

Bokslutskommuniké
Q4 2022
JANUARI – DECEMBER 2022



Sammanfattning av perioden

JANUARI – DECEMBER

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 199,7 (123,9) MSEK, vilket motsvarar en tillväxt på 61%, jämfört med föregående års motsvarande period. Det är framför allt inom Lighting & Smart Cities som den stora omsättningsökningen sker.

Rörelseresultatet uppgick till 40,2 (21,9) MSEK. Försäljningsökningen tillsammans med förbättrad bruttomarginal bidrar till att täckningsbidraget växer snabbare än omkostnaderna, vilket är den främsta anledningen till det högre resultatet. Det skall tilläggas att även omkostnaderna har ökat med 55% under perioden, framför allt drivet av att bolaget anställer fler personer. Resultat efter skatt per aktie uppgick för perioden till 2,97 (2,17) SEK.

OKTOBER – DECEMBER

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 55,9 (36,4) MSEK, vilket motsvarar en tillväxt på 53%, jämfört med föregående års motsvarande period.

Rörelseresultatet uppgick till 10,9 (4,0) 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 omkostnaderna har ökat under perioden jämfört med samma period föregående år. Resultat efter skatt per aktie uppgick för perioden till 0,81 (0,62) SEK.

Likvida medel ökar till 86,1 MSEK för perioden jämfört med 16,8 MSEK vid samma tidpunkt föregående år. Den stora förändringen beror till största delen av den nyemission som gjordes i och med **bolagets** notering på Nasdaq First North vilket bidrog med 42 MSEK efter avdrag för transaktionskostnader.

Under sista kvartalet beslutades att emittera teckningsoptioner för anställda inklusive ledande befattningshavare i koncernen för att skapa ett långsiktigt engagemang vilket kan förväntas öka intresset för verksamhet och resultat-utveckling i företaget. Teckningsoptionerna förvärvades i december mot kontant betalning. Vid tidpunkten för denna delårsrapport avgivande var utestående tecknade teckningsoptioner 136 396 st. vilket tillfört koncernen 1,2 MSEK i eget kapital och kassaflöde.

OKTOBER – DECEMBER 2022

(Föregående års motsvarande period inom parentes)

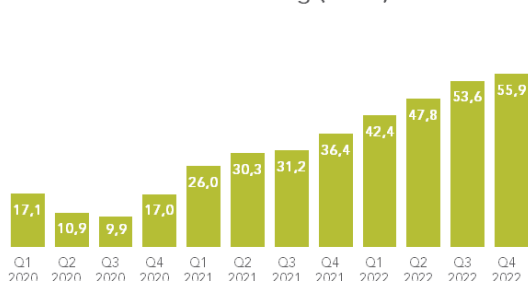
Nettoomsättning	55,9 MSEK (36,4)
Rörelseresultat (EBIT)	10,9 MSEK (4,0)
Resultat efter skatt	9,6 MSEK (7,0)
Resultat per aktie	0,82 SEK (0,62)
Periodens kassaflöde	47,8 MSEK (-3,9)
Likvida medel	86,1 MSEK (16,8)

JANUARI – DECEMBER 2022

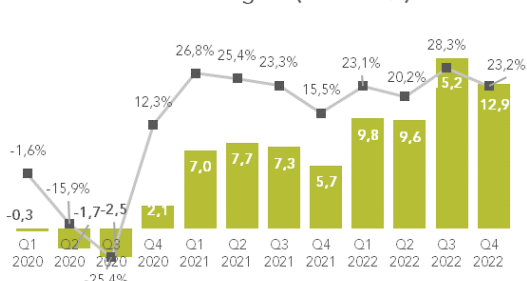
(Föregående års motsvarande period inom parentes)

Nettoomsättning	199,7 MSEK (123,9)
Rörelseresultat (EBIT)	40,2 MSEK (21,9)
Resultat efter skatt	33,9 MSEK (24,4)
Resultat per aktie	3,00 SEK (2,17)
Periodens kassaflöde	69,3 MSEK (6,6)
Likvida medel	86,1 MSEK (16,8)

Nettoomsättning (MSEK)



EBITDA marginal (MSEK & %)



VD-kommentar

Fortsatt stark tillväxt under 2022

Vi lämnar ett mycket bra år bakom oss med en tillväxt på 61% och en EBITDA marginal på 24%. Vår ambition att leverera på våra långsiktiga finansiella mål, en årlig organisk tillväxt på 25% och ett EBITDA på 20%, står kvar. Vi har en fortsatt positiv syn på marknaden för 2023, dock med en ökad grad av osäkerhet givet den alltmer turbulenta omvärlden som vi upplever. Vår grundtes för framtiden är dock densamma – behovet av att ersätta kabeln kommer att öka.

FÖRSÄLJNING

Vi har haft en god efterfrågan på våra belysningsapplikationer under 2022 drivet av en ökad efterfrågan inom streamingtjänster, filmproduktion och arkitekturell belysning.

Vi har också tydligare paketerat vårt erbjudande för utomhusbelysning med produkten AirGlow. Mognadsgraden för IoT baserad teknik är fortfarande relativt låg på denna marknad, men vi ser ett ökat intresse drivet av de energitjänster som kommuner och fastigheter står inför under rådande energikris.

Försäljningen av W-BACnet har trappats upp under årets två sista kvartal, framför allt på den nordamerikanska marknaden. Detta får ses som ett gott resultat tillsammans med en rad nya viktiga OEM-kunder inom fastighetsautomation såsom Honeywell, TROX och Munters vars produkter med vår integrerade mjuk- och hårdvara nu gått i produktion.

Under 2022 har vi erhållit 8 nya Design Wins vilket på totalen ger oss 80 stycken, varav 66 är i produktion hos kund. 5 av dessa är inom affärsområdet Lighting & Smart Cities medan 3 av dem är inom Building & Industrial Control Systems.

INKÖP OCH PRODUKTION

Inköp och produktion har präglats av stora prisökningar på råvarumaterial och fraktkostnader under året. Dock ser vi att komponentmarknaden håller på att stabiliseras vilket skapar utrymme för fortsatta förbättringar och effektiviseringar.

Vi flyttade till nya lokaler under sommaren vilket har gett vår produktion och lager flera skalfördelar. Bland annat möjliggjorde detta en fusion av LumenRadios och Wireless Solutions produktion och lagerverksamhet vilket resulterat i ett effektivare flöde och kvalitetsarbete.

TEKNIK OCH PRODUKT

Vi har genomfört ett flertal produktutvecklingsprojekt under 2022. Affärsområdet Building & Industrial Control Systems lanserade W-BACnet i februari, vilket har fått en mycket positiv respons inom fastighetsautomation. Inom Lighting & Smart Cities har vi genomfört en större produktuppdatering av våra W-DMX produkter och lanserat en helt ny förbättrad generation slutanvändarprodukter under namnet TNG (The Next Generation). Dessa har mottagits mycket väl och har



varit en bidragande faktor till bolagets fina utveckling under 2022.

Under det sista halvåret har två större utvecklingsprojekt startats. På belysnings sidan tar vi fram en helt trådlös variant av DALI. Produkten, W-DALI, kommer helt sömlöst kunna ersätta alla DALI-styrkablar med en motsvarande trådlös kabel för att kontrollera ett komplett kommersiellt belysningsystem helt trådlöst. Det andra utvecklingsarbetet är kopplat till industriella tillämpningar där vi tar fram en ny kabelsättarprodukt. Denna produkt hoppas vi kunna prata mer om lite längre fram under året.

SLUTORD

Vi har nu etablerat en stabil grund för att kunna leverera på vår tillväxtstrategi. En del i detta var börsintroduktionen den 8 december på Nasdaq First North Growth Market. Noteringen innebär att vi nu får möjligheten att accelerera vår fortsatta tillväxtresa.

För att nå den tillväxten är vårt främsta fokus fortsättningsvis att:

- Expandera vårt distributörsnätverk för våra slutanvändarprodukter
- Fortsätta etablera fler OEM samarbeten och erhålla nya Design Wins
- Utbilda marknaden i att det finns ett tillförlitligt trådlöst alternativ som många gånger är betydligt mer kostnadseffektivt än det trådade alternativet
- Fortsätta utveckla tillförlitliga produkter i världsklass

Den stora majoriteten av alla uppkopplade produkter som tillverkas idag styrs och regleras med kabel till 95% Det finns en gigantisk marknad för våra trådlösa kabelsättare.

Behovet av att uppgradera befintliga installationer för belysning, fastigheter och industrier är trängande.

Så även om vi har en spännande resa bakom oss är jag säker på att det här bara är början på något betydligt större. Ingen rast ingen ro, nu kör vi!

Alexander Hellström, VD LumenRadio AB

Koncernen

INTÄKTER

Oktober - December 2022

Nettoomsättningen för perioden oktober till december 2022 uppgick till 55,9 (36,4) MSEK, vilket innebär en organisk tillväxt på 53% jämfört med motsvarande period föregående år.

Januari - December 2022

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 199,7 (123,9) MSEK, vilket ger en organisk tillväxt om 61% jämfört med motsvarande period föregående år.

Koncernens tillväxt drivs framför allt av ökad efterfrågan på våra produkter inom Lighting & Smart Cities och att vi för detta område släppt nya produkter i början på året. Med detta följer också en förbättrad bruttomarginal.

Koncernen har också lanserat en produktserie för Building & Industrial Control Systems som börjar generera omsättning under det sista kvartalet.

Koncernens nettoomsättning fördelas på affärs-områden enligt tabell nedan.

MSEK	2022	2021	2022	2021
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Lighting & Smart Cities	46,6	31,1	167,6	96,7
Bruttomarginal	63%	61%	65%	63%
Buildings & Industrial Control Systems	9,3	5,4	32,2	27,2
Bruttomarginal	35%	33%	35%	39%
Total Nettoomsättning	55,9	36,4	199,7	123,9
Bruttomarginal	59%	56%	60%	58%

RESULTAT

Oktober - December 2022

EBITDA uppgick till 12,9 (5,7) MSEK. EBITDA-marginalen uppgick till 23% (16%). Kassaflödet uppgick till 47,8 MSEK inklusive nyemission, vilken efter avdrag för emissionskostnader uppgick till 41,8 MSEK

Vi fortsätter att investera i egna resurser inom alla funktioner, men intäktsökningen kompenserar mer än väl för detta.

Övriga rörelsekostnader är i huvudsak valutaeffekter och finansiella poster utgörs framför allt av räntekostnader för lån.

Januari - December 2022

För året uppgick EBITDA till 47,6 (27,6) MSEK och EBITDA-marginalen till 24% (22%). Kassaflödet uppgick till 69,3 MSEK inklusive nyemission som efter avdrag för emissionskostnader uppgick till 41,8 MSEK

Bolagets omkostnader ökar med 54,9% framför allt på grund av att fler resurser, inom alla funktioner, rekryteras vilket är enligt plan men resultatmässigt kompenserar intäkterna för detta och mer därtill, vilket leder till en förbättrad EBITDA-marginal.

Övriga rörelsekostnader är i huvudsak valutaeffekter och finansiella poster utgörs framför allt av räntekostnader för lån.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel vid periodens slut uppgick till 86,1 MSEK (16,8) exklusive utnyttjade checkkrediter om 12 MSEK.

Varulagret ökade till 23,1 MSEK vid periodens utgång jämfört med 10,2 MSEK vid utgången av motsvarande period föregående år. Ökningen är framför allt driven av anpassning till den fortsatt ökande affären, utökat produktsortiment samt till viss del säkring av material och komponenter givet förhållandena på elektronik-komponentmarknaden.

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

Periodens kassaflöde uppgick till 47,8 MSEK för kvartalet respektive 69,3 MSEK för helåret. Att jämföra med -3,9 MSEK respektive 6,6 MSEK för motsvarande perioder förra året. Största bidraget för kvartalet och året är emissionen i samband med börsintroduktionen som bidrog med 41,8 MSEK.

RISKER

Riskerna för koncernens verksamhet har inte ändrats i något väsentligt hänseende efter vad som beskrivits i prospectet inför börsintroduktionen.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Efter rapportperiodens utgång har bolaget valt att betala av sina lån på 5,6 MSEK.

I enlighet med bolagsstämmans beslut den 3 oktober 2022 har en valberedning etablerats inför årsstämman 2023. Valberedningen utgörs av Björn Westman (Chalmers Innovation Seed Fund), Emil Hjalmarsson (Grenspeialisten), Lovisa Runge (Fjärde AP-fonden) samt Jonas Eixmann (Andra AP-fonden).

I övrigt har inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

AKTIEINFORMATION

Antalet aktier uppgår vid periodens slut till 12 383 050, alla med ett kvotvärde om 0,05 kr och lika rösträtt. I och med börsintroduktionen emitterades 1 041 667 nya aktier.

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

Under sista kvartalet emitterades teckningsoptioner för anställda och ledande befattningshavare i koncernen för att skapa ett långsiktigt engagemang. Vid tidpunkten för

denna delårsrapport avgivande var 136 396 st teckningsoptioner tecknade.

Styrelsen föreslår att ingen utdelning sker till aktieägarna. Intjänade vinster behålls och återinvesteras i verksamheten för att främja framtida tillväxt.

FINANSIELLA MÅL

I september 2022 fastställde styrelsen LumenRadio's långsiktiga finansiella mål:

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

Denna delårsrapport har inte varit föremål för 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 28 februari 2023

LumenRadio Aktiebolag (publ)

Magnus Terrvik
Ordförande

Nicolas Hassbjer
Styrelseledamot

Håkan Krook
Styrelseledamot

Mikael Johnsson Albrektsson
Styrelseledamot

Sabina Lindén
Styrelseledamot

Alexander Hellström
VD

Nyckeltal

TSEK	2022	2021	2022	2021
Nyckeltal enligt IFRS	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Nettoomsättning	55 878	36 437	199 749	123 876
Rörelseresultat (EBIT)	10 906	4 003	40 177	21 896
Periodens resultat	9 568	6 972	33 884	24 431
Periodens kassaflöde	47 828	-3 936	69 254	6 597
Resultat per aktie	0,81	0,62	2,96	2,17

Alternativa nyckeltal - ej definerade enligt IFRS

Nettoomsättningsstillväxt	53%	115%	61%	126%
Bruttovinst	32 751	20 584	120 190	71 766
Bruttomarginal	59%	56%	60%	58%
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	20%	11%	20%	18%
EBITDA	12 943	5 654	47 558	27 570
EBITDA-marginal	23%	16%	24%	22%
EBIT	10 906	4 003	40 177	21 896
EBIT-marginal	20%	11%	20%	18%
Jämförelsestörande poster	0	0	0	0
Justerad EBITDA	12 943	5 654	47 558	27 570
Justerad EBITDA-marginal	23%	16%	24%	22%
Justerad EBIT	10 906	4 003	40 177	21 896
Justerad EBIT-marginal	20%	11%	20%	18%

Koncernens resultaträkning

TSEK	2022 Okt-Dec	2021 Okt-Dec	2022 Jan-Dec	2021 Jan-Dec
Nettoomsättning	55 878	36 437	199 749	123 876
Övriga rörelseintäkter	0	0	611	695
Summa rörelsens intäkter	55 878	36 437	200 360	124 571
Aktiverat arbete för egen räkning	62	435	984	3 351
Råvaror och förnödenheter	-23 128	-15 853	-79 558	-52 110
Personalkostnader	-12 591	-11 806	-46 827	-37 291
Övriga externa kostnader	-7 294	-3 477	-27 200	-10 556
Avskrivningar	-2 037	-1 651	-7 381	-5 674
Övriga rörelsekostnader	16	-82	-201	-395
Summa rörelsens kostnader	-44 973	-32 434	-160 183	-102 675
Rörelseresultat	10 906	4 003	40 177	21 896
Finansiella poster	-348	213	347	-351
Resultat efter finansiella poster	10 558	4 215	40 524	21 545
Skatt	-990	2 757	-6 640	2 887
Periodens resultat	9 568	6 972	33 884	24 431
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	9 568	6 972	33 884	24 431

Koncernens totalresultat

TSEK	2022 Okt-Dec	2021 Okt-Dec	2022 Jan-Dec	2021 Jan-Dec
Periodens resultat	9 568	6 972	33 884	24 431
Övrigt totalresultat	-60	14	53	-4
Periodens totalresultat	9 507	6 986	33 936	24 427
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	9 507	6 986	33 936	24 427
Resultat per aktie före och efter utspädning				
Antal aktier innan utspädning	11 688 605	11 323 050	11 428 189	11 277 216
Resultat per aktier innan utspädning	0,81	0,62	2,97	2,17
Antal aktier efter utspädning	11 779 536	11 323 050	11 462 288	11 277 216
Resultat per aktier efter utspädning	0,81	0,62	2,96	2,17

Koncernens balansräkning

TSEK	2022 Jan-Dec	2021 Jan-Dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	10 826	13 145
Patent	2 345	2 640
Mjukvara	7 790	8 421
Kundrelationer	4 929	5 329
Varumärke	7 437	7 437
Goodwill	10 793	10 793
Inventarier	2 954	923
Nyttjanderättstillgångar	9 329	1 202
Övriga långfristiga fordringar	1 498	141
Uppskjuten skattefordran	0	2 762
Summa anläggningstillgångar	57 901	52 793
Omsättningstillgångar		
Varulager	23 137	10 237
Kundfordringar	18 766	12 781
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 241	1 233
Övriga fordringar	2 105	658
Kassa och bank	86 122	16 753
Summa omsättningstillgångar	133 370	41 662
SUMMA TILLGÅNGAR	191 271	94 455
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	619	567
Övrigt tillskjutet kapital	113 270	70 375
Balanserat resultat	23 254	-10 683
Summa eget kapital	137 143	60 259
SKULDER		
Avsättningar		
Övriga avsättningar	814	729
Uppskjuten skatteskuld	4 140	4 382
Summa avsättningar	4 953	5 111
Långfristiga skulder		
Räntebärande skulder långfristig del	3 438	5 588
Leasingskuld	6 453	253
Summa långfristiga skulder	9 890	5 841
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	2 150	2 150
Leverantörsskulder	19 800	7 483
Förskott från kunder	658	1 843
Leasingskuld	2 701	889
Aktuell skatteskuld	2 081	955
Övriga skulder	1 470	1 251
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 424	8 673
Summa kortfristiga skulder	39 285	23 244
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	191 271	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>				
Nyemission	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
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
<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	41 796
Periodens resultat			33 884	33 884
Övrigt totalresultat			53	53
Summa totalresultat	671	0	33 936	33 936
Utgående eget kapital 2022-12-31	619	113 270	23 254	137 143

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	2022 Okt-Dec	2021 Okt-Dec	2022 Jan-Dec	2021 Jan-Dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	10 906	4 003	40 177	21 896
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	2 336	1 933	8 310	5 756
Erhållen ränta	2	0	2	0
Erlagd ränta	-79	-68	-307	-338
Betald inkomstskatt	-2 944	126	-3 283	375
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	10 220	5 995	44 899	27 688
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Minskning (+) ökning (-) av varulager/pågående arbet	-3 322	-1 644	-14 523	-5 975
Minskning (+) ökning (-) av kundfordringar	-2 098	-3 685	-6 000	-4 776
Minskning (+) ökning (-) av fordringar	165	473	-3 523	-1 234
Minskning (-) ökning (+) av leverantörsskulder	2 703	-6 593	12 811	2 238
Minskning (-) ökning (+) av kortfristiga skulder	-878	3 160	985	-174
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 790	-2 296	34 649	17 767
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella tillgångar	-614	-152	-2 663	-540
Investeringar i immateriella tillgångar	-15	-556	-1 383	-3 901
Investeringar i finansiella tillgångar	0	0	116	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-629	-708	-3 930	-4 441
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	41 796	0	41 796	1 650
Försäljning av optioner	1 151	0	1 151	0
Upptagna lån	0	0	0	-4 154
Amortering av lån	-534	-538	-2 149	-2 650
Amortering av leasingkuld	-747	-394	-2 263	-1 576
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	41 667	-931	38 535	-6 730
Periodens kassaflöde	47 828	-3 936	69 254	6 597
Likvida medel vid periodens början	38 313	20 690	16 753	10 146
Kursdifferens i likvida medel	-19	-1	114	10
Likvida medel vid periodens slut	86 122	16 753	86 122	16 753

Moderbolagets resultaträkning

TSEK	2022 Okt-Dec	2021 Okt-Dec	2022 Jan-Dec	2021 Jan-Dec
Nettoomsättning	44 315	28 009	157 995	103 879
Övriga rörelseintäkter	0	0	597	395
Summa rörelsens intäkter	44 315	28 009	158 592	104 274
Aktiverat arbete för egen räkning	62	435	984	3 351
Råvaror	-18 138	-12 293	-61 065	-43 443
Personalkostnader	-12 571	56 717	-44 459	-33 725
Övriga externa kostnader	-7 989	-3 809	-28 819	-11 704
Avskrivningar	-1 020	-1 023	-4 276	-3 159
Övriga rörelsekostnader	107	-53	81	-364
Summa rörelsens kostnader	-39 551	39 974	-137 555	-89 044
Rörelseresultat	4 764	67 983	21 037	15 230
Finansiella poster	-19	156	235	-248
Resultat efter finansiella poster	4 746	68 139	21 272	14 982
Bokslutsdispositioner	300	5 706	300	5 706
Resultat för skatt	5 046	73 845	21 572	20 688
Skatt	3 047	2 762	-2 765	2 762
Periodens resultat	8 093	76 608	18 807	23 450

Moderbolagets balansräkning

TSEK	2022 Jan-Dec	2021 Jan-Dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	10 826	13 145
Patent	2 345	2 640
Andelar koncernbolag	31 856	31 865
Fordringar hos koncernbolag	3 282	410
Materiella anläggningstillgångar	2 954	840
Uppskjuten skattefordran	0	2 762
Övriga fordringar	1 477	120
Summa anläggningstillgångar	52 740	51 782
Omsättningstillgångar		
Varulager	17 118	6 682
Kundfordringar	16 070	10 268
Fordran koncernbolag	310	9 215
Övriga fordringar	3 002	846
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 810	590
Kassa och bank	69 251	10 163
Summa omsättningstillgångar	107 561	37 763
SUMMA TILLGÅNGAR	160 300	89 545
EGET KAPITAL & SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	619	567
Fond för utvecklingsutgifter	9 288	11 607
Summa bundet eget kapital	9 907	12 174
Fritt eget kapital		
Överkursfond	112 118	70 375
Tillskjutet kapital	2 872	0
Balanserat resultat	687	-20 439
Summa fritt eget kapital	115 677	49 936
Summa eget kapital	125 585	62 110
SKULDER		
Avsättningar		
Övriga avsättningar	814	729
Uppskjuten skatteskuld	0	0
Summa avsättningar	814	729
Långfristiga skulder		
Räntebärande skulder långfristig del	3 438	5 588
Summa långfristiga skulder	3 438	5 588
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	2 150	2 150
Leverantörsskulder	15 820	6 012
Skulder till koncernföretag	571	1 999
Aktuell skatteskuld	0	816
Övriga skulder	1 866	2 271
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 059	7 870
Summa kortfristiga skulder	30 465	21 118
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	160 300	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.

KASSAFLÖDESANALYS

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 intäkt	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	-26 079	-19	-26 098
Årets resultat	1	-8 014	-997	-9 012
Summa eget kapital		35 198	-1 016	34 182
SKULDER				
Avsättningar				
Övriga avsättningar		682	0	682
Uppskjuten skatteskuld	1, 2		4 583	4 583
Summa avsättningar		682	4 583	5 265
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder långfristig del		8 238	0	8 238
Leasingskuld	1		967	967
Summa långfristiga skulder		8 238	967	9 205
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit		4 154	0	4 154
Räntebärande skulder, kortfristig de		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
		0	0	0

Not 1: Justering av leasing/hyresavtal

Not 2: Justering av avskrivning goodwill

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				
Aktiekapital		567	0	567
Övrigt tillskjutet kapital		70 375	0	70 375
Balanserat resultat	1	-34 093	-1 016	-35 110
Årets resultat	1	22 045	2 382	24 427
Summa eget kapital		58 894	1 365	60 259
SKULDER				
Avsättningar				
Övriga avsättningar		729	0	729
Uppskjuten skatteskuld	1, 2		4 382	4 382
Summa avsättningar		729	4 382	5 111
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder långfristig del		5 588	0	5 588
Leasingskuld	2		253	253
Summa långfristiga skulder		5 588	253	5 841
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder, kortfristig de		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) (sammantaget 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 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 prospektet och föregående delårsrapport i samband med noteringen på Nasdaq First North.

NOT 3 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

NOT 4 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Efter rapportperiodens utgång har bolaget valt att betala av sina lån på 5,6 MSEK.

I enlighet med bolagsstämmans beslut den 3 oktober 2022 har en valberedning etablerats inför årsstämman 2023. Valberedningen utgörs av Björn Westman (Chalmers Innovation Seed Fund), Emil Hjalmarsson (Grenspeialisten), Lovisa Runge (Fjärde AP-fonden) samt Jonas Eixmann (Andra AP-fonden).

I övrigt har inga väsentliga händelser 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 omsättning och direkt material	Översiktligt mått på företagets förmåga att generera vinst på inköpt material och tjänster.
Bruttomarginal	Bruttovinst i procent av nettoomsättning	Översiktligt mått på företagets förmåga att generera vinst på inköpt material och tjänster.
Rörelseresultat EBIT	Resultat av rörelsens verksamhet innan finansiella kostnader	För att översiktligt bedöma lönsamhet i den löpande verksamheten
EBIT-marginal	EBIT i procent av nettoomsättning	För att översiktligt bedöma lönsamhet i förhållande till omsättning
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 delar av väsentlig karaktär, försvårar jämförelsesyftet och anses främmande från den ordinarie kärnverksamheten. Exempelvis extraordinära poster, kostnader för noteringen eller omstruktureringposter	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	Måttet är ett komplement till justerad EBIT med syfte att visa resultat efter skatt utan poster som påverkar jämförelsen med andra perioder
Justerat resultat per aktie före och efter utspädning	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

Finansiell kalender

28 februari 2023 - Bokslutskommuniké för perioden januari – december 2022

April 2023 - Årsredovisning 2022

16 maj 2023 - Årsstämma 2023

16 maj 2023 - Delårsrapport för perioden januari – mars 2023

28 augusti 2023 - Delårsrapport för perioden januari – juni 2023

31 oktober 2023 - Delårsrapport för perioden januari – september 2023

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, 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