

Bokslutskommuniké Q4 2023

JANUARI – DECEMBER 2023



Sammanfattning av perioden

OKTOBER – DECEMBER

- ✓ Nettoomsättningen för perioden uppgick till 55,7 MSEK (55,9). Det motsvarar en minskning på 0,3% jämfört med föregående års motsvarande period. Effekterna från Hollywood-strejken kommer att fortsätta påverka omsättningen negativt även under första halvåret 2024.
- ✓ Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 4,3 MSEK (10,9). EBITDA uppgick till 8,2 MSEK (12,9) motsvarande en EBITDA-marginal på 14,7% (23,2).
- ✓ Resultat efter skatt per aktie efter utspädning uppgick för perioden till 0,24 SEK (0,81).
- ✓ Kassaflödet för perioden var 17,9 MSEK (47,8). I föregående års motsvarande period ingick en nyemission med en nettoeffekt på 42 MSEK.

JANUARI – DECEMBER

- ✓ Nettoomsättningen för perioden uppgick till 252,5 MSEK (199,7). Det motsvarar en tillväxt på 26,4% jämfört med föregående års motsvarande period. Buildings & Infrastructure Control Systems (B&ICS) ökar mest både i absoluta tal som procentuellt. Bidragande faktor är förvärvet av Radiocrafts.
- ✓ Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 59,6 MSEK (40,2). EBITDA uppgick till 69,9 MSEK (47,6) motsvarande en EBITDA-marginal på 27,7% (23,8).
- ✓ Resultat efter skatt per aktie efter utspädning uppgick för perioden till 3,69 SEK (2,96).
- ✓ Kassaflödet för perioden var -1,8 MSEK (69,3). Kassaflödet påverkas i perioden av förvärvet av Radiocrafts med -56,0 MSEK. Dessutom har bolaget betalt av samtliga lån om 5,6 MSEK under första kvartalet 2023.
- ✓ Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 84,3 MSEK (86,1).

OKTOBER – DECEMBER 2023

(Föregående års motsvarande period inom parentes)

Nettoomsättning	55,7 MSEK (55,9)
Rörelseresultat (EBIT)	4,3 MSEK (10,9)
Resultat efter skatt	3,7 MSEK (9,6)
Resultat per aktie*	0,24 SEK (0,81)
Periodens kassaflöde	17,9 MSEK (47,8)
Likvida medel	84,3 MSEK (86,1)

*efter utspädning

JANUARI – DECEMBER 2023

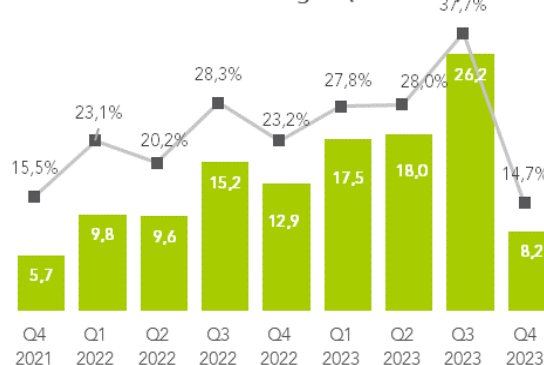
(Föregående års motsvarande period inom parentes)

Nettoomsättning	252,5 MSEK (199,7)
Rörelseresultat (EBIT)	59,6 MSEK (40,2)
Resultat efter skatt	47,3 MSEK (33,9)
Resultat per aktie*	3,69 SEK (2,96)
Periodens kassaflöde	-1,8 MSEK (69,3)
Likvida medel	84,3 MSEK (86,1)

Nettoomsättning (MSEK)



EBITDA marginal (MSEK & %)



VD-kommentar

Ett händelserikt första år på börsen

För LumenRadio har 2023 präglats av både höjdpunkter och utmaningar. Vi startade året med en positiv utveckling i samtliga kundsegment. Under första halvåret upplevde affärsområdet Lighting & Smart Cities (L&SC) en stark efterfrågan från filmindustrin, men under andra halvåret ledde strejken i Hollywood till en avmattning i orderingen. Samtidigt har affärsområdet Building & Infrastructure Control Systems (B&ICS) konfronterats med växande osäkerhet på fastighetsmarknaden, p.g.a. inflation och eskalerande räntor.

Även om vi har fått möta utmaningar under året så har L&SC gjort betydande framsteg i Kina inom professionell belysning. Affärsområdet B&ICS har, som tidigare kommunicerats uppnått framgångar inom hotell och kontorssektorn. Radiocrafts, som ingår i B&ICS, har upplevt en stark efterfrågan sedan förvärvet första september. Sammantaget har dessa faktorer bidragit till starka resultat under de första tre kvartalen, men strejkens negativa inverkan på vår omsättning blev tydlig i resultatet för fjärde kvartalet, vilket föranledde oss att tidigarelägga kommunikationen av den preliminära årsomsättningen.

Nettoomsättningen för helåret 2023 uppgår till 252,5 (199,7) MSEK, inklusive förvärvet av Radiocrafts. Den organiska tillväxten uppgår till 14,7% med en nettoomsättning på 229,1 (199,7) MSEK. För helåret uppgår bruttomarginalen till 62,5% (60,2) och EBITDA marginalen 27,7% (23,8). Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgår till 55,7 (55,9) MSEK, varav den organiska omsättningen uppgår till 40,3 MSEK. Bruttomarginalen för det fjärde kvartalet landar på 60,4% (58,6) och EBITDA marginalen för fjärde kvartalet blev 14,7% (23,2). Både bruttomarginalen och EBITDA marginalen har påverkats av förändringarna i vår OEM-affär hos L&SC under perioden.

Marknad och försäljning

Kvartalet har präglats av Hollywood-strejkens eftereffekter för L&SC med avstannad orderingång och försäljning. Även om filmproduktionen nu har kommit i gång igen så förväntas återhämtningen ta tid då våra kunder har lager som behöver arbetas av. För att hantera dessa utmaningar anpassar vi vår produktion och lager, och bearbetar nya marknader och produkt erbjudanden.

B&ICS har genomfört utbildningsinsatser gentemot distributörer och installatörer i Sverige och i USA.



Även om fastighetssektorn för närvarande är trög på grund av ränteläget som senarelägger många investeringar ser framtiden ljus ut, och vi strävar efter att vara väl förberedda inför marknadens återhämtning.

Efterfrågan inom smart metering fortsätter vara god, där Radiocrafts OEM-samarbeten bidrar till en stabil orderingång.

Teknik och produktutveckling

W-DALI, det nya trådlösa protokollet för fastighetsbelysning, lanserades under fjärde kvartalet, och kan revolutionera möjligheterna för DALI-applikationer. Under 2024 kommer en aktiv bearbetning av den europeiska marknaden ske för denna produkt.

I februari lanserade vi två nya Wireless DMX-produkter under varumärket Wireless Solution. Dessa produkter är riktade mot den växande prosumer-marknaden och har mottagits med entusiasm från våra distributörer.

Nya Design Wins under året

Under 2023 säkrade koncernen 10 nya Design Wins, vilket ger oss totalt 106 Design Wins inklusive Radiocrafts OEM kunder. Av dessa är 89 i produktion. Fem av dessa är baserade i Kina och ingår i L&SC. Godox, en kund inom L&SC, växer snabbt och har redan lanserat flera nya produkter med vår teknologi detta år. Övriga Design Wins hör hemma inom B&ICS affärsområde. Ett exempel är S+S Regeltechnik från Tyskland, välrenommerade i Europa för sin höga kvalitet, som nu står redo att marknadsföra och sälja en helt ny produktserie för uppkopplade vattenmätare med Wireless Modbus.

SLUTORD

Rådande osäkerhet på marknaden, drivet av makroekonomiska faktorer, gör prognosarbetet svårt i båda affärsområdena. Vi förväntar oss därför att omsättningen för första kvartalet 2024 blir svagare än för sista kvartalet 2023.

Effekterna från Hollywood-strejken kommer att fortsätta påverka försäljningen negativt under första halvåret. Vi räknar med att orderintaget successivt återupptas under det andra kvartalet, och hoppas på att återgå till normaliserade omsättningsnivåer framemot hösten.

Vi är fokuserade på långsiktig tillväxt och arbetar aktivt för att expandera inom alla våra affärsområden och på nya marknader, med särskilt fokus på Kina, men även USA och Tyskland står högt upp på agendan. Inom fastighetsautomation finns det tydliga incitament för användningen av våra trådlösa kabelersättare, drivet av nya lagkrav som

EU:s direktiv om byggnaders energiprestanda (EPBD) och USA:s Inflation Reduction Act (IRA), vilka båda strävar efter att betydligt minska byggnaders energiförbrukning.

Året som gått har varit fyllt av lärdomar. I vår fortsatta utveckling är det prioriterat att vi anpassar företaget för att minska vårt beroende till marknaden för professionell belysning och diversifierar vår affär. Förvärvet av Radiocrafts är ett gott exempel på denna strategi, och kompletterar vår produktportfölj med ytterligare ett trådlöst protokoll, Wireless M-bus. Under 2024 kommer vi att fortsätta utforska potentiella förvärv som berikar vår verksamhet. Genom att steg för steg expandera vårt distributörsnätverk, fördjupa OEM-partnerskap, säkra nya Design Wins, och fortsätta utveckla tillförlitliga trådlösa produkter i världsklass, breddar vi våra intäkter och skapar mer motståndskraft för eventuella marknadsfluktuationer.

Ett stort tack till alla kunder, investerare och medarbetare för ett händelserikt 2023.

Alexander Hellström, VD LumenRadio AB

Koncernen

INTÄKTER

Oktober - December 2023

Nettoomsättningen för perioden oktober till december 2023 uppgick till 55,7 MSEK (55,9), vilket innebär en minskning på 0,3%. Nettoomsättningen exklusive förvärv uppgår till 40,3 MSEK. Förvärvet av Radiocrafts bidrog med 15,4 MSEK i kvartalet.

Bruttomarginalen för perioden var 60,4% (58,6). Förändringen beror framför allt på förbättrade inköpspriser.

Januari - December 2023

Nettoomsättningen för perioden januari till december 2023 uppgick till 252,5 MSEK (199,7), vilket innebär en tillväxt på 26,4%. Organisk tillväxt utan förvärv uppgår till 14,7% jämfört med motsvarande period föregående år. Förvärvet av Radiocrafts bidrog med 23,4 MSEK i perioden.

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

Bruttomarginalen för perioden var 62,5% (60,2). Förändringen beror framför allt på förbättrade inköpspriser.

Koncernens nettoomsättning fördelas per affärsområde enligt tabellen nedan.

MSEK	2023		2022	
	Oct-Dec	Oct-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Lighting & Smart Cities	31,0	46,6	193,3	167,6
Bruttomarginal	69,3%	63,3%	68,3%	65,1%
Buildings & Infrastructure Control Systems	24,7	9,3	59,2	32,2
Bruttomarginal	49,2%	35,2%	43,5%	34,5%
Total Nettoomsättning	55,7	55,9	252,5	199,7
Bruttomarginal	60,4%	58,6%	62,5%	60,2%

RESULTAT

Oktober - December 2023

Rörelsekostnaderna ökade med 29,1% vilket till största delen drevs av organisationstillväxt. EBITDA uppgick till 8,2 MSEK (12,9). EBITDA marginalen uppgick till 14,7% (23,2).

Januari - December 2023

Rörelsekostnaderna ökade med 20,6% vilket till största delen drevs av organisationstillväxt. EBITDA uppgick till 69,9 MSEK (47,6). EBITDA-marginalen uppgick till 27,7% (23,8).

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel vid periodens slut uppgick till 84,3 MSEK (86,1). Koncernen har även outnyttjade checkkrediter om 7 MSEK.

Varulagret uppgick till 26,6 MSEK vid periodens utgång jämfört med 23,1 MSEK för motsvarande period föregående år. Radiocrafts andel av lagerökningen uppgick till 3,8 MSEK. Kapitalbindningen i lagret, exklusive förvärv, minskade jämfört med samma period föregående år.

Kassaflödet i kvartalet uppgick till 17,9 MSEK (47,8) att jämföra med ackumulerade kassaflödet på -1,8 MSEK (69,3). 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.

HÄNDELSER 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 utgången av räkenskapsåret var 131 116 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 inte 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 22 februari 2024

LumenRadio Aktiebolag (publ)

Magnus Thousgaard Terrvik
Ordförande

Martin Gren
Styrelseledamot

Nicolas Hassbjer
Styrelseledamot

Mikael Johnsson Albrektsson
Styrelseledamot

Sabina Lindén
Styrelseledamot

Victoria Van Camp
Styrelseledamot

Alexander Hellström
VD

Nyckeltal

TSEK	2023	2022	2023	2022
Nyckeltal enligt IFRS	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Nettoomsättning	55 690	55 878	252 546	199 749
Rörelseresultat (EBIT)	4 299	10 906	59 599	40 177
Periodens resultat	3 657	9 568	47 302	33 884
Periodens kassaflöde	17 927	47 828	-1 797	69 254
Resultat per aktie efter utspädning	0,24	0,81	3,69	2,96
Alternativa nyckeltal - ej definerade enligt IFRS				
Nettoomsättningstillväxt	-0,3%	53,4%	26,4%	61,2%
Bruttovinst	33 631	32 751	157 760	120 190
Bruttomarginal	60,4%	58,6%	62,5%	60,2%
EBITDA	8 162	12 943	69 904	47 558
EBITDA-marginal	14,7%	23,2%	27,7%	23,8%
EBIT	4 299	10 906	59 599	40 177
EBIT-marginal	7,7%	19,5%	23,6%	20,1%
Medelantalet anställda	70	52	60	51

Koncernens resultaträkning

TSEK	2023	2022	2023	2022
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Nettoomsättning	55 690	55 878	252 546	199 749
Övriga rörelseintäkter	100	0	508	611
Summa rörelsens intäkter	55 790	55 878	253 055	200 360
Aktiverat arbete för egen räkning	1 498	62	4 846	984
Råvaror och förnödenheter	-22 059	-23 128	-94 786	-79 558
Personalkostnader	-17 636	-12 591	-61 452	-46 827
Övriga externa kostnader	-9 041	-7 294	-31 572	-27 200
Avskrivningar	-3 862	-2 037	-10 305	-7 381
Övriga rörelsekostnader	-390	16	-187	-201
Summa rörelsens kostnader	-51 491	-44 973	-193 456	-160 183
Rörelseresultat	4 299	10 906	59 599	40 177
Finansiella poster	560	-348	267	347
Resultat efter finansiella poster	4 860	10 558	59 866	40 524
Skatt	-1 203	-990	-12 564	-6 640
Periodens resultat	3 657	9 568	47 302	33 884
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 657	9 568	47 302	33 884

Koncernens totalresultat

TSEK	2023	2022	2023	2022
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Periodens resultat	3 657	9 568	47 302	33 884
Övrigt totalresultat	-635	-60	-829	53
Periodens totalresultat	3 022	9 507	46 473	33 936
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	3 022	9 507	46 473	33 936
Resultat per aktie före och efter utspädning				
Genomsnittligt antal aktier innan utspädning	12 580 782	11 688 605	12 448 961	11 428 189
Resultat per aktier innan utspädning	0,24	0,81	3,73	2,97
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	12 711 898	11 779 536	12 584 667	11 462 288
Resultat per aktier efter utspädning	0,24	0,81	3,69	2,96

Koncernens balansräkning

TSEK

TILLGÅNGAR

2023-12-31 2022-12-31

Anläggningstillgångar

Balanserade utvecklingsutgifter	12 561	10 826
Patent	1 991	2 345
Mjukvara	24 325	7 790
Kundrelationer	41 225	4 929
Varumärke	19 341	7 437
Goodwill	62 608	10 793
Inventarier	2 587	2 954
Nyttjanderättstillgångar	11 362	9 329
Övriga långfristiga fordringar	1 603	1 498
Summa anläggningstillgångar	177 602	57 901

Omsättningstillgångar

Varulager	26 630	23 137
Kundfordringar	22 527	18 766
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 797	3 529
Övriga fordringar	7 640	1 816
Kassa och bank	84 305	86 122
Summa omsättningstillgångar	143 899	133 370

SUMMA TILLGÅNGAR

321 502 191 271

Koncernens balansräkning

TSEK

EGET KAPITAL	2023-12-31	2022-12-31
Aktiekapital	629	619
Övrigt tillskjutet kapital	139 562	113 270
Balanserat resultat	69 727	23 254
Summa eget kapital	209 918	137 143

SKULDER

Avsättningar

Övriga avsättningar	829	813
Uppskjuten skatteskuld	18 393	4 140
Summa avsättningar	19 222	4 953

Långfristiga skulder

Räntebärande skulder långfristig del	0	3 438
Leasingskuld	7 201	6 453
Övriga långfristiga skulder	30 996	0
Summa långfristiga skulder	38 197	9 891

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	30	2 150
Leverantörsskulder	17 201	19 800
Förskott från kunder	332	658
Leasingskuld	3 999	2 701
Aktuell skatteskuld	14 797	2 081
Övriga skulder	5 794	1 470
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 012	10 424
Summa kortfristiga skulder	54 165	39 284

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	321 502	191 271
---------------------------------------	----------------	----------------

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
<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	0	33 884	33 884
Övrigt totalresultat			53	53
Summa totalresultat	0	0	33 936	33 936
Utgående eget kapital 2022-12-31	619	113 270	23 254	137 143
Ingående eget kapital 2023-01-01	619	113 270	23 254	137 143
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>				
Nyemission	10	26 336		26 346
Emissionskostnader efter skatt		0		0
Optioner		-45		-45
Summa transaktioner med aktieägare	10	26 291	0	26 301
Periodens resultat			47 302	47 302
Övrigt totalresultat			-829	-829
Summa totalresultat	0	0	46 473	46 474
Utgående eget kapital 2023-12-31	629	139 562	69 727	209 918

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	2023	2022	2023	2022
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	4 299	10 906	59 599	40 177
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	-1 551	2 336	4 600	8 310
Erhållen ränta	2 034	2	2 282	2
Erlagd ränta	-138	-79	-464	-307
Betald inkomstskatt	1 873	-2 944	-3 026	-3 283
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	6 517	10 220	62 990	44 899
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Minskning (+) ökning (-) av varulager/pågående arbete	-34	-3 322	3 877	-14 523
Minskning (+) ökning (-) av kundfordringar	16 565	-2 098	5 874	-6 000
Minskning (+) ökning (-) av fordringar	433	165	-1 755	-3 523
Minskning (-) ökning (+) av leverantörsskulder	-5 769	2 703	-5 667	12 811
Minskning (-) ökning (+) av kortfristiga skulder	2 190	-878	2 737	985
Kassaflöde från den löpande verksamheten	19 902	6 790	68 056	34 649
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella tillgångar	-25	-614	-257	-2 663
Investeringar i immateriella tillgångar	-1 498	-15	-4 901	-1 383
Investeringar i finansiella tillgångar	25	0	26	116
Förvärv av aktier i koncernföretag	0	0	-56 049	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 498	-629	-61 181	-3 930
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	50 000	0	50 000
Emissionskostnader efter skatt	0	-8 204	0	-8 204
Försäljning av optioner	0	1 151	0	1 151
Inlösen av optioner	-45	0	-45	0
Amortering av lån	20	-534	-5 558	-2 149
Amortering av leasingskuld	-451	-747	-3 069	-2 263
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-476	41 667	-8 672	38 535
Periodens kassaflöde	17 927	47 828	-1 797	69 254
Likvida medel vid periodens början	66 452	38 313	86 122	16 753
Kursdifferens i likvida medel	-74	-19	-20	114
Likvida medel vid periodens slut	84 305	86 122	84 305	86 122

Moderbolagets resultaträkning

TSEK	2023	2022	2023	2022
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Nettoomsättning	40 315	44 315	212 966	157 995
Övriga rörelseintäkter	49	0	426	597
Summa rörelsens intäkter	40 364	44 315	213 392	158 592
Aktiverat arbete för egen räkning	1 498	62	4 846	984
Råvaror	-15 572	-18 138	-76 655	-61 065
Personalkostnader	-14 993	-12 571	-57 928	-44 459
Övriga externa kostnader	-9 632	-7 989	-34 510	-28 819
Avskrivningar	-1 466	-1 020	-4 363	-4 276
Övriga rörelsekostnader	-408	107	-219	81
Summa rörelsens kostnader	-40 573	-39 551	-168 829	-137 555
Rörelseresultat	-208	4 764	44 563	21 037
Finansiella poster	914	-19	1 010	235
Resultat efter finansiella poster	706	4 746	45 573	21 272
Bokslutsdispositioner	0	300	0	300
Resultat för skatt	706	5 046	45 573	21 572
Skatt	-394	3 047	-9 636	-2 765
Periodens resultat	313	8 093	35 937	18 807
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	313	8 093	35 937	18 807

Moderbolagets balansräkning

TSEK

TILLGÅNGAR

2023-12-31 2022-12-31

Anläggningstillgångar

Balanserade utvecklingsutgifter	12 561	10 826
Patent	1 991	2 345
Andelar koncernbolag	151 664	31 856
Fordringar hos koncernbolag	3 282	3 282
Materiella anläggningstillgångar	2 491	2 954
Övriga fordringar	1 477	1 766
Summa anläggningstillgångar	173 467	53 028

Omsättningstillgångar

Varulager	22 769	17 118
Kundfordringar	16 621	16 070
Fordran koncernbolag	376	310
Övriga fordringar	2 374	2 713
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 425	1 810
Kassa och bank	65 820	69 251
Summa omsättningstillgångar	110 385	107 272

SUMMA TILLGÅNGAR

283 852 160 300

Moderbolagets balansräkning

TSEK

EGET KAPITAL

2023-12-31 2022-12-31

Bundet eget kapital

Aktiekapital	629	619
Fond för utvecklingsutgifter	11 023	9 288
Summa bundet eget kapital	11 652	9 907

Fritt eget kapital

Överkursfond	138 455	112 118
Tillskjutet kapital	2 872	2 872
Balanserat resultat	34 889	687
Summa fritt eget kapital	176 216	115 677

Summa eget kapital

187 868 125 585

SKULDER

Avsättningar

Övriga avsättningar	829	814
Summa avsättningar	829	814

Långfristiga skulder

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

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	0	2 150
Leverantörsskulder	14 940	15 820
Skulder till koncernföretag	26 285	571
Aktuell skatteskuld	8 350	0
Övriga skulder	3 975	1 866
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 609	10 059
Summa kortfristiga skulder	64 159	30 465

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

283 852 160 300

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

Den 1 september 2023 förvärvade Lumenradio AB 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*.

Förvärvsanalysen var fortfarande preliminär per 30 september 2023, men har nu i samband med denna

Bokslutskommuniké färdigstälts. Skillnaden mellan preliminär och slutlig förvärvsanalys är att köpeskillingen minskat från 92,7 MSEK till 88,8 MSEK. Orsaken till detta är att säljarna åtagit sig att bära skulder som uppdragats efter förvärvet, men som har sitt ursprung i tiden innan. Den kortfristiga skulden till säljarna har således sjunkit från 5,7 MSEK till 1,8 MSEK. Dessa är fortsatt upptagna som kortfristig skuld på balansdagen. 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.

Köpeskillingen	KSEK
Likvida medel	60 636,4
Nyemission	26 346,6
Slutavräkning (kortfristig skuld)	1 829,7
Villkorad tilläggsköpeskillning	30 996,0
Totalt	119 808,6

Förvärvade nettotillgångar

Materiella anläggningstillgångar	88,7
Övriga långfristiga fordringar	131,5
Kortfristiga fordringar	20 312,2
Likvida medel	4 587,7
Kortfristiga skulder	- 9 545,2
Verkligt värde av förvärvade tillgångar	15 574,9

Förvärvade övervärden

Kundrelationer	37 743,5
Software	17 556,6
Varumärke	11 903,6
Goodwill	5 181,0
Uppskjuten skatteskuld	- 14 785,0
Totalt	119 808,6

I denna kalkyl har valutakursen från förvärvet använts.

NOT 5 HÄNDELSE 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 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