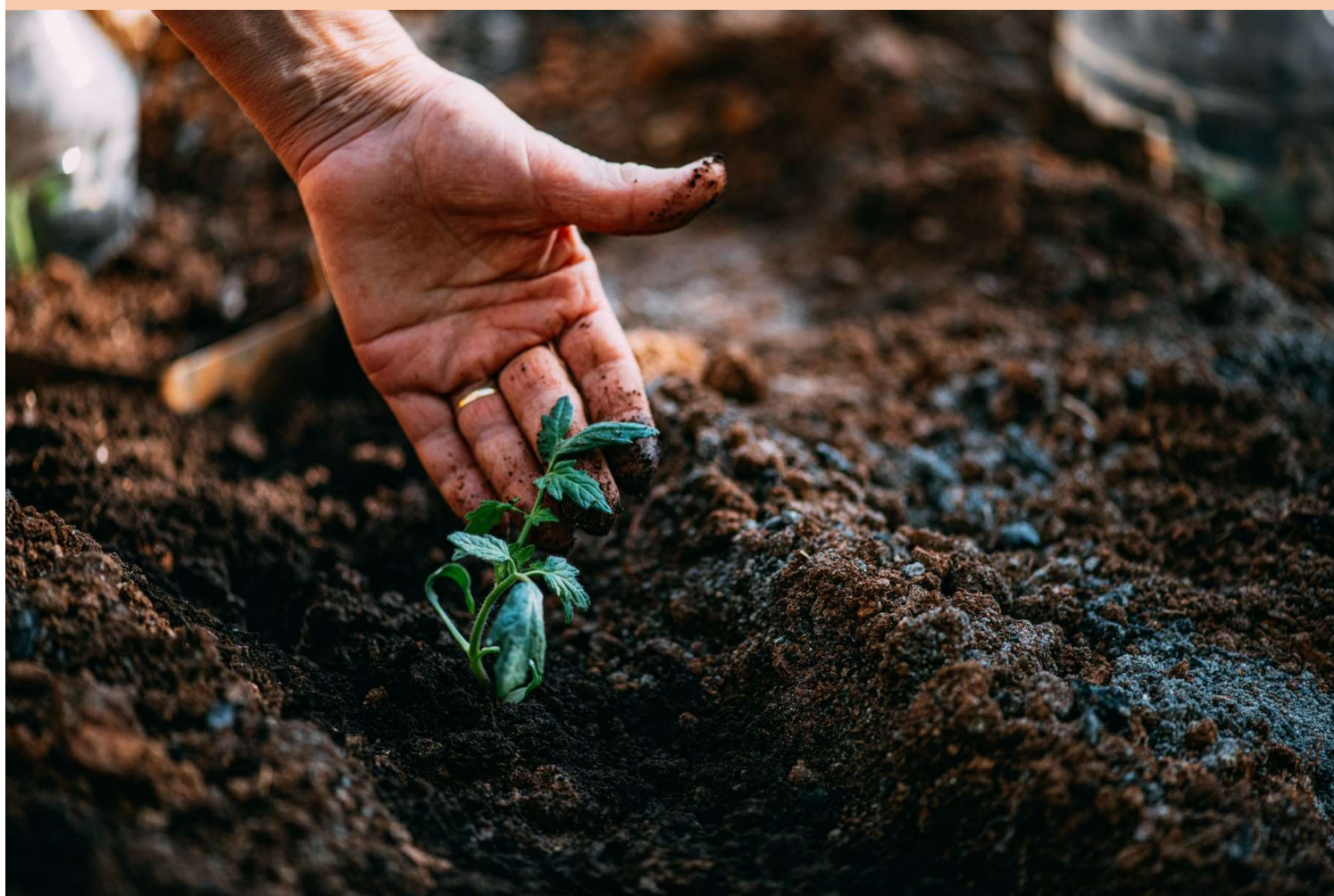




lyckegård



DELÅRSRAPPORT

JANUARI – SEPTEMBER 2022

DELÅRSRAPPORT 2022

1 januari – 30 september 2022

Med "Bolaget" eller "Lyckegård" avses Lyckegård Group AB med organisationsnummer 556757-7597.

Perioden juli-september 2022

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 9 935 (9 667) TSEK.
- Koncernens justerade EBITDA resultat uppgick till -3 842 (321) TSEK.
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till -5 164 (-1 369) TSEK.
- Koncernens soliditet uppgick till 60% (50).

Perioden januari-september 2022

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 38 454 (32 892) TSEK.
- Koncernens justerade EBITDA resultat uppgick till -3 393 (-538) TSEK.
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till -10 848 (4 870) TSEK.
- Koncernens soliditet uppgick till 60% (50).

Händelser under kvartalet

- Förbereder och genomför förändringar för att skapa en holdingstruktur där den operativa verksamheten bedrivs i dotterbolag
- Bolaget tecknar avtal om att förvärva samtliga aktier i Östorps Bevattnings AB
- Order från fransk återförsäljare på tio Kwickfinn maskiner till ett värde av ca 2,1 MSEK
- Kallelse till extra bolagsstämma för att besluta att nyemittera aktier till utvalda befintliga ägare samt säljaren av Östorps Bevattnings AB
- Inleder processen med att etablera ett centrallager i Östergötland för att effektivisera logistikverksamheten

Händelser efter periodens slut

- Slutför förändringen med att flytta all operativ verksamhet till dotterbolag och därmed skapa en holdingstruktur för moderbolaget
- Slutför processen att etablera ett centrallager i Östergötland
- Extra bolagsstämma genomförs
- Bolaget tillträder Östorps Bevattnings AB den 17 oktober

Finansiell översikt – Koncernen

Belopp i TSEK	2022-07-01	2021-07-01	2022-01-01	2021-01-01
	2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-09-30
Nettoomsättning	9 935	9 667	38 454	32 892
Justerad EBITDA*	-3 842	321	-3 393	-538
EBITDA**	-4 324	-25	-5 824	-1 668
Rörelseresultat	-5 634	-1 421	-9 749	-5 005
Periodens resultat före skatt	-5 669	-1 513	-11 801	-5 041
Eget kapital vid periodens slut	42 821	29 409	42 821	29 409
Soliditet vid periodens slut (%)***	60	50	60	50

Definitioner

* EBITDA justerat för kostnader av engångskaraktär såsom förvärvskostnader, noteringskostnader och dyl

** Resultat före räntor, skatt, avskrivningar och nedskrivningar

*** Periodens utgående eget kapital dividerat med periodens utgående balansomslutning

VD-ORD

Stark tillväxt de första nio första månaderna trots en tuff marknad för lantbruket



Christian Bjärntoft,
VD Lyckegård Group AB

Lyckegård växer under första nio månaderna med ca 17% organiskt jämfört med samma period förra året, så väl över vår finansiella målsättning om 15% tillväxt vilket är glädjande i detta tuffa klimat. Efter ett mycket starkt andra kvartal med lönsam tillväxt har vi sett ett svagare tredje kvartal där nettoomsättningen växer marginellt jämför med Q3 2021.

Sämre produktmix i vår försäljning, och framförallt en lägre fakturering av Cameleon-maskiner påverkar vår marginal i kvartalet. Resultatet påverkas bland annat av strategiska satsningar på förvärv samt produktutveckling. I tillägg ser vi också ökade kostnader för råvaror och frakter. Vi genomför väldigt många sälj- och marknadsaktiviteter med mycket frakter av maskiner som följd under kvartalet. Vi ställer om mot en mer digital marknadsföring och det har funnits ett stort intresse av att se våra maskiner i fält, vilket är positivt för framtida försäljningen. Under kvartalet tog vi också en del engångskostnader i samband med flytten av centrallager till Östergötland och vi har därigenom minskat våra fasta kostnader som kommer bidra till en förbättrad lönsamhet från och med nästa år.

OSÄKERHET GLOBALT

Det råder osäkerhet bland lantbrukare med volatil prissättning på spannmålsmarknaden, men också hög inflation och stora kostnadsökningar i framförallt drivmedel och el. Detta resulterar i att lantbrukarna är försiktiga. Det är fortsatt störningar i den globala supply chain vilket innebär att vi tvingas hålla ett större lager än normalt för att säkerställa leverans av färdiga maskiner.

Lyckegård har en viktig plats i framtidens jordbruk. Lyckegårds maskiner och redskap används inte enbart av ekobönder utan kan med fördel även användas av konventionella odlare. Det är viktigt att komma ihåg i dagsläget när svenska matbutiker rapporterar lägre försäljning av eko-livsmedel, samt när det diskuteras olika sätt för att stimulera det hållbara jordbruket i tuffare tider när konsumentens möjlighet att köpa eko blir svagare. Lyckegård finns till för hela lantbruket och vi jobbar ständigt för att möta behoven av alla former av jordbruk.

LÅNGSIKTIGT FÖRBÄTTRAD LÖNSAMHET

Lyckegård har genomfört en rad initiativ som syftar till att nå lönsamhet på koncernnivå. Vi har beslutat och genomfört förändringen av koncernen så att Lyckegård Group blir ett holdingbolag med operativ verksamhet som drivs i dotterbolagen. På så vis kommer vi tydliggöra intjäningen och framförallt förbereder bolaget för fler verksamhetsben. Under kvartalet har vi också konsoliderat lager och reservdelsförsäljning vilket minskar våra fasta kostnader och ökar effektiviteten i verksamheten genom synergivinster. Vi ser nu också över produktion av våra egna fyra maskiner för att även effektivisera den för att långsiktigt ytterligare stärka bruttomarginalen.

AVTAL OM NYTT FÖRVÄRV SIGNERAT

I kvartalet lyckades vi signera ett aktieöverlåtelseavtal om förvärv av Östorps Bevattning och efter perioden har finansiering säkrats och bolaget är tillträtt per den 17 oktober. Vi ser stor potential i att växa verksamheten närmaste åren, både med fortsatt stark organisk tillväxt och med kompletterande förvärv. Vi utvärderar just nu hur vi kan skala upp affären inom bevattning och kommer under slutet av 2022 och starten av 2023 lägga en tillväxtstrategi för området som vi ser har stor potential.

Vår förvärvsstrategi är nyckeln till vår tillväxtresa. Sammantaget har vi en positiv syn på marknadens utveckling och vi ser att vi är rätt positionerade där vår strategi och plan bäddar för fortsatt stark och lönsam tillväxt både organiskt och via förvärv. Jag ser fram emot att uppdatera er aktieägare om den fortsatta tillväxtresan!

OM LYCKEGÅRD

Lyckegård är idag marknadsledande i Norden på redskap för ekologiskt och hållbart jordbruk. Redskapen fungerar på mekanisk väg, utan kemikalier, och använder innovativa metoder och nya odlingsstrategier för ett miljövänligare jordbruk. Genom att kommunicera och sälja direkt till kunden kan Lyckegård erbjuda den kunskap och rådgivning som behövs för att använda Bolagets redskap och bedriva ett hållbart jordbruk. Med detta tillvägagångssätt och sitt nischade produktutbud har man kringgått redskapsmarknadens etablerade kanaler med stora återförsäljare och skapat ett eget marknadssegment. Sedan 2019 har Bolaget utökat sin produktportfölj genom förvärv av bolag och produkter. Senast genom förvärvet av multiredskapet Cameleon. Syftet med förvärven är att kunna erbjuda en produktportfölj som täcker större delen av kundens behov under hela odlingsåret.

Lyckegård erbjuder redan idag en bred produktportfölj till sina kunder i framför allt Sverige och Finland men också övriga norra Europa. Bolagets fyra egna redskap täcker en stor del av kundens behov och som ensam återförsäljare i Sverige, Finland och Norge av de tyska redskapstillverkarna Köckerling och Treffler kan Lyckegård täcka större delen av kundens hela redskapsbehov. Utanför Sverige, och Finland har Lyckegård än så länge inte ett fullständigt sortiment. I stället kompletterar Lyckegårds distributörer med redskap från andra tillverkare. Därav är det Bolagets ambition att under de kommande åren förvärva ytterligare bolag och produkter som gör Lyckegårds erbjudande komplett, både i Norden och i Norra Europa.

BAKGRUND

Lyckegård strävar efter ett hållbart jordbruk genom minskad användning av kemiskt bekämpningsmedel och konstgödsel. Bolaget utvecklar och säljer jordbruksredskap för ogräsbekämpning, jordbearbetning och sådd. Redskapen fungerar på mekanisk väg, utan kemikalier, och använder innovativa tekniker och metoder samt nya odlingsstrategier för ett mer hållbart jordbruk. Produkterna kan användas av både ekologiska odlare och av konventionella jordbrukare som vill minska användningen av bekämpningsmedel och nyttja mekaniska metoder för ett mer hållbart och lönsamt jordbruk.

Ekologisk odling innebär att man avstår från användning av konstgödsel och kemisk bekämpning av skadedjur och ogräs. Därigenom uppnås ett mer hållbart och miljövänligt jordbruk som inte riskerar vare sig naturens, jordbrukarens eller konsumentens hälsa. I ekologisk odling används i stället organisk gödsel samt förebyggande och mekaniska metoder för att motverka skadedjur och ogräs. Det rör sig dels om att använda redskap för att förebygga och motverka ogräs, dels om noggrann planering av vilka grödor som odlas och i vilken ordning, så kallad växtföljd. Med rätt växtföljd återförs näring till marken samtidigt som sjukdomar, skadedjur och ogräs motverkas. Kolinlagring är också en viktig komponent som det spås bli ännu viktigare att jobba med för att klara av framtidens hållbara odling.

Vid konventionellt jordbruk, som är den vanligaste jordbruksformen idag, använder man olika former av konstgödsel och kemiska preparat för skadedjurs- och ogräsbekämpning. Denna form av jordbruk har bidragit till flera av våra största miljöproblem som övergödning, spridning av gifter och minskad biologisk mångfald men framför allt resistent ogräs. På senare år har det konventionella jordbruket genomgått stora förändringar, bland annat genom åtgärder och metoder för ökad hållbarhet. Ett exempel på en sådan metod är Integrated Pest Management¹, eller integrerat växtskydd, där målet är att minska användningen av kemiska preparat genom förebyggande åtgärder, bevakning, behovsanpassning och uppföljning.

Lyckegårds produkter är sprungna ur och utvecklade för ekologiskt jordbruk, men de kan med fördel användas för att reducera kemikalieanvändning genom förebyggande åtgärder och driva en hållbar omställning i konventionellt jordbruk.

AFFÄRSMODELL

Lyckegård säljer och utvecklar innovativa redskap till jordbrukare som bedriver ekologiskt jordbruk eller vill bedriva ett mer hållbart konventionellt jordbruk. Bolagets syfte är att bidra till ett bättre jordbruk och hjälpa jordbrukare att möta slutkonsumentens ökande efterfrågan på hållbart producerade livsmedel. Därför är ambitionen att erbjuda en heltäckande produkt- och tjänsteportfölj för hållbar jordbruksproduktion, från förberedande jordbearbetning fram till innan skörd. Redan idag har Bolaget ett nästan på komplett produktutbud med fyra egna produkter och kompletterande redskap från andra tillverkare, bland andra tyska Treffler och Köckerling. De fyra egna produkterna

1 <https://jordbruksverket.se/vaxter/odling/vaxtskydd/vaxtskyddsatgarder>

marknadsför Lyckegård själv direkt mot kunder i Sverige och Finland och genom distributörer, återförsäljare och agenter på andra marknader i Norra Europa.



Cameleon



Combcut



Kvickfinn

Lyckegård är idag marknadsledande i Norden med sitt breda produktbjudande för hållbart jordbruk. Strategin framåt är att växa fortare än marknaden och expandera sin marknadsledande ställning till Norra Europa genom förvärv av bolag och produkter som kompletterar Lyckegårds verksamhet och erbjudande. Möjliga förvärv kan vara säljbolag med etablering på viktiga marknader eller bolag med kompletterande produkter inom till exempel mekanisk ogräsbekämpning, växtodling, bevattning och gödsel. Även renodlade tjänstebolag som stärker Lyckegårds erbjudande till den ekologiska lantbrukaren är tänkbara förvärv. Förvärvade bolag är tänkta att integreras i den befintliga bolagsstrukturen och sälj- och marknadsavdelningar ska kunna konsolideras.

FRAMTIDENS JORDBRUK

Lyckegårds styrelse bedömer att framtidens hållbara jordbruk kommer präglas av innovativa lösningar och att mekanisk ogräsbekämpning och förebyggande jordbearbetning och planering av växtföljden kommer vara bärande i ett jordbruk med mindre kemiska bekämpningsmedel och konstgödsel. Vatten som är en bristvara och utsatt för påfrestningar från jordbruket i form av utsläpp och övergödning blir en viktig del av framtidens jordbruk.

Styrelsen bedömer också att nya tekniker inom agritech, AI och precisions-odling och -bevattning kommer spela en betydande roll för minskad miljöpåverkan och ökad avkastning inom hållbart jordbruk. Här ser styrelsen en möjlighet att axla rollen som kunskapsledare inom hållbar växtodling i Norra Europa. Därför avser man att bygga upp en digital plattform för både direktförsäljning och för att hjälpa Bolagets kunder att driva hållbara och lönsamma jordbruk. Genom att arbeta digitalt kan Lyckegård komma närmare kunden med livesända produktdemonstrationer och maskinvisningar. För kunden blir det en möjlighet att ta till sig kunskaper kring vilka metoder som kan användas i hållbara odlingar och växtföljder i Europa, utan att behöva lämna sitt eget lantbruk för tidskrävande resor.

HÄNDELSE R UNDER TREDJE KVARTALET

Förbereder och genomför förändringar för att skapa en holdingstruktur där den operativa verksamheten drivs i dotterbolag

För att kunna ha en tydlig beslutsprocess och decentraliserat ansvar och därmed skapa bättre förutsättningar för lönsam tillväxt så har vi skapat en holdingstruktur där moderbolaget (Lyckegård Group AB) har koncerngemensamma funktioner såsom ekonomi, HR, M&A samt marknadsföring. I dotterbolagen finns den operativa verksamheten.

Bolaget tecknar avtal om att förvärva samtliga aktier i Östorps Bevattnings AB

Den 17 augusti ingick Bolaget avtal om att förvärva 100% av aktierna i Östorps Bevattnings AB. Köpeskilling uppgick till 35 MSEK. Förvärvet planeras att finansieras genom riktade emissioner samt lånefinansiering.

Order från fransk återförsäljare på tio Kvickfinn-maskiner till ett värde på ca 2,1 MSEK

Genombrottsorder på den franska marknaden innehållande tio Kvickfinn. Order är bokad av den franska återförsäljaren AgroSoil och värdet uppgår till ca 2,1 MSEK. Maskinerna ska levereras under tredje och fjärde kvartalet 2022.

Kallelse till extra bolagsstämma för att besluta att nyemittera aktier till utvalda befintliga ägare samt säljaren av Östorps Bevattnings AB

För att finansiera det tänkta förvärvet av Östorps Bevattnings AB kallade Bolaget till extra bolagsstämma för att besluta om riktad emission av 5 045 514 aktier. Teckningskurs är 3,61 SEK och rätt att teckna är en grupp bestående av Bolagets största aktieägare. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget är i behov av finansiering inför tillträdet av aktierna i Östorps och att de teckningsberättigade har förklarat sig villiga att investera i Bolaget på för Bolaget förmånliga villkor. Detta sammantaget med att en riktad nyemission innebär lägre kostnader och en snabbare process, talar för att det ligger i Bolagets och samtliga aktieägares intresse att göra en nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Bolagsstämman skall också besluta om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier som en del av vederlaget för förvärvet av Östorps Bevattnings AB. Maximalt 1 400 000 aktier, aktierna kommer användas som en del i betalningen till säljaren av Östorps, teckningskursen är densamma som i den riktade emissionen, dvs 3,61 SEK per aktie.

Inleder processen med att etablera ett centrallager i Östergötland för att effektivisera logistikverksamheten

Genom att effektivisera logistikverksamheten och sammanslå lagret för det finska säljbolaget, lagret i Staffanstorps, samt lager i Bjärnum till ett centrallager i Östergötland skapas tydliga synergivinsterna och minskade fasta kostnader. Processen beräknas vara klar under slutet av 2022.

HÄNDELSE R EFTER PERIODENS SLUT

Slutfört förändringen med att flytta all operativ verksamhet till dotterbolag och därmed skapa en holdingstruktur för moderbolaget

Per den 1 oktober så drivs den operativa verksamheten i dotterbolag och Lyckegård Group är ett holdingbolag med koncerngemensamma funktioner.

Slutfört processen att etablera ett centrallager i Östergötland

Processen med att flytta lager och personal har genomförts och Bolaget har nu ett centrallager med 2 FTE som jobbar med service, reservdelsförsäljning och lagerplock.

Extra bolagsstämma genomförs

Extra bolagsstämma genomförd och stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag som presenterades i kallelse till extra bolagsstämma den 19 september.

Bolaget tillträder Östorps Bevattnings AB den 17 oktober

Den 17 oktober tillträdde Bolaget Östorps Bevattnings AB. Slutlig köpeskilling för skuld- och kassafritt bolag uppgick till ca 28 MSEK på tillträdesdagen. Förvärvet finansierades med nyemission av 5 045 514 aktier till Bolagets huvudägare, riktad emission till säljaren om 1 385 041 aktier till teckningskurs 3,61 samt finansiering av Sparbanken Syd, Almi samt Gerhard Dahl om totalt 12,2 MSEK.

KOMMENTAR TILL KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING FÖR PERIODEN JANUARI - SEPTEMBER 2022

Koncernen

Koncernen består av moderbolaget Lyckegård Group AB (publ), organisationsnummer 556757-7597 samt det till 100 procent ägda dotterbolaget Lyckegård Production AB, organisationsnummer 556136-8035 samt dotterbolaget Lyckegård Finland Oy AB med finskt organisationsnummer 2603583-4

Omsättning och resultat juli-september

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 9 935 TSEK en ökning med 268 TSEK jämfört med samma period föregående år. Under perioden har koncernen en omsättningstillväxt på 3%.

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgår till -4 324 (-25) TSEK. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -5 634 (-1 421) TSEK. Resultatet före skatt uppgick till -5 669 (-1 513) TSEK.

Omsättning och resultat januari-september

Koncernens nettoomsättning för perioden januari-september uppgick till 38 454 TSEK, en ökning med 5 562 TSEK jämfört med föregående år. Under perioden har koncernen en omsättningstillväxt på 17%. Framför allt är det eftermarknad samt Kvickfinn-maskiner som uppvisar starkast omsättningstillväxt.

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgår till -5 824 (-1 668) TSEK. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -9 749 (-5 005) TSEK. Resultatet före skatt uppgick till -11 801 (-5 041) TSEK och påverkas med -1 720 TSEK av kompensation och provision som utgår på det brygg-lån som upptogs i oktober 2021.

Kassaflöde

Kassaflödet för det tredje kvartalet från den löpande verksamheten uppgick till 293 (-9 705) TSEK. Perioden påverkas positivt av förändring av kundfordringar med 6 469 (3 429) TSEK.

Kassaflödet från Investeringsverksamheten uppgick till -842 (7 348) TSEK.

Finansieringsverksamhetens kassaflöde för det tredje kvartalet uppgick till -282 (4 128) TSEK.

Periodens totala kassaflöde uppgick till -830 (1 771) TSEK.

Kassaflödet januari-september från den löpande verksamheten uppgick till -16 307 (-9 179) TSEK.

Bolaget har under perioden ökat lagret med 5 213 TSEK, för att säkerställa att man har vissa kritiska komponenter i lager. Brygg-lånet som upptogs i oktober 2021 på 12 000 TSEK har konverterats till aktier under perioden, detta minskade de kortfristiga skulderna, men har inte påverkat kassaflödet. Investeringsverksamhetens kassaflöde uppgick till -1 770 (-7 580) TSEK, I jämförelseperioden genomfördes förvärvet av Lyckegård Production AB.

Finansieringsverksamhetens kassaflöde uppgick till 18 403 (19 193) TSEK. Under perioden genomfördes en nyemission där bolagets tillfördes 16 204 TSEK efter emissionskostnad, vidare har bolaget upptagit ett nytt Tillväxtlån från Almi Företagspartner på 3 400 TSEK.

Det totala kassaflödet januari-september uppgick till 327 (2 435) TSEK.

Finansiell ställning

Immateriella anläggningstillgångar består av balanserade utvecklingskostnader på 8 933 (5 476) TSEK och goodwill på 12 415 (16 043) TSEK av dessa avser merparten förvärvet av Lyckegård Production.

Varulager består av Råvaror och förnödenheter på 5 437 (4 975) TSEK vilket avser bolagets egna produkter, handelsvaror på 8 620 (5 433) TSEK som avser varor där bolaget agerar återförsäljare för andra tillverkare samt varor under tillverkning 15 591 (10 290) TSEK vilket avser det varulager som är under tillverkning.

Eget kapital uppgick till 42 821 (29 409) TSEK vilket motsvarar en soliditet på 60 (50) procent. Likvida medel per den 30 september 2022 uppgick till 634 (2 459) TSEK och den outnyttjade checkräkningskrediten uppgick till cirka 664 TSEK.

Finansiering

Koncernens långfristiga räntebärande lån uppgick till 7 019 (6 689) TSEK.

Data per aktie

Nettoomsättningen för kvartal tre uppgår till 0,65 SEK per aktie och kvartalets resultat per aktie uppgår till -0,34 SEK före utspädning. Det egna kapitalet uppgår till 2,79 SEK per aktie före utspädning. Motsvarande siffror efter utspädning är en nettoomsättning på 0,64

SEK och kvartalets resultat per aktie uppgår till -0,33 SEK. Det egna kapitalet uppgår till 2,77 SEK per aktie.

För perioden januari-september uppgår nettoomsättningen till 2,51 SEK per aktie och periodens resultat per aktie uppgår till -0,64 SEK per aktie före utspädning. Det egna kapitalet uppgår till 2,79 SEK per aktie före utspädning. Motsvarande siffror efter utspädning är en nettoomsättning på 2,48 SEK och ett resultat per aktie på -0,63 SEK. Det egna kapitalet uppgår till 2,77 SEK per aktie.

Genomsnittligt antal aktier före utspädning uppgår till 15 335 843 och genomsnittligt antal aktier efter utspädning uppgår till 15 475 554. Antalet aktier uppgår vid periodens slut till 15 515 360.

Säsongsvariationer

Koncernens verksamhet har historiskt haft säsongsvariationer och den högsta nettoomsättningen uppnås normalt sett under årets andra kvartal. Första och fjärde kvartalet är normalt koncernens lägsta sett till omsättning och resultat.

Uppskattningar och bedömningar

Uppskjuten skattefordran och produktutvecklingsprojekt är balansposter vilka inkluderar uppskattningar, bedömningar och antaganden.

Redovisningsstandard

Lyckegårds delårsrapport är upprättad enligt Bokföringsnämndens allmänna råd i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Koncernförhållande i Lyckegård Group AB uppstod 2020-10-01.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget marknadsför och säljer sina produkter och tjänster främst i Europa, detta medför stora möjligheter men innebär också vissa risker. Riskerna kan delas upp mellan verksamhets-, marknads- och finansiella risker. En mer detaljerad beskrivning av riskerna i koncernen framgår av Årsredovisningen 2021 som finns tillgänglig på hemsidan www.lyckegard.com.

Finansiell översikt

Resultaträkning i sammandrag – koncernen

Koncernens	2022-07-01	2021-07-01	2022-01-01	2021-01-01	2021-01-01
Resultaträkning	2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Nettoomsättning	9 934 673	9 666 778	38 453 931	32 891 786	39 107 235
Aktiverat arbete för egen räkning	814 880	11 319	1 854 516	187 521	2 054 977
Övriga rörelseintäkter	449 385	238 994	1 676 848	312 606	621 347
	11 198 938	9 917 091	41 985 295	33 391 913	41 783 559
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-5 426 800	-2 849 531	-17 349 132	-12 545 283	-15 877 676
Handelsvaror	-1 441 675	-1 771 218	-5 341 021	-7 797 923	-9 309 012
Övriga externa kostnader	-3 730 619	-1 803 794	-10 693 153	-6 563 824	-9 751 216
Personalkostnader	-4 478 653	-3 473 569	-13 803 833	-8 071 799	-13 058 614
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 309 888	-1 396 134	-3 925 663	-3 337 228	-4 660 455
Nedskrivning av omsättningstillgångar utöver normala nedskrivningar	0	0			
Övriga rörelsekostnader	-445 214	-44 248	-621 753	-81 252	-113 782
	-16 832 849	-11 338 494	-51 734 555	-38 397 309	-52 770 755
Rörelseresultat	-5 633 911	-1 421 403	-9 749 260	-5 005 396	-10 987 196
Resultat från finansiella poster					
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	153 674	78 166	235 450	597 660	857 848
Räntekostnader och liknande resultatposter	-188 982	-169 852	-2 287 247	-633 595	-2 620 529
	-35 308	-91 686	-2 051 797	-35 935	-1 762 681
Resultat efter finansiella poster	-5 669 219	-1 513 089	-11 801 057	-5 041 331	-12 749 877
Resultat före skatt	-5 669 219	-1 513 089	-11 801 057	-5 041 331	-12 749 877
Skatt på årets resultat	505 311	144 508	953 415	171 158	1 471 019
Årets resultat	-5 163 908	-1 368 581	-10 847 642	-4 870 173	-11 278 858
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	-5 163 908	-1 368 581	-10 847 642	-4 870 173	-11 278 858

Balansräkning i sammandrag – koncernen

Koncernens Balansräkning	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	8 933 144	5 475 685	7 323 167
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 632 632	2 073 758	2 158 682
Goodwill	12 415 189	16 042 586	15 133 921
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	104 984	135 786	121 036
	23 085 949	23 727 815	24 736 806
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	1 757 439	2 430 305	2 363 506
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	136 108		
	1 893 547	2 430 305	2 363 506
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	2 934 680	736 075	2 042 207
	2 934 680	736 075	2 042 207
Summa anläggningstillgångar	27 914 176	26 894 195	29 142 519
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	5 437 158	4 974 548	4 941 512
Varor under tillverkning	15 590 632	10 290 073	10 485 429
Färdiga varor och handelsvaror	8 620 115	5 432 724	8 069 132
Förskott till leverantörer	220 500	815 850	815 850
	29 868 405	21 513 195	24 311 923
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	8 393 396	5 733 842	2 845 248
Aktuella skattefordringar	251 303	782 218	661 571
Övriga fordringar	1 371 639	941 948	1 679 459
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 398 577	253 433	432 312
	12 414 915	7 711 441	5 618 590
Kassa och bank	634 088	2 459 279	303 092
Summa omsättningstillgångar	42 917 408	31 683 915	30 233 605
SUMMA TILLGÅNGAR	70 831 584	58 578 110	59 376 124

Balansräkning i sammandrag – koncernen, forts.

Koncernens	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Balansräkning			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital	1 551 536	1 007 000	1 007 000
Övrigt tillskjutet kapital	71 813 591	41 663 099	41 663 099
Reserver	-110 934	-84 359	-97 279
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-30 433 327	-13 177 000	-19 585 685
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	42 820 866	29 408 740	22 987 135
Summa eget kapital	42 820 866	29 408 740	22 987 135
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjuten skatt	273 165	353 116	333 128
	273 165	353 116	333 128
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	3 148 704	5 213 152	2 907 093
Skulder till kreditinstitut	7 018 659	6 689 010	4 609 113
Övriga skulder	639 294	852 392	697 472
	10 806 657	12 754 554	8 213 678
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	2 892 674		4 363 292
Skulder till kreditinstitut	1 257 642	528 344	1 528 964
Förskott från kunder	9 826	1 525 457	927 650
Leverantörsskulder	8 948 871	5 013 164	4 593 473
Övriga skulder	1 794 977	7 306 782	12 951 073
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 026 906	1 687 953	3 477 731
	16 930 896	16 061 700	27 842 183
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	70 831 584	58 578 110	59 376 124

Förändring eget kapital – koncernen

Förändring av eget kapital 2022-01-01 - 2022-09-30

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	1 007 000	41 663 099	-97 279	-19 585 685	22 987 135
Nyemission	544 536	31 855 356			32 399 892
Emissionskostnad		-1 795 494			-1 795 494
Teckningsoptioner		90 630			90 630
Årets omräkningsdifferens			-13 655		-13 655
Årets resultat				-10 847 642	-10 847 642
Belopp vid periodens utgång	1 551 536	71 813 591	-110 934	-30 433 327	42 820 866

Förändring av eget kapital 2021-01-01 - 2021-09-30

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	445 900	12 498 362	-101 102	-8 306 827	4 536 333
Nyemission	561 100	29 164 737			29 725 837
Årets omräkningsdifferens			16 743		16 743
Årets resultat				-4 870 173	-4 870 173
Belopp vid periodens utgång	1 007 000	41 663 099	-84 359	-13 177 000	29 408 740

Förändring av eget kapital 2021-01-01 - 2021-12-31

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	445 900	12 498 362	-101 102	-8 306 827	4 536 333
Nyemission	561 100	29 164 737			29 725 837
Omräkningsdifferens			3 823		3 823
Årets resultat				-11 278 858	-11 278 858
Belopp vid årets utgång	1 007 000	41 663 099	-97 279	-19 585 685	22 987 135

Kassaflödesanalys i sammandrag – koncernen

Koncernens	2022-07-01	2021-07-01	2022-01-01	2021-01-01	2021-01-01
Kassaflödesanalys	2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-5 669 219	-1 513 089	-11 801 057	-5 041 331	-12 749 877
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	1 299 136	1 213 315	3 767 007	3 297 374	4 617 117
Betald skatt	339 232	-373 578	815 251	-721 501	-716 800
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 030 851	-673 352	-7 218 799	-2 465 458	-8 849 560
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager och pågående arbeten	461 041	-2 238 761	-5 212 807	165 559	-2 617 181
Förändring kundfordringar	6 469 224	3 428 962	-5 472 623	512 805	3 389 831
Förändring av kortfristiga fordringar	-1 819 074	1 201 441	-1 614 142	-33 824	-946 852
Förändring leverantörsskulder	1 282 814	-2 479 937	4 272 466	2 097 482	1 679 005
Förändring av kortfristiga skulder	-2 069 804	-8 943 537	-1 061 015	-9 455 178	4 950 354
Kassaflöde från den löpande verksamheten	293 350	-9 705 184	-16 306 920	-9 178 614	-2 394 403
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-827 561	-146 446	-1 854 516	-322 648	-2 455 059
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-329 969	-5 346	-230 928	-141 118	-264 934
Rörelseförvärv		7 500 000		-7 120 185	-14 620 185
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	315 872		315 872		
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		7		3 959	3 957
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-841 658	7 348 215	-1 769 572	-7 579 992	-17 336 221
Finansieringsverksamheten					
Nyemission			16 204 446	18 783 775	18 783 775
Teckningsoptioner	1 511		90 630		
Förändring av checkräkningskredit	-13 377	2 209 018	43 633		5 287 855
Upptagna lån		986 869	3 400 000	4 217 491	986 869
Amortering av lån	-269 724	932 367	-1 335 252	-3 808 014	-5 049 443
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-281 590	4 128 254	18 403 457	19 193 252	20 009 056
Periodens kassaflöde	-829 898	1 771 285	326 965	2 434 646	278 432
Likvida medel vid periodens början					
Likvida medel vid periodens början	1 460 688	687 902	303 092	24 441	24 441
Kursdifferens i likvida medel					
Kursdifferens i likvida medel	3 298	92	4 031	192	219
Likvida medel vid periodens slut	634 088	2 459 279	634 088	2 459 279	303 092

Resultaträkning i sammandrag – moderbolaget

Moderbolagets Resultaträkning	2022-07-01	2021-07-01	2022-01-01	2021-01-01	2021-01-01
	2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	3 574 819	2 436 295	14 224 716	9 914 271	14 110 941
Aktiverat arbete för egen räkning	61 093	11 319	108 235	187 521	187 521
Övriga rörelseintäkter	218 846	34 745	749 110	35 689	40 910
	3 854 758	2 482 359	15 082 061	10 137 481	14 339 372
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-1 499 578	-1 886 100	-5 844 545	-5 871 420	-7 696 437
Handelsvaror	-762 321	-85 291	-2 134 547	-672 840	-719 930
Övriga externa kostnader	-2 282 342	-795 431	-6 616 078	-2 584 009	-4 144 394
Personalkostnader	-1 527 238	-878 857	-5 160 537	-2 416 397	-4 274 168
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-197 046	-175 788	-587 978	-527 364	-710 188
Övriga rörelsekostnader	-422 371	-54 870	-518 648	-91 388	-113 293
	-6 690 896	-3 876 337	-20 862 333	-12 163 418	-17 658 410
Rörelseresultat	-2 836 138	-1 393 978	-5 780 272	-2 025 937	-3 319 038
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	119 289	0	254 507		1 096
Räntekostnader och liknande resultatposter	-88 791	-188 972	-2 003 220	-371 357	-2 266 395
	30 498	-188 972	-1 748 713	-371 357	-2 265 299
Resultat efter finansiella poster	-2 805 640	-1 582 950	-7 528 985	-2 397 294	-5 584 337
Resultat före skatt	-2 805 640	-1 582 950	-7 528 985	-2 397 294	-5 584 337
Skatt på årets resultat	186 926	97 000	724 038	97 000	892 445
Årets resultat	-2 618 714	-1 485 950	-6 804 947	-2 300 294	-4 691 892

Balansräkning i sammandrag – moderbolaget

Moderbolagets	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Balansräkning			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	5 102 756	5 102 521	5 075 521
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 561 845	1 947 802	2 044 848
Goodwill			
	6 664 601	7 050 323	7 120 369
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	154 089	30 324	83 244
	154 089	30 324	83 244
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	30 743 497	30 700 922	30 743 497
Uppskjuten skattefordran	2 228 038	708 555	1 504 000
	32 971 535	31 409 477	32 247 497
Summa anläggningstillgångar	39 790 225	38 490 124	39 451 110
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	4 333 811	3 866 579	4 476 454
Färdiga varor och handelsvaror	1 103 347	201 118	182 336
	5 437 158	4 067 697	4 658 790
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2 501 196	848 771	976 141
Fordringar hos koncernföretag	14 634 275	1 682 407	4 473 286
Aktuella skattefordringar		96 460	26 130
Övriga fordringar	675 644	545 870	797 688
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 051 881	422 362	390 076
	19 862 996	3 595 870	6 663 321
<i>Kassa och bank</i>	521 164	12 507	278 064
Summa omsättningstillgångar	25 821 318	7 676 074	11 600 175
SUMMA TILLGÅNGAR	65 611 543	46 166 198	51 051 285

Balansräkning i sammandrag – moderbolaget, forts.

Moderbolagets	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Balansräkning			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 551 536	1 007 000	1 007 000
Fond för utvecklingsutgifter	5 291 756	4 996 000	5 183 521
	6 843 292	6 003 000	6 190 521
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fri överkursfond	71 722 961	41 663 099	41 663 099
Balanserad vinst eller förlust	-17 968 329	-13 071 311	-13 258 832
Årets resultat	-6 804 947	-2 300 295	-4 691 892
	46 949 685	26 291 493	23 712 375
Summa eget kapital	53 792 977	32 294 493	29 902 896
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 002 859	2 920 110	2 218 013
Övriga skulder	639 294	852 392	639 294
Summa långfristiga skulder	5 642 153	3 772 502	2 857 307
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit		2 162 368	2 061 879
Skulder till kreditinstitut	757 242	528 344	568 353
Förskott från kunder			
Leverantörsskulder	4 316 195	899 651	1 359 217
Övriga skulder	342 247	5 774 388	12 071 338
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	760 729	734 452	2 230 295
Summa kortfristiga skulder	6 176 413	10 099 203	18 291 082
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	65 611 543	46 166 198	51 051 285

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Aktien

Per den 30 september 2022 uppgick Lyckegårds aktiekapital till 1 551 536 kronor med totalt 15 515 360 utestående aktier. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga aktier har lika rätt till utdelning.

Aktien handlas sedan den 21 februari 2022 på Nasdaq First North Growth Market med ticker LYGRD.

Ägarförteckning 2022-09-30

Aktieägare	Totalt ant aktier	Totalt ant aktier %
LJK Fastigheter AB	2 014 000	13,0%
Hans Bergengren	1 949 585	12,6%
First Venture Sweden AB	1 862 522	12,0%
Entreprenörinvest Sverige AB	1 801 172	11,6%
Almi Invest Syd AB	1 418 000	9,1%
Delcea Förvaltning AB	793 239	5,1%
Almi Invest AB	679 572	4,4%
Anders Holm	513 000	3,3%
Just Common Sense Innovation AB	407 000	2,6%
Övriga aktieägare	4 077 270	26,3%
Totalt	15 515 360	100,0%

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2021	31.03.2022
Årsredovisning 2021	19.04.2022
Delårsrapport kvartal 1	25.05.2022
Delårsrapport kvartal 2	11.08.2022
Delårsrapport kvartal 3	16.11.2022
Bokslutskommuniké 2022	23.03.2023

Medarbetare

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 27 (24) personer.

Finansiella målsättningar

- Organisk nettoomsättningstillväxt ska uppgå till minst 15 procent per år
- Rörelsemarginal (EBITDA eller resultat före räntor, skatt, avskrivningar och nedskrivningar) ska uppgå till minst 10 procent per år, sett över en konjunkturcykel.
- Koncernen har som långsiktigt finansiellt mål att under 2025 uppnå en omsättning på cirka 230 – 260 MSEK.
- Tillväxten förväntas att ske genom en årlig organisk försäljningstillväxt och via lönsamma företagsförvärv under 2022 – 2025.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktör försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet, ställning och resultat.

Lyckegård Group AB
Staffanstorps 16 november 2022

Anders Holm
Styrelseordförande

Fredrik Lundén
Styrelseledamot

Hans Bergengren
Styrelseledamot

Anita Sindberg
Styrelseledamot

Lars Askling
Styrelseledamot

Ulf Annvik
Styrelseledamot

Christian Bjärntoft
VD



lyckegård

LYCKEGÅRD GROUP AB

Trollebergsvägen 102-28
245 61 Staffanstorp
Sverige
+46 (0)45-534 48 90
www.lyckegard.com

KONTAKT

Christian Bjärntoft, VD
+46 (0) 70-850 76 47
christian@lyckegard.com