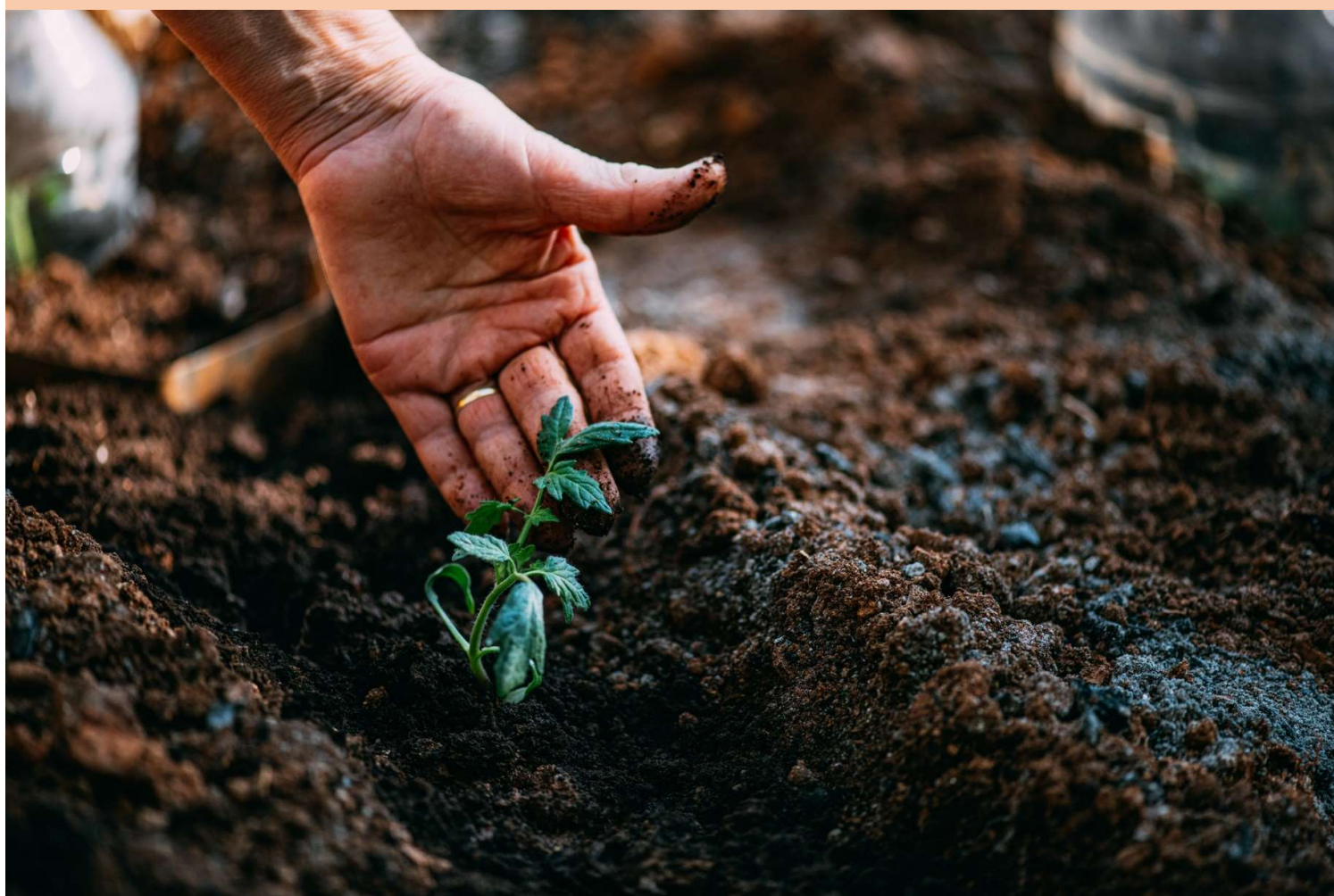




# lyckegård



## DELÅRSRAPPORT

JANUARI – MARS 2023

# DELÅRSRAPPORT

1 januari – 31 mars 2023

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

## Perioden januari-mars 2023

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 19 068 (8 316) TSEK.
- Koncernens justerade EBITDA resultat uppgick till -2 023 (-2 452) TSEK.
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till -5 223 (-6 800) TSEK.
- Koncernens soliditet uppgick till 43% (62).

## Händelser under kvartalet

- Lyckegård presenterar det nya strategiska affärsområdet, Water, som kommer bestå av det nyligen förvärvade dotterbolaget Östorps Bevattning.
- Lyckegård presenterar affärsområdet Soil & Seed.
- Lyckegård erhåller order om cirka 3 MSEK från den tyska marknaden avseende leverans av Cameleon och Kwickfinn.
- Lyckegård blir återförsäljare för lantbrukstillverkaren Düvelsdorf Handelsgesellschaft mbHs produkter på den svenska, finska och norska marknaden.

## Händelser efter periodens slut

- Lyckegård erhåller ytterligare en order om cirka 3 MSEK från den tyska marknaden avseende leverans av Cameleon.
- Lyckegård ingår avtal om att förvärva bevattningsbolaget KSAB Golf Equipment och avser anskaffa kapital. Köpeskillingen uppgår till 52,8 MSEK i en kombination av kontanter och nyemitterade aktier i Lyckegård vid Förvärvets slutförande, och en potentiell tilläggsköpeskillning om högst 14,4 MSEK, förutsatt att vissa operationella mål och villkor uppfylls.
- Lyckegård har framgångsrikt genomfört en riktad nyemission om 9 779 096 nyemitterade aktier, och tillförs cirka 21,5 MSEK. Teckningskursen i den Riktade Emissionen har fastställts till 2,20 SEK per aktie och investerare i den riktade emissionen utgörs av ett antal svenska och internationella professionella och privata investerare, inklusive både nya och befintliga aktieägare.
- Aktieägarna i Lyckegård kallades till extra bolagsstämma den 11 maj 2023 där det fattades beslut om att ändra i bolagsordningen och att emittera aktier i en riktad nyemission samt att bemyndiga styrelsen att emittera ytterligare aktier som del av vederlaget för förvärvet av KSAB.
- Lyckegårds blivande dotterbolag, Sydsvensk Bevattning, erhåller en order på bevattningssystem till ett värde om cirka 14 MSEK.

## Finansiell översikt – Koncernen

Belopp i TSEK	2023-01-01	2022-01-01	Helår 2022
	2023-03-31	2022-03-31	
Nettoomsättning	19 068	8 316	54 304
Justerad EBITDA*	-2 023	-2 452	-9 626
EBITDA**	-2 598	-3 588	-12 853
Rörelseresultat	-4 807	-4 894	-19 036
Periodens resultat före skatt	-5 577	-6 821	-22 050
Eget kapital vid periodens slut	48 567	46 798	53 828
Soliditet vid periodens slut (%)***	43	62	54

### 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 start på året indikerar en vändning för verksamheten mot lönsamhet och positiva kassaflöden



Christian Bjärntoft,  
VD Lyckegård Group AB

Det är med stor glädje vi avrundar det första kvartalet av 2023 och delar med oss av våra framsteg. Vi ser en stark start på året där Soil & Seed växer i perioden organiskt med ca 28% med en förbättrad lönsamhet jämfört med första kvartalet 2022. De åtgärder som vi genomförde under slutet av 2022 med syfte att sänka kostnaderna och stärka lönsamheten har börjat ge resultat och vi ser en starkare lönsamhet framför oss. Vårt affärsområde Water är präglad av viss säsongsvariation där faktureringen inte riktigt kommit igång på grund av den sena våren, däremot ser vi en stark orderbok att leverera under året.

Som koncern växer nettoomsättningen med cirka 129% och den är dels driven av stark organisk tillväxt i Soil & Seed men framförallt drivet av förvärvet av Östorp bevattnings under hösten 2022. Normalt sett är koncernens första och sista kvartal klart sämre baserat på säsongsförsäljning. Lönsamheten förbättrades i kvartalet och vi ser att lönsamheten kommer fortsätta att förbättras i takt med att besparingsprogrammet slutförs under 2023.

Efter perioden har vi signerat ett SPA med KSAB inkluderat dotterbolaget Sydsvensk Bevattnings som planeras tillträdas andra halvan av maj. Vi upptog framgångsrikt ny finansieringen genom en riktad emission i samband med att vi kommunicerade att vi ingått avtal om förvärv av KSAB. Förvärvet markerar ett stort steg framåt för Lyckegård och kommer att göra det möjligt för oss att uppnå en marknadsledande position inom bevattnings i Sverige och skapa flera synergier för att ytterligare stärka vårt affärsområde, driva tillväxt och utöka vår närvaro i Europa.

## Spännande potential i vår produktportfölj inom Soil & Seed

Lönsamhetsförbättringarna i Soil & Seed tillsammans med utvecklingsprojekten på Cameleon skapar en spännande tillväxtpotential med stark lönsamhet. I tider av hög inflation när fler väljer med plånboken i matbutiken så sjunker intresset bland konsumenter för eko-produkter. Målet är dock tydligt om att andelen kemiskt bekämpningsmedel ska minska i Europa i takt med att EU:s målsättning om 25% hållbart odlad, eller kem-fri, jordbruksareal ska uppnås 2030. Lyckegård är högst delaktiga i att uppnå EU:s mål och vi är väl positionerade att möta upp jordbrukares behov av mekaniska metoder för att bekämpa ogräs med mindre kemi.

Det vi ser är att det kommer bli mycket starkare restriktioner för det konventionella jordbruket att minska sin kewanvändning och därmed gå över till mer och mer mekanisk bekämpning, det är här vi ser den stora tillväxten för Soil & Seed framöver.

## Förändrat fokus för nya koncernen

Affärsområdet Water som efter tillträdet av KSAB kommer inkludera två separata verksamheter med Östorp bevattnings som fokuserar på lantbruk och KSAB med dotterbolaget Sydsvensk bevattnings som fokuserar på golf och grönytor. Trots olika fokus ser vi flera synergier och möjlighet till kostnadsbesparingar som kommer tillåta oss att öka lönsamheten ytterligare. Vi kommer starta igång ett arbete för att lägga en tillväxtplan för det gemensamma affärsområdet och kommer löpande uppdatera marknaden med vårt strategiarbete under året.

Genom förvärvet av KSAB kommer koncernen, förutom att stärka sin position på marknaden, också att uppnå en proforma nettoomsättning för 2022 på cirka 199 MSEK och en justerad EBITDA på cirka 9 MSEK. Detta sammantaget innebär att vi närmar oss vår långsiktiga finansiella målsättning om en nettoomsättning på 230-260 MSEK med en lönsamhet på minst 10% EBITDA senast 2025.

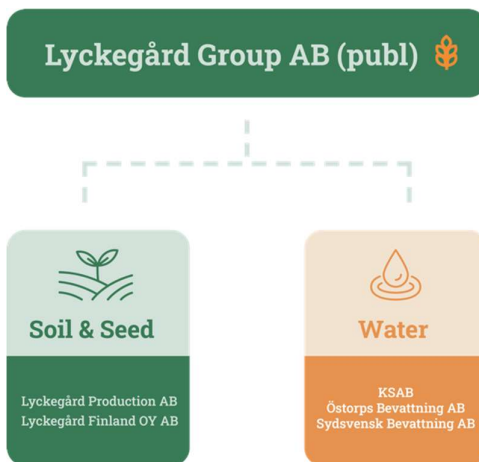
Tack till alla investerare för ert stöd och förtroende, jag ser fram emot att kommunicera fortsatta lönsamhetsförbättringar för koncernen under året!



## OM LYCKEGÅRD

Lyckegård är ett holdingbolag som genom sina dotterbolag erbjuder en bred produktportfölj av lösningar för en hållbar växtodling och grönytor. Verksamheten består av affärsområdena, Soil & Seed som avser jordbearbetning, sådd och mekanisk ogräsbekämpning, samt Water som avser bevattningssystem och grönyteskötsel.

Det totala produktsortimentet täcker behovet under hela odlingsåret och kan användas av flera kundsegment som vill minska användningen av bekämpningsmedel, hushålla med vatten, optimera insatser och fatta mer effektiva och hållbara beslut. Hållbarhet är en nyckelfråga för dotterbolagens verksamheter och kunder och i linje med detta verkar Lyckegård med innovativa produkter och nya strategier för ett miljövänligare samhälle.



# Soil & Seed



Inom affärsområdet Soil & Seed utvecklar, tillverkar och säljer Lyckegård maskiner och redskap för jordbearbetning, sådd och mekanisk ogräsbekämpning för lantbrukare som vill minska sin användning av kemiska preparat och konstgödsel. Soil & Seed består av en heltäckande produktportfölj med fyra egna produkter, Cameleon, Combcut, Kvickfinn och Crimperroller samt kompletterande redskap från andra tillverkare, bland andra Treffler, Düvelsdorf och Köckerling. Lyckegård har etablerat en stark nordisk marknadsnärvaro och är nu i färd med att utveckla erbjudandet även för den europeiska marknaden.

Med affärsområdet Soil & Seed tar Lyckegård marknads behov i beaktning i form av ett attraktivt produktutbud som täcker hela redskapsbehovet. Det kommer ställas högre krav på framtidens lantbrukare framförallt i form av mindre användning av bekämpningsmedel. EU:s lagstiftning och målsättning om 25% hållbart odlad areal i Europa 2030 driver tillväxten framöver. Nationellt drivs konverteringen bort från kemisk bekämpning genom stödsystem. I vissa länder (bland annat Tyskland och de baltiska länderna) kan lantbrukaren få upp till 50% i finansiellt stöd för investering i Bolagets produkter.

## Affärsområdet i siffror

MSEK	Q1 2023	Q1 2022
Nettoomsättning	10 667	8 316
-----		
EBITDA	-1 818	-3 588
Antal anställda	18	24

# Water



Water formades som ett självständigt affärsområde efter att Östorps Bevattning förvärvades under hösten 2022 och är inriktat mot bevattning av grönytor och jordbruk genom installation, rådgivning och service av fullständiga bevattningssystem. Genom att erbjuda effektiva bevattningslösningar hjälper Östorps Bevattning sina kunder med att förbättra produktionen och deras bevattningsmål på ett vatten- och energisnålt sätt som ger ökad avkastning. Östorps tillverkar egna pumpstationer med egenutvecklad pumpstyrningsprodukt kallad SMART. SMART-styrning står för drift och intelligens och är en molnbaserad pumpstyrningsenhet som löser behovet av driftsäkerhet och sänker energiförbrukningen och går väl i linje med det moderniserade lantbruket där det finns ett påtagligt behov av effektiva bevattningslösningar.

Lyckegård meddelade den 20 april att Bolaget har för avsikt att förvärva bevattning- och grönyteleverantören KSAB, verksam inom bevattning, golf och konstgräs. KSAB förvärvade i sin tur under 2021 Sydsvensk Bevattning och är därmed ett helägt dotterbolag till KSAB vid tillträdet. Genom förvärvet av KSAB tillsammans med Östorps bevattning kommer Lyckegård uppnå en marknadsledande position inom bevattning i Sverige samt skapa flera synergier för att vidare stärka affärsområdet och Bolagets tillväxt.

## Affärsområdet i siffror

MSEK	Q1 2023	Q1 2022
Nettoomsättning	8 401	-
-----		
EBITDA	363	-
Antal anställda	12	-

# Förvärv av KSAB

Genom förvärvet av KSAB tillsammans med Östorps bevattning kommer Lyckegård uppnå en marknadsledande position inom bevattning i Sverige samt skapa flera synergier för att vidare stärka affärsområdet och bolagets tillväxt.

## HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET

### Lyckegård presenterar affärsområdet Water

Den 9 januari presenterades det nya strategiska affärsområdet, Water. Water kommer bestå av det nyligen förvärvade dotterbolaget Östorps Bevattnings som kommer fokusera på att expandera i och utanför Sverige och ta fler marknadsandelar i Europa.

### Affärsområdet Soil & Seed presenteras

Den 27 januari presenterades det nya affärsområdet Soil & Seed som är i färd med att etablera sig i Europa.

### Soil & Seed erhåller order om cirka 3 MSEK från Tyskland

Den 7 februari erhöll Soil & Seed en order från den tyska marknaden avseende leverans av Cameleon och Kwickfinn. Totalt omfattar ordern en leverans av tre maskiner och är planerad till första halvåret av 2023.

### Soil & Seed blir exklusiv återförsäljare av Düvelsdorf i Norden

Den 8 mars meddelades att Soil & Seed ingått avtal med Düvelsdorf Handelsgesellschaft mbHs (Düvelsdorf) om att bli exklusiv återförsäljare för svenska, finska och norska marknaden. Düvelsdorfs produktsortiment kompletterar Soil & Seed inom framförallt vallodling och bidrar till att stärka erbjudandet till den nordiska marknaden.

## HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

### Lyckegård erhåller ytterligare order från Tyskland till ett värde om cirka 3 MSEK

Den 3 april meddelade Lyckegård om att Bolaget har erhållit ytterligare en order om två stycken Cameleon, motsvarande ett ordervärde om cirka 3 MSEK. Intäkterna kommer att återspeglas i det andra kvartalet i år.

### Lyckegård ingår avtal om att förvärva bevattningsbolaget KSAB Golf Equipment och avser anskaffa kapital

Den 5 april meddelade Lyckegård att Bolaget har ingått avtal avseende förvärv av samtliga aktier i KSAB Golf Equipment Aktieföretag ("KSAB") inkluderat helägda dotterbolaget Sydsvensk Bevattnings AB. Köpeskillingen uppgår till 52,8 MSEK i en kombination av kontanter och nyemitterade aktier i Lyckegård vid förvärvets slutförande och en potentiell tilläggsköpeskillning om högst 14,4 MSEK, förutsatt att vissa operationella mål och villkor uppfylls. Den totala köpeskillingen, förutsatt full tilläggsköpeskillning, uppgår således till 67,2 MSEK.

### Lyckegård har genomfört en riktad nyemission om cirka 21,5 MSEK, delvis under förutsättning av beslut från extra bolagsstämma

Den 6 april meddelade Lyckegård att Bolaget har framgångsrikt genomfört en riktad nyemission om 9 779 096 nyemitterade aktier, och tillförs cirka 21,5 MSEK. Teckningskursen i den Riktade Emissionen har fastställts till 2,20 SEK per aktie och investerare i den riktade emissionen utgörs av ett antal svenska och internationella professionella och privata investerare, inklusive både nya och befintliga aktieägare.

### Aktieägarna i Lyckegård kallades till extra bolagsstämma den 11 maj 2023

På den extra bolagsstämman fattades beslut om att ändra i bolagsordningen och att emittera aktier i en riktad nyemission samt att bemyndiga styrelsen att emittera ytterligare aktier som del av vederlaget för förvärvet av KSAB.

### Lyckegårds blivande dotterbolag får order på bevattningsystem till ett värde om cirka 14 MSEK

Den 18 april meddelade Lyckegård att Sydsvensk Bevattnings, dotterbolag till KSAB - vilket är ett pågående förvärv för Bolaget - erhållit en order från Kalmar Golfklubb. Ordern avser en fullständig ombyggnation av en bevattningsanläggning som täcker klubbens båda banor med 36 hål. Ordervärdet uppgår till cirka 14 MSEK.



# KOMMENTAR TILL KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING FÖR PERIODEN JANUARI - MARS 2023

## Koncernen

Koncernen består av moderbolaget Lyckegård Group AB (publ), organisationsnummer 556757-7597 och de till 100 procent ägda svenska dotterbolagen Lyckegård Production AB, organisationsnummer 556136-8035, och Östorps Bevattnings AB, organisationsnummer 556742-8858 samt det finska dotterbolaget Lyckegård Finland Oy AB med organisationsnummer 2603583-4.

## Omsättning och resultat januari-mars

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 19 068 TSEK en ökning med 10 752 TSEK jämfört med samma period föregående år. Under perioden har koncernen en omsättningstillväxt på 129%.

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgår till -2 598 (-3 588) TSEK. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -4 807 (-4 894) TSEK. Resultatet före skatt uppgick till -5 577 (-6 821) TSEK.

## Kassaflöde

Kassaflödet för det första kvartalet från den löpande verksamheten uppgick till -383 (-7 147) TSEK. Perioden påverkas positivt av förändring av kortfristiga skulder med 14 062 (3 051) TSEK, detta då bolaget bland annat upptagit en kortfristig kredit på 9 MSEK.

Kassaflödet från Investeringsverksamheten uppgick till -1 807 (-171) TSEK i perioden.

Finansieringsverksamhetens kassaflöde för det första kvartalet uppgick till -219 (15 901).

Periodens totala kassaflöde uppgick till -2 409 (8 583) TSEK.

## Finansiell ställning

Immateriella anläggningstillgångar består av balanserade utvecklingskostnader på 12 723 (7 688) TSEK och goodwill på 27 108 (14 226) TSEK av dessa avser 16 509 (0) förvärvet av Östorps Bevattnings AB och 10 483 (14 976) förvärvet av Gothia Redskap & Ekoväxt, numera en del av Lyckegård Production. Resterande del avser förvärvet av Lyckegård Finland Oy Ab (f.d. BT-Agro Oy Ab).

Eget kapital uppgick på bokslutsdagen till 48 567 (46 798) TSEK vilket motsvarar en soliditet på drygt 43 (62) procent. Likvida medel per den 31 mars 2023 uppgick till 1 234 (8 885) TSEK och den outnyttjade checkräkningskrediterna uppgick till cirka 4 288 TSEK.

## Finansiering

Koncernens långfristiga räntebärande lån uppgick per den 31 mars 2023 till 13 620 (7 742) TSEK.

## Data per aktie

Nettoomsättningen för årets tre första månader uppgår till 0,87 SEK per aktie och resultat per aktie uppgår till -0,24 SEK före utspädning. Det egna kapitalet uppgår till 2,21 SEK per aktie före utspädning. Motsvarande siffror efter utspädning är en nettoomsättning på 0,86 SEK och kvartalets resultat per aktie uppgår till -0,24 SEK. Det egna kapitalet uppgår till 2,21 SEK per aktie.

Genomsnittligt antal aktier före utspädning uppgår till 21 945 915 och genomsnittligt antal aktier efter utspädning uppgår till 22 085 625. Antalet aktier uppgår vid periodens slut till 21 945 915.

## 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

Uppskjutna 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 BFAR 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 2022 som finns tillgänglig på Bolagets hemsida [www.lyckegard.com](http://www.lyckegard.com).

# Finansiell översikt

## Resultaträkning i sammandrag – koncernen

<b>Koncernens</b>	<b>2023-01-01</b>	<b>2022-01-01</b>	<b>2022-01-01</b>
<b>Resultaträkning</b>	<b>2023-03-31</b>	<b>2022-03-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Nettoomsättning	19 067 791	8 315 692	54 304 018
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	1 582 000		6 259 707
Aktiverat arbete för egen räkning	1 792 910	445 891	3 956 177
Övriga rörelseintäkter	160 525	656 626	1 498 346
	<b>22 603 226</b>	<b>9 418 209</b>	<b>66 018 248</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter	-7 318 582	-4 241 414	-24 158 187
Handelsvaror	-6 674 007	-647 476	-16 442 616
Övriga externa kostnader	-4 353 227	-3 470 090	-17 266 885
Personalkostnader	-6 671 914	-4 535 613	-21 070 377
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 209 505	-1 306 332	-6 182 938
Nedskrivning av omsättningstillgångar utöver normala nedskrivningar			
Övriga rörelsekostnader	-183 357	-111 523	66 762
	<b>-27 410 592</b>	<b>-14 312 448</b>	<b>-85 054 241</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 807 366</b>	<b>-4 894 239</b>	<b>-19 035 993</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	429	472	49 099
Räntekostnader och liknande resultatposter	-769 586	-1 926 838	-3 063 084
	<b>-769 157</b>	<b>-1 926 366</b>	<b>-3 013 985</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 576 523</b>	<b>-6 820 605</b>	<b>-22 049 978</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-5 576 523</b>	<b>-6 820 605</b>	<b>-22 049 978</b>
Skatt på årets resultat	353 360	20 448	-235 254
<b>Årets resultat</b>	<b>-5 223 163</b>	<b>-6 800 157</b>	<b>-22 285 232</b>
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	-5 223 163	-6 800 157	-22 285 232

## Balansräkning i sammandrag – koncernen

Koncernens Balansräkning	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	12 723 008	7 687 545	10 953 293
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 288 267	1 983 332	1 457 284
Goodwill	27 107 895	14 226 436	28 933 538
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	91 748	114 705	98 778
	<b>41 210 918</b>	<b>24 012 018</b>	<b>41 442 893</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	2 586 030	2 021 000	2 788 669
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	198 499		162 356
	<b>2 784 529</b>	<b>2 021 000</b>	<b>2 951 025</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	2 140 606	2 042 667	1 807 234
	<b>2 140 606</b>	<b>2 042 667</b>	<b>1 807 234</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>46 136 053</b>	<b>28 075 685</b>	<b>46 201 152</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	15 569 431	5 887 024	16 129 527
Varor under tillverkning	1 013 701	14 163 280	1 267 421
Färdiga varor och handelsvaror	28 348 723	9 098 765	21 798 795
Förskott till leverantörer	519 248	815 850	621 925
	<b>45 451 103</b>	<b>29 964 919</b>	<b>39 817 668</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	16 327 688	5 504 144	7 710 160
Aktuella skattefordringar	516 690	504 659	148 398
Övriga fordringar	647 955	822 257	400 337
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 619 053	1 478 052	1 053 212
	<b>20 111 386</b>	<b>8 309 112</b>	<b>9 312 107</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>1 233 600</b>	<b>8 885 238</b>	<b>3 642 158</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>66 796 089</b>	<b>47 159 269</b>	<b>52 771 933</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>112 932 142</b>	<b>75 234 954</b>	<b>98 973 085</b>

**Balansräkning i sammandrag – koncernen, forts.**

<b>Koncernens Balansräkning</b>	<b>2023-03-31</b>	<b>2022-03-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>			
Aktiekapital	2 194 592	1 551 536	2 194 592
Övrigt tillskjutet kapital	93 678 468	71 722 961	93 678 468
Reserver	-211 572	-90 682	-173 916
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-47 094 081	-26 385 842	-41 870 916
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>48 567 407</b>	<b>46 797 973</b>	<b>53 828 228</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>48 567 407</b>	<b>46 797 973</b>	<b>53 828 228</b>
<b>Avsättningar</b>			
Avsättningar för uppskjuten skatt	1 669 982	313 140	1 689 970
	<b>1 669 982</b>	<b>313 140</b>	<b>1 689 970</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit		2 629 014	
Skulder till kreditinstitut	13 619 669	7 741 925	14 389 485
Övriga skulder	195 222	639 294	195 222
	<b>13 814 891</b>	<b>11 010 233</b>	<b>14 584 707</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit	5 545 618	1 772 238	8 565 219
Skulder till kreditinstitut	3 037 827	1 068 753	2 487 206
Förskott från kunder	177 422	1 913 272	119 741
Leverantörsskulder	12 541 502	8 113 089	7 164 291
Skatteskulder	20 396		21 213
Övriga skulder	20 896 248	1 693 919	5 982 570
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 660 849	2 552 337	4 529 940
	<b>48 879 862</b>	<b>17 113 608</b>	<b>28 870 180</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>112 932 142</b>	<b>75 234 954</b>	<b>98 973 085</b>

## Förändring eget kapital – koncernen

### Förändring av eget kapital 2023-01-01 - 2023-03-31

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
Belopp vid periodens ingång	2 194 592	93 678 468	-173 916	-41 870 917	53 828 227
Årets omräkningsdifferens			-37 656		-37 656
Årets resultat				-5 223 163	-5 223 163
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>2 194 592</b>	<b>93 678 468</b>	<b>-211 572</b>	<b>-47 094 081</b>	<b>48 567 407</b>

### Förändring av eget kapital 2022-01-01 - 2022-03-31

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
Belopp vid periodens 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
Årets omräkningsdifferens			6 597		6 597
Årets resultat				-6 800 157	-6 800 157
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>1 551 536</b>	<b>71 722 961</b>	<b>-90 682</b>	<b>-26 385 842</b>	<b>46 797 973</b>

### Förändring av eget kapital 2022-01-01 - 2022-12-31

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
Belopp vid periodens ingång	1 007 000	41 663 099	-97 279	-19 585 685	22 987 135
Nyemission	1 187 592	53 720 233			54 907 825
Emissionskostnad		-1 795 494			-1 795 494
Teckningsoptioner		90 630			90 630
Årets omräkningsdifferens			-76 637		-76 637
Årets resultat				-22 285 232	-22 285 232
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>2 194 592</b>	<b>93 678 468</b>	<b>-173 916</b>	<b>-41 870 917</b>	<b>53 828 227</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag – koncernen

<b>Koncernens</b>	<b>2023-01-01</b>	<b>2022-01-01</b>	<b>2022-01-01</b>
<b>Kassaflödesanalys</b>	<b>2023-03-31</b>	<b>2022-03-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	-5 576 523	-6 820 605	-22 049 978
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	2 135 172	1 280 823	5 943 542
Betald skatt	-398 496	249 561	888 728
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-3 839 847</b>	<b>-5 290 221</b>	<b>-15 217 708</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av varulager och pågående arbeten	-5 576 575	-5 607 835	-4 482 456
Förändring kundfordringar	-8 587 454	-2 645 477	-27 709
Förändring av kortfristiga fordringar	-1 801 867	-184 979	2 234 222
Förändring leverantörsskulder	5 361 550	3 531 213	-907 191
Förändring av kortfristiga skulder	14 061 664	3 050 510	8 478 111
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-382 529</b>	<b>-7 146 789</b>	<b>-9 922 731</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 804 044	-406 210	-3 956 178
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		235 290	-684 666
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	33 410		318 962
Förändring pågående nyanläggning	-36 143		-162 356
Rörelseförvärv			-23 824 852
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 806 777</b>	<b>-170 920</b>	<b>-28 309 090</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission		16 204 446	34 418 752
Teckningsoptioner			90 630
Förändring av checkräkningskredit		-2 905 173	-3 155 378
Upptagna lån		3 400 000	15 467 072
Amortering av lån	-219 195	-798 578	-5 251 227
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-219 195</b>	<b>15 900 695</b>	<b>41 569 849</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-2 408 501</b>	<b>8 582 986</b>	<b>3 338 028</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>			
Likvida medel vid periodens början	3 642 158	303 092	303 092
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>			
Kursdifferens i likvida medel	-57	-840	1 038
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 233 600</b>	<b>8 885 238</b>	<b>3 642 158</b>

## Resultaträkning i sammandrag – moderbolaget

<b>Moderbolagets</b>	<b>2023-01-01</b>	<b>2022-01-01</b>	<b>2022-01-01</b>
<b>Resultaträkning</b>	<b>2023-03-31</b>	<b>2022-03-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	933 588	3 361 766	15 375 287
Aktiverat arbete för egen räkning		27 700	108 235
Övriga rörelseintäkter	77 914	359 174	464 853
	<b>1 011 502</b>	<b>3 748 640</b>	<b>15 948 375</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-2 182 196	-6 258 778
Handelsvaror		-56 911	-1 720 314
Övriga externa kostnader	-738 405	-2 311 070	-7 904 541
Personalkostnader	-1 415 456	-1 776 239	-6 473 216
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 305	-193 886	-592 286
Övriga rörelsekostnader		-35 778	
	<b>-2 158 166</b>	<b>-6 556 080</b>	<b>-22 949 135</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 146 664</b>	<b>-2 807 440</b>	<b>-7 000 760</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	177 077	33 713	410 673
Räntekostnader och liknande resultatposter	-700 668	-1 824 521	-2 625 957
	<b>-523 591</b>	<b>-1 790 808</b>	<b>-2 215 284</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 670 255</b>	<b>-4 598 248</b>	<b>-9 216 044</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 670 255</b>	<b>-4 598 248</b>	<b>-9 216 044</b>
Skatt på årets resultat			-1 504 000
<b>Årets resultat</b>	<b>-1 670 255</b>	<b>-4 598 248</b>	<b>-10 720 044</b>



## Balansräkning i sammandrag – moderbolaget

Moderbolagets Balansräkning	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		5 076 221	
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		1 883 847	
	<b>0</b>	<b>6 960 068</b>	<b>0</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	61 716	172 179	66 021
	<b>61 716</b>	<b>172 179</b>	<b>66 021</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	67 991 897	30 743 497	67 991 897
Uppskjuten skattefordran		1 504 000	
	<b>67 991 897</b>	<b>32 247 497</b>	<b>67 991 897</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>68 053 613</b>	<b>39 379 744</b>	<b>68 057 918</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter		4 428 663	
Färdiga varor och handelsvaror		1 143 722	
	<b>0</b>	<b>5 572 385</b>	<b>0</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	550 611	2 377 423	569 361
Fordringar hos koncernföretag	33 368 983	9 494 636	25 987 360
Aktuella skattefordringar		13 919	
Övriga fordringar	241 525	469 645	153 950
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 235 079	824 421	271 757
	<b>35 396 199</b>	<b>13 180 044</b>	<b>26 982 428</b>
<i>Kassa och bank</i>	97 359	8 791 061	90 887
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>35 493 558</b>	<b>27 543 490</b>	<b>27 073 315</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>103 547 172</b>	<b>66 923 234</b>	<b>95 131 233</b>

**Balansräkning i sammandrag – moderbolaget, forts.**

<b>Moderbolagets</b>	<b>2023-03-31</b>	<b>2022-03-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>Balansräkning</b>			
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	2 194 592	1 551 536	2 194 592
Fond för utvecklingsutgifter		5 183 521	
	<b>2 194 592</b>	<b>6 735 057</b>	<b>2 194 592</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fri överkursfond	93 587 838	71 722 961	93 587 838
Balanserad vinst eller förlust	-23 396 617	-13 258 832	-12 676 573
Årets resultat	-1 670 255	-9 290 140	-10 720 044
	<b>68 520 966</b>	<b>49 173 989</b>	<b>70 191 221</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>70 715 557</b>	<b>55 909 046</b>	<b>72 385 813</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit			
Skulder till kreditinstitut	12 149 669	5 475 925	12 814 485
Övriga skulder	195 222	639 294	195 222
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>12 344 891</b>	<b>6 115 219</b>	<b>13 009 707</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit	1 520 115		2 935 223
Skulder till kreditinstitut	2 617 827	568 353	2 067 206
Leverantörsskulder	1 091 127	2 647 809	615 961
Aktuella skatteskulder	20 396		21 213
Övriga skulder	14 098 137	585 277	3 169 469
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 139 122	1 097 530	926 641
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>20 486 723</b>	<b>4 898 969</b>	<b>9 735 713</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>103 547 172</b>	<b>66 923 234</b>	<b>95 131 233</b>

## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

### Aktien

Per den 31 mars 2023 uppgick Lyckegårds aktiekapital till 2 194 592 kronor med totalt 21 945 915 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 2023-03-31

Aktieägare	Totalt ant aktier	Totalt ant aktier %
LJK Fastigheter AB	3 272 515	14,9%
Hans Bergengren	3 167 848	14,4%
Entreprenörinvest Sverige AB	2 926 694	13,3%
First Venture Sweden AB	2 613 215	11,9%
Almi Invest Syd AB	1 556 504	7,1%
PGJ Invest AB	1 385 041	6,3%
Delcea Förvaltning AB	793 239	3,6%
Aqilles Invest Ventures AB	707 574	3,2%
Almi Invest AB	679 572	3,1%
Anders Holm	513 000	2,3%
Övriga aktieägare	4 330 713	19,7%
<b>Totalt</b>	<b>21 945 915</b>	<b>100,0%</b>

Antal aktier motsvarar antal röster

### Medarbetare

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 35 (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.

### Finansiell kalender

Årsredovisning 2022	20.04.2023
Delårsrapport kvartal 1	17.05.2023
Delårsrapport kvartal 2	21.08.2023
Delårsrapport kvartal 3	20.11.2023
Bokslutskommuniké 2023	21.03.2024

## INTYGANDE

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

Lyckegård Group AB  
Staffanstorp 17 maj 2023

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 Staffanstorps

Sverige

+46 (0)45-534 48 90

[www.lyckegard.com](http://www.lyckegard.com)

## KONTAKT

Christian Bjärntoft, VD

+46 (0) 70-850 76 47

[christian@lyckegard.com](mailto:christian@lyckegard.com)