

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2024

Kvartalet har varit utmanande men vi lyckas trots detta leverera ett bättre resultat än föregående år och det är jag nöjd med. Kvartal 4 har startat på ett mycket tillfredsställande sätt och oktober månad upplever jag en hög aktivitet vad gäller förfrågningar och vi har offererat betydligt mer än vanligt. Förhoppningsvis avslutar vi året med flaggan i topp.

Perioden juli-september i korthet

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 29 945 (48 058) TSEK.
- Koncernens rörelseresultat uppgick till -2 884 (-5 338) TSEK.
- Koncernens kassaflöde uppgick till -3 154 (-9 583) TSEK.
- Koncernens soliditet uppgick till 20 (47) procent.

Perioden januari-september i korthet

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 144 584 (132 133) TSEK.
- Koncernens rörelseresultat uppgick till -10 012 (-4 586) TSEK.
- Koncernens kassaflöde uppgick till -2 035 (1 842) TSEK.
- Koncernens soliditet uppgick till 20 (47) procent.

Händelser under perioden

- Inga väsentliga händelser under perioden.

Händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

Finansiell översikt

Belopp i TSEK	2024-07-01	2023-07-01	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-09-30	2023-09-30	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Nettoomsättning	29 945	48 058	144 584	132 133	165 190
EBITDA*	405	-816	61	5 868	-10 370
Rörelseresultat (EBIT)	-2 884	-5 338	-10 012	-4 586	-38 615
Periodens resultat före skatt	-4 622	-6 156	-52 343	-7 061	-41 748
Eget kapital vid periodens slut	24 050	92 464	24 050	92 464	56 860
Soliditet (%)**	20	47	20	47	35

Definitioner

* Resultat före räntor, skatt, avskrivningar och nedskrivningar

** Periodens utgående eget kapital dividerat med periodens utgående balansomslutning

VD-ord

Nya Lyckegård bygger vidare!

Jag var nyligen besökare på EIMA i Bologna som är en av Europas största lantbruksmässor och med ett stort fokus på bevattning. Alla stora tillverkare fanns på plats och jag hade många intressanta samtal med både befintliga och nya leverantörer. Alla leverantörer andades stor optimism då bevattning väntas växa med 17% per år fram till 2036 då bevattningsmarknaden i Europa väntas överstiga 100 miljarder kronor. Samtidigt lever vi i en bransch som kortsiktigt påverkas mycket av vädret och alla leverantörer var besvikna på 2024 som var ett ovanligt blött år i hela Europa. Vi vet dock att vi inte tappar affärer vid regn utan de skjuts bara fram något, efter regn kommer sol.

I det nya Lyckegård har den operativa verksamheten jan-sep inte riktigt nått upp till det planerade. Vi ökar försäljningen med 3,2% för kvarvarande verksamheter och att det inte är mer beror till största delen på ett antal större bevattningsprojekt inom golfen som har skjutits fram till 2025. Projekt som vi har goda förhoppningar om att vara en del av.

Samtliga bolag har i kvartalet fortsatt bygga och effektivisera sin organisation. Östorps Bevattning har gjort klart med en ny operativ chef som börjar i januari 2025. De har också genomfört lyckade kundbesök i Finland och de har arbetat vidare med att etablera ett servicecenter i Mellansverige.

Sydsvensk Bevattning har anställt en projektledare med ansvar att koordinera alla projekt och installatörer för att skapa mer tid till säljarna. De har också anställt en ny säljare för privatmarknaden och grönyteskötseln.

KSAB Utemiljö har trots ökade volymer lyckats effektivisera lager, logistik och verkstad och därmed kunnat minska personalstyrkan med en person. Konstgräs/Entreprenad har haft ett mycket bra år och har de senaste månaderna gjort två nyanställningar inom försäljning. Avdelningen har bland mycket annat under året installerat fyra fotbollsplaner varav två prestigeprojekt, PlatinumCars Arena (f.d. Idrottsparken i Norrköping) samt Borås Arena.

Samtliga koncernens operativa bolag har under året byggt vidare på strukturen och genomfört framgångsrika rekryteringar på nyckelpositioner. Anledningen till nyanställningarna är att samtliga tre bolag jobbar mot marknader som växer starkt samt att bolagen tar marknadsandelar.

Per den 30 september 2024 är samtliga kostnader för försäljning av dotterbolaget Soil & Seed tagna, nu består koncernen av tre välskötta och välrenommerade bolag som historiskt alltid visat en god lönsamhet.

Orderböckerna inför 2025 börjar nå höga nivåer och jag är mycket optimistisk inför nästa år!

Följ med oss på vår lönsamma tillväxtresa!

Kommentarer till koncernens utveckling för perioden januari-september 2024

Koncernen

Per 2024-09-30 består koncernen av moderbolaget Lyckegård Group AB (publ), organisationsnummer 556757-7597 och de till 100 procent ägda svenska dotterbolagen: Östorps Bevattnings AB, organisationsnummer 556742-8858, KSAB Utemiljö AB, organisationsnummer 556563-7914 samt Sydsvensk Bevattnings i Eslöv AB, organisationsnummer 556368-3928. Tillsammans benämns de tre bolagen som affärsområde Water & Outdoor, vilket efter avyttringen av affärsområde Soil & Seed i mars 2024 är koncernens enda affärsområde och står för den operativa verksamheten.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för perioden juli-september uppgick till 29 945 (48 058) TSEK, vilket motsvarar en minskning med knappt 38 procent jämfört med motsvarande period förra året.

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick för koncernen till 405 (-816) TSEK och för Water & Outdoor 1 844 (1 612) TSEK. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick för koncernen till -2 884 (-5 338) TSEK och Resultat före skatt uppgick till -4 622 (-6 156) TSEK.

I jämförelsetalen för 2023 är före detta affärsområdet Soil & Seed som avyttrades under mars 2024 inkluderade.

Nettoomsättningen för perioden januari-september uppgick till 144 584 (132 133) TSEK, vilket motsvarar en ökning med drygt 9 procent jämfört med motsvarande period förra året.

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick för koncernen under de första nio månaderna 2024 till 61 (5 868) TSEK. Rensat för ej återkommande poster av engångskaraktär uppgår det justerade EBITDA resultatet till 8 020 (6 720) TSEK. För Water & Outdoor uppgår EBITDA till 10 418 (12 792) TSEK. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick för koncernen till -10 012 (-4 586) TSEK där avskrivning av goodwill uppgår till -9 254 (-9 370) TSEK. Resultat före skatt uppgick till -52 343 (-7 060) TSEK och påverkas med totalt -38 552 TSEK i form av resultat från andelar i koncernföretag under kvartal ett 2024.

I jämförelsetalen för 2023 är före detta affärsområdet Soil & Seed som avyttrades under mars 2024 inkluderade.

Kassaflöde

Kassaflödet för perioden juli-september från den löpande verksamheten uppgick till -1 989 (-6 221) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -59 (-2 389) TSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 105 (-973) TSEK.

Periodens totala kassaflöde uppgick till -3 154 (-9 583) TSEK.

Kassaflödet för perioden januari-september från den löpande verksamheten uppgick till 1 508 (8 031) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3 427 (-33 477) TSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -115 (27 288) TSEK.

Periodens totala kassaflöde uppgick till -2 035 (1 842) TSEK.

Finansiell ställning

Immateriella anläggningstillgångar består bland annat av goodwill för förvärvade bolag på 41 415 (62 469) TSEK. Det egna kapitalet uppgick på bokslutsdagen till 24 050 (92 464) TSEK, vilket motsvarar en soliditet på cirka 20 (47) procent. Likvida medel uppgår till 889 (5 485) TSEK och den outnyttjade checkräkningskrediten uppgick till 2 557 (3 827) TSEK.

Finansiering

Koncernens långfristiga räntebärande skulder uppgick per den 30 september 2024 till 23 224 (17 554) TSEK, en ökning med 11 097 TSEK som beror på en omklassificering från kortfristig skuld till långfristig skuld på 12 233 TSEK.

Data per aktie

Nettoomsättningen för perioden juli-september 2024 före utspädning uppgick till 0,52 (1,10) SEK, resultat per aktie uppgick till -0,08 (-0,14) SEK och det egna kapitalet uppgick till 0,41 (2,12) SEK.

Nettoomsättningen för perioden juli-september 2024 efter utspädning uppgick till 0,51 (1,07) SEK, resultat per aktie uppgick till -0,08 (-0,14) SEK och det egna kapitalet uppgick till 0,41 (2,06) SEK.

Genomsnittligt antal aktier för perioden juli-september före utspädning uppgår till 58 062 584 (43 656 827) och genomsnittligt antal aktier efter utspädning uppgår till 59 181 472 (44 957 021).

Nettoomsättningen för perioden januari-september 2024 före utspädning uppgick till 2,92 (3,97) SEK, resultat per aktie uppgick till -1,10 (-0,26) SEK och det egna kapitalet uppgick till 0,49 (2,78) SEK.

Nettoomsättningen för perioden januari-september 2024 efter utspädning uppgick till 2,85 (3,83) SEK, resultat per aktie uppgick till -1,08 (-0,26) SEK och det egna kapitalet uppgick till 0,47 (2,68) SEK.

Genomsnittligt antal aktier för perioden januari-september före utspädning uppgår till 49 545 312 (33 286 950) och genomsnittligt antal aktier efter utspädning uppgår till 50 664 200 (34 517 237).

Antalet aktier uppgår vid periodens slut till 58 062 584 (43 656 827).

Personal

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 49 (66) och medelantalet anställda uppgick under perioden juli-september till 50 (67).

Moderbolaget

Moderbolaget Lyckegård Group AB (publ) är ett holdingbolag som äger och förvaltar aktier och andelar i andra bolag som är verksamma inom mark- och utemiljö. I bolaget finns koncerngemensamma funktioner som ledning och ekonomi. Under kvartal tre 2024 hade moderbolaget en nettoomsättning på 832 (1 623) TSEK och ett rörelseresultat på -1 444 (-555) TSEK och under perioden januari-september 2024 en nettoomsättning på 2 996 (3 653) TSEK med ett rörelseresultat på -7 164 (-3 475) TSEK.

Övrig Info

Aktien

Per den 30 september 2024 uppgick Bolagets aktiekapital till 5 806 258 (4 365 683) kronor med totalt 58 062 584 (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 2024-09-30

Aktieägare	Totalt ant aktier	Totalt ant aktier %
Hans Bergengren	8 698 152	15,0%
Entreprenörinvest Sverige AB	6 756 997	11,6%
Anders Holm (privat och via bolag)	4 850 373	8,4%
Dan Åsberg (privat och via bolag)	4 145 231	7,1%
First Venture Sweden AB	4 101 582	7,1%
LJK Fastigheter AB	3 405 847	5,9%
Åsberg & Magnusson Fastighets AB*	3 333 333	5,7%
Kent Stenberg (privat och via bolag)	2 436 636	4,2%
Stockholm Pacific AB	2 272 728	3,9%
Seaflower AB	2 269 480	3,9%
Övriga aktieägare	15 792 225	27,2%
Totalt	58 062 584	100,0%

* Styrelseledamot Dan Åsberg äger 50% av Åsberg & Magnusson Fastighets AB

Antal aktier motsvarar antal röster

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 nettoomsättning.

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 2023 sid 12-15.

Uppskattningar och bedömningar

Produktutvecklingsprojekt, avsättningar samt värdering av andelar i intressebolag är balansposter vilka inkluderar uppskattningar, bedömningar och antaganden. För mer information se Årsredovisningen 2023, not 1.

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.

Finansiella målsättningar

- Omsättningstillväxt skall uppgå till minst 10% per år.
- Rörelseresultat före avskrivningar av goodwill (EBITA) skall uppgå till minst 8%.
- Nettoskuld i förhållande till EBITA skall på lång sikt uppgå till max 2,5 ggr.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2024

25 mars 2025

Bolagets finansiella rapporter finns tillgängliga på <https://lyckegardgroup.se/ir/finansiella-rapporter/>

Granskning

Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Staffanstorps den 19 november 2024

Anders Holm
Styrelsens ordförande

Hans Bergengren
Ledamot

Anita Sindberg
Ledamot

Dan Åsberg
Ledamot

Peter Johansson
Ledamot

Ulf Annvik
Ledamot

Fredrik Lundén
Ledamot

Kent Stenberg
VD

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i kSEK	2024-07-01	2023-07-01	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-09-30	2024-09-30	2024-09-30	2024-09-30	2023-12-31
Nettoomsättning	29 945	48 058	144 584	132 133	165 190
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-12	-1 987	-288	3 166	3 675
Aktiverat arbete för egen räkning	0	1 756	963	5 845	5 845
Övriga rörelseintäkter	866	4 847	2 136	5 968	696
	30 798	52 673	147 394	147 112	175 406
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-1 505	-4 335	-7 076	-24 155	-27 318
Handelsvaror	-14 459	-25 781	-80 775	-61 198	-76 048
Övriga externa kostnader	-5 765	-11 263	-24 075	-24 448	-37 183
Personalkostnader	-8 554	-11 368	-33 746	-29 355	-43 911
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 289	-4 522	-10 073	-10 455	-28 244
Övriga rörelsekostnader	-110	-742	-1 661	-2 087	-1 318
	-33 682	-58 011	-157 406	-151 698	-214 022
Rörelseresultat	-2 884	-5 338	-10 012	-4 586	-38 616
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	0		-38 552		
Resultat från andelar i intresseföretag	-130		-650		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2	2	12	133	238
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 610	-820	-3 141	-2 607	-3 371
	-1 738	-818	-42 331	-2 474	-3 133
Resultat efter finansiella poster	-4 622	-6 156	-52 343	-7 060	-41 749
Skatt på periodens resultat	-262	-122	-2 249	-1 743	-2 749
Periodens resultat	-4 884	-6 278	-54 592	-8 804	-44 498
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	-4 884	-6 278	-54 592	-8 804	-44 498

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i kSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	42 988	81 492	65 191
Materiella anläggningstillgångar	1 953	3 921	2 808
Finansiella anläggningstillgångar	1 116	2 386	441
Varulager	43 936	68 246	70 854
Kortfristiga fordringar	31 311	33 801	22 051
Kassa och bank	889	5 485	2 924
Summa tillgångar	122 193	195 330	164 269
Eget kapital	24 050	92 464	56 860
Avsättningar	14 799	15 027	14 810
Skulder till kreditinstitut	10 991	17 554	16 252
Övriga långfristiga skulder	12 233		
Summa långfristiga skulder	38 023	32 581	31 062
Checkräkningskredit	7 443	9 173	12 489
Skulder till kreditinstitut	4 842	5 630	9 507
Övriga kortfristiga skulder	47 835	55 482	54 351
Summa kortfristiga skulder	60 120	70 285	76 347
Summa eget kapital och skulder	122 193	195 330	164 269

Koncernens förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i kSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Belopp vid periodens ingång	56 860	53 828	53 828
Nyemission	21 552	47 473	47 473
Teckningsoptioner	111		
Årets omräkningsdifferens	118	-34	56
Årets resultat	-54 592	-8 804	-44 497
Belopp vid periodens utgång	24 050	92 464	56 860

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i kSEK	2024-07-01	2023-07-01	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-09-30	2024-09-30	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 224	-2 438	-6 104	1 406	-16 225
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	235	-3 783	7 612	6 625	19 572
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 989	-6 221	1 508	8 031	3 347
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-59	-2 389	-3 427	-33 477	-33 979
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 105	-973	-115	27 288	29 914
Periodens kassaflöde	-3 154	-9 583	-2 035	1 842	-718
Likvida medel vid periodens början	4 043	15 089	2 924	3 642	3 642
Kursdifferens i likvida medel		-21		1	0
Periodens kassaflöde	-3 154	-9 583	-2 035	1 842	-718
Likvida medel vid periodens slut	889	5 485	889	5 485	2 924

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i kSEK	2024-07-01	2023-07-01	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-09-30	2024-09-30	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Nettoomsättning	832	1 623	2 996	3 653	5 085
Övriga rörelseintäkter	50	11	50	218	241
	883	1 633	3 047	3 871	5 326
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-888	-621	-4 348	-2 729	-3 419
Personalkostnader	-1 432	-1 431	-5 836	-4 472	-5 801
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-7	-4	-19	-13	-17
Övriga rörelsekostnader	0	-132	-8	-132	-262
	-2 327	-2 188	-10 211	-7 346	-9 499
Rörelseresultat	-1 444	-555	-7 164	-3 475	-4 173
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag			-15 525		-78 672
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		199	0	576	739
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 227	-715	-3 722	-2 357	-3 132
	-1 227	-516	-19 247	-1 781	-81 065
Resultat efter finansiella poster	-2 671	-1 071	-26 411	-5 256	-85 238
Skatt på periodens resultat					
Periodens resultat	-2 671	-1 071	-26 411	-5 256	-85 238
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	-2 671	-1 071	-26 411	-5 256	-85 238

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i kSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	54		51
Materiella anläggningstillgångar	36	53	49
Finansiella anläggningstillgångar	107 513	134 112	112 999
Kortfristiga fordringar	1 028	17 946	621
Kassa och bank	5	5	7
Summa tillgångar	108 636	152 116	113 727
Eget kapital	29 873	114 603	34 621
Avsättningar	11 500	11 500	11 500
Skulder till kreditinstitut	10 373	14 958	13 950
Övriga långfristiga skulder	1 448		
Summa långfristiga skulder	23 321	26 458	25 450
Checkräkningskredit	2 900	2 964	1 956
Skulder till kreditinstitut	4 667	4 416	4 314
Övriga kortfristiga skulder	47 875	3 675	47 386
Summa kortfristiga skulder	55 442	11 055	53 656
Summa eget kapital och skulder	108 636	152 116	113 727

Om Lyckegård Group AB

Lyckegård är ett holdingbolag som genom sina dotterbolag erbjuder produkter och tjänster för bevattning och utemiljö. Vi hjälper våra kunder med de utmaningar de möter i den globala uppvärmningens spår. Våra produkter och tjänster är framtagna för att minimera energiåtgång och vattenförbrukning.

Lyckegård Group har en ledande marknadsställning inom grönytebevattning för golf, idrottsfält, parker och stadsmiljöer med erfarna medarbetare som tillsammans besitter stor del av landets samlade kompetens inom området. Vi driver utvecklingen inom lantbruksbevattning och har smarta lösningar för effektiva pumpstationer med senaste tekniken, allt för att värna om miljön och spara kostnader för våra kunder. 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.

Lyckegård Group AB

Trollebergsvägen 102-28
245 61 Staffanstorp
Sverige

www.lyckegardgroup.se eller www.lyckegard.com

Kontakt

Kent Stenberg, VD
+46 (0) 73 512 09 29
kent@lyckegard.com

Daniel Nilsson, CFO
+46 (0) 70 256 6705
daniel@lyckegard.com