

Första kvartalet 2021 (Q1 2020)

- Nettoomsättningen ökade med 30,7 procent till 419 MSEK (321 MSEK samma period föregående år)
- Nettoomsättningstillväxten justerad för valutakursdifferenser uppgick till 33,8%
- Marginal efter hanteringskostnader ökade till 29,0% (28,7%)
- EBITDA uppgick till 27,3 MSEK (28,7) inklusive 13 MSEK i transaktionskostnader relaterade till noteringen (jämförelsestörande poster). EBITDA-marginalen uppgick till 6,5% (9,0%).
- Justerad EBITDA uppgick till 40,3 MSEK (31,8) vilket motsvarar en Justerad EBITDA-marginal om 9,6% (9,9)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 16 MSEK (18), vilket utgör en marginal om 3,9% (5,6%).
- Det justerade rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 29 MSEK (21), motsvarande en marginal om 7,0% (6,5%)
- Resultat efter skatt uppgick till 6,4 MSEK (10,2)
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,24 SEK (1,89)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 45 MSEK (30)

Händelser under det första kvartalet 2021

- I januari lanserade Adams Matkasse en flexibel mealkit lösning med 30 recept att välja ifrån
- Linas Matkasse lanserade i januari en minibutik med tilläggsprodukter utöver valda mealkit
- Den 24 januari valdes en ny styrelse
- Den 29 mars noterades LMK Group på Nasdaq First North Premier Growth Market
- Koncernen förvärvade resterande 41,52% procent av aktierna från grundaren och VD:n i RetNemt och amorterade tillhörande förvärvsskuld, i enlighet med det som utfästs under noteringsprocessen
- Den 31 mars återkallades befintlig obligationen i enlighet med det som utfästs under noteringsprocessen

Summering av första kvartalet

| TSEK, om inget annat anges | Q1 2021 | Q1 2020 | Δ % | Helår 2020 |
|--|---------|---------|-------|------------|
| Nettoomsättning | 419 477 | 321 060 | 30,7% | 1 216 977 |
| Nettoomsättningstillväxt (justerat för valutakursdifferenser), % | 33,8 | -0,4 | - | 17,4 |
| Aktiva kunder, antal (tusen) | 136,2 | 112,1 | 21,4% | 114,7 |
| Leveranser, antal (tusen) | 590,6 | 459,5 | 28,5% | 1 736,6 |
| Genomsnittligt ordervärde, SEK | 710 | 699 | 1,6% | 701 |
| Sälj- och marknadsföringskostnader | -56 016 | -38 741 | 44,6% | -129 886 |
| <i>i % av nettoomsättning</i> | -13,4 | -12,1 | - | -10,7 |
| Resultat efter hanteringskostnader | 121 465 | 92 129 | 31,8% | 359 192 |
| <i>Resultat efter hanteringskostnader, %</i> | 29,0 | 28,7 | - | 29,5 |
| Justerad EBITDA | 40 256 | 31 788 | 26,6% | 145 325 |
| <i>Justerad EBITDA-marginal, %</i> | 9,6 | 9,9 | - | 11,9 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 16 437 | 17 974 | -8,5% | 91 508 |
| <i>EBIT-marginal, %</i> | 3,9 | 5,6 | - | 7,5 |
| <i>Justerad EBIT</i> | 29 375 | 21 016 | 39,8% | 101 743 |
| <i>Justerad EBIT-marginal, %</i> | 7,0 | 6,5 | - | 8,4 |
| Kassaflöde från löpande verksamheten | 45 499 | 30 607 | 48,7% | 116 108 |
| Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK) | 1,24 | 1,89 | - | - |

Om LMK Group AB (publ)

LMK Group grundades 2008 med visionen att förenkla vardagen genom att erbjuda en stor variation av inspirerande måltider levererade direkt till kundens ytterdörr. Idag är Koncernen den största leverantören av mealkits i Norden och anser sig vara en ledare inom skandinavisk "food-tech". Koncernen har verksamhet i Sverige, Norge och Danmark och verkar under varumärkena Linas Matkasse, Godtlevert, Adams Matkasse och RetNemt. År 2020 omsatte Koncernen 1,2 miljarder SEK och levererade cirka 1,74 miljoner leveranser med måltider till hushållen på de marknader där Koncernen verkar.

Fortsatt bra tillväxt

Första kvartalet 2021 var ett händelserikt kvartal för LMK Group med noteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market som största händelse under kvartalet. Efter en intensiv och spännande period under noteringsprocessen skedde tilldelningen av aktier den 29 mars 2021, vilket tillförde över 2000 nya aktieägare. Noteringen är ett viktigt steg på vår fortsatta tillväxtresa, där vi kommer att fortsätta leverera lönsam tillväxt genom inspirerande måltider som underlättar i vardagen för våra kunder, innovation och operativ förmåga.

Den positiva trenden från 2020 fortsatte under första kvartalet 2021 där vi såg ett gott momentum vad gäller kundtillströmning, tillväxt och lönsamhet. Den totala nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 419,5 MSEK, vilket motsvarade en organisk tillväxt med cirka 34% jämfört med samma period föregående år. Vi fortsatte att se en stark underliggande efterfrågan på vårt erbjudande av flexibla mealkits, vilket reflekterades i antalet leveranser samt aktiva kunder under kvartalet, med en tillväxt på 29% respektive 21% jämfört med föregående år. Vi såg en ökning om nästan 50% fler nya kunder under första kvartalet 2021 vs 2020. Att leveranserna till större del innehåller fler tilläggsprodukter och fler antal portioner än föregående år, ökar det genomsnittliga ordervärdet (justerat för valuta) med 4,1% vilket bidrar till omsättningstillväxten.

Satsningen på personalisering ger resultat

En av LMK Groups differentierande styrkor är det höga resultatet efter hanteringskostnader och de effektiva processerna som också levererar högre justerat EBIT jämfört med konkurrerande tjänster. Inom LMK Group är vi fokuserade på att upprätthålla höga marginaler samtidigt som vi utvidgar flexibiliteten ytterligare i vår produkt och genomför aktiviteter för ökad kundlojalitet. Till exempel har vi ökat antal leveranser som har producerats på helt flexibla produktionslinjer till 49% i första kvartalet 2021 jämfört med 32% samma period föregående år. Talen förväntas öka i takt med att vi skiftar kunderna från tidigare abonnemang med fasta menyer till vårt flexibla erbjudande.

Resultat efter hanteringskostnader i procent uppgick till 29,0%, en ökning med 0,3ppt jämfört med motsvarande period föregående år, drivet av inköpsproduktivitet men delvis motverkat av högre produktionskostnader. Ökningen av produktionskostnaderna är hänförlig till ökad receptflexibilitet – i linje med vår strategi att erbjuda fler valmöjligheter vilket stärker vår konkurrenskraft och ökar kundlojaliteten, samtidigt som vi når en större adresserbar marknad.

I början av januari nådde vi ännu en viktig milstolpe genom lanseringen av vårt helt flexibla erbjudande av mealkits för kunder till Adams Matkasse i Norge. Vi är mycket nöjda med det positiva mottagandet hittills. Sedan lanseringen är det nu över en tredjedel av alla kunder hos Adams Matkasse som aktivt väljer recept och uppskattar möjligheten att skraddarsy sitt eget mealkit från ett urval av 35 recept.

LMK Group är ett foodtech-företag och vårt fokus har alltid legat på innovation och att flytta fram gränserna för att förbättra kundupplevelsen. I januari lanserade vi ett utökat erbjudande på

den svenska marknaden för kunder hos Linas Matkasse, med ett kompletterande utbud av utvalda livsmedel med fokus på frukost och snacks. Detta är något vi har erbjudit våra norska kunder sedan 2018 och under denna tid har vi sett positiva effekter på kundlojaliteten. Vår långsiktiga bedömning är att omkring 10 procent av kundleveranserna kommer innehålla tillägg varje vecka – vilket ökar det genomsnittliga ordervärdet och bidrar till tillväxt genom högre lojalitet.

Hållbarhet i centrum för LMK Groups affärsmodell

LMK Group har som tydligt mål att vara ledande i att leverera närproducerad mat och det är med stolthet jag kan konstatera att vi på detta område har en ledande position vilket också tydligt uppskattas av våra kunder. Ett exempel på en konkret hållbarhetsåtgärd under första kvartalet är att vi, genom nära dialog med en av våra leverantörer i Norge, har kunnat ersätta plastförpackningar av riven ost. Detta minskar mängden plast för endast en produkt med motsvarande två ton plast per år.

Vi har även nyligen beslutat att verka för att initiativet ECC – European Chicken Commitment, genomförs till år 2026. ECC är ett europeiskt initiativ för att driva på utvecklingen av djurvälstånd för kyckling med ett antal krav på kycklinguppfödning som ska vara uppfyllda till 2026. För oss på LMK Group handlar det om att vara tydliga i våra krav och förväntningar mot våra leverantörer av kyckling genom att lägga in ECC som en del av vår leverantörspolicy.

Investeringar för framtiden

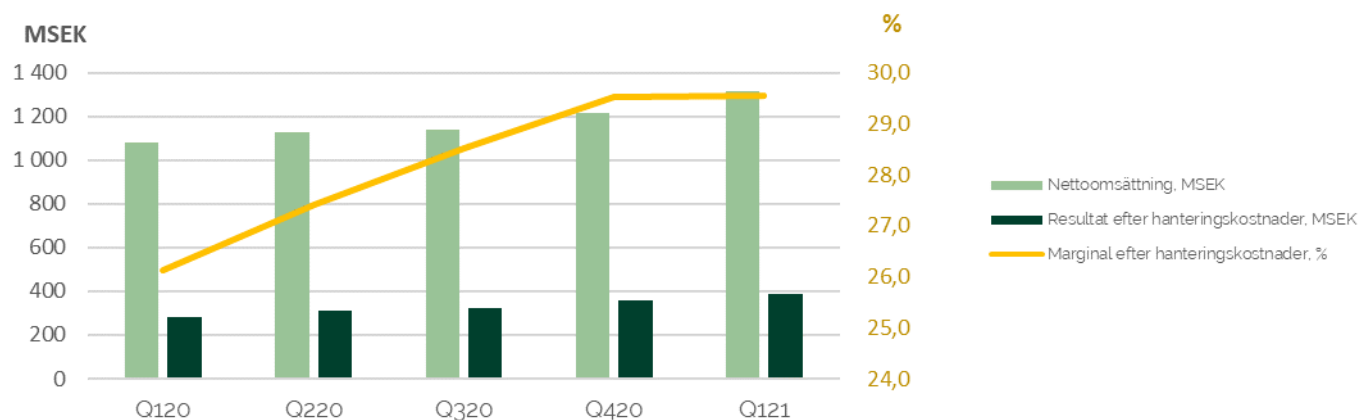
Under andra kvartalet 2021 har vi upplevt fortsatt tillväxt och hög kundaktivitet. Vi står dock inför tuffare jämförelsesiffror till följd av den första pandemivågen under Q2 2020. Vi har nyligen initierat arbete med ytterligare optimering av vår leveransmodell, vilket kommer att leda till förbättringar i leveransalternativen i Sverige och Norge under andra halvåret 2021. Det förväntas stärka vår konkurrenskraft men ha en något dämpande effekt på marginal efter hanteringskostnader under de kommande kvartalen.

Aktiviteten har också varit hög i Danmark, med RetNemt som nu ägs till 100% av LMK Group. Vi har påskyndat vårt arbete med att integrera RetNemt med resten av koncernen och fokuserar primärt på ökad kapacitet genom implementeringen av vår tekniska plattform.

Vi är bara i början av vår resa där vi kommer att fortsätta vara innovativa inom allt som rör mealkits. Vi är fokuserade på att fortsätta stärka vårt erbjudande genom personalisering för att skapa ökad konkurrenskraft och kundlojalitet. Vi är samtidigt övertygade om att skiftet från offline till online-handel som har accelererat under pandemin kommer att fortsätta även efter covid-19. LMK Group står starkare än någonsin och vi ser fram emot lättade restriktioner och att livet återvänder till det normala så snart som möjligt.

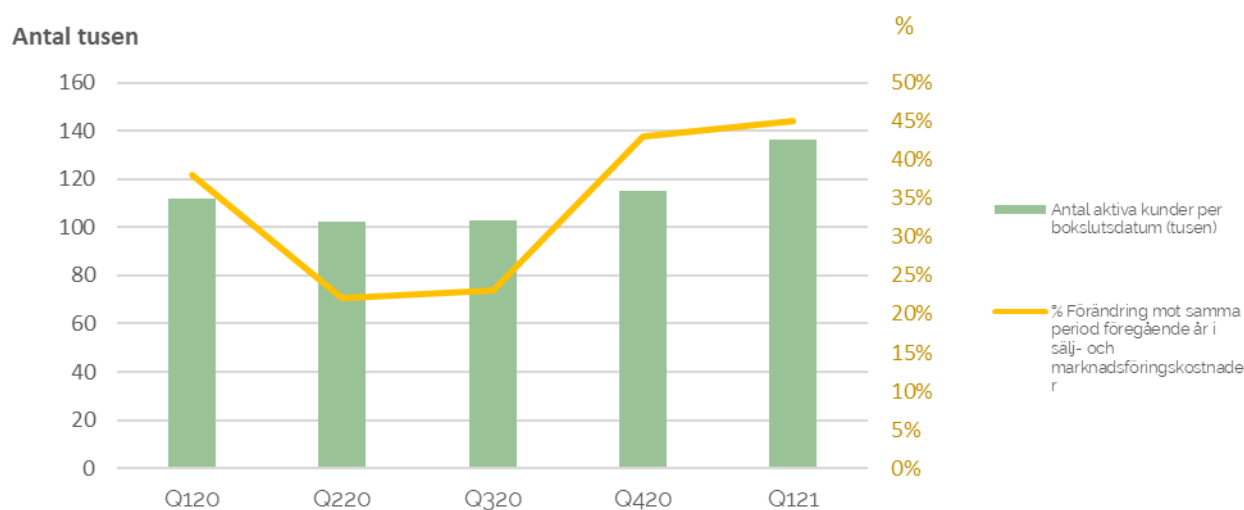
Jag vill passa på att välkomna alla nya aktieägare och tacka alla våra medarbetare, leverantörer och samarbetspartners för det hårda arbetet under de senaste månaderna.

Utveckling i nettoomsättning och resultat efter hanteringskostnader, rullande 12 mån



Den positiva trenden från 2020 fortsatte under första kvartalet där koncernen såg ett gott momentum både vad gäller tillväxt och lönsamhet.

Procentuell förändring i sälj- och marknadsföringskostnader och utveckling av antalet aktiva kunder per kvartal



En fortsatt accelererad investering i sälj och marknadsföringskostnad bidrog till en ökad kundbas under kvartalet, i grafen illustrerad som antal aktiva kunder per bokslutsdatum.

Finansiell utveckling under första kvartalet 2021

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 419,5 MSEK (321,0) under första kvartalet, en omsättningsökning om 98,4 MSEK motsvarande +30,7 procent. Justerat för valutakursdifferenser motsvarade det en ökning om 33,8 procent. Omsättningsökningen är främst hänförlig till ökad aktivitet från befintliga kunder samt ett högre inflöde av nya kunder.

I linje med bolagets tillväxtstrategi ökade sälj- och marknadsföringskostnader med 45% och uppgick till 56,0 MSEK (38,7) motsvarande 13,4% (12,1%) procent av nettoomsättningen. Koncernen såg ett högre inflöde av nya kunder med en genomsnittlig anskaffningskostnad i nivå med samma period förra året.

Koncernens EBITDA uppgick under perioden till 27,3 MSEK (28,7), vilket motsvarade en EBITDA marginal om 6,5% (9,0%). Koncernen har under perioden haft kostnader för jämförelsestörande poster relaterat till noteringen på Nasdaq First North Growth Market motsvarande 12,9 MSEK. Justerad EBITDA uppgick till 40,3 MSEK (31,8) motsvarande en justerad EBITDA-marginal om 9,6 % (9,9%).

Koncernens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 16,4 MSEK (18,0), en minskning med -8,5% på grund av kostnader relaterade till noteringen. Justerad EBIT uppgick till 29,4 MSEK (21,0) eller 7,0% (6,5%) av nettoomsättning.

Finansnettot uppgick till -5,9 MSEK (-8,5). Koncernens resultat före skatt var 10,6 MSEK (9,5), en ökning med 11,7% jämfört med samma period föregående år.

Periodens skattekostnad uppgick till -4,1 MSEK (0,7). Stora delar av koncernens finansnetto inte är avdragsgillt på grund av legala strukturen och uppsättningen med företagsobligationen.

Resultat per aktie

Under perioden har en split och nyemissioner genomförts samt en omstämpling av tidigare preferensaktier vilket medfört att antal stamaktier ökat från 4 740 645 till 12 678 592. Vinst per aktie före och efter utspädning uppgick till SEK 1,24 (1,89).

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 45,5 MSEK (30,6), en ökning om 48,7% jämfört med samma period föregående år, drivet av en positiv kassaflödeseffekt från förändring av rörelseskulder varav förändring i leverantörsskulder utgjorde en stor del.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 2,2 MSEK (0,6) och investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1,2 MSEK (1,2). I samband med noteringen genomfördes en nyemission vilket inbringat 250 MSEK före emissionskostnader. Under perioden initierades även en riktad nyemission mot tidigare ägaren och grundaren av RetNemt som en del i förvärvet av RetNemt.

I samband med förvärvet av RetNemt löstes även förvärvslånet med tidigare ägare om 15,6 MSEK.

Återlösen av obligation

Under perioden meddelade koncernen att man avser att nyttja sin rätt till att återlösa samtliga utestående obligationer i förtid, i enlighet med det som kommunicerades i prospektet. Nettolikviditetspåverkan om 169,8 MSEK skedde i april, vilket inkluderar upplupen ränta, waiver fee och en återlösenavgift om 5,0% enligt obligationsvillkoren. Det innebär också att samtliga poster relaterade till obligationen klassificerats om i balansräkningen från lång till kort skuld.

Optioner

Vid årsstämman som hölls 14 mars 2021 beslutade aktieägarna i LMK Group att införa långsiktiga incitamentsprogram baserade på teckningsoptioner riktade till Bolagets ledande befattningshavare och vissa ytterligare nyckelmedarbetare samt till externa styrelseledamöter, total bestående av 340 800 teckningsoptioner. För mer information hänvisas till LMK Group's hemsida:

<https://lmggroup.se/incitamentsprogram>.

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Nettoomsättningen för det första kvartalet 2021 uppgick till 0 MSEK (0) och kostnaderna till 14,5 MSEK (0,5). Rörelseresultatet uppgick till -14,5 MSEK (-0,5). Periodens resultat uppgick till -11,7 MSEK (-0,5). Moderbolagets likvida medel uppgick till 235,6 MSEK (1,0) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 792,8 MSEK (337,3).

Anställda

Den 31 mars 2021 hade LMK Group 413 anställda (343). Medelantalet anställda under kvartalet uppgick till 386.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

LMK Groups verksamhet är utsatt för vissa risker som kan påverka resultatet och den finansiella ställningen i olika omfattning. Dessa kan indelas i bransch- och verksamhetsrelaterade risker samt finansiella risker. Vid bedömning av koncernens framtida utveckling är det av vikt att, vid sidan av eventuella möjligheter till resultat tillväxt, även beakta riskfaktorerna.

För ytterligare information om LMK Groups risker och riskhantering hänvisas till koncernens årsredovisning för 2020 som återfinns på bolagets webbplats (<https://lmggroup.se/investerare/rapporter/>).

COVID-19

Som många andra företag har LMK Group varit tvungna att anpassa verksamheten så att den följer de lokala restriktioner som gäller i fråga om exempelvis distansering. Givet verksamheten arbetar koncernen redan med strikta förhållningsregler kring hygien. För den personal som kan ha hemma-arbete varit norm.

Ur ett generellt perspektiv har fler konsumenter som tidigare föredragit att bara handla livsmedel i fysiska matbutiker vant sig vid att handla även mat online, vilket LMK Group bedömer att de kommer att fortsätta göra även efter pandemin. Antalet lojala återkommande kunder har ökat till en ny nivå och Koncernens bedömning är att de inte kommer sluta konsumera bolagets produkter bara för att pandemin är slut.

Koncernen har också sett ett annorlunda säsongsmönster sedan andra kvartalet i 2020 där färre kunder pausat under semestrar och högtider, och i stället fortsätter att konsumera mealkits. LMK Group förväntar sig att beteendet kommer att närma sig tidigare säsongsmönster i takt med att effekterna av pandemin avtar.

Granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Närstående transaktioner

Det har inte förekommit några transaktioner mellan LMK Group och närstående som väsentligen påverkat företagets ställning och resultat.

Kommande rapportdatum

Delårsrapport Q2 2021
24 augusti 2021

Delårsrapport Q3 2021
9 november 2021

Rapport över resultat för koncernen i sammandrag

| TSEK | Not | Jan - Mar 2021 | Jan - Mar 2020 | Helår 2020 |
|--|-----|-------------------|-------------------|---------------|
| Nettoomsättning | 3 | 419 477 | 321 060 | 1 216 977 |
| Övriga rörelseintäkter | | 3 233 | 2 056 | 7 861 |
| | | 422 710 | 323 116 | 1 224 838 |
| Handelsvaror | | -263 001 | -200 893 | -746 951 |
| Övriga externa kostnader | | -78 230 | -45 747 | -162 178 |
| Personalkostnader | | -54 074 | -47 721 | -180 400 |
| Avskrivningar | | -10 881 | -10 772 | -43 582 |
| Övriga rörelsekostnader | | -87 | -10 | -219 |
| Rörelseresultat | | 16 437 | 17 974 | 91 508 |
| Finansnetto | | -5 864 | -8 511 | -27 974 |
| Resultat före skatt | | 10 573 | 9 462 | 63 534 |
| Skatt | | -4 140 | 733 | 3 735 |
| Periodens resultat | | 6 433 | 10 196 | 67 269 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 6 433 | 10 125 | 65 034 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | - | 71 | 2 235 |
| Periodens resultat | | 6 433 | 10 196 | 67 269 |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, kr | | 1,24 | 1,89 | -11,71 |
| Antal utestående aktier vid rapportperiodens utgång, före och efter utspädning | | 12 678 592 | 4 740 645* | 4 740 645* |
| Genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning | | 5 184 882 | 4 740 645* | 4 740 645* |

*antal aktier avser stamaktier, där 2020 är justerat för en aktiesplit 1:15 som beslutades den 3:e mars 2021.

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

| TSEK | Not | Jan - Mar 2021 | Jan - Mar 2020 | Helår 2020 |
|---|-----|-------------------|-------------------|---------------|
| Periodens resultat | | 6 433 | 10 196 | 67 269 |
| Övrigt totalresultat | | | | |
| Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat | | | | |
| Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter | | 28 918 | -35 306 | -40 819 |
| Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat | | | | |
| Periodens övrigt totalresultat | | 28 918 | -35 306 | -40 819 |
| Periodens totalresultat | | 35 351 | -25 110 | 26 450 |
| Periodens totalresultat hänförligt till: | | | | |
| Moderbolagets ägare | | 35 351 | -25 180 | 24 645 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | - | 70 | 1 805 |
| Periodens totalresultat | | 35 351 | -25 110 | 26 450 |

Rapport över finansiell ställning för koncernen

| TSEK | Not | 2021-03-31 | 2020-03-31 | 2020-12-31 |
|---|-----|------------------|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | | |
| Goodwill | | 240 072 | 226 872 | 222 907 |
| Varumärken | | 315 547 | 307 213 | 306 265 |
| Kundkontrakt och -relationer | | 21 811 | 34 665 | 24 607 |
| Övriga immateriella tillgångar | | 17 680 | 16 536 | 16 662 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | | 595 110 | 585 286 | 570 442 |
| Förbättringsutgifter på annans fastighet | | 2 721 | 4 012 | 3 044 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | | 5 793 | 5 056 | 4 792 |
| Inventarier | | 6 472 | 5 461 | 6 130 |
| Nyttjanderättstillgångar | | 114 599 | 97 278 | 105 997 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | | 129 585 | 111 808 | 119 963 |
| Uppskjutna skattefordringar | | 25 443 | 8 122 | 24 032 |
| Övriga långfristiga fordringar | | 3 297 | 3 050 | 3 077 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | | 28 741 | 11 172 | 27 109 |
| Summa anläggningstillgångar | | 753 436 | 708 266 | 717 514 |
| Varulager | | 6 878 | 6 653 | 5 444 |
| Kundfordringar | | 33 793 | 40 660 | 9 138 |
| Skattefordringar | | 1 458 | 1 438 | 1 360 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 12 843 | 7 482 | 20 995 |
| Fordringar hos koncernföretag | | – | 524 | 705 |
| Övriga fordringar | | 20 226 | 2 651 | 3 024 |
| Likvida medel | | 354 788 | 19 976 | 80 416 |
| Summa omsättningstillgångar | | 429 985 | 79 385 | 121 082 |
| Summa tillgångar | | 1 183 421 | 787 651 | 838 596 |

Rapport över finansiell ställning för koncernen, fortsättning

| TSEK | Not | 2021-03-31 | 2020-03-31 | 2020-12-31 |
|--|-----|------------------|----------------|----------------|
| Eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | | 1 138 | 929 | 929 |
| Pågående nyemission | | 32 | - | - |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 1 188 574 | 912 569 | 912 569 |
| Omräkningsreserver | | 13 893 | -9 941 | -15 025 |
| Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat | | -606 892 | -666 353 | -623 545 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 596 745 | 237 203 | 274 927 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | - | 3 566 | 5 301 |
| Summa eget kapital | | 596 745 | 240 769 | 280 229 |
| Skulder | | | | |
| Obligationslån | | - | 144 514 | 136 128 |
| Långfristiga leasingskulder | | 100 877 | 85 667 | 94 071 |
| Avtalsskulder | | 5 737 | 6 561 | 6 002 |
| Övriga långfristiga skulder | | - | 76 533 | 22 958 |
| Uppskjutna skatteskulder | | 71 170 | 71 945 | 69 601 |
| Summa långfristiga skulder | | 177 784 | 385 220 | 328 759 |
| Obligationslån | | 136 538 | - | - |
| Skulder till kreditinstitut | | 5 777 | 3 887 | 3 076 |
| Kortfristiga leasingskulder | | 23 993 | 19 333 | 21 749 |
| Leverantörsskulder | | 103 930 | 77 792 | 69 384 |
| Skatteskulder | | 13 318 | 10 089 | 10 638 |
| Övriga skulder | | 84 794 | 10 303 | 87 329 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 40 541 | 40 259 | 37 432 |
| Summa kortfristiga skulder | | 408 891 | 161 662 | 229 608 |
| Summa skulder | | 586 675 | 546 882 | 558 367 |
| Summa eget kapital och skulder | | 1 183 421 | 787 651 | 838 596 |

Rapport över kassaflöden för koncernen

| TSEK | Not | Jan - Mar 2021 | Jan - Mar 2020 | Helår 2020 |
|---|-----|-------------------|-------------------|----------------|
| Den löpande verksamheten | | | | |
| Resultat före skatt | | 10 573 | 9 462 | 63 534 |
| Betald inkomstskatt | | -7 917 | -412 | -7 629 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | 14 018 | 16 545 | 60 203 |
| | | 16 674 | 25 595 | 116 108 |
| Ökning (-)/Minskning (+) av varulager | | -1 219 | -100 | 988 |
| Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar | | -31 991 | -25 118 | -8 359 |
| Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder | | 62 035 | 30 230 | 13 494 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 45 499 | 30 607 | 122 231 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | | -2 180 | -622 | -4 540 |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | | -1 211 | -1 157 | -5 395 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -3 391 | -1 779 | -9 935 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Nyemission | | 250 000 | - | - |
| Emissionskostnader | | -5 503 | - | - |
| Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoptioner | | 670 | - | - |
| Förändring på checkräkningskredit | | - | -9 703 | -9 703 |
| Återköp obligationsandel | | - | - | -9 360 |
| Amortering av lån | | -16 042 | 1 | - |
| Amortering av leasingskuld | | -4 402 | -3 981 | -16 459 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | 224 724 | -13 683 | -35 522 |
| Periodens kassaflöde | | 266 832 | 15 145 | 76 774 |
| Likvida medel vid periodens början | | 80 416 | 9 829 | 9 829 |
| Valutakursdifferens i likvida medel | | 7 539 | -4 998 | -6 187 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 354 787 | 19 976 | 80 416 |

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

| TSEK | Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | | | Innehav utan bestämmande inflytande | Totalt eget kapital |
|----------------------------------|---|---------------------|----------------------------|------------------|--|---------|-------------------------------------|---------------------|
| | Aktiekapital | Pågående nyemission | Övrigt tillskjutet kapital | Omräkningsreserv | Balanserade vinstmedel inkl årets resultat | Summa | | |
| Ingående eget kapital 2020-01-01 | 929 | - | 912 569 | 25 363 | -676 478 | 262 383 | 3 496 | 265 879 |
| Periodens totalresultat | | | | | | | | |
| Periodens resultat | | | | | 10 125 | 10 125 | 71 | 10 196 |
| Periodens övrigt totalresultat | | | | -35 305 | | -35 305 | -1 | -35 306 |
| Periodens totalresultat | - | | - | -35 305 | 10 125 | -25 180 | 70 | -25 110 |
| Utgående eget kapital 2020-03-31 | 929 | | 912 569 | -9 941 | -666 353 | 237 203 | 3 566 | 240 769 |

| TSEK | Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | | | Innehav utan bestämmande inflytande | Totalt eget kapital |
|---|---|---------------------|----------------------------|------------------|--|----------------|-------------------------------------|---------------------|
| | Aktiekapital | Pågående nyemission | Övrigt tillskjutet kapital | Omräkningsreserv | Balanserade vinstmedel inkl årets resultat | Summa | | |
| Ingående eget kapital 2021-01-01 | 929 | - | 912 569 | -15 025 | -623 545 | 274 928 | 5 301 | 280 229 |
| Periodens totalresultat | | | | | | | | |
| Periodens resultat | | | | | 6 433 | 6 433 | - | 6 433 |
| Periodens övrigt totalresultat | | | | 28 918 | | 28 918 | - | 28 918 |
| Periodens totalresultat | - | | - | 28 918 | 6 433 | 35 351 | - | 35 351 |
| Transaktioner med koncernens ägare | | | | | | | | |
| Tillskott från och värdeöverföringar till ägare | | | | | | | | |
| Nyemission | 210 | | 249 790 | | | 250 000 | | 250 000 |
| Pågående nyemission | | 32 | 27 409 | | | 27 441 | | 27 441 |
| Transaktionskostnader nyemission, efter skatt | | | -5 503 | | | -5 503 | | -5 503 |
| Premier för teckningsoptioner | | | 4 309 | | | 4 309 | | 4 309 |
| Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare | 210 | | 276 005 | - | - | 276 247 | - | 276 247 |
| Transaktioner hänförliga till dotterbolag | | | | | | | | |
| Förändring av skuld avseende utställd säljoption till innehav utan bestämmande inflytande | | | | | 4 919 | 4 919 | | 4 919 |
| Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande, bestämmande inflytande sedan tidigare | | | | | 5 301 | 5 301 | -5 301 | - |
| Summa förändringar av ägarandel i dotterföretag | - | | - | - | 10 220 | 10 220 | -5 301 | 4 919 |
| Summa transaktioner med koncernens ägare | 210 | | 276 005 | - | 10 220 | 286 467 | -5 301 | 281 166 |
| Utgående eget kapital 2021-03-31 | 1 138 | | 1 188 574 | 13 893 | -606 892 | 596 746 | 0 | 596 745 |

Resultaträkning för moderbolaget

| TSEK | Not | Jan - Mar 2021 | Jan - Mar 2020 |
|--|-----|-------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | | - | - |
| Personalkostnader | | -469 | - |
| Övriga rörelsekostnader | | -14 063 | -462 |
| Rörelseresultat | | -14 532 | -462 |
| <i>Resultat från finansiella poster:</i> | | | |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -9 | -1 |
| Övriga finansiella intäkter | | - | 1 |
| Övriga finansiella kostnader | | -38 | - |
| Resultat före skatt | | -14 580 | -461 |
| Skatt | | 2 922 | - |
| Periodens resultat | | -11 657 | -461 |

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget

| TSEK | Not | Jan - Mar 2021 | Jan - Mar 2020 |
|---|-----|-------------------|-------------------|
| Periodens resultat | | -11 657 | -461 |
| Övrigt totalresultat | | - | - |
| Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat | | - | - |
| Poster som inte kan omföras till årets resultat | | - | - |
| Periodens övrigt totalresultat | | - | - |
| Periodens totalresultat | | -11 657 | -461 |

Balansräkning för moderbolaget

| TSEK | Not | 2021-03-31 | 2020-03-31 |
|--|-----|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | | 521 473 | 331 473 |
| Uppskjuten skattefordran | | 6 466 | 1 270 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | | 527 939 | 332 744 |
| Summa anläggningstillgångar | | 527 939 | 332 744 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 34 441 | 4 033 |
| Aktuell skattefordran | | 869 | 534 |
| Övriga fordringar | | 20 173 | - |
| Summa kortfristiga fordringar | | 55 483 | 4 567 |
| Kassa och bank | | 235 596 | 1 032 |
| Summa omsättningstillgångar | | 291 079 | 5 599 |
| Summa tillgångar | | 819 018 | 338 342 |

| TSEK | Not | 2021-03-31 | 2020-03-31 |
|--|-----|----------------|----------------|
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | | 1 138 | 929 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Pågående nyemission | | 32 | - |
| Överkursfond | | 1 188 574 | 912 569 |
| Balanserat resultat | | -385 240 | -575 744 |
| Årets resultat | | -11 657 | -461 |
| Summa eget kapital | | 792 847 | 337 292 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till koncernföretag | | - | 191 |
| Leverantörsskulder | | 2 686 | 183 |
| Aktuella skatteskulder | | - | 198 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 23 485 | 478 |
| Summa kortfristiga skulder | | 26 171 | 1 050 |
| Summa eget kapital och skulder | | 819 018 | 338 342 |

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Not 2. Intäkter och rörelsesegment

Fördelning av intäkter från avtal med kunder

Fördelningen av intäkter från avtal med kunder på huvudsakliga geografiska marknader och tidpunkt för intäktsredovisning sammanfattas nedan.

Koncernen

| TSEK | Totalt | |
|---|-----------------|-----------------|
| | Jan - Mars 2021 | Jan - Mars 2020 |
| Geografisk marknad | | |
| Norge | 207 158 | 153 332 |
| Sverige | 161 707 | 126 305 |
| Danmark | 53 845 | 43 478 |
| Tidpunkt för intäktsredovisning | | |
| Varor som redovisas vid en given tidpunkt | 419 477 | 321 060 |
| Summa Intäkter från avtal med kunder | 419 477 | 321 060 |

Koncernens rörelsesegment

| TSEK | Norge | | Sverige | | Danmark | | Koncerngemensamt och elimineringar | | Summa konsoliderat | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | jan-mars 2021 | jan-mars 2020 | jan-mars 2021 | jan-mars 2020 | jan-mars 2021 | jan-mars 2020 | jan-mars 2021 | jan-mars 2020 | jan-mars 2021 | jan-mars 2020 |
| Nettoomsättning från externa kunder | 206 298 | 152 289 | 159 756 | 125 173 | 53 423 | 43 598 | - | - | 419 477 | 321 060 |
| Nettoomsättning från andra segment | - | 118 | - | - | - | - | - | -118 | - | - |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) | 19 262 | 14 766 | 12 762 | 11 056 | 4 253 | 862 | -8 960 | 2 062 | 27 318 | 28 755 |
| Avskrivningar | | | | | | | | | -10 881 | -10 772 |
| Övriga rörelsekostnader | | | | | | | | | -87 | -10 |
| Finansiella poster, netto | | | | | | | | | -5 864 | -8 511 |
| Koncernens resultat före skatt | | | | | | | | | 10 486 | 9 462 |

Kolumnen "koncerngemensamt och elimineringar" avseende "Rörelseresultat", kostnader för koncerngemensamma funktioner om 15,0 (3,3) Mkr samt skillnader i redovisningsprinciper om 6,0 (5,4)

Skillnaderna i redovisningsprinciper mellan informationen avseende rörelsesegmenten och de principer som tillämpats vid upprättandet av de finansiella rapporterna består av tillämpning av IFRS 16 Leasing.

Not 3. Verkligt värde för finansiella instrument

Verkligt värde

Per den 31 mars 2021 hade obligationslånet ett redovisat värde på 136 538 tkr (2020-03-31: 144 514 tkr) och ett verkligt värde om 139 000 tkr (2020-03-31: 150 000 tkr). Det verkliga värdet baseras på nivå 2 i värderingshierarkin.

Redovisat värde på långfristiga fordringar utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

Redovisat värde på kundfordringar, övriga kortfristiga fordringar, kassa och bank, leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

Not 4. Händelser efter delårsperiodens utgång

- Den 15 april 2021 meddelade bolaget att stabiliseringsåtgärder avseende bolagets aktier har vidtagits.
- Dotterföretaget Linas Matkasse NewCo AB:s obligationslån återkallades 31 mars och återbetalades i april 2021, vilket påverkade likviditeten med netto 169,8 MSEK i april.

Not 5. Säsongsvariationer

Koncernens försäljning varierar med årstiderna där det första och fjärde kvartalet i regel är de starkaste.

Not 6. Utvalda nyckeltal

Alla nyckeltal nedan, med undantag för Nettoomsättning, utgör alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS och som inte ersätter något mått inom IFRS. För mer information om alternativa nyckeltal, inklusive definitioner och syfte, se avsnitt "definitioner av alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS".

| TSEK, om inget annat anges | Jan - Mar 2021 | Jan - Mar 2020 | Helår 2020 |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| FÖRSÄLJNINGSMÅTT | | | |
| Nettoomsättning | 419 477 | 321 060 | 1 216 977 |
| <i>Nettoomsättningstillväxt, %</i> | 30,7 | -2,2 | 12,1 |
| <i>Nettoomsättningstillväxt (justerat för valutakursdifferenser), %</i> | 33,8 | -0,4 | 17,4 |
| MARKNADSFÖRINGSMÅTT | | | |
| Sälj- och marknadsföringskostnader | -56 016 | -38 741 | -129 886 |
| <i>Sälj- och marknadsföringskostnader i förhållande till nettoomsättning, %</i> | -13,4 | -12,1 | -10,7 |
| LÖNSAMHETSMÅTT | | | |
| Resultat efter hanteringskostnader | 121 465 | 92 129 | 359 192 |
| EBITDA | 27 318 | 28 745 | 135 090 |
| Justerad EBITDA | 40 256 | 31 788 | 145 325 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 16 437 | 17 974 | 91 508 |
| Justerad EBIT | 29 375 | 21 016 | 101 743 |
| MARGINALMÅTT | | | |
| Marginal efter hanteringskostnader, % | 29,0 | 28,7 | 29,5 |
| EBIT-marginal, % | 3,9 | 5,6 | 7,5 |
| Justerad EBIT-marginal, % | 7,0 | 6,5 | 8,4 |
| EBITDA-marginal, % | 6,5 | 9,0 | 11,1 |
| Justerad EBITDA-marginal, % | 9,6 | 9,9 | 11,9 |
| KASSAFLÖDESMÅTT | | | |
| Capex-ratio, % | -0,8 | -0,6 | -0,8 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 45 499 | 30 607 | 116 108 |
| KAPITALSTRUKTUR | | | |
| Rörelsekapital | -70 731 | -60 605 | -68 216 |
| <i>Rörelsekapital i förhållande till nettoomsättning, %</i> | -16,9 | -18,9 | -5,6 |
| <i>Soliditet, %</i> | 50,4 | 30,6 | 33,4 |

Operativa nyckeltal

| | Jan - Mar 2021 | Jan - Mar 2020 | Helår 2020 |
|--|-------------------|-------------------|------------|
| Kunder och beställningar | | | |
| Antal aktiva kunder per bokslutsdatum | 136 163 | 112 141 | 114 717 |
| Antal leveranser | 590 596 | 459 470 | 1 736 638 |
| Enhetsekonomi | | | |
| Genomsnittligt ordervärde, kronor | 710 | 699 | 701 |
| Tillväxt i genomsnittligt ordervärde (justerat för valutakursdifferenser), % | 4,1 | 1,0 | 3,6 |
| Genomsnittligt resultat efter hanteringskostnader per leverans, kronor | 206 | 201 | 207 |
| Genomsnittligt justerad EBITDA per leverans, kronor | 68 | 69 | 84 |

Avstämningstabeller avseende alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

| | Jan - Mar 2021 | Jan - Mar 2020 | Helår 2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| FÖRSÄLJNINGSMÅTT | | | |
| Nettoomsättning | 419 477 | 321 060 | 1 216 977 |
| Nettoomsättningstillväxt, % | 30,7 | -2,2 | 12,1 |
| Beräkning av nettoomsättning (justerat för föregående års valutakurs) | | | |
| Nettoomsättning | 419 477 | 321 060 | 1 216 977 |
| Valutaförändring (positiv valutaförändring presenteras med negativt tecken och negativ valutaförändring presenteras med positivt tecken) | -10 015 | -6 135 | -57 731 |
| Nettoomsättning (justerat för föregående års valutakurs) | 429 492 | 327 195 | 1 274 708 |
| Beräkning av nettoomsättningstillväxt (justerat för valutakursdifferenser) | | | |
| Nettoomsättning (justerat för föregående års valutakurs) | 429 492 | 327 195 | 1 274 708 |
| Föregående periods nettoomsättning | -321 060 | -328 366 | -1 085 621 |
| Nettoomsättningstillväxt (justerat för valutakursdifferenser) | 108 432 | -1 171 | 189 087 |
| Beräkning av nettoomsättningstillväxt (justerat för valutakursdifferenser), % | | | |
| Nettoomsättningstillväxt (justerat för valutakursdifferenser) | 108 432 | -1 171 | 189 087 |
| Föregående periods nettoomsättning | 321 060 | 328 366 | 1 085 621 |
| Nettoomsättningstillväxt (justerat för valutakursdifferenser), % | 33,8 | -0,4 | 17,4 |
| Kostnader Handelsvaror, Övriga externa kostnader och Personalkostnader | | | |
| Handelsvaror | -263 001 | -200 893 | -746 951 |
| Övriga externa kostnader | -78 230 | -45 747 | -162 178 |
| Personalkostnader | -54 074 | -47 721 | -180 400 |
| Totalt Kostnader Handelsvaror, Övriga externa kostnader och Personalkostnader | -395 305 | -294 360 | -1 089 529 |
| varav: | | | |
| Insatsvaror | -199 357 | -155 469 | -574 575 |
| Hanteringskostnader | -98 655 | -73 462 | -283 210 |
| Sälj- och marknadsföringskostnader | -56 016 | -38 741 | -129 886 |
| Centrala funktioner Administration, HR, Kundtjänst och IT | -41 276 | -26 688 | -101 857 |
| Totalt | -395 305 | -294 360 | -1 089 529 |
| MARKNADSFÖRINGSMÅTT | | | |
| Sälj- och marknadsföringskostnader | -56 016 | -38 741 | -129 886 |
| Nettoomsättning | 419 477 | 321 060 | 1 216 977 |
| Sälj- och marknadsföringskostnader i förhållande till nettoomsättning, % | -13,4 | -12,1 | -10,7 |
| LÖNSAMHETSMÅTT | | | |
| Nettoomsättning | 419 477 | 321 060 | 1 216 977 |
| Insatsvaror | -199 357 | -155 469 | -574 575 |
| Hanteringskostnader | -98 655 | -73 462 | -283 210 |
| Resultat efter hanteringskostnader | 121 465 | 92 129 | 359 192 |

| | Jan - Mar 2021 | Jan - Mar 2020 | Helår 2020 |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Resultat före skatt | 10 573 | 9 462 | 63 533 |
| Finansnetto | -5 864 | -8 511 | -27 975 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 16 437 | 17 974 | 91 508 |
| Avskrivningar | -10 881 | -10 772 | -43 582 |
| EBITDA | 27 318 | 28 745 | 135 090 |
| Jämförelsestörande poster | | | |
| Förberedelse IPO | 12 938 | 116 | 7 309 |
| Omstrukturering Personal | - | 2 773 | 2 773 |
| Kostnader avseende ej genomförd försäljning Aktier i dotterbolag | - | 153 | 153 |
| Totala jämförelsestörande poster | 12 938 | 3 042 | 10 235 |
| Justerad EBITDA | 40 256 | 31 788 | 145 325 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 16 437 | 17 974 | 91 508 |
| Totalt jämförelsestörande poster | 12 938 | 3 042 | 10 235 |
| Justerad EBIT | 29 375 | 21 016 | 101 743 |
| Marginalmätt | | | |
| Resultat efter hanteringskostnader | 121 465 | 92 129 | 359 192 |
| Nettoomsättning | 419 477 | 321 060 | 1 216 977 |
| Marginal efter hanteringskostnader, % | 29,0 | 28,7 | 29,5 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 16 437 | 17 974 | 91 508 |
| Nettoomsättning | 419 477 | 321 060 | 1 216 977 |
| EBIT-marginal, % | 3,9 | 5,6 | 7,5 |
| Justerad EBIT | 29 375 | 21 016 | 101 743 |
| Nettoomsättning | 419 477 | 321 060 | 1 216 977 |
| Justerad EBIT-marginal, % | 7,0 | 6,5 | 8,4 |
| EBITDA | 27 318 | 28 745 | 135 090 |
| Nettoomsättning | 419 477 | 321 060 | 1 216 977 |
| EBITDA-marginal, % | 6,5 | 9,0 | 11,1 |
| Justerad EBITDA | 40 256 | 31 788 | 145 325 |
| Nettoomsättning | 419 477 | 321 060 | 1 216 977 |
| Justerad EBITDA-marginal, % | 9,6 | 9,9 | 11,9 |
| KASSAFLÖDESMÅTT | | | |
| Beräkning av capex-ratio | | | |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -2 180 | -622 | -4 540 |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -1 211 | -1 157 | -5 395 |
| Capex | -3 391 | -1 779 | -9 935 |
| Nettoomsättning | 419 477 | 321 060 | 1 216 977 |
| Capex-ratio, % | -0,8 | -0,6 | -0,8 |
| Beräkning av soliditet | | | |
| Eget kapital | 596 745 | 240 769 | 280 229 |
| Totala tillgångar | 1 183 421 | 787 651 | 838 596 |
| Soliditet, % | 50,4 | 30,6 | 33,4 |

Avstämningstabeller avseende operativa nyckeltal

| | Jan - Mar 2021 | Jan - Mar 2020 | Helår 2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------|
| Nettoomsättning | 419 477 | 321 060 | 1 216 977 |
| Antal leveranser | 590 596 | 459 470 | 1 736 638 |
| Genomsnittligt ordervärde, kronor | 710 | 699 | 701 |
| Nettoomsättning (justerat för föregående års valutakurs) | 429 492 | 327 195 | 1 274 708 |
| Antal leveranser | 590 596 | 459 470 | 1 736 638 |
| Genomsnittligt ordervärde (justerat för valutakursdifferenser), kronor | 727 | 712 | 734 |
| Föregående periods Genomsnittligt ordervärde, kronor | 699 | 705 | 709 |
| Tillväxt i genomsnittligt ordervärde (justerat för valutakursdifferenser), % | 4,1 | 1,0 | 3,6 |
| Resultat efter hanteringskostnader | 121 465 | 92 129 | 359 192 |
| Antal leveranser | 590 596 | 459 470 | 1 736 638 |
| Genomsnittligt resultat efter hanteringskostnader per leverans, kronor | 206 | 201 | 207 |
| Justerad EBITDA | 40 256 | 31 788 | 145 325 |
| Antal leveranser | 590 596 | 459 470 | 1 736 638 |
| Genomsnittligt justerad EBITDA per leverans, kronor | 68,2 | 69,2 | 83,7 |

Försäkran

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

Stockholm, 19 maj 2021

Mathias Hedlund
Styrelseordförande

Charlotte Gogstad
Styrelseledamot

Fredrik Kongsli
Styrelseledamot

Gert W. Munthe
Styrelseledamot

Therese Reuterswärd
Styrelseledamot

Walker Kinman
VD

LMK Group AB (publ)
Stormbyvägen 2
163 55 Spånga, Sverige
559021-1263
Website: www.lmkgroup.se

För mer information, vänligen kontakta:

Erik Bergman, CFO
Telephone: +46 707 74 49 73
Mail: ir@lmkgroup.se

Presentation för investerare, analytiker och media

VD Walker Kinman och CFO Erik Bergman presenterar rapporten och svarar på frågor onsdagen den 19 maj 2021 klockan 10.00 CEST via en telefonkonferens. Presentationen sker på engelska och kan även följas online. Nummer för deltagande på telefon: SE +46850558352 / UK +443333009269 / US +18335268380. Följ presentationen på <https://tv.streamfabriken.com/lmk-group-q1-2021>

Denna information är sådan som LMK Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 19 maj 2021 klockan 07:45 CEST.


Definitioner av nyckeltal

| Nyckeltal | Definition/beräkning | Syfte |
|---------------------------------------|---|---|
| Capex | Förvärv av materiella anläggningstillgångar och förvärv av immateriella anläggningstillgångar. | Visar på hur mycket som investerats under perioden |
| Capex-ratio, % | Capex i relation till Nettoomsättning | Visar på hur stor andel av omsättningen som går till Capex |
| EBITDA | Rörelseresultat (EBIT) före avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar. | Visar intjänandeförmågan från den operativa verksamheten, exklusive avskrivningar, samt finansiering- och skattesituation |
| EBITDA-marginal, % | EBITDA i relation till Nettoomsättning | Visar intjänandeförmågan från den operativa verksamheten, exklusive avskrivningar, samt finansiering- och skattesituation i relation till nettoomsättningen |
| Hanteringskostnader | Hanteringskostnader består dels packningskostnader inklusive kostnader för anläggningshantering, direkt personalkostnad, förbrukningsmaterial och annan direkt produktionskostnad, samt dels av kostnader att få produkten till kund, vilket inkluderar logistikkostnader, direkt personalkostnad för att administrera logistik, ruttplanering etc. | Syftar till att ge en djupare förståelse för företagets kostnader att tillhandahålla tjänsten och används i beräkningen av Resultat efter hanteringskostnader |
| Jämförelsestörande poster | Intäkts- och kostnadsposter som specificeras separat till följd av dess art och belopp. Alla poster som är inkluderade är större och väsentliga under vissa perioder och mindre eller obefintliga under andra perioder | Jämförelsestörande poster används av Koncernledningen för att förklara skillnader i det historiska resultatet. Separat specifikation av jämförelsestörande poster gör det möjligt för läsarna av de finansiella rapporterna att förstå och utvärdera de justeringar som har gjorts av Koncernledningen när Justerad EBITDA presenteras. |
| Justerad EBITDA | EBITDA justerat för Jämförelsestörande poster | Måttet visar intjänandeförmågan från den operativa verksamheten exklusive avskrivningar utan påverkan från väsentliga kostnads- eller intäktsposter som påverkar möjligheten att göra jämförelser över tid, som det beskrivs under "Jämförelsestörande Poster" ovan. |
| Justerad EBITDA-marginal, % | Justerad EBITDA i relation till Nettoomsättning | Måttet visar intjänandeförmågan från den operativa verksamheten exklusive avskrivningar utan påverkan från väsentliga kostnads- eller intäktsposter som påverkar möjligheten att göra jämförelser över tid, som det beskrivs under "Jämförelsestörande Poster" ovan, i relation till Nettoomsättningen. |
| Justerad EBIT | EBIT justerat för "Jämförelsestörande poster" | Måttet visar intjänandeförmågan från den operativa verksamheten (rörelsen) utan påverkan från väsentliga kostnads- eller intäktsposter som påverkar möjligheten att göra jämförelser över tid, som det beskrivs under "Jämförelsestörande Poster" ovan. |
| Justerad EBIT-marginal, % | Justerad EBIT i relation till Nettoomsättning | Måttet visar intjänandeförmågan från den operativa verksamheten (rörelsen) utan påverkan från väsentliga kostnads- eller intäktsposter som påverkar möjligheten att göra jämförelser över tid, som det beskrivs under "Jämförelsestörande Poster" ovan, i relation till Nettoomsättningen. |
| EBIT-marginal, % | EBIT i relation till Nettoomsättning | Måttet visar lönsamheten oberoende av kapitalstruktur och skattesituation. |
| Rörelseresultat (EBIT) | Resultat före skatt och finansnetto | Syftar till att visa intjänandeförmågan från verksamheten oberoende av kapitalstruktur och skattesituation |
| Insatsvaror | Kostnad för insatsvaror inkluderar mat, emballage, menyhäften och andra varor som Koncernen säljer. | Syftar till att ge en djupare förståelse för företagets kostnadskomponenter och används i beräkningen av Resultat efter hanteringskostnader |
| Resultat efter hanteringskostnader | Nettoomsättning med avdrag för Insatsvaror och hanteringskostnader | Visar på den lönsamheten efter insatsvaror och hanteringskostnader |
| Marginal efter hanteringskostnader, % | Resultat efter hanteringskostnader i relation till Nettoomsättning | Syftar till att ge en bild av Resultat efter hanteringskostnader över tid. |

| Nyckeltal | Definition/beräkning | Syfte |
|--|---|---|
| Rörelsekapital | Summa av Varulager, Kundfordringar, Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter och övriga fordringar reducerat med leverantörsskulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | Detta mått visar hur mycket rörelsekapital som är bundet i Koncernens verksamhet och kan sättas i relation till nettoomsättning för att förstå hur effektivt det bundna rörelsekapitalet används. |
| Rörelsekapital i förhållande till nettoomsättning, % | Rörelsekapital i förhållande i nettoomsättning | Nyckeltalet visar hur mycket rörelsekapital som används i förhållande till nettoomsättning för att ge förståelse för hur effektivt det bundna rörelsekapitalet används. |
| Sälj- och marknadsföringskostnader | Kostnad för sälj- och marknadsaktiviteter, inklusive personalkostnader, kostnader för bred media (t.ex. TV och radio), online marknadsföring och direkta säljkostnader. | Syftar till att ge en förståelse för kostnaden att behålla befintliga kunder och attrahera nya kunder. |
| Sälj- och marknadsföringskostnader i förhållande till nettoomsättning, % | Sälj- och marknadsföringskostnader i relation till Nettoomsättning | Syftar till att ge jämförbarhet mellan perioder för kostnaden att behålla befintliga kunder och attrahera nya kunder. |
| % Förändring i sälj- och marknadsföringskostnader | Sälj- och marknadsföringskostnader i aktuell period reducerat med sälj- och marknadsföringskostnader föregående period i relation till Sälj- och marknadsföringskostnader i föregående period." För kvartalsvisa förändringar: Sälj- och marknadsföringskostnader i aktuellt kvartal reducerat med sälj- och marknadsföringskostnader i motsvarande kvartal i föregående period i relation till Sälj- och marknadsföringskostnader i motsvarande kvartal i föregående period. | Syftar till att ge en förståelse för hur Sälj- och marknadsföringskostnaderna förändrats över tid |
| Soliditet, % | Eget kapital (inklusive innehav utan bestämmande inflytande) i förhållande till summa tillgångar | Soliditet används ofta i bedömning av ett bolags finansiella stabilitet och långsiktiga betalningsförmåga |
| Nettoomsättningstillväxt, % | Nettoomsättning i aktuell period reducerat med nettoomsättning föregående period i relation till nettoomsättning i aktuell period | Visar på hur Nettoomsättningen förändrats jämfört med föregående period. |
| Nettoomsättning (justerat för föregående års valutakurs) | Nettoomsättning för Koncernen där dotterbolag med en annan funktionell valuta än moderföretagets rapporteringsvaluta SEK omräknas. Denna omräkning utförs genom att dotterbolagens nettoomsättning i funktionell valuta för aktuellt år omräknas till moderföretagets rapporteringsvaluta SEK med föregående års valutakurs. De bolag i Koncernen som har SEK som funktionell valuta omräknas inte. | Används i beräkningen av "Nettoomsättningstillväxt (justerat för valutakursdifferenser)". Syftar till att ge ett jämförbart tal med samma valutapåverkan som jämförelseperioden. |
| Valutaförändring | Valutaförändring beräknas som Nettoomsättning för aktuellt år reducerat med Nettoomsättning (justerat för föregående års valutakurs)" | Visar på effekten av valutaförändring. |
| Nettoomsättningstillväxt (justerat för valutakursdifferenser) | Nettoomsättning (justerat för föregående års valutakurs) för aktuellt år reducerat med föregående års nettoomsättning | Visar på företagets tillväxt exklusive påverkan av valutakursförändringar. |
| Nettoomsättningstillväxt (justerat för valutakursdifferenser), % | Nettoomsättningstillväxt (justerat för valutakursdifferenser) dividerat med föregående års nettoomsättning. | Visar på företagets tillväxt exklusive påverkan av valutakursförändringar |

Definitioner av operativa nyckeltal

| Nyckeltal | Definition/beräkning | Syfte |
|--|--|---|
| Antal aktiva kunder per bokslutsdatum | Antal kunder som mottagit en leverans under de senaste 3 månaderna | Syftar till att ge en bättre förståelse för intäktsgenereringen |
| Antal leveranser | Antal genomförda leveranser under perioden | Syftar till att ge en bättre förståelse för intäkt- och kostnadsgenereringen |
| Genomsnittligt ordervärde, kronor | Genomsnittlig nettoomsättning per leverans | Visar hur mycket varje leverans bidrar med till nettoomsättningen |
| Genomsnittligt resultat efter hanteringskostnader per leverans, kronor | Genomsnittligt resultat efter hanteringskostnader per leverans | Visar hur mycket varje leverans bidrar med till hanteringskostnader |
| Genomsnittligt justerad EBITDA per leverans, kronor | Genomsnittligt justerat EBITDA per leverans | Visar hur mycket varje leverans bidrar med till EBITDA |
| Genomsnittligt ordervärde (justerat för valutakursdifferenser), kronor | Periodens Nettoomsättning per leverans med omvärderad valutakurs för dotterbolag i annan valuta till föregående års valutakurs | Ingår i beräkningen för att visa på företagets tillväxt per leverans exklusive valutakursförändringar |

A person wearing a green jacket and black gloves is holding a bunch of fresh carrots with green tops. The background is a blurred green field. A semi-transparent dark green box is overlaid on the image, containing white text.

LMK Group grundades 2008 med visionen att förenkla vardagen genom att erbjuda en stor variation av inspirerande måltider levererade direkt till kundens ytterdörr. Idag är Koncernen den största leverantören av mealkits i Norden och anser sig vara en ledare inom skandinavisk "food-tech". Koncernen har verksamhet i Sverige, Norge och Danmark och verkar under varumärkena Linas Matkasse, Godtlevert, Adams Matkasse och RetNemt.

År 2020 omsatte Koncernen 1,2 miljarder SEK och levererade cirka 1,74 miljoner leveranser med måltider till hushållen på de marknader där Koncernen verkar.