

Lammhults Design Group.

Pressmeddelande från Lammhults Design Group AB (publ), 556541-2094
(Delårsrapport januari-september 2017 distribueras som en del av detta pressmeddelande)

Svagare utveckling av tillväxt och resultat i tredje kvartalet

- Nettoomsättning 666,9 mkr (576,0), varav tredje kvartalet 206,3 mkr (205,2)
- Rörelseresultat 22,7 mkr (22,0), varav tredje kvartalet 4,5 mkr (8,6)
- Resultat per aktie före och efter utspädning 1,74 kr (1,59), varav tredje kvartalet 0,16 kr (0,57)
- Orderingång 703,4 mkr (558,7), varav tredje kvartalet 184,9 mkr (156,9)
- Orderstock 183,9 mkr (132,7)

VD och koncernchef Fredrik Asplund:

”Såväl volym som resultat under det tredje kvartalet har utvecklats svagt. Koncernens omsättning ökade med 1 procent. Affärsområdet Office & Home Interiors omsättning ökade med 11 procent, medan affärsområdet Public Interiors minskade med 23 procent. Nedgången inom Public Interiors beror främst på en svagare marknad i Danmark samt leveransproblem från en nyckelleverantör vilket orsakat projektförseningar in i fjärde kvartalet. Våra förvärv Ragnars och Morgana har fortsatt att utvecklas positivt under året.

De produktionsförändringar inom Lammhults Möbel som slutförts under året har ännu inte gett de lönsamhetsförbättringar vi förväntade. Framför allt påverkar produktionen av Ires produkter kostnaderna negativt och vi genomför nu en översyn av möjliga strukturella förändringar för att säkerställa framtida produktionseffektivitet.

Resultatet i kvartalet har påverkats negativt av den svaga utvecklingen inom Public Interiors samt svagare lönsamhet än förväntat inom Lammhults Möbel.

Koncernens orderingång i tredje kvartalet ökade med 18 procent och orderstocken med 39 procent. Vi ser en fortsatt positiv utveckling i den totala underliggande marknaden, främst i våra viktiga marknader i Sverige och Norge, men trots detta ser 2017 ut att bli ett mellanår för oss.”

Lammhult den 27 oktober 2017
Lammhults Design Group AB

Fredrik Asplund
VD och koncernchef

Frågor besvaras av Fredrik Asplund, VD och koncernchef, telefon 070-862 20 38 eller Michael Grindborn, CFO, telefon 070-670 18 48.

Informationen är sådan som Lammhults Design Group AB ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller krav ställda i noteringsavtal. Informationen lämnades för offentliggörande den 27 oktober 2017 kl. 08.30

Lammhults Design Group.

Lammhults Design Group AB (publ), 556541-2094

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2017

- Nettoomsättning 666,9 mkr (576,0), varav tredje kvartalet 206,3 mkr (205,2)
- Rörelseresultat 22,7 mkr (22,0), varav tredje kvartalet 4,5 mkr (8,6)
- Resultat före skatt 20,5 mkr (18,6), varav tredje kvartalet 2,6 mkr (8,6)
- Resultat efter skatt 14,7 mkr (13,5), varav tredje kvartalet 1,3 mkr (4,8)
- Resultat per aktie före och efter utspädning 1,74 kr (1,59), varav tredje kvartalet 0,16 kr (0,57)
- Orderingång 703,4 mkr (558,7), varav tredje kvartalet 184,9 mkr (156,9 mkr)
- Orderstock 183,9 mkr (132,7)
- Soliditet 49,9 % (51,7)
- Skuldsättningsgrad 0,54 (0,47)

Koncernens nettoomsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning ökade under perioden januari-september till 666,9 mkr (576,0) vilket var 15,8 % högre än föregående år. Under tredje kvartalet var koncernens nettoomsättning 0,5 % högre än motsvarande period föregående år och ökade till 206,3 mkr (205,2).

Affärsområdet Office & Home Interiors ökade nettoomsättningen med 11,0 % under det tredje kvartalet och med 27,0 % under januari-september. Högsta tillväxten under kvartalet har varit hos bolaget Lammhults Möbel. Ragnars hade föregående år ett ovanligt starkt tredje kvartal med flera stora projekt, försäljningen i år är på en mer normal nivå.

Affärsområdet Public Interiors nettoomsättning uppgick under tredje kvartalet till 48,5 mkr (63,1) och under perioden januari-september till 156,6 mkr (174,0). Minskningen beror främst på en svagare marknad i Danmark samt leveransproblem från en nyckelleverantör vilket orsakat projektförseningar in i fjärde kvartalet. Antalet stora projekt har hittills i år varit färre än föregående år.

Under tredje kvartalet ökade koncernens orderingång med 17,9 % till 184,9 mkr (156,9). Koncernens orderingång för de första tre kvartalen ökade med 25,9 % till 703,4 mkr (558,7). Orderingången för Office & Home Interiors ökade med 21,8 % under tredje kvartalet och med 40,2 % för årets första nio månader. För Public Interiors ökade orderingången under tredje kvartalet med 9,4 %, men minskade med 5,2 % för januari-september. Koncernens orderstock var vid kvartalsboks slutet 39,3 % högre än vid motsvarande tidpunkt föregående år och uppgick till 183,9 mkr (132,0).

Koncernens bruttomarginal under tredje kvartalet blev lägre jämfört med föregående år och uppgick till 30,4 % (31,8). Marginalen i kvartalet har framför allt påverkats negativt av lägre volym i Public Interiors då en betydande del av kostnaderna i försörjningskedjan är fasta, samt förvärvet av Morgana som har en lägre bruttomarginalnivå än koncernens snitt, men en högre rörelsemarginal. Vidare har de produktionsförändringar inom Lammhults Möbel som slutförts under året ännu inte gett de lönsamhetsförbättringar som vi förväntade. Framför allt påverkar

Lammhults Design Group.

produktionen av Ires produkter kostnaderna negativt och vi genomför nu en översyn av möjliga strukturella förändringar.

Koncernens bruttomarginal under perioden januari-september uppgick till 33,3 % (34,7), vilket beror på förvärven av Morgana och Ragnars, vilka har lägre bruttomarginalnivå än koncernens snitt, men högre rörelsemarginal. Produktionsförändringarna hos Lammhults Möbel och den lägre volymen hos Public Interiors påverkar även bruttomarginalen negativt under januari-september.

Försäljnings- och administrationskostnaderna uppgick till 199,4 mkr (178,8) under perioden januari-september och till 58,1 mkr (56,6) under tredje kvartalet. Ökningen beror huvudsakligen på förvärvade enheter. Under kvartalet har ytterligare kostnadsbesparingar genomförts, främst genom att inte tillsätta vakanser samt lägre marknadskostnader.

Rörelseresultatet uppgick till 22,7 mkr (22,0) under perioden januari-september och till 4,5 mkr (8,6) under tredje kvartalet. Huvudorsaken är den svaga utvecklingen inom Public Interiors och problemen inom produktionen i Lammhults Möbel.

Resultatet före skatt uppgick till 20,5 mkr (18,6) under perioden januari-september och till 2,6 mkr (7,2) under tredje kvartalet.

Koncernens finansiella ställning och kassaflöde

Soliditeten uppgick per den 30 september 2017 till 49,9 % (51,7), medan skuldsättningsgraden uppgick till 0,54 (0,47). Den ökade skuldsättningsgraden härrör framför allt till förvärvet av Morgana AB.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till -5,0 mkr (-6,6) och till -3,9 mkr (-0,3) ackumulerat. Kassaflödet från den löpande verksamheten har ackumulerat påverkats av ökat lager.

Aktiedata

Resultatet per aktie för koncernen totalt uppgick under perioden januari-september till 1,74 kr (1,59) före och efter utspädning. Eget kapital per aktie uppgick per den 30 september 2017 till 50,47 kr (48,62) före och efter utspädning.

Affärsområden

Office & Home Interiors

Affärsområdet utvecklar, producerar, marknadsför och säljer produkter för inredningar till offentliga miljöer och hemmiljöer med varumärkena Lammhults, Abstracta, Fora Form, Voice, Ire, Ragnars och Morgana.

Nettoomsättningen ökade under tredje kvartalet till 157,7 mkr (142,1) och under januari-september till 510,3 mkr (402,0). Tillväxten i kvartalet är 11 % men -2 % organiskt, hittills i år

Lammhults Design Group.

är tillväxten 27 % varav 2 % organiskt. Under tredje kvartalet och januari-september har Lammhults Möbel haft en god tillväxt, både på den svenska marknaden och exportförsäljningen. Ragnars hade föregående år ett ovanligt starkt tredje kvartal med flera stora projekt, försäljningen i år är på en mer normal nivå. Vårt nya förvärv Morgana har haft en god utveckling i såväl kvartalet som hittills i år.

Orderingången ökade under tredje kvartalet med 21,8 % och under januari-september med 40,2 %. Framför allt är det Fora Form och Ragnars som har en mycket god orderingång i kvartalet.

Orderstocken per 30 september var 49,5 % över föregående år, främst beroende på ökad orderstock för Abstracta, Fora Form, Lammhults Möbel och Ragnars.

Bruttomarginalen för Office & Home Interiors för perioden januari-september ligger 0,5 % under föregående år. De förvärvade bolagen Morgana och Ragnars har en lägre bruttomarginal än koncernens tidigare snitt, men en högre rörelsemarginal. De produktionsförändringar inom Lammhults Möbel som slutförts under året har ännu inte gett de lönsamhetsförbättringar som förväntades. Framför allt påverkar produktionen av Ire kostnaderna negativt och vi genomför nu en översyn av möjliga strukturella förändringar. Detta kan komma att påverka lönsamheten i fjärde kvartalet negativt.

Rörelseresultatet för affärsområdet uppgick till 3,6 mkr (2,0) under tredje kvartalet och till 22,9 mkr (13,3) under perioden januari-september.

Public Interiors

Affärsområdet utvecklar, marknadsför och säljer inredningar och produktlösningar för offentliga miljöer med varumärkena Eurobib Direct, BCI och Schulz Speyer.

Nettoomsättningen uppgick under tredje kvartalet till 48,5 mkr (63,1) och under perioden januari-september till 156,6 mkr (174,0). Minskningen beror främst på en svagare marknad i Danmark samt leveransproblem från en nyckelleverantör, som orsakat projektförseningar in i fjärde kvartalet. Antalet stora projekt hittills i år har varit färre än föregående år. Det finns också en ökad risk att flera projekt som förväntats komma in i år skjuts över till nästa år.

Affärsområdets orderingång under tredje kvartalet ökade med 9 % mot föregående år och orderstocken är 21 % högre.

Bruttomarginalen i kvartalet för Public Interiors var 4,2 % under föregående år och har framför allt påverkats negativt av lägre volym, då en betydande del av kostnaderna i försörjningskedjan är fasta.

Rörelseresultatet uppgick till 0,9 mkr (6,5) under tredje kvartalet och till -0,2 mkr (8,7) under perioden januari-september. Resultatet har påverkats av den minskade försäljningen och är dessutom belastat med en kostnad för lagerflytt på drygt 1 mkr.

Lammhults Design Group.

Koncernens investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden januari-september uppgick till 14,0 (23,9), främst investeringar i produktverktyg och maskiner, och investeringarna i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 9,2 mkr (2,8). Totala avskrivningar enligt plan uppgick under tredje kvartalet till 5,2 mkr (4,2) och under perioden januari-september till 14,9 mkr (11,8). En stor ökning har skett i PU-investeringar under året.

Koncernens likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel, inklusive outnyttjade checkkrediter, uppgick den 30 september 2017 till 44,1 mkr (52,3).

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet omfattar koncernledning och vissa koncerngemensamma funktioner. Nettoomsättningen uppgick till 7,1 mkr (5,0) med ett resultat före skatt på -11,4 mkr (-2,0), beroende på senarelagda interna utdelningar i år. Investeringarna uppgick till 0,2 mkr (1,8). Likvida medel, inklusive outnyttjade checkkrediter, uppgick den 30 september 2017 till 32,7 mkr (9,6).

Väsentliga händelser under rapportperioden

Ny CFO Michael Grindborn började den 1 augusti.
Rättelse av fel i eget kapital hänförligt till 2015 har skett.

Kommande rapporttillfälle

Bokslutskommuniké 2017: 6 februari 2018

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 med tillägg för nya standarder och tolkningar samt ändringar i befintliga standarder och tolkningar som ska tillämpas med början den 1 januari 2016 eller senare.

Koncernens arbete med att utvärdera IFRS 15 *Intäkter från avtal med kunder* har fortskridit under tredje kvartalet. Koncernens intäktsströmmar har analyserats med utgångspunkt utifrån standardens femstegsmodell. Samtliga företag i koncernen har inkluderats i analysen av koncernens intäktsströmmar. Den övergripande slutsatsen av analysen är att inga materiella skillnader mot dagens intäktsredovisning har identifierats. De eventuella variabla parametrar som kan föreligga, exempelvis årsrabatter, är redan idag hanterade som en intäktsreduktion vid transaktionstidpunkten. Intäktsredovisning ska ske när koncernen uppfyller ett prestationsåtagande genom att överföra en utlovad vara och kunden får kontroll över

Lammhults Design Group.

tillgången. Detta sker vanligen vid leverans enligt gällande leveransvillkor. Tidpunkten för intäktsredovisning överensstämmer med nuvarande redovisningsprincip. Koncernen har valt att tillämpa principen med full retroaktivitet i samband med övergången till den nya redovisningsstandarden.

Alternativa nyckeltal

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av trender och bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning av mått som definieras enligt IFRS. I denna rapport har utökad information angivits avseende definitioner av finansiella mått. För definitioner av de nyckeltal som Lammhults Design Group AB använder sig se nedan.

Avkastning på eget kapital: Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital: Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital

Bruttomarginal: Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.

Eget kapital per aktie: Eget kapital dividerat med antal aktier vid årets slut.

Nettomarginal: Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen.

Rörelsemarginal: Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Soliditet: Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Risker och osäkerheter

Koncernens och moderbolagets väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker i form av hög exponering mot vissa branscher. Till detta kommer finansiella risker. Dessa är framförallt valutarisker relaterade till förändringar i valutakurser i samband med export och import, ränterisker i samband med likviditets- och skuldhantering samt kreditrisker vid försäljning. Dessutom finns en viss råvaruexponering i koncernen. Utöver de risker som beskrivs i årsredovisningen 2016, se not 25 för utförligare beskrivning av koncernens och moderbolagets riskexponering och riskhantering, bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit. Marknaden är fortsatt osäker och en nedgång såväl i Norden som i Europa kan få negativ effekt på koncernens framtida försäljning.

Lammhult den 27 oktober 2017

Fredrik Asplund
VD och koncernchef

Denna delårsrapport har varit föremål för granskning av bolagets revisor

Lammhults Design Group.

Revisors granskningsrapport

Lammhults Design Group AB (publ), org.nr 556541-2094

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Lammhults Design Group AB (publ) per 30 september 2017 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Kalmar den 27 oktober 2017

Ernst & Young AB

Franz Lindström
Auktoriserad revisor

Lammhults Design Group.

RAPPORT ÖVER RESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	okt sept 2016/2017	jan-dec 2016
Nettoomsättning	206,3	205,1	666,9	576,0	917,3	826,4
Kostnad för sålda varor	-143,6	-139,8	-444,7	-376,1	-601,2	-532,6
Bruttoresultat	62,7	65,3	222,2	199,9	316,1	293,8
Övriga rörelseintäkter	3,4	1,0	9,1	3,4	12,8	7,1
Försäljnings- och administrationskostnader	-60,1	-56,7	-205,6	-178,8	-279,7	-252,9
Övriga rörelsekostnader	-1,5	-1,0	-3,0	-3,5	-4,0	-4,5
Andel i joint venture resultat	0,0	0,0	0,0	1,0	0,6	1,6
Rörelseresultat	4,5	8,6	22,7	22,0	45,8	45,1
Finansnetto	-1,9	-1,4	-2,3	-3,3	-1,9	-2,9
Resultat före skatt	2,6	7,2	20,4	18,7	43,9	42,2
Skatt	-1,3	-2,4	-5,7	-5,2	-9,8	-9,3
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	1,3	4,8	14,7	13,5	34,1	32,9
Periodens resultat	1,3	4,8	14,7	13,5	34,1	32,9
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	1,3	4,8	14,7	13,5	34,0	32,8
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
Resultat per aktie före och efter utspädning:						
Koncernen totalt	0,15	0,57	1,74	1,60	4,03	3,89
Antal aktier vid periodens slut, tusental	8 448	8 448	8 448	8 448	8 448	8 448

RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	okt-sep 2016/2017	jan-dec 2016
Periodens resultat	1,3	4,8	14,7	13,5	34,1	32,9
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Periodens omräkningsdifferenser	-0,9	5,8	-1,2	12,1	0,9	14,2
Förändring koncernstruktur	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,5
Periodens övrigt totalresultat	-0,9	5,8	-1,2	12,1	0,9	11,7
Periodens summa totalresultat	0,4	10,6	13,5	25,6	35,0	44,6
Periodens summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	0,4	10,6	13,5	25,6	34,9	44,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1

Noter till rapport över resultat för koncernen

Avskrivningar

Avskrivningar fördelar sig på nedanstående rader i resultaträkningen:

Kostnad för sålda varor	-2,4	-2,6	-7,7	-6,6	-9,5	-8,4
Försäljningskostnader	-1,6	-1,1	-3,2	-3,2	-1,7	-1,7
Administrationskostnader	-1,2	-0,5	-4,0	-2,0	-9,0	-7,0
Totalt	-5,2	-4,2	-14,9	-11,8	-20,2	-17,1

Lammhults Design Group.

	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	okt-sept 2016/2017	jan-dec 2016
Övriga rörelseintäkter						
Valutakursvinster	0,6	1,0	1,6	3,4	2,0	3,8
Övriga rörelseintäkter	2,8	0,0	7,5	0,0	10,8	3,3
Totalt	3,4	1,0	9,1	3,4	12,8	7,1
Övriga rörelsekostnader						
Valutakursförluster	-1,5	-1,0	-3,0	-3,5	-4,0	-4,5
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt	-1,5	-1,0	-3,0	-3,5	-4,0	-4,5
Finansnetto						
Finansiella intäkter	0,0	1,2	1,1	2,4	3,3	4,6
Finansiella kostnader	-1,9	-2,6	-3,4	-5,8	-5,1	-7,5
Totalt	-1,9	-1,4	-2,3	-3,4	-1,8	-2,9

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	30 sept 2017	30 sept 2016	31 dec 2016
Immateriella anläggningstillgångar	332,5	281,7	321,3
Materiella anläggningstillgångar	169,5	158,5	166,6
Andelar i joint ventures	5,0	4,6	5,1
Finansiella placeringar	1,0	0,4	0,3
Uppskjutna skattefordringar	5,4	7,2	7,0
Varulager	131,1	120,4	111,3
Kortfristiga fordringar	195,8	179,5	203,7
Likvida medel	11,4	39,0	27,0
Summa tillgångar	851,7	791,3	842,3
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	422,9	407,3	426,3
Eget kapital hänförligt till innehav utan best. infl.	0,0	0,5	0,5
Långfristiga räntebärande skulder	62,4	38,6	80,5
Avsättningar	2,1	1,6	1,7
Uppskjutna skatteskulder	20,7	10,8	13,5
Kortfristiga räntebärande skulder	167,0	156,0	122,1
Övriga kortfristiga skulder	176,6	176,5	197,7
Summa eget kapital och skulder	851,7	791,3	842,3

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-dec 2016
Ing. eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	426,3	400,0	400,0
Rättelse av fel		-3,5	-3,5 *
Periodens summa totalresultat	13,5	25,6	44,6
Lämnad utdelning	-16,9	-14,8	-14,8
Utg. eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	422,9	407,3	426,3
Ing. eget kapital hänförl. till innehav utan best. infl.	0,0	0,5	0,5
Periodens summa totalresultat	0,0	0,0	0,0
Utg. eget kapital hänförl. till innehav utan best. infl.	0,0	0,5	0,5
Summa utgående eget kapital	422,9	407,8	426,8

* rättelse av lagerinkurans hänförlig till 2015

Lammhults Design Group.

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	okt-sept 2016/2017	jan-dec 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4,7	10,5	12,7	24,5	39,8	51,6
Förändring av rörelsekapital	-0,3	-17,1	-16,6	-24,8	-6,2	-14,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5,0	-6,6	-3,9	-0,3	33,6	37,2
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2,6	-10,9	-14,0	-23,9	-20,8	-30,7
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0,4	–	0,4	0,0	0,4	0,0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4,1	1,5	-9,2	-2,8	-15,5	-9,1
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	–	–	0,3	–	0,2	-0,1
Förvärv av finansiella tillgångar	–	–	–	0,0	0,1	0,1
Avyttring av finansiella tillgångar	1,1	–	1,1	–	1,1	–
Förvärv av dotterföretag, netto likviditetspåverkan	–	–	–	-45,8	-39,0	-84,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,2	-9,4	-21,4	-72,5	-73,5	-124,6
Upptagna lån	7,9	52,8	46,2	126,3	53,8	133,9
Amortering av lån	-7,9	-24,8	-19,5	-31,4	-24,4	-36,3
Utbetald utdelning till moderbolagets ägare	–	–	-16,9	-14,8	-16,9	-14,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	28,0	9,8	80,1	12,5	82,8
Periodens kassaflöde	-10,2	12,0	-15,5	7,3	-27,4	-4,6
Likvida medel vid periodens början	21,7	28,3	26,9	32,0	13,5	32,0
Kursdifferens i likvida medel	-0,1	-1,3	–	-0,3	-0,2	-0,5
Likvida medel vid periodens slut	11,4	39,0	11,4	39,0	-14,1	26,9

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	juli-sept 2017	juli-sep 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	okt-sept 2016/2017	jan-dec 2016
Tillväxt, %	0,5	27	15,8	8	18,4	12,7
Bruttomarginal, %	32,2	31,8	33,3	34,7	34,5	35,5
Rörelsemarginal, %	2,2	4,2	3,4	3,8	5,0	5,5
Nettomarginal, %	1,3	3,5	3,1	3,2	4,8	5,1
Avkastning på eget kapital, %	0,3	1,2	3,5	3,3	8,2	7,9
Avkastning på sysselsatt kapital, %	0,5	1,6	3,6	4,1	7,8	8,9
Skuldsättningsgrad, ggr	–	–	0,54	0,47	–	0,47
Soliditet, procent	–	–	49,7	51,7	–	50,9
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	–	–	50,06	48,62	–	50,88
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	–	–	50,06	48,62	–	50,88
Medelantal anställda	411	384	411	384		391

Med tillväxt avses procentuell förändring av nettoomsättning under aktuell period i förhållande till nettoomsättning under motsvarande jämförelseperiod. Övriga definitioner finns i koncernens årsredovisning 2016.

Lammhults Design Group.

RÖRELSESEGMENT

Public Interiors utvecklar, marknadsför och säljer inredningar och produktlösningar för offentliga miljöer. Affärsområdet ägnar sig dels åt projektförsäljning av totala inredningslösningar, dels åt eftermarknadsförsäljning med möbler och förbrukningsmaterial. Affärsområdet består av bolagen Lammhults Biblioteksdesign AB i Sverige, Lammhults Biblioteksdesign A/S i Danmark och Schulz Speyer Bibliothekstechnik AG i Tyskland med dotterbolag. I affärsområdet finns varumärkena Eurobib Direct, BCI och Schulz Speyer.

Office & Home Interiors utvecklar, producerar och marknadsför produkter för såväl inredningar till offentliga miljöer som hemmamiljöer. Affärsområdet har tre varumärken med höga designvärden riktade mot offentlig miljö. Lammhults och Fora Form, Ragnars med formstarka och tidlösa möbler, samt Abstracta med akustikprodukter, produkter för visuell kommunikation och förvaring. Affärsområdet har två varumärken riktade mot hemmiljö i form av Voice för innovativa förvaringslösningar och Ire för stoppmöbler av tidlös design, rena linjer och hållbar kvalitet. Såväl Voice som Ire sortimenten utvecklas successivt till att också omfatta offentliga miljöer. Affärsområdet består av bolagen Lammhults Möbel AB i Sverige, Ire Möbel AB i Sverige, Fora Form AS i Norge, Abstracta AB i Sverige med dotterbolag, Ragnars Inredningar AB, samt Morgan AB.

Moderbolaget med koncerngemensamma funktioner, vilande bolag och elimineringar redovisas i posten koncerngemensamt och elimineringar.

Nettoomsättning per segment

Belopp i mkr	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	okt-sept 2016/2017	jan-dec 2016
Public Interiors	48,5	63,1	156,6	174,0	236,6	254,0
Office & Home Interiors	157,7	142,1	510,3	402,0	680,7	572,4
Koncerngemensamt och elimineringar	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa nettoomsättning	206,2	205,1	666,9	576,0	917,3	826,4

Rörelseresultat per segment

Belopp i mkr	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	okt-sept 2016/2017	jan-dec 2016
Public Interiors	0,9	6,5	-0,2	8,7	12,8	21,7
Office & Home Interiors	3,6	2,0	22,9	13,3	33,0	23,4
Summa rörelseresultat	4,5	8,5	22,7	22,0	45,8	45,1

FÖRVÄRV AV RÖRELSE

Den 25 maj 2016 förvärvade Lammhults Design Group AB 100 procent av aktierna i det svenska möbelföretaget Ragnars Inredningar AB. Förvärvet hade följande effekter på koncernens tillgångar och skulder: Förvärvsanalysen är slutlig. Rättelse av fel till följd av felaktig syn på ursprunglig tilläggsköpeskillingen. Felet har rättats retroaktivt och varken påverkat resultat- eller balansräkningen.

Ragnars nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

Belopp i mkr	Redovisat värde före förvärvet	Verkligt värde justering	Verkligt värde redovisat i koncernen
Immateriella tillgångar	0,0	16,0	16,0
Materiella anläggningstillgångar	13,8	4,0	17,8
Uppskjutna skattefordringar	0,0	0,0	0,0
Varulager	12,3	0,0	12,3
Kundfordringar och övriga fordringar	13,5	0,0	13,5
Likvida medel	14,6	0,0	14,6
Räntebärande skulder	-6,1	0,0	-6,1
Uppskjutna skatteskulder	-0,2	-6,0	-6,2
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-11,0	-2,0	-13,0
Netto identifierbara tillgångar och skulder	36,9	12,0	48,9
Koncerngoodwill			24,8
Överförd ersättning - kontant			73,7

Den 16 december 2016 förvärvade Lammhults Design Group AB 100 procent av aktierna i det svenska möbelföretaget Morgana AB. Initial köpeskillingen uppgick till 45,9 mkr inklusive nettokassa på 6,9 mkr.

Förvärvsanalysen nedan är preliminär.

Förvärvet hade följande effekter på koncernens tillgångar och skulder:

Lammhults Design Group.

Morganas nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

Belopp i mkr	Redovisat värde före förvärvet	Verkligt rkligt värde värde redovisat i justering koncernen	
Immateriella tillgångar	0,2	16,0	16,2
Materiella anläggningstillgångar	3,2	0,0	3,2
Uppskjutna skattefordringar	0,0	0,0	0,0
Varulager	4,5	0,0	4,5
Kundfordringar och övriga fordringar	13,7	0,0	13,7
Likvida medel	6,9	0,0	6,9
Räntebärande skulder	-5,5	0,0	-5,5
Uppskjutna skatteskulder	0,0	-4,4	-4,4
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-7,9	-2,0	-9,9
Netto identifierbara tillgångar och skulder	15,1	9,6	24,7
Koncerngoodwill			21,2
Överförd ersättning		9,6	45,9

I goodwillvärdet ingår värdet av synergieffekter i form av större försäljningsmöjligheter genom nyttjande av Lammhults Design Groups försäljningsorganisation för export, effektivare inköp, marknadsföring, design och produktveckling. Den immateriella tillgång skild från goodwill som har identifierats är varumärkena Ragnars och Morgana, samt övervärde på förvärvad fastighet.

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	okt-sept 2016/2017	jan-dec 2016
Nettoomsättning	2,9	1,7	7,1	5,0	9,2	7,1
Bruttoresultat	2,9	1,7	7,1	5,0	9,2	7,1
Administrationskostnader	-5,8	-4,9	-17,1	-15,5	-22,7	-21,1
Rörelseresultat	-2,9	-3,2	-10,0	-10,5	-13,5	-14,0
<i>Resultat från finansiella poster:</i>						
Resultat från andelar i koncernföretag	0,0	-0,1	0,0	11,8	-0,1	11,7
Övriga ränteintäkter	0,0	0,7	0,5	1,3	2,4	3,2
Räntekostnader	-1,5	-2,2	-1,9	-4,5	-2,7	-5,3
Resultat efter finansiella poster	-4,4	-4,8	-11,4	-1,9	-13,9	-4,4
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	19,5	19,5
Resultat före skatt	-4,4	-4,8	-11,4	-1,9	5,6	15,1
Skatt	2,5	0,1	2,5	2,1	-0,4	-0,8
Periodens resultat	-1,9	-4,7	-8,9	0,2	5,2	14,3

RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	juli-sept 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015	okt-sept 2015/2016	jan-dec 2015
Periodens resultat	-1,9	-4,7	-8,9	0,2	5,2	14,3
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Periodens omräkningsdifferenser	–	–	–	–	–	–
Periodens övrigt totalresultat	–	–	–	–	–	–
Periodens summa totalresultat	-1,9	-4,7	-8,9	0,2	5,2	14,3

Lammhults Design Group.

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	30 sept 2017	30 sept 2016	31 dec 2016
Immateriella anläggningstillgångar	0,6	0,5	0,4
Materiella anläggningstillgångar	6,6	5,7	6,9
Finansiella anläggningstillgångar	543,1	489,8	537,3
Kortfristiga fordringar	86,2	287,1	295,1
Kassa och bank	0,0	0,0	0,0
Summa tillgångar	636,5	783,1	839,7
Bundet eget kapital	125,7	125,7	125,7
Fritt eget kapital	145,3	157,1	171,1
Långfristiga skulder till kreditinstitut	35,4	16,1	53,5
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	160,0	141,7	115,1
Övriga kortfristiga skulder	170,1	342,5	374,3
Summa eget kapital och skulder	636,5	783,1	839,7

ADRESSER

Lammhults Design Group AB (publ)
Box 75, 360 30 Lammhult
Telefon 0472-26 96 70
Besöksadress: Lammengatan 2, Lammhult
E-post: info@lammhultsdesigngroup.com
www.lammhultsdesigngroup.com