



*DELÅRSRAPPORT
JULI - SEPTEMBER 2017*

THE LEXINGTON COMPANY AB

(PUBL)
556532-2780

TUFFT MARKNASDSLÄGE GER LÄGRE VINST I KVARTALET, MEN ACKUMULERAT ÖKAR FÖRSÄLJNINGEN I EGNA BUTIKER OCH ONLINE

JULI - SEPTEMBER 2017

- ★ Totala rörelseintäkter för perioden minskade till 75,1 (81,4) MSEK
- ★ Bruttomarginalen uppgick till 63,1 (64,2) procent
- ★ EBITDA uppgick till 5,1 (9,5) MSEK, påverkat negativt av engångskostnader på 1,3 MSEK i form av reserverad kundförlust.
- ★ EBITDA-marginalen uppgick till 6,8 (11,6) procent
- ★ Periodens resultat uppgick till 2,9 (7,1) MSEK
- ★ Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,51 (1,46) SEK

JANUARI - SEPTEMBER 2017

- ★ Totala rörelseintäkter uppgick till 196,4 (202,4) MSEK
- ★ Bruttomarginalen uppgick till 64,7 (62,6) procent
- ★ EBITDA uppgick till 0,2 (-2,0) MSEK, påverkat negativt av engångskostnader på 1,3 MSEK i form av reserverad kundförlust.
- ★ EBITDA-marginalen uppgick till 0,1 (-1,0) procent
- ★ Periodens resultat uppgick till -6,1 (-10,5) MSEK
- ★ Resultat per aktie före utspädning uppgick till -1,24 (-2,14) SEK
- ★ Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -1,17 (-2,14) SEK

KSEK	Q3 2017	Q3 2016	Januari - september 2017	Januari - september 2016	Oktober 2016 - september 2017	2016
Totala rörelseintäkter	75 064	81 400	196 419	202 399	280 512	286 491
Bruttomarginal	63,1%	64,2%	64,7%	62,6%	64,3%	62,9%
EBITDA	5 126	9 482	212	-1 996	8 567	6 358
EBITDA-marginal	6,8%	11,6%	0,1%	-1,0%	3,0%	2,2%
Rörelseresultat	3 704	7 604	-4 165	-7 654	2 790	-700
Resultat före skatt	3 666	8 044	-4 506	-8 722	1 881	-2 335
Periodens resultat	2 900	7 120	-6 073	-10 447	-1 058	-5 433
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,59	1,46	-1,24	-2,14	-0,22	-1,10
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,51	1,46	-1,17	-2,14	-0,21	-1,10



VD HAR ORDET

Marknaden har generellt karaktäriserats av en svag efterfrågan under kvartalet. Det har resulterat i en lägre försäljning till våra traditionella, fysiska återförsäljare, både i Norden och flera länder i Europa. Ett exempel på detta är svenska butikskedjan SOVAs beslut om rekonstruktion, vilket drabbat oss negativt försäljningsmässigt, men även resultatmässigt med en beräknad kundförlust på ca 1,3 miljoner i kvartalet.

Däremot ser vi en kraftig tillväxt för vår egen online store och bland e-tailers. Försäljningen är upp 27% jämfört med motsvarande period föregående år. Våra jämförbara egna fysiska butiker har en liten tillbakagång i perioden, -2%, men försäljningen i egna butiker ökar ackumulerat. Vi har en stark tro på de egna butikerna som en viktig del i att visa våra produkter och få kunden att uppleva vårt koncept fullt ut. Under perioden har vi tecknat kontrakt på två nya butiker som öppnar i februari nästa år i olika köpcentrum i Oslo-området. Det känns extra spännande då våra två största Lexingtonbutiker, omsättningsmässigt, finns i Norge.

Under kvartalet har vi fortsatt utveckla vår multikanalstrategi där vår egen online store, egna butiker och ett nära samarbete med traditionella återförsäljare och externa e-tailers ska göra att våra kunder kan hitta våra produkter i flera kanaler på ett enkelt sätt. Vi har genomfört en närmare integration mellan våra egna fysiska butiker och vår onlinehandel, för att öka utbudet för kunden och underlätta köp av sådant som inte finns på lager i butiken. Fr.o.m. oktober kan våra kunder handla online i alla våra svenska butiker och snart även i butikerna i Norge, Finland och USA.

I september lanserades en omfattande uppgradering av vår egen online store som gör det snabbare och enklare för våra kunder att ta del av allt som händer med Lexington och att underlätta deras köp. Under kommande kvartal kommer vi att utöka vår organisation inom digital kommunikation och försäljning för att påskynda utvecklingen.

Vi fortsätter också fokusera på att öka vår försäljning till e-tailers och online marketplaces. Ett exempel på det är vårt nya samarbete med Harvey Nichols onlinebutik i UK som kom igång i oktober. En annan satsning vi gör är i USA för att komma igång med vår handel online där. Tidigare har vi bara haft våra egna butiker och vår egen online store, men i september har vi skrivit avtal med en ny partner som ska hjälpa oss utveckla den externa delen online av vår verksamhet i USA. Flera liknande projekt är på gång på flera marknader.

Vi har en något lägre bruttomarginal i kvartalet än förra året pga ändringar i försäljningsmixen mellan Home och Clothing kollektioner, men har ackumulerat en fortsatt positiv utveckling av marginalen med 64,7% mot 62,6% föregående år.

Vi har en bra kontroll på våra kostnader, men kommer framöver att sätta in ytterligare åtgärder för att öka effektiviteten i verksamheten och fortsätta anpassa organisationen mot en ökande e-handel och digitalisering. Vi investerar också vidare i vår egen online store och i nya e-handelssystem för att kunna öka antalet kunder online.

Nu går vi in i det avslutande kvartalet på året med den viktiga julhandeln. Säsongsmonstret innebär att fjärde kvartalet är det viktigaste kvartalet på året i vår bransch, och julhandeln med efterföljande rea-period är avgörande för helårsresultatet.

Welcome to our world! Welcome to our dream!

Kristina Lindhe

Verkställande direktör



VIKTIGA HÄNDELSEER UNDER KVARTALET

- ★ Ett system för Onlinehandel i butik har implementerats i samtliga egna svenska Lexingtonbutiker.
- ★ En omfattande uppgradering av Lexingtons Online Store lanserades i september.
- ★ Kontrakt på två nya butiker har tecknats i Sandvika och Storo köpcentrum utanför Oslo.
- ★ En företrädesemission genomfördes under juni som tillförde drygt 18 miljoner kr efter emissionskostnader i slutet av juli.



KONCERNENS UTVECKLING

INTÄKTER

JULI – SEPTEMBER 2017

Under perioden minskade rörelseintäkter med 7,8 procent till 75,1 (81,4) MSEK. I de totala rörelseintäkterna ingår utöver nettoomsättning även övriga rörelseintäkter som främst består av franchiseintäkter, licenser (avseende vissa produkter, t ex glasögon och dofter), royalty (avseende försäljning i Kina genom Master franchisetagare), frakter och vissa andra lagerhanteringssposter, fakturaavgifter samt realiserade nettovinster avseende valutakursförändringar.

JANUARI – SEPTEMBER 2017

Totala rörelseintäkter uppgick till 196,4 MSEK, en minskning med 3,0 % procent jämfört med motsvarande period 2016 då totala rörelseintäkter uppgick till 202,4 MSEK. Realiserade nettovinster avseende valutakursförändringar redovisas under övriga rörelseintäkter.

RESULTAT

JULI - SEPTEMBER 2017

Under perioden juli- september 2017 uppgick bruttomarginalen till 63,1 procent, jämfört med 64,2 % motsvarande period för 2016. EBITDA uppgick till 5,1MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal om 6,8 procent, jämfört med EBITDA om 9,5 MSEK under det tredje kvartalet 2016. I detta ingår en reservering av nedskrivning av kundfordringar på 1,3 MSEK hänförligt till en pågående rekonstruktion av en kund, slutgiltigt belopp är således fortfarande osäkert. Rensat för detta skulle EBITDA landa på 6,4 MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till 2,9 MSEK, jämfört med 7,1 MSEK motsvarande period under föregående år.

JANUARI – SEPTEMBER 2017

Under de tre första kvartalen 2017 uppgick bruttomarginalen till 64,7 procent, vilket var högre än under motsvarande period 2016 (62,6). EBITDA uppgick till 0,2 (-2,0) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal om 0,1 (-1,0) procent. Periodens resultat uppgick till -6,1 (-10,5) MSEK motsvarande en förbättring från föregående år samma period med 4,4 MSEK. Rensat för nedskrivningen på 1,3 MSEK landar periodens resultat på -4,8 MSEK vilket är en förbättring från föregående år med 5,7 MSEK.

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH FINANSIELL STÄLLNING

JULI - SEPTEMBER 2017

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden uppgick till -5 187 KSEK (-2 593). Ökning av varulagret och fordringar, samtidigt som minskade kortfristiga skulder hade en negativ effekt på kassaflödet. Från investeringsverksamheten uppgick kassaflödet till -523 KSEK. Under perioden genomfördes en nyemission där 18,4 MSEK tillfördes till bolaget. Till följd av nyemission minskade även den utnyttjade checkräkningskrediten som påverkar kassaflödet negativt. Det totala kassaflödet för perioden uppgick till 2 188 KSEK, jämfört med -60 KSEK under samma period föregående år. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 8 682 KSEK.

JANUARI – SEPTEMBER 2017

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -19 153 KSEK (-19 016). Minskade leverantörsskulder och ökade fordringar hade en negativ effekt på kassaflödet. Från investeringsverksamheten uppgick kassaflödet till -2 329 (-2 201) KSEK, varav 1 568 KSEK var hänförligt till investeringar i materiella anläggningstillgångar, främst gällande byggnation av nya butiker inklusive investeringar i en ny webbshop. Under sommaren genomfördes en företrädesemission som tillförde bolaget 18,4 MSEK vilket resulterade i en minskning i utnyttjandet av bolagets checkräkningskredit. Det totala kassaflödet för perioden januari – september 2017 uppgick till 1 885 KSEK, jämfört med -1 544 KSEK under samma period föregående år. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 8 682 KSEK, exklusive outnyttjad checkräkningskredit om 16 943 KSEK.



VERKSAMHETEN



KONCERNSTRUKTUR

The Lexington Company AB (publ) är moderbolag i koncernen, som därutöver består av åtta dotterbolag, varav två vilande. De aktiva dotterbolagen i Norge, Danmark, Storbritannien, Tyskland, Finland och USA ansvarar för försäljning och marknadsföring av Lexingtons produkter på respektive marknad.

MODERBOLAGET

Moderbolaget, The Lexington Company AB (publ), är det största operativa bolaget inom koncernen. All försäljning i Sverige, både till återförsäljare och i egna butiker, sker genom moderbolaget liksom försäljning till övriga marknader där koncernen inte har dotterbolag etablerade. Moderbolaget bedriver även koncernintern försäljning, då samtliga dotterbolag gör inköp av varor via moderbolaget. Vid utgången av september 2017 hade moderbolaget 83 anställda, beräknat som heltidsanställda. Totala rörelseintäkter uppgick till 60,2 (64,0) MSEK under det tredje kvartalet 2017. EBITDA uppgick till 2,0 (5,1) MSEK. Nedskrivningen av kundfordringar avser en av moderbolagets kunder och rensat för denna nedskrivning uppgår EBITDA för kvartalet till

3,3 MSEK. I moderbolaget fanns vid rapportperiodens utgång 308 KSEK i likvida medel, och 16 943 KSEK i outnyttjad checkräkningskredit.

MEDARBETARE

Lexington hade vid utgången av september 2017 totalt 123 (124) medarbetare (beräknat som ett genomsnitt för perioden), varav 107 (108) kvinnor och 16 (16) män. Huvuddelen av dessa är verksamma i Norden.

FINANSIELLA MÅL

- ★ Att under en konjunkturcykel nå en genomsnittlig årlig tillväxt om minst 10 procent
- ★ Att nå en vinst på EBITDA nivå uppgående till minst 10 procent av omsättningen
- ★ Bibehålla en soliditet som inte understiger 40%, mätt som ett genomsnitt under räkenskapsåret.



FINANSIELL KALENDER OCH REDOVISNINGSPRINCIPER

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1994:554) och BFNAR 2012:1 (K3). Koncernen består av moderbolaget, The Lexington Company AB (publ), samt åtta dotterbolag, varav sju utländska. Denna delårsrapport är upprättad enligt Årsredovisningslagen (ÅRL). Redovisningsprinciper och värderingsprinciper överensstämmer med de som tillämpas i den senaste årsredovisningen och där redovisas på sidorna 42-44, och principerna är oförändrade jämfört med tidigare år.



RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Lexington är utsatt för ett antal verksamhets- och marknadsrelaterade risker som inkluderar konjunkturutveckling, konkurrens, kundpreferenser och modetrender, säsong- och vädervariationer, beroende av distributörer, leverantörer och nyckelpersoner, risker relaterade till hyresavtal, störningar i logistik- och IT-system, förändringar avseende importkvoter och tullavgifter, risker relaterade till varumärket, finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov, risker relaterade till internationell verksamhet och internprissättning, valutakursförändringar, kredit risk samt ränterisk.

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport januari – september 2017	15 november 2017
Bokslutskommuniké 2017	20 februari 2018
Årsstämma 2018	18 maj 2018
Delårsrapport januari-mars 2018	18 maj 2018

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- ★ Inga väsentliga händelser har skett efter rapportperiodens utgång.



KONCERNEN

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

KSEK	<i>Q3 2017</i>	<i>Q3 2016</i>	<i>Januari - september 2017</i>	<i>Januari - september 2016</i>	<i>Oktober 2016 - september 2017</i>	<i>2016</i>
Nettoomsättning	74 414	80 254	193 328	198 072	274 885	279 630
Övriga rörelseintäkter	650	1 147	3 091	4 326	5 626	6 862
Summa rörelsens intäkter	75 064	81 400	196 419	202 399	280 512	286 491
Varukostnader	-27 719	-29 169	-69 368	-75 485	-100 208	-106 325
Övriga externa kostnader	-24 411	-24 855	-72 451	-74 241	-99 544	-101 333
Personalkostnader	-17 808	-18 468	-54 386	-54 669	-72 192	-72 475
Övriga rörelsekostnader		574				
Summa rörelsens kostnader	-69 938	-71 918	-196 206	-204 395	-271 944	-280 133
EBITDA	5 126	9 482	212	-1 996	8 567	6 358
Avskrivningar	-1 422	-1 878	-4 377	-5 658	-5 777	-7 058
Rörelseresultat	3 704	7 604	-4 165	-7 654	2 790	-700
Finansiella intäkter	4	440	6	84	-66	12
Finansiella kostnader	-42		-348	-1 152	-843	-1 647
Resultat från finansiella poster	-38	440	-342	-1 068	-909	-1 636
Resultat efter finansiella poster	3 666	8 044	-4 506	-8 722	1 881	-2 335
Skatt på periodens resultat	-767	-924	-1 567	-1 725	-2 939	-3 098
Periodens resultat	2 900	7 120	-6 073	-10 447	-1 058	-5 433
Hänförligt till						
Moderföretagets aktieägare	2 960	7 172	-5 802	-9 875	-951	-5 024
Minoritetsintresse	-60	-53	-271	-573	-107	-409

KONCERNENS BALANSRÄKNING

KSEK	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	14 390	15 324	14 887
Materiella anläggningstillgångar	8 165	10 228	9 975
Finansiella anläggningstillgångar	719	964	531
Summa anläggningstillgångar	23 275	26 516	25 393
Varulager	57 771	53 889	57 331
Kundfordringar	25 285	25 127	25 531
Övriga kortfristiga fordringar	9 478	5 407	3 182
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 196	7 649	8 624
Kassa och bank	8 682	7 168	6 992
Summa omsättningstillgångar	108 412	99 240	101 660
SUMMA TILLGÅNGAR	131 686	125 756	127 053
Eget kapital	83 624	66 386	71 554
Summa eget kapital	83 624	66 386	71 554
Avsättningar för uppskjuten skatt	2 624	2 461	2 669
Checkräkningskredit	8 057	21 468	3 050
Leverantörsskulder	21 075	20 449	29 071
Övriga kortfristiga skulder	9 387	7 330	12 414
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 919	7 662	8 294
Summa kortfristiga skulder	45 439	56 909	52 829
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	131 686	125 756	127 053

EGET KAPITAL, KONCERNEN

Per den 30 september 2017 uppgick bolagets egna kapital till 83,6 (66,4) MSEK. Totalt antal aktier uppgick vid utgången av kvartalet till 5 976 666.

	<i>Aktiekapital</i>	<i>Reservfond</i>	<i>Bundet EK</i>	<i>Fritt EK</i>	<i>Summa</i>
Ingående balans 2016-01-01	538	40	10 219	64 750	75 547
Minoritetens andel				-1 175	-1 175
Årets omräkningsdifferens				1 974	1 974
Förvärv av andelar				233	233
Periodens resultat				-5 024	-5 024
Utgående balans 2016-12-31	538	40	10 219	60 757	71 554
Ingående balans 2016-01-01	538	40	10 219	64 750	75 547
Minoritetens andel				-560	-560
Årets omräkningsdifferens				1 756	1 756
Periodens resultat				-10 357	-10 357
Utgående balans 2016-09-30	538	40	10 219	55 589	66 386
Ingående balans 2016-07-01	538	40	10 219	48 506	59 303
Minoritetens andel				-45	-45
Årets omräkningsdifferens				437	437
Periodens resultat				6 690	6 690
Utgående balans 2016-09-30	538	40	10 219	55 588	66 386
Ingående balans 2017-01-01	538	40	10 219	60 757	71 554
Nyemission	120			19 440	19 560
Kostnader nyemission				-1 199	-1 199
Skatteeffekt kostnader nyemission				264	264
Minoritetens andel				-69	-69
Årets omräkningsdifferens				-975	-975
Förvärv				291	291
Periodens resultat				-5 802	-5 802
Utgående balans 2017-09-30	657	40	10 219	72 707	83 624
Ingående balans 2017-07-01	538	40	10 219	51 489	62 286
Nyemission	120			19 440	19 560
Kostnader nyemission				-1 199	-1 199
Skatteeffekt kostnader nyemission				264	264
Minoritetens andel				-60	-60
Årets omräkningsdifferens				-187	-187
Periodens resultat				2 960	2 960
Utgående balans 2017-09-30	658	40	10 219	72 707	83 624

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KSEK	Q3 2017	Q3 2016	Januari - september 2017	Januari - september 2016	oktober 2016 - september 2017	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7 431	9 441	-3 669	-6 288	9 940	7 322
Förändring i rörelsekapital						
Ökning/minskning av varulager	-1 060	-4 720	-1 095	4 222	-4 479	838
Ökning/minskning av fordringar	-8 746	-9 689	-6 745	-8 099	-7 122	-8 477
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder	-1 979	-2 341	128	-1 625	1 348	-404
Ökning/minskning av leverantörsskulder	-833	4 715	-7 772	-7 226	492	1 038
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 187	-2 593	-19 153	-19 016	179	317
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-315	-54	-762	-387	-2 262	-1 081
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-208	-499	-1 568	-1 814	-1 135	-2 187
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-523	-554	-2 330	-2 201	-3 396	-3 268
Förändring checkräkningskredit	-10 464	3 087	5 006	19 673	-13 411	1 255
Nyemission	18 361		18 361		18 361	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 897	3 087	23 367	19 673	4 950	1 255
PERIODENS KASSAFLÖDE	2 187	-60	1 884	-1 544	1 732	-1 696
Likvida medel vid periodens början	6 539	6 853	6 992	8 247	7 168	8 247
Kursdifferens i likvida medel	-44	375	-194	465	-218	441
Likvida medel vid periodens slut	8 682	7 168	8 682	7 168	8 682	6 992

KONCERNENS NYCKELTAL

KSEK	Q3 2017	Q3 2016	Januari - september 2017	Januari - september 2016	Oktober 2016 - september 2017	2016
Totala rörelseintäkter	75 064	81 400	196 419	202 399	280 512	286 491
Bruttoresultat	47 345	52 231	127 050	126 914	180 303	180 167
EBITDA	5 126	9 482	212	-1 996	8 567	6 358
Periodens resultat	2 900	7 120	-6 073	-10 447	-1 058	-5 433
Balansomslutning	131 687	125 756	131 687	125 756	131 687	127 053
Eget kapital	83 624	66 386	83 624	66 386	83 624	71 554
Intäktstillväxt	-7,8%	5,8%	-3,0%	-0,9%	3,0%	2,9%
Bruttomarginal	63,1%	64,2%	64,7%	62,6%	64,3%	62,9%
EBITDA-marginal	6,8%	11,6%	0,1%	-1,0%	3,1%	2,2%
Vinstmarginal	3,9%	8,7%	-3,1%	-5,2%	-0,4%	-1,9%
Avkastning på eget kapital, efter utspädning	0,1%	9,8%	-0,1%	-14,4%	0,0%	-0,1%
Avkastning på sysselsatt kapital	3,7%	9,1%	-4,9%	-8,6%	2,6%	-0,9%
Soliditet	63,5%	52,8%	63,5%	52,8%	63,5%	56,3%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,10	0,32	0,10	0,32	0,10	0,04
Räntebärande nettoskuld, KSEK	-625	14 300	-625	14 300	-625	-3 942
Likvida medel, KSEK	8 682	7 168	8 682	7 168	8 682	6 992
Resultat per aktie, SEK efter utspädning	0,51	1,46	-1,17	-2,14	-0,21	-1,10
Eget kapital per aktie, SEK, efter utspädning	14,59	13,58	16,16	13,58	16,34	14,63
Genomsnittligt antal utestående aktier, före utspädning	4 890 000	4 890 000	4 890 000	4 890 000	4 890 000	4 890 000
Genomsnittligt antal utestående aktier, efter utspädning	5 731 290	4 890 000	5 175 547	4 890 000	5 117 753	4 890 000
Utdelning per aktie, SEK	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Genomsnittligt antal medarbetare	123	124	123	124	123	128

Nyckeltalsdefinitioner

Intäktstillväxt – förändring i totala rörelseintäkter i förhållande till motsvarande period föregående år

Bruttomarginal – bruttoresultat i procent av totala rörelseintäkter

EBITDA-marginal – rörelseresultat före avskrivningar i procent av totala rörelseintäkter

Vinstmarginal – resultat efter skatt i procent av totala rörelseintäkter

Avkastning på eget kapital – resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital

Avkastning på sysselsatt kapital – resultat före skatt plus räntekostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital, där sysselsatt kapital beräknas som balansomslutningen minskat med icke räntebärande skulder inklusive uppskjutna skatteskulder

Soliditet – eget kapital i procent av balansomslutningen

Skuldsättningsgrad – räntebärande skulder dividerat med eget kapital

Räntebärande nettoskuld – räntebärande skulder minus likvida medel

Resultat per aktie – resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier

Eget kapital per aktie – eget kapital dividerat med antal utestående aktier

MODERBOLAGET

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KSEK	<i>Q3 2017</i>	<i>Q3 2016</i>	<i>Januari - september 2017</i>	<i>Januari - september 2016</i>	<i>Oktober 2016 - september 2017</i>	<i>2016</i>
Nettoomsättning	59 648	63 210	155 014	156 541	217 756	219 283
Övriga rörelseintäkter	572	770	2 838	2 822	10 538	10 522
Summa rörelsens intäkter	60 220	63 980	157 852	159 363	228 294	229 806
Varukostnader	-27 600	-27 538	-68 530	-70 918	-96 079	-98 467
Övriga externa kostnader	-18 512	-18 347	-53 778	-53 997	-74 255	-74 474
Personalkostnader	-12 095	-12 850	-39 057	-39 824	-51 430	-52 197
Övriga rörelsekostnader		-175		516	-516	
Summa rörelsens kostnader	-58 207	-58 911	-161 365	-164 223	-221 763	-225 138
EBITDA	2 013	5 069	-3 513	-4 860	6 531	4 668
Avskrivningar	-699	-737	-2 194	-2 288	-2 538	-2 632
Rörelseresultat	1 314	4 332	-5 707	-7 148	3 993	2 036
Finansiella intäkter	41	875	121	292	161	332
Finansiella kostnader	-34		-328	-471	-16 303	-16 447
Resultat från finansiella poster	7	875	-206	-179	-16 142	-16 115
Resultat efter finansiella poster	1 321	5 207	-5 914	-7 327	-12 149	-14 078
Förändring av bokslutsdispositioner					-542	-542
Skatt på periodens resultat				-6	-496	-501
Periodens resultat	1 321	5 207	-5 914	-7 333	-13 186	-15 121

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	4 075	3 005	3 322
Materiella anläggningstillgångar	3 963	4 903	4 848
Finansiella anläggningstillgångar	25 752	41 453	25 320
Summa anläggningstillgångar	33 791	49 361	33 490
Varulager	41 742	37 267	41 242
Kundfordringar	18 353	16 960	17 906
Fordringar hos dotterföretag	11 365	11 192	9 974
Övriga kortfristiga fordringar	8 287	4 915	2 899
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 998	6 701	8 449
Kassa och bank	308	634	1 387
Summa omsättningstillgångar	87 053	77 669	81 856
TILLGÅNGAR	120 844	127 030	115 346
Eget kapital	68 480	63 486	55 699
Summa eget kapital	68 480	63 486	55 699
Obeskattade reserver	13 643	13 101	13 643
Summa obeskattade reserver	13 643	13 101	13 643
Checkräkningskredit	8 057	21 468	3 050
Leverantörsskulder	20 133	19 033	27 006
Skulder till koncernföretag	3 961	2 763	5 627
Övriga kortfristiga skulder	1 104	1 001	4 219
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 467	6 178	6 103
Summa kortfristiga skulder	38 721	50 443	46 005
EGET KAPITAL OCH SKULDER	120 844	127 030	115 346

EGET KAPITAL, MODERBOLAGET

	<i>Aktiekapital</i>	<i>Reservfond</i>	<i>Fritt eget kapital</i>	<i>Summa</i>
Ingående balans 2016-01-01	538	40	70 242	70 820
Årets resultat			-15 121	-15 121
Utgående balans 2016-12-31	538	40	55 121	55 699
Ingående balans 2016-01-01	538	40	70 242	70 820
Periodens resultat			-7 333	-7 333
Utgående balans 2016-09-30	538	40	62 908	63 486
Ingående balans 2016-07-01	538	40	57 702	58 280
Periodens resultat			5 207	5 207
Utgående balans 2016-09-30	538	40	62 908	63 486
Ingående balans 2017-01-01	538	40	55 121	55 699
Företrädesemission	120		19 440	19 560
Totala kostnader emission			-1 199	-1 199
Skatteeffekt kostn emission			264	264
Periodens resultat			-5 914	-5 914
Utgående balans 2017-09-30	657	40	67 784	68 480
Ingående balans 2017-07-01	538	40	47 886	48 463
Företrädesemission	120		19 440	19 560
Totala kostnader emission			-1 199	-1 199
Skatteeffekt kostn emission			264	264
Periodens resultat			1 321	1 321
Utgående balans 2017-09-30	657	40	67 784	68 480

SIGNATURER

Styrelsen och VD försäkrar att föreliggande delårsrapport ger en sann och rättvisande bild av koncernens verksamhet, försäljning, resultat och ställning. De lämnade uppgifterna överensstämmer med fakta och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som kan påverka framställningen av koncernen och moderbolaget i räkenskaperna.

STOCKHOLM, DEN 15 NOVEMBER 2017

Tommy Lindhe
Styrelseordförande

Kristina Lindhe
Styrelseledamot / VD

Staffan Persson
Styrelseledamot

Nils Vinberg
Styrelseledamot

Delårsrapporten har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

För ytterligare information, v.g kontakta

Yvette Nilsson
Ekonomichef

+46 (0)8 54 55 58 00



LEXINGTON 

www.lexingtoncompany.com