

Lammhults Design Group.

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

Stark tillväxt och ökat rörelseresultat

- **Nettoomsättning: 960,5 mkr (826,4), varav fjärde kvartalet 293,6 (250,4)**
- **Rörelseresultat: 48,0 mkr (45,1), varav fjärde kvartalet 25,2 mkr (23,1)**
- **Resultat per aktie före och efter utspädning: 3,96 kr (3,90), varav fjärde kvartalet 2,22 kr (2,31)**
- **Orderingång: 1 030,2 mkr (828,0), varav fjärde kvartalet 326,8 mkr (269,3)**
- **Orderstock: 190,9 mkr (146,6)**
- **Föreslagen utdelning: 2,00 kr/aktie (2,00), uppdelad på två utbetalningar, 1,00 kr per aktie i maj 2018 och 1,00 kr per aktie i november 2018.**

VD och koncernchef Fredrik Asplund:

” Under det fjärde kvartalet ökade koncernens omsättning med 17 %, varav 6 % var organisk tillväxt. Överlag var det ett bra kvartal för koncernens bolag.

Trots den starka avslutningen på 2017 och en total tillväxt under året om 16 % är rörelseresultat och rörelsemarginal i paritet med föregående år. Vi ser nu en återhämtning av rörelsemarginalen efter ett svagare tredje kvartal.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade under kvartalet till 62,5 mkr (37,4), främst tack vare minskning av varulager.

Under hösten 2017 har strukturella förändringar kring produktionen av Ires produkter hos Lammhults Möbel pågått vilka bedöms vara klara under andra kvartalet 2018. Detta för att säkerställa framtida produktionseffektivitet hos båda bolagen.

Vi går in i 2018 med en orderstock som är 30 % högre än föregående år. En fortsatt god marknadsutveckling samt pågående strukturella produktionsförändringar ger goda förutsättningar för fortsatt lönsam tillväxt.”

Lammhult den 6 februari 2018
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 6 februari 2018 kl. 08.30

Lammhults Design Group.

Lammhults Design Group AB (publ), 556541-2094

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2017

- Nettoomsättning 960,5 mkr (826,4), varav fjärde kvartalet 293,6 (250,4)
- Rörelseresultat 48,0 mkr (45,1), varav fjärde kvartalet 25,2 mkr (23,1)
- Resultat före skatt 44,3 mkr (42,2), varav fjärde kvartalet 23,9 mkr (23,6)
- Resultat efter skatt 33,5 mkr (32,9), varav fjärde kvartalet 18,8 mkr (19,5)
- Resultat per aktie före och efter utspädning 3,96 kr (3,90), varav fjärde kvartalet 2,22 kr (2,31)
- Ordergång: 1 030,2 mkr (828,0), varav fjärde kvartalet 326,8 mkr (269,3)
- Orderstock 190,9 mkr (146,6)
- Soliditet 51,6% (50,9)
- Skuldsättningsgrad 0,43 (0,47)
- Föreslagen utdelning 2,00 kr/aktie (2,00), uppdelad på två utbetalningar, 1,00 kr per aktie i maj 2018 och 1,00 kr per aktie i november 2018.

Koncernens nettoomsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden januari-december till 960,5 mkr (826,4) vilket var 16 % högre än föregående år, varav 1% organiskt. Under fjärde kvartalet var koncernens nettoomsättning 17 % högre än motsvarande period föregående år, varav 6 % organiskt och uppgick till 293,6 mkr (250,4).

Affärsområdet Office & Home Interiors ökade sin omsättning med 23 % under det fjärde kvartalet, varav 7% organiskt och en ökning med 26 % under perioden januari-december, varav 3% organiskt.

Vi har under kvartalet haft en bra tillväxt för Abstracta, Ragnars och Public Interiors. Vårt förvärv Morgana hade också ett starkt kvartal och ett bra år som helhet.

Under fjärde kvartalet ökade koncernens ordergång med 21 %, varav 12% organiskt och uppgick till 326,8 mkr (269,3). Detta främst tack vare Ragnars och Fora Form, samt en generellt god marknad. Koncernens ackumulerade ordergång ökade med 24 %, varav 8% organiskt och uppgick till 1 030 mkr (828,0). Ordergången för Office & Home Interiors ökade med 31 % under fjärde kvartalet och ökade ackumulerat helår med 37 %. För Public Interiors minskade ordergången under fjärde kvartalet med 3%, och ackumulerat helår med 5%. Koncernens orderstock var vid årsbokslutet 30 % högre än vid motsvarande tidpunkt föregående år och uppgick till 190,9 mkr (146,6).

Koncernens bruttomarginal under fjärde kvartalet blev lägre jämfört med föregående år och uppgick till 33,4 % (37,5). Marginalen i kvartalet har framför allt påverkats negativt av lägre marginal inom Public Interiors bland annat beroende på landmix samt att förvärvet av Morgana medför en lägre bruttomarginal, då företaget har en lägre bruttomarginalnivå än koncernens snitt, men likvärdig rörelsemarginal. Koncernens rörelsemarginal för kvartalet har minskat från 9,2 % till 8,6 %.

Lammhults Design Group.

Koncernens bruttomarginal för helåret blev sämre jämfört med föregående år och uppgick till 33,3 % (35,5). Den negativa avvikelserna är i sin helhet hänförliga till affärsområdet Public Interiors, beroende på bland annat svagare försäljning på högmarginalmarknaden Danmark samt leveransproblem under andra halvåret.

Försäljnings-, administrations- och produktutvecklingskostnaderna uppgick till 273,8 mkr (252,9) under perioden januari-december och till 74,3 mkr (74,0) under fjärde kvartalet. Ökningen på helåret beror främst på ökade marknadsaktiviteter, samt att vi fått högre kostnadsbas i samband med de bolag vi har förvärvat under 2016.

Rörelseresultatet uppgick till 48,0 mkr (45,1) under perioden januari-december och till 25,2 mkr (23,1) under fjärde kvartalet.

Resultatet före skatt uppgick till 44,3 mkr (42,3) under perioden januari-december och till 23,9 mkr (23,6) under fjärde kvartalet.

Koncernens finansiella ställning och kassaflöde

Soliditeten uppgick per den 31 december 2017 till 51,6% (50,9), medan skuldsättningsgraden uppgick till 0,43 (0,47).

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till 62,5 mkr (37,4) och till 58,6 mkr (37,2) ackumulerat. Kvartalets förändring i kassaflödet för den löpande verksamhet härrör främst till minskning av varulager samt ökade rörelseskulder.

Investeringar under 2017 låg på ungefär samma nivå som föregående år och uppgick till 35,9 mkr. Investeringar under 2017 härrör främst till utveckling av nya produkter samt produktionseffektiviseringar.

Aktiedata

Resultatet per aktie för koncernen totalt uppgick under perioden januari-december till 3,96 kr (3,90) före och efter utspädning. Eget kapital per aktie uppgick per den 31 december 2017 till 52,01 kr (50,87) 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, Ire, Voice, Ragnars och Morgana.

Nettoomsättningen uppgick under fjärde kvartalet till 209,7 mkr (170,4) och perioden januari-december till 720,2 mkr (572,4). Under fjärde kvartalet har främst Abstracta och Ragnars haft

Lammhults Design Group.

en god tillväxt. Under perioden januari-december har Abstracta och Lammhults Möbel ökat både på den svenska marknaden och exportförsäljningen.

Bruttomarginalen har i fjärde kvartalet förbättrats med 0,1 procentenhet jämfört med föregående år till 33,6 %, trots förvärvet av Morgana som har lägre bruttomarginal än genomsnittet.

Under slutet av 2017 inleddes en process att outsourca produktionen av Ires produkter hos Lammhults Möbel, för att säkerställa framtida produktionseffektivitet för båda bolagen. Processen beräknas vara färdig under andra kvartalet 2018.

Orderingången ökade under fjärde kvartalet med 31% till 251,5 mkr och för perioden januari-december blev orderingången för affärsområdet 37% högre än motsvarande period föregående år.

Orderstocken per 31 december var 44% över föregående år, främst beroende på ökad orderstock för Ragnars, Fora Form, och förvärvet Morgana.

Rörelseresultatet för affärsområdet uppgick till 14,4 mkr (10,0) under fjärde kvartalet och till 37,2 mkr (23,4) under perioden januari-december.

Public Interiors

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

Nettoomsättningen uppgick under fjärde kvartalet till 85,7 mkr (80,0) och under perioden januari-december till 242,4 mkr (254,0).

Bruttomarginalen i fjärde kvartalet uppgick till 41,0% vilket är en försämring med 4,2 procentenheter bland annat beroende på landmix med svagare försäljning på högmarginalmarknaden Danmark samt leveransproblem under andra halvåret vilket orsakat extra kostnader.

Affärsområdets orderingång under fjärde kvartalet låg i paritet med föregående år och uppgick till 75,2 mkr. Orderstocken per 31 december 2017 var i nivå med föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 10,8 mkr (13,1) under fjärde kvartalet och till 10,8 mkr (21,7) under perioden januari-december.

Koncernens investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden januari-december uppgick till 19,8 (30,7) och investeringarna i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 17,0 mkr (9,1). Totala avskrivningar enligt plan uppgick under fjärde kvartalet till 5,9 mkr (5,3) och under perioden januari-december till 20,9 mkr (17,1). Investeringar under 2017 härrör främst produktutveckling och ny webshop för Public Interiors.

Lammhults Design Group.

Koncernens likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel, inklusive outnyttjade checkkrediter, uppgick den 31 december 2017 till 59,8 mkr (83,7).

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet omfattar koncernledning och vissa koncerngemensamma funktioner. Nettoomsättningen uppgick till 9,4 mkr (7,1) med ett resultat före skatt på 39,8 mkr (15,1). Ökningen i resultat är relaterad till ökade interna utdelningar och koncernbidrag.

Investeringarna uppgick till 0,4 mkr (4,5). Likvida medel, inklusive outnyttjade checkkrediter, uppgick den 31 december 2017 till 41,7 mkr (53,1).

Väsentliga händelser under rapportperioden

Ny medlem av koncernledningen är Supply Chain Director Jimmy Persson, som började sin anställning den 1 november 2017.

Rättelse av fel i eget kapital hänförligt till 2015 har skett med 6,6 mkr, varav i fjärde kvartalet 3,1 mkr.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inget att rapportera.

Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning med 2,00 kr/aktie (2,00), uppdelad på två utbetalningar, 1,00 kr per aktie i maj 2018 och 1,00 kr per aktie i november 2018. Den föreslagna utdelningen uppgår därmed till 16,9 mkr (16,9 mkr).

Årsstämma

Årsstämman hålls den 26 april 2018 i Lammhult

Årsredovisning

Distribution av årsredovisningen beräknas ske under vecka 13, då den även kommer att finnas tillgänglig på hemsidan, www.lammhultsdesigngroup.com. Beställning av årsredovisning kan ske via hemsidan.

Lammhults Design Group.

Kommande rapporttillfälle

Delårsrapport Q1 2018: 26 april 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 2017 eller senare.

Koncernens har analyserat effekterna av IFRS 15 som trädde i kraft 1 januari 2018 och kommer tillämpas på räkenskapsåret 2018 och framåt. Koncernens intäcksströmmar har analyserats per bolag med utgångspunkt utifrån standardens femstegsmodell. Samtliga företag i koncernen har inkluderats i analysen av koncernens intäcksströmmar. Koncernen och moderföretaget kommer inte få några materiella effekter av implementeringen av IFRS 15. De eventuella variabla parametrar som kan föreligga, exempelvis årsrabatter, är redan idag hanterade som en intäcksreduktion vid transaktionstidpunkten. Intäcksredovisning ska ske när koncernen uppfyller ett prestationsåtagande genom att överföra en utlovad vara och kunden får kontroll över tillgången. Detta sker vanligen vid leverans enligt gällande leveransvillkor. För viss verksamhet kommer redovisning av intäkter ske över tid. Tidpunkten för intäcksredovisning, såväl vid en tidpunkt som över tid, överensstämmer med nuvarande redovisningsprincip. Koncernen har valt att tillämpa principen med modifierad retroaktivitet i samband med övergången till den nya redovisningsstandarden. Koncernen kommer dock påverkas av de utökade upplysningskraven i IFRS 15, vilket kommer att påverka såväl kvartalsrapporter som årsredovisning under 2018.

IFRS 9 hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder och inför nya regler för säkringsredovisning. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument och introducerar en ny nedskrivningsmodell. Standarden har antagits av EU.

IFRS 9 kommer att börja tillämpas av koncernen det räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018. Koncernen kommer inte att räkna om jämförelsetal för räkenskapsåret 2017, i enlighet med standardens övergångsregler.

Bestämmelserna i IFRS 9 avseende klassificering och värdering av koncernens finansiella instrument kommer inte att väsentligt påverka koncernens finansiella ställning vid övergångstidpunkten, då regelverket inte kommer att innebära någon förändring vad gäller värdering av de finansiella instrument som återfinns i koncernens balansräkning vid denna tidpunkt.

Lammhults Design Group.

IFRS 9 introducerar en ny nedskrivningsmodell som bygger på förväntade kreditförluster, och som tar hänsyn till framåtriktad information. Den nya nedskrivningsmodellen bedöms inte ge någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning baserat på historisk information gällande osäkra fordringar. Kunderna är kända och deras betalningsförmåga förväntas inte ändras.

IFRS 16 Leasingavtal publicerades i januari 2016 av IASB. Standarden har antagits av EU och kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. IFRS 16 kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med undantag för korta avtal eller avtal avseende tillgångar med låga värden, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Detta medför att flertalet av koncernens nuvarande operationella leasingavtal ska redovisas i balansräkningen från och med 2019.

Koncernen har påbörjat arbetet med att analysera vilken effekt IFRS 16 kommer att få på koncernens finansiella rapporter. Koncernen arbetar med att göra en fullständig översyn av samtliga leasingavtal, där information samlas in och sammanställs som underlag till beräkningar och kvantifiering i samband med konvertering till IFRS 16, någon kvantifiering har dock inte skett ännu.

Koncernen har ännu inte bestämt vilken övergångsbestämmelse som ska tillämpas; antingen full retroaktiv tillämpning eller partiell retroaktiv tillämpning (vilket innebär att jämförelsetal inte behöver räknas om).

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

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.

Lammhults Design Group.

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 6 februari 2018

Styrelsen i Lammhults Design Group AB (publ)

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Lammhults Design Group.

RAPPORT ÖVER RESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Nettoomsättning	293,6	250,4	960,5	826,4
Kostnad för sålda varor	-195,7	-156,6	-640,4	-532,6
Bruttoresultat	97,9	93,8	320,1	293,8
Övriga rörelseintäkter	1,7	3,7	4,8	7,1
Försäljnings- och administrationskostnader	-74,3	-74,0	-273,8	-252,9
Övriga rörelsekostnader	-1,0	-1,0	-4,0	-4,5
Andel i joint venture resultat	0,9	0,6	0,9	1,6
Rörelseresultat	25,2	23,1	48,0	45,1
Finansnetto	-1,3	0,5	-3,7	-2,9
Resultat före skatt	23,9	23,6	44,3	42,2
Skatt	-5,1	-4,1	-10,8	-9,3
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	18,8	19,5	33,5	32,9
Periodens resultat	18,8	19,5	33,5	32,9
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets ägare	18,7	19,4	33,4	32,8
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	0,1	0,1	0,1
Resultat per aktie före och efter utspädning:	2,23	2,31	3,96	3,90
Antal aktier vid periodens slut, tusental	8 448	8 448	8 448	8 448

RAPPORT ÖVER KONCERNENS TOTALRESULTAT

Belopp i mkr	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Periodens resultat	18,8	19,5	33,5	32,9
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser	0,7	2,1	-0,5	14,2
Förändring koncernstruktur	0,0	-2,5	0,0	-2,5
Periodens övrigt totalresultat	0,7	-0,4	-0,5	11,7
Periodens summa totalresultat	19,5	19,1	33,0	44,6
Periodens summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets ägare	19,4	19,0	32,9	44,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	0,1	0,1	0,1

Noter till rapport över resultat för koncernen

Avskrivningar

Avskrivningar fördelar sig på nedanstående rader i resultaträkningen:

Kostnad för sålda varor	-4,9	-1,8	-12,7	-8,4
Försäljningskostnader	-0,7	-0,5	-1,1	-1,7
Administrationskostnader	-0,3	-3,0	-7,1	-7,0
Totalt	-5,9	-5,3	-20,9	-17,1

Lammhults Design Group.

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

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	31 dec 2017	31 dec 2016
Immateriella anläggningstillgångar	340,2	321,3
Materiella anläggningstillgångar	171,8	166,6
Andelar i joint ventures	4,4	5,1
Finansiella placeringar	1,0	0,3
Uppskjutna skattefordringar	5,4	7,0
Varulager	112,5	108,2
Kortfristiga fordringar	198,6	203,7
Likvida medel	18,1	27,0
Summa tillgångar	852,0	839,2
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	439,3	423,2
Eget kapital hänförligt till innehav utan best. infl.	0,1	0,5
Långfristiga räntebärande skulder	60,1	80,5
Avsättningar	2,2	1,7
Uppskjutna skatteskulder	20,6	13,5
Kortfristiga räntebärande skulder	128,9	122,1
Övriga kortfristiga skulder	200,8	197,7
Summa eget kapital och skulder	852,0	839,2

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare enligt fastställd årsredovisning	423,2	400,0
Rättelse av fel hänförligt till period före redovisade räkningar	0,0	-6,6 *
Ing. eget kap. hänförligt till moderbolagets ägare efter justering av fel	423,2	393,4
Periodens summa totalresultat	33,0	44,6
Lämnad utdelning	-16,9	-14,8
Utg. eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	439,3	423,2
Ing. eget kapital hänförl. till innehav utan best. infl.	0,1	0,5
Periodens summa totalresultat	0,0	0,0
Utg. eget kapital hänförl. till innehav utan best. infl.	0,1	0,5
Summa utgående eget kapital	439,4	423,7

* rättelse av lagerinkurans och systemfel i lagerberäkning hänförlig till 2015

Lammhults Design Group.

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	31,8	27,1	44,5	51,6
Förändring av rörelsekapital	30,6	10,4	14,0	-14,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	62,4	37,5	58,5	37,2
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5,7	-6,7	-19,7	-30,7
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	–	–	0,4	0,0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7,8	-6,4	-17,0	-9,1
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	–	–	0,3	0,1
Förvärv av finansiella tillgångar	-1,0	–	0,1	-0,1
Förvärv av dotterföretag, netto likviditetspåverkan	–	-39,0	–	-84,8
Avyttring av dotterföretag, netto likviditetspåverkan	–	–	–	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14,5	-52,1	-35,9	-124,6
Upptagna lån	–	7,6	46,2	133,9
Amortering av lån	-40,4	-4,9	-59,9	-36,3
Utbetald utdelning till moderbolagets ägare	–	–	-16,9	-14,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-40,4	2,7	-30,6	82,8
Periodens kassaflöde	7,5	-11,9	-8,0	-4,6
Likvida medel vid periodens början	11,4	38,9	26,9	32,0
Kursdifferens i likvida medel	-0,8	–	-0,8	-0,5
Likvida medel vid periodens slut	18,1	26,9	18,1	26,9

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Tillväxt, %	17,2	26,0	16,2	12,7
Bruttomarginal, %	33,4	37,5	33,3	35,5
Rörelsemarginal, %	8,6	9,2	5,0	5,5
Nettomarginal, %	8,1	9,4	4,6	5,1
Avkastning på eget kapital, %	4,4	4,6	7,7	7,9
Avkastning på sysselsatt kapital, %	4,0	4,1	7,8	8,9
Skuldsättningsgrad, ggr	–	–	0,43	0,47
Soliditet, procent	–	–	51,6	50,9
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	–	–	52,01	50,88
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	–	–	52,01	50,88
Medelantal anställda	435	391	435	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 hemmiljöer. Affärsområdet har fyra varumärken med höga designvärden riktade mot offentlig miljö. Lammhults Ragnars och Fora Form, 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.

Nettoomsättning per segment

	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Belopp i mkr				
Public Interiors	85,7	80,0	242,4	254,0
Office & Home Interiors	209,7	170,5	720,2	572,4
Koncerngemensamt och elimineringar	-1,8	-0,1	-2,1	0,0
Summa nettoomsättning	293,6	250,4	960,5	826,4

Rörelseresultat per segment

	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Belopp i mkr				
Public Interiors	10,8	13,1	10,8	21,7
Office & Home Interiors	14,4	10,0	37,2	23,4
Summa rörelseresultat	25,2	23,1	48,0	45,1
Finansiella intäkter	0,4	2,3	1,3	4,6
Finansiella kostnader	-1,7	-1,8	-5,0	-7,5
Resultat före skatt	23,9	23,6	44,3	42,2

Lammhults Design Group.

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	Redovisat värde före förvärvet	Verkligt värde redovisat i koncernen
Belopp i mkr		
Immateriella tillgångar	0,0	16,0
Materiella anläggningstillgångar	13,8	17,8
Uppskjutna skattefordringar	0,0	0,0
Varulager	12,3	12,3
Kundfordringar och övriga fordringar	13,5	13,5
Likvida medel	14,6	14,6
Räntebärande skulder	-6,1	-6,1
Uppskjutna skatteskulder	-0,2	-6,2
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-11,0	-13,0
Netto identifierbara tillgångar och skulder	36,9	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 är fastställd.

Förvärvet hade följande effekter på koncernens tillgångar och skulder:

Morganas nettotillgångar vid förvärvstidpunkten	Redovisat värde före förvärvet	Verkligt värde	Verkligt värde redovisat i koncernen
Belopp i mkr		justering	
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	-0,6	3,9
Kundfordringar och övriga fordringar	13,7	-1,4	12,3
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	0,0	-7,9
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 produktutveckling. Den immateriella tillgång skild från goodwill som har identifierats är varumärket Morgana.

Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 0,8 mkr och avser arvoden till konsulter i samband med due diligence. Dessa kostnader har redovisats som administrationskostnader i koncernen.

Lammhults Design Group.

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Nettoomsättning	2,3	2,1	9,4	7,1
Bruttoresultat	2,3	2,1	9,4	7,1
Administrationskostnader	-7,3	-5,6	-24,4	-21,1
Rörelseresultat	-5,0	-3,5	-15,0	-14,0
<i>Resultat från finansiella poster:</i>				
Resultat från andelar i koncernföretag	18,2	0,0	18,2	11,7
Övriga ränteintäkter	1,2	1,9	1,7	3,2
Räntekostnader	-2,2	-0,8	-4,1	-5,3
Resultat efter finansiella poster	12,2	-2,4	0,8	-4,4
Bokslutsdispositioner	39,0	19,5	39,0	19,5
Resultat före skatt	51,2	17,1	39,8	15,1
Skatt	-7,3	-3,0	-4,8	-0,8
Periodens resultat	43,9	14,0	35,0	14,3

RAPPORT ÖVER MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT

Belopp i mkr	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Periodens resultat	43,9	14,0	35,0	14,3
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser	-	-	-	-
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-
Periodens summa totalresultat	43,9	14,0	35,0	14,3

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	31 dec 2017	31 dec 2016
Immateriella anläggningstillgångar	0,6	0,4
Materiella anläggningstillgångar	6,6	6,9
Finansiella anläggningstillgångar	544,2	537,3
Kortfristiga fordringar	97,6	295,1
Kassa och bank	0,0	0,0
Summa tillgångar	649,0	839,7
Bundet eget kapital	125,7	125,7
Fritt eget kapital	189,3	171,1
Obeskattade reserver	8,8	0,0
Långfristiga skulder till kreditinstitut	31,6	53,5
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	123,1	115,1
Övriga kortfristiga skulder	170,5	374,3
Summa eget kapital och skulder	649,0	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