

Lammhults Design Group. Q3 2018

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2018

Stark organisk tillväxt och förbättrat resultat

1 juli – 30 september 2018

- Nettoomsättningen ökade till 221,1 mkr (198,3)
- Rörelseresultatet ökade till 9,9 mkr (4,5)
- Resultatet före skatt ökade till 9,3 mkr (2,6)
- Resultatet efter skatt ökade till 7,2 mkr (1,3)
- Rörelsemarginalen ökade till 4,5% (2,3%)
- Orderingången ökade till 204,2 mkr (179,9)

1 januari – 30 september 2018

- Nettoomsättningen ökade till 691,1 mkr (645,0)
- Rörelseresultatet ökade till 32,0 mkr (22,7)
- Resultatet före skatt ökade till 27,5 mkr (20,4)
- Resultatet efter skatt ökade till 21,5 mkr (14,7)
- Rörelsemarginalen ökade till 4,6% (3,5%)
- Orderingången ökade till 690,0 mkr (682,3)
- Orderstocken ökade till 189,8 mkr (183,9)

”Det tredje kvartalet visar god utveckling för koncernen gällande omsättning, resultat och kassaflöde.

Hittills under 2018 har den organiska tillväxten varit 7%. Rörelseresultatet har ökat till 32,0 mkr (22,7) och rörelsemarginalen har stärkts till 4,6% (3,5%). Det ackumulerade kassaflödet från den löpande verksamheten har ökat med 27,6 mkr till 23,7 mkr (-3,9).”

Sofia Svensson, VD och koncernchef

Koncernen i sammandrag

Nyckeltal	juli-september		januari-september		R12	Helår
Mkr	2018	2017	2018	2017	okt17-sep18	2017
Nettoomsättning	221,1	198,3	691,1	645,0	976,0	929,8
Rörelseresultat	9,9	4,5	32,0	22,7	57,3	48,0
Resultat före skatt	9,3	2,6	27,5	20,4	51,4	44,3
Resultat efter skatt	7,2	1,3	21,5	14,7	40,3	33,5
Rörelsemarginal	4,5%	2,3%	4,6%	3,5%	5,9%	5,2%
Orderingång	204,2	179,9	690,0	682,3	955,3	974,1
Orderstock			189,8	183,9		190,9

Frågor besvaras av Sofia Svensson, VD och koncernchef, telefon 072-732 32 39 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 26 oktober 2018 kl. 08.00.

VD:s kommentar:

Det tredje kvartalet visar god utveckling gällande omsättning, resultat och kassaflöde

Målet för Lammhults Design Group är en tillväxt på 10% per år inkluderat både organisk tillväxt och via förvärv. Hittills under 2018 har den organiska tillväxten varit 7%. Den svenska marknaden, som står för cirka en tredjedel av omsättningen, har visat en något svagare utveckling under året, vilket har balanserats och möts upp av en god tillväxt på övriga marknader, framförallt för biblioteksverksamheten inom affärsområdet Public Interiors.

Rörelsemarginalen blev både i kvartalet och ackumulerat ca 4,5%. Den stärkta marginalen jämfört med föregående år är främst hänförlig till en förbättring inom Public Interiors. Beroende på den totala möbelmarknadens svängningar är fjärde kvartalet oftast det starkaste för koncernen och den utgående orderstocken visar på att den trenden även gäller för 2018. Fjärde kvartalet är därmed viktigt för rörelsemarginalens utveckling. I tillägg till att säkra den närmsta periodens resultat bedrivs ett långsiktigt arbete med sortimentsstrategi, förbättrad sourcing och optimering av indirekta kostnader för att öka lönsamheten och nå vårt rörelsemarginalmål på 8%. I syfte att renodla strukturen görs också en översyn av vår exponering mot privatmarknadssegmentet.

Affärsområdet Office & Home Interiors visar på stabilitet och har en god orderstock vid ingången till fjärde kvartalet. Framförallt är det vårt dotterbolag Ragnars som levererar bättre i kvartalet.

Koncernen har haft en god orderingång under tredje kvartalet och utgående orderstock var per 30 september något över föregående år.

Det ackumulerade kassaflödet från den löpande verksamheten har ökat med 27,6 Mkr till 23,7 Mkr (-3,9). Ökningen var även markant om man bortser från rörelsekapitalförändringar. I tillägg har koncernen en soliditet över 50% och en ratio på net debt/EBITDA på 2,3, vilket ger oss en stabil grund för vår fortsatta tillväxtresa.



Lammhult, den 26 oktober 2018
Sofia Svensson, VD och koncernchef

KONCERNEN

Juli-september 2018

Nettoomsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning var 12% högre än motsvarande period föregående år och uppgick till 221,1 mkr (198,3), varav 3% var valutarelaterat. Public Interiors hade en god tillväxt på 46%, varav 12% var valutarelaterat, och Office & Home Interiors ökade med 1%.

Koncernens ordergång ökade med 14%, och uppgick till 204,2 mkr (179,9). Ordergången för Office & Home Interiors ökade med 19% och ordergången för Public Interiors ökade med 1%.

Koncernens orderstock per den 30 september var 3% högre än motsvarande tidpunkt föregående år och uppgick till 189,8 mkr (183,9). Public Interiors orderstock var 15% lägre medan Office & Home Interiors orderstock var 11% högre än föregående år.

Koncernens bruttomarginal under tredje kvartalet ökade jämfört med föregående år och uppgick till 34,1% (31,5%). Såväl Public Interiors som Office & Home Interiors visar förbättrad bruttomarginal.

Försäljnings-, administrations- och produktutvecklingskostnaderna uppgick till 65,7 mkr (58,1), beroende på fortsatta sälj- och marknadsatsningar varav 2 mkr var valutarelaterat.

Rörelseresultatet uppgick till 9,9 mkr (4,5) under tredje kvartalet och koncernens rörelsemarginal för kvartalet ökade till 4,5% (2,3%). Resultatet före skatt ökade till 9,3 mkr (2,6).

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till 14,4 mkr (-5,0). Förbättringen kommer från förbättrat rörelseresultat och minskat rörelsekapital.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under tredje kvartalet uppgick till 4,2 mkr (2,6) och investeringarna i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1,2 mkr (4,1). Investeringarna härrör främst från produktionseffektiviseringar och produktutveckling.

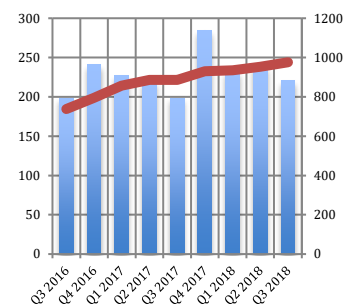
Totala avskrivningar uppgick under tredje kvartalet till 7,3 mkr (5,2).

Omsättning

i MSEK

Kvartal

rullande 12 mån

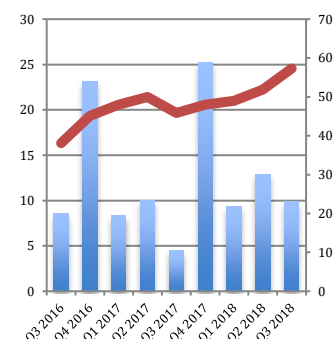


Rörelseresultat

i MSEK

Kvartal

rullande 12 mån



Januari-september 2018

Nettoomsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning ökade med 7%, varav 3% var valutarelaterat, och uppgick till 691,1 mkr (645,0). Public Interiors hade en god tillväxt på 26%, varav 8% var valutarelaterat, och Office & Home Interiors ökade med 3%, varav 2% var valutarelaterat.

*Nettoomsättning
har ökat med: 7%*

Koncernens ordergång uppgick till 690,0 mkr (682,3). Ordergången för Office & Home Interiors minskade med 3% medan ordergången för Public Interiors ökade med 19%, varav 8% var valutarelaterat.

Koncernens bruttomarginal uppgick till 33,8% (32,9%).

Försäljnings-, administrations- och produktutvecklingskostnaderna uppgick till 203,7 mkr (189,9), varav 5 mkr var valutarelaterat. Resterande ökning är hänförlig till sälj- och marknadsåtgärder.

Rörelseresultatet uppgick till 32,0 mkr (22,7) och koncernens rörelsemarginal ökade till 4,6% (3,5%). Resultatet före skatt ökade till 27,5 mkr (20,4). Försämringen i finansnettot med 2,2 mkr beror på valutaförluster vid omräkning av banksaldon och terminskontrakt.

*Rörelseresultatet har
ökat till: 32,0 mkr*

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 23,7 mkr (-3,9). Förbättringen kommer från förbättrat rörelseresultat och mindre betald skatt.

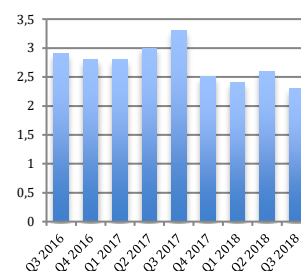
Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 16,7 mkr (14,0) och investeringarna i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 5,1 mkr (9,2). Investeringarna härrör främst från produktionseffektiviseringar och produktutveckling. Totala avskrivningar uppgick till 20,6 mkr (14,9).

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick per den 30 september 2018 till 51,9% (49,7%), medan skuldsättningsgraden uppgick till 0,46 (0,54). Koncernens likvida medel, inklusive outnyttjade checkkrediter, uppgick den 30 september 2018 till 40,1 mkr (44,1).

Net debt/EBITDA



Aktiedata

Resultatet per aktie uppgick under perioden till 2,54 kr (1,74). Eget kapital per aktie uppgick per den 30 september 2018 till 53,92 kr (50,06).

Affärsområden

Office & Home Interiors

Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 151,0 mkr (149,8) och ackumulerat till 496,5 mkr (482,9). Inom planmöbelmarknaden har vi haft en god tillväxt både i kvartalet och hittills i år. Även exportförsäljning till framför allt Storbritannien har utvecklats positivt.

Orderingången ökade under kvartalet med 19% till 154,1 mkr (129,3) men för perioden januari-september minskade orderingången med 3% till 496,6 mkr (512,6). Andelen större projekt är färre jämfört med föregående år.

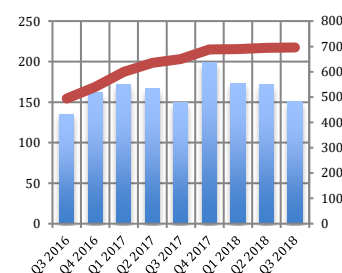
Orderstocken var 11% högre än föregående år och uppgick till 143,8 mkr (129,7).

Bruttomarginalen för tredje kvartalet var bättre än föregående år 32,7% (28,6%) och för perioden januari-september 33,1% (31,1%). De flesta bolagen visar en positiv utveckling under såväl kvartalet som perioden, dock ser vi en ökad konkurrens inom planmöbelmarknaden och även sämre marginal inom privatmarknaden.

Rörelseresultatet uppgick till 4,9 mkr (3,6) under tredje kvartalet och för perioden januari till september 21,1 mkr (22,7).

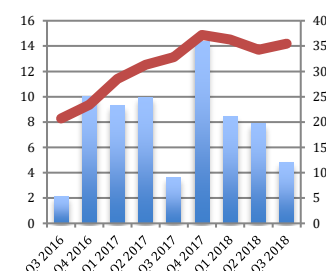
Omsättning OHI

i MSEK
Kvartal rullande 12 mån



Rörelseresultat OHI

i MSEK
Kvartal rullande 12 mån



Office & Home Interiors, Mkr	juli-september		januari-september		R12 okt17-sep18	Helår 2017
	2018	2017	2018	2017		
Nettoomsättning	151,0	149,8	496,5	482,9	701,2	687,6
Rörelseresultat	4,9	3,6	21,1	22,7	35,5	37,2
Orderingång	154,1	129,3	496,6	512,6	717,3	733,3
Orderstock			143,8	129,7		143,6

Public Interiors

Nettoomsättningen, som till största delen är projektbaserad, ökade under tredje kvartalet med 46%, varav 12% var valutarelaterat, till 70,9 mkr (48,5) och för perioden januari-september med 26%, varav 8% var valutarelaterat, till 197,0 mkr (156,6). I kvartalet hade främst Frankrike och Belgien god tillväxt. Ackumulerat är det Sverige, Danmark och Storbritannien som har ökat.

Affärsområdets ordergång under tredje kvartalet uppgick till 50,9 mkr (50,5). Ackumulerat har ordergången ökat med 19%, varav 8% var valutarelaterat, till 195,8 mkr (164,2).

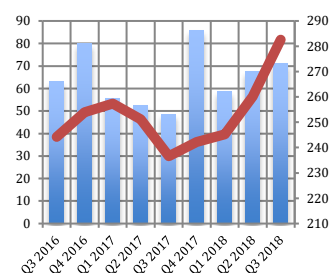
Orderstocken var 15% lägre än föregående år och uppgick till 46,0 mkr (54,2). Skillnaden är till största del hänförlig till leveransstörningar under Q3 2017, vilket gav en periodiseringseffekt i orderstocken.

Bruttomarginalen för tredje kvartalet förbättrades till 40,6% (34,4%) och för perioden januari-september 39,5% (34,8%), främst beroende på ökad volym som ger bättre täckning för indirekta kostnader.

Rörelseresultatet för affärsområdet uppgick till 5,0 mkr (0,9) under tredje kvartalet och för perioden januari till september 10,9 mkr (0,0). Under 2018 är omsättning och resultat mer jämnt fördelat över året.

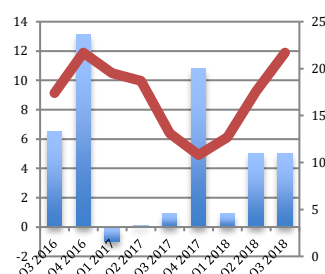
Omsättning PI

i MSEK
Kvartal rullande 12 mån



Rörelseresultat PI

i MSEK
Kvartal rullande 12 mån



Public Interiors Mkr	juli-september		januari-september		R12	Helår
	2018	2017	2018	2017	okt17-sep18	2017
Nettoomsättning	70,9	48,5	197,0	156,6	282,6	242,2
Rörelseresultat	5,0	0,9	10,9	0,0	21,7	10,8
Ordergång	50,9	50,5	195,8	164,2	274,5	242,9
Orderstock			46,0	54,2		47,3

Väsentliga händelser under rapportperioden

Sofia Svensson tillträdde som ny VD och koncernchef den 17 september.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inget att rapportera.

Finansiell kalender

- Bokslutskommuniké 2018: 5 februari 2019
- Rapport för det första kvartalet 2019 och årsstämma: 25 april 2019
- Rapport för andra kvartalet 2019: 12 juli 2019

*Bokslutskommuniké:
5 februari 2019*

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 2018 eller senare.

Koncernen tillämpar från och med 1 januari 2018 IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder samt IFRS 9 Finansiella instrument. För mer utförlig beskrivning av koncernens tillämpade redovisningsprinciper samt nya och kommande standarder, se not 1 i årsredovisningen för 2017. Övergången till IFRS 15 har inte medfört några väsentliga effekter för redovisningen av koncernens intäkter. Nytt utifrån IFRS 15 är att intäktsredovisningen kommer att ske när koncernen uppfyller ett prestationsåtagande då en utlovad vara har överförts till kunden och kunden övertar kontrollen. Detta sker vanligen vid leverans enligt gällande leveransvillkor, vilket sammanfaller med tidigare tidpunkt kopplat till när risker och förmåner övergick till kunden. Koncernen har efter ytterligare genomgång av befintliga avtal under första kvartalet 2018 valt att tillämpa standarden med full retroaktivitet varför jämförelsetal presenteras i notinformation kopplat till IFRS 15 samt att en mindre omklassificering av rabatter har skett för jämförelseåret från kostnad såld vara och försäljningskostnader till nettoomsättning.

Införandet av IFRS 9 har inte haft någon väsentlig påverkan av klassificeringen av koncernens finansiella instrument. Vidare har koncernens nya nedskrivningsmodell inte medfört någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning, detta eftersom kunderna är kända och deras betalningsförmåga förväntas inte ändras. För mer utförlig beskrivning se not 1 i årsredovisningen för 2017.

IFRS 16 kommer att tillämpas från den 1 januari 2019. Effekten av att implementera IFRS 16 kommer att vara en ökad balansomslutning med högre materiella anläggningstillgångar och högre finansiell skuld. Det kommer även att ske en förändring i rapporten över totalresultatet med en positiv effekt i rörelseresultatet och en negativ effekt i finansnettot. Arbetet pågår med att kartlägga och analysera effekterna för koncernen. Nuvarande bedömning är att standarden kommer inverkan på koncernens finansiella ställning genom en större balansomslutning, men inte någon väsentlig betydelse på koncernens resultat.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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 2017, se not 26 för utförligare beskrivning av koncernens och moderbolagets riskexponering och riskhantering, bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

Lammhult den 26 oktober 2018

På styrelsens uppdrag

Sofia Svensson
VD och koncernchef

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 2018 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 26 oktober 2018

Ernst & Young AB

Franz Lindström
Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter

RAPPORT ÖVER RESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	juli-sep 2018	juli-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	okt-sep 2017/2018	jan-dec 2017
Nettoomsättning	221,1	198,3	691,1	645,0	975,9	929,8
Kostnad för sålda varor	-145,8	-135,8	-457,4	-432,9	-648,1	-623,6
Bruttoresultat	75,3	62,5	233,7	212,1	327,8	306,2
Övriga rörelseintäkter	0,4	1,6	3,5	3,5	4,8	4,8
Försäljnings- och administrationskostnader	-65,7	-58,1	-203,7	-189,9	-273,7	-259,9
Övriga rörelsekostnader	-0,1	-1,5	-1,1	-3,0	-2,1	-4,0
Andel i joint venture resultat	0,0	0,0	-0,4	0,0	0,5	0,9
Rörelseresultat	9,9	4,5	32,0	22,7	57,3	48,0
Finansnetto	-0,6	-1,9	-4,5	-2,3	-5,9	-3,7
Resultat före skatt	9,3	2,6	27,5	20,4	51,4	44,3
Skatt	-2,1	-1,3	-6,0	-5,7	-11,1	-10,8
Periodens resultat	7,2	1,3	21,5	14,7	40,3	33,5
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	7,2	1,3	21,0	14,7	39,7	33,4
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,5	0,0	0,6	0,1
Resultat per aktie före och efter utspädning:	0,85	0,15	2,54	1,74	4,77	3,96
Antal aktier vid periodens slut, tusental	8 448	8 448	8 448	8 448	8 448	8 448
<i>Resultaträkningen för 2017 är omräknad efter de förändringar som IFRS15 innebär. Påverkan är på raderna omsättning, kostnad för sålda varor, bruttoresultat och försäljnings-/administrationskostnader, men inte rörelseresultat.</i>						

RAPPORT ÖVER KONCERNENS TOTALRESULTAT

Belopp i mkr	juli-sep 2018	juli-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	okt-sep 2017/2018	jan-dec 2017
Periodens resultat	7,2	1,3	21,5	14,7	40,3	33,5
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Periodens omräkningsdifferenser	4,6	-0,9	11,5	-1,2	12,2	-0,5
Periodens övrigt totalresultat	4,6	-0,9	11,5	-1,2	12,2	-0,5
Periodens summa totalresultat	11,8	0,4	33,0	13,5	52,5	33,0
Periodens summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	11,8	0,4	32,5	13,5	51,9	32,9
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,5	0,0	0,6	0,1

NOTER TILL RAPPORT ÖVER RESULTAT FÖR KONCERNEN

Avskrivningar	juli-sep 2018	juli-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	okt-sep 2017/2018	jan-dec 2017
Avskrivningar fördelar sig på nedanstående rader i resultaträkningen:						
Kostnad för sålda varor	-4,1	-2,4	-11,8	-7,7	-16,8	-12,7
Försäljningskostnader	-0,6	-1,6	-1,9	-3,2	0,2	-1,1
Administrationskostnader	-2,6	-1,2	-6,9	-4,0	-10,0	-7,1
Totalt	-7,3	-5,2	-20,6	-14,9	-26,6	-20,9
Övriga rörelseintäkter						
Valutakursvinster	0,0	0,6	2,5	1,6	4,3	3,4
Övriga rörelseintäkter	0,4	1,0	1,0	1,9	0,5	1,4
Totalt	0,4	1,6	3,5	3,5	4,8	4,8
Övriga rörelsekostnader						
Valutakursförluster	-0,1	-1,5	-1,1	-3,0	-1,9	-3,8
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2	-0,2
Totalt	-0,1	-1,5	-1,1	-3,0	-2,1	-4,0
Finansnetto						
Finansiella intäkter	1,1	0,0	3,2	1,1	3,3	1,2
Netto realiserade valutavinster/-förluster (bank)	0,4	0,0	-3,2	0,0	-3,8	-0,6
Netto orealiserade valutavinster/-förluster (bank)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
Finansiella kostnader	-2,1	-1,9	-4,5	-3,4	-5,5	-4,4
Totalt	-0,6	-1,9	-4,5	-2,3	-5,9	-3,7

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	30 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017
Immateriella anläggningstillgångar	343,7	332,5	340,2
Materiella anläggningstillgångar	179,1	169,5	171,8
Andelar i joint ventures	3,1	5,0	4,4
Finansiella placeringar	0,8	1,0	1,0
Uppskjutna skattefordringar	5,3	5,4	5,4
Varulager	110,8	131,1	112,5
Kortfristiga fordringar	221,3	195,8	198,6
Likvida medel	13,8	11,4	18,1
Summa tillgångar	877,9	851,7	852,0
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	455,6	422,9	439,3
Eget kapital hänförligt till innehav utan best. infl	0,5	0,0	0,1
Långfristiga räntebärande skulder	52,5	62,4	60,1
Övriga långfristiga skulder	0,6	-	-
Avsättningar	2,3	2,1	2,2
Uppskjutna skatteskulder	19,6	20,7	20,6
Kortfristiga räntebärande skulder	155,4	167,0	128,9
Övriga kortfristiga skulder	191,4	176,6	200,8
Summa eget kapital och skulder	877,9	851,7	852,0

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Ing. eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	472,4	426,3	423,2
Periodens resultat	21,5	14,7	33,5
Övrigt totalresultat	<u>11,5</u>	<u>-1,2</u>	<u>-0,5</u>
Summa periodens totalresultat	33,0	13,5	33,0
Lämnad utdelning	-16,8	-16,9	-16,9
Utg. eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	521,6	436,4	472,3
Ing. eget kapital hänförl. till innehav utan best. infl.	0,7	0,0	0,1
Periodens summa totalresultat	-0,2	0,0	0,0
Utg. eget kapital hänförl. till innehav utan best. infl.	0,5	0,0	0,1
Summa utgående eget kapital	522,1	436,4	472,4

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	juli-sep 2018	juli-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	okt-sep 2017/2018	jan-dec 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	12,7	-4,7	28,3	12,7	60,1	44,5
Förändring av rörelsekapital	1,7	-0,3	-4,6	-16,6	26,0	14,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14,4	-5,0	23,7	-3,9	86,1	58,5
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4,2	-2,6	-16,7	-14,0	-22,4	-19,7
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0,4	0,4	0,7	0,4	0,7	0,4
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1,2	-4,1	-5,1	-9,2	-12,9	-17,0
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	0,0	-	0,0	0,3	0,0	0,3
Förvärv av finansiella tillgångar	0,0	-	0,0	-	0,1	0,1
Avyttring av finansiella tillgångar	0,0	1,1	0,0	1,1	-	-
Förvärv av dotterföretag, netto likviditetspåverkan	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0
Avyttring av dotterföretag, netto likviditetspåverkan	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,1	-5,2	-21,0	-21,4	-34,4	-35,9
Upptagna lån	0,0	7,9	15,0	46,2	15,0	46,2
Amortering av lån	-7,1	-7,9	-14,3	-19,5	-54,7	-59,9
Utbetald utdelning till moderbolagets ägare	0,0	-	-8,4	-16,9	-8,4	-16,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7,1	0,0	-7,8	9,8	-48,2	-30,6
Periodens kassaflöde	2,2	-10,2	-5,0	-15,5	3,6	-8,0
Likvida medel vid periodens början	12,0	21,7	18,1	26,9	18,1	26,9
Kursdifferens i likvida medel	-0,3	-0,1	0,7	-	-0,1	-0,8
Likvida medel vid periodens slut	13,8	11,4	13,8	11,4	21,6	18,1

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	juli-sep 2018	juli-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	okt-sep 2017/2018	jan-dec 2017
Tillväxt, %	11,5	0	7,2	16,7	10,1	12,5
Bruttomarginal, %	34,1	31,5	33,8	32,9	33,6	32,9
Rörelsemarginal, %	4,5	2,3	4,6	3,5	5,9	5,2
Nettomarginal, %	4,2	1,3	4,0	3,2	5,3	4,8
Avkastning på eget kapital, %	1,6	0,3	4,7	3,5	9,1	7,7
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,3	0,5	5,3	3,6	9,2	7,8
Skuldsättningsgrad, ggr	–	–	0,46	0,54	–	0,43
Soliditet, procent	–	–	51,9	49,7	–	51,6
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	–	–	53,92	50,06	–	52,01
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	–	–	53,92	50,06	–	52,01
Medelantal anställda	417	411	417	411	417	435

Med tillväxt avses procentuell förändring av nettoomsättning under aktuell period i förhållande till nettoomsättning under motsvarande jämförelseperiod. Övriga definitioner finns i koncernens årsredovisning 2017.

Nyckeltalen för 2017 är omräknade efter den förändring som IFRS 15 innebär på nettoomsättningen, tillväxt, bruttomarginal, rörelsemarginal och nettomarginal.

SEGMENTSRAPPORTERING

Nettoomsättning per segment	juli-sep 2018	juli-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	okt-sep 2017/2018	jan-dec 2017
<i>Belopp i mkr</i>						
Public Interiors	70,9	48,5	197,0	156,6	282,6	242,2
Office & Home Interiors	151,0	149,8	496,5	488,4	695,7	687,6
Koncerngemensamt och eliminerings	-0,8	0,0	-2,4	0,0	-2,4	0,0
Summa nettoomsättning	221,1	198,3	691,1	645,0	975,9	929,8
Rörelseresultat per segment	juli-sep 2018	juli-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	okt-sep 2017/2018	jan-dec 2017
<i>Belopp i mkr</i>						
Public Interiors	5,0	0,9	10,9	0,0	21,7	10,8
Office & Home Interiors	4,9	3,6	21,1	22,7	35,6	37,2
Summa rörelseresultat	9,9	4,5	32,0	22,7	57,3	48,0
Finansiella intäkter	1,5	0,0	3,2	1,1	3,4	1,3
Finansiella kostnader	-2,1	-1,9	-7,7	-3,4	-9,3	-5,0
Resultat före skatt	9,3	2,6	27,5	20,4	51,4	44,3
Intäkter från avtal med kunder	juli-sep 2018			jan-sep 2018		
<i>Belopp i mkr</i>	Office & Home Interiors	Public Interiors	Totalt	Office & Home Interiors	Public Interiors	Totalt
Geografisk marknad						
Sverige	60,7	11,5	71,4	247,8	36,3	281,7
Norge	36,1	2,7	38,8	119,8	7,9	127,7
Övriga Norden	7,4	5,8	13,2	49,2	23,0	72,2
Övriga Europa	38,9	47,3	86,2	68,2	118,0	186,2
Övriga världen	7,9	3,6	11,5	11,5	11,8	23,3
Totalt	151,0	70,9	221,1	496,5	197,0	691,1
Kundsegment						
Privat konsumtion	5,5	0,0	5,5	22,2	0,0	22,2
Offentlig konsumtion	31,1	70,9	102,0	122,3	197,0	319,3
Företagskonsumtion	114,4	0,0	113,6	352,0	0,0	349,6
Totalt	151,0	70,9	221,1	496,5	197,0	691,1

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

	juli-sep 2018	juli-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	okt-sep 2017/2018	jan-dec 2017
Belopp i mkr						
Nettoomsättning	4,5	2,9	14,8	7,1	17,1	9,4
Bruttoresultat	4,5	2,9	14,8	7,1	17,1	9,4
Administrationskostnader	-6,5	-5,8	-16,8	-17,1	-24,1	-24,4
Rörelseresultat	-2,0	-2,9	-2,0	-10,0	-7,0	-15,0
<i>Resultat från finansiella poster:</i>						
Resultat från andelar i koncernföretag	0,9	0,0	22,5	0,0	40,7	18,2
Övriga ränteutgifter	1,8	0,0	3,4	0,5	4,6	1,7
Räntekostnader	-1,2	-1,5	-7,1	-1,9	-9,3	-4,1
Resultat efter finansiella poster	-0,5	-4,4	16,8	-11,4	29,0	0,8
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	39,0	39,0
Resultat före skatt	-0,5	-4,4	16,8	-11,4	68,0	39,8
Skatt	0,3	2,5	1,2	2,5	-6,1	-4,8
Periodens resultat	-0,2	-1,9	18,0	-8,9	61,9	35,0

RAPPORT ÖVER MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT

	juli-sep 2018	juli-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	okt-sep 2017/2018	jan-dec 2017
Belopp i mkr						
Periodens resultat	-0,5	-1,9	16,8	-8,9	60,7	35,0
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Periodens omräkningsdifferenser	-	-	-	-	-	-
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Periodens summa totalresultat	-0,5	-1,9	16,8	-8,9	60,7	35,0

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	30 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017
Immateriella anläggningstillgångar	0,4	0,6	0,6
Materiella anläggningstillgångar	7,5	6,6	6,6
Finansiella anläggningstillgångar	319,4	543,1	544,2
Kortfristiga fordringar	181,5	86,2	97,6
Kassa och bank	0,0	0,0	0,0
Summa tillgångar	508,8	636,5	649,0
Bundet eget kapital	125,7	125,7	125,7
Fritt eget kapital	171,9	145,3	189,3
Obeskattade reserver	8,8	0,0	8,8
Långfristiga skulder till kreditinstitut	26,1	35,4	31,6
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	149,6	160,0	123,1
Övriga kortfristiga skulder	26,7	170,1	170,5
Summa eget kapital och skulder	508,8	636,5	649,0

EKONOMISKA DEFINITIONER – 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.

Nett debt/EBITDA: Nettoskuld (räntebärande skuld minus kassa) dividerat med rörelseresultat före avskrivningar

Nettomarginal: Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen.

Nettoomsättning: Värdet på koncernens leveranser efter avdrag för leveranser mellan bolag inom koncernen.

Orderstock: Värdet på koncernens inliggande ej levererade och fakturerade order efter avdrag för order mellan bolag inom koncernen.

Orderingång: Periodens utgående orderstock minus periodens ingående orderstock plus periodens nettoomsättning.

Rörelsemarginal: Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Skuldsättningsgrad: Räntebärande skulder dividerat med eget kapital.

Soliditet: Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Tillväxt: avser procentuell förändring av nettoomsättning under aktuell period i förhållande till nettoomsättning under motsvarande jämförelseperiod.

Ytterligare information om avstämningar mot IFRS och beräkning av nyckeltal finns i koncernens Årsredovisning och på hemsidan www.lammhultsdesigngroup.com.

Lammhults Design Group

Med god design utvecklar vi tidlösa inredningar som skapar positiva upplevelser för en global publik. Design som affärsstrategi innebär att framgångsrikt integrera kundinsikt, innovation och hållbarhet. Design och starka varumärken är grunden för vår verksamhet.

Koncernens verksamhet är uppdelad i två affärsområden, Office & Home Interiors och Public Interiors, där våra starka varumärken möter olika marknadens skilda behov.

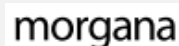
Office & Home Interiors

Office & Home Interiors utvecklar, tillverkar och marknadsför produkter för såväl inredningar till offentliga miljöer som hemmiljöer. Affärsområdet har fem varumärken med höga designvärden riktade mot offentlig miljö. Lammhults och Fora Form med formstarka och tidlösa möbler, Abstracta med akustikprodukter och produkter för visuell kommunikation, Morgana med glaspartier och modulmöbler, och Ragnars med formstarka arbetsplatsmöbler. Affärsområdet har två varumärken riktade mot privatmarknaden i form av Voice för innovativa förvaringslösningar och Ire för stoppmöbler med tidlös design, rena linjer och hållbar kvalitet.

Kunder:

Inom offentlig miljö arbetar Office & Home Interiors främst via arkitekter och inredare i föreskrivande led. Återförsäljarna utgör en viktig del i försäljningsprocessen. Slutkund är såväl offentlig som privat sektor.

Varumärken



Public Interiors

Public Interiors utvecklar, marknadsför och säljer attraktiva och funktionella inredningar och produktlösningar för offentliga miljöer, främst bibliotek. Affärsområdet ägnar sig dels åt projektförsäljning av totala inredningslösningar genom Schulz Speyer och BCI, dels åt eftermarknadsförsäljning med möbler och förbrukningsmaterial genom Eurobib Direct som är katalog-/webbaserad.

Kunder:

Public Interiors arbetar i nära samarbete med arkitekter och inredare som utformar och föreslår inredning för slutkunderna. Public Interiors slutkunder är huvudsakligen aktörer vars verksamhet finansieras med offentliga medel, till exempel kommuner.

Varumärken



För mer information om denna rapport eller Lammhults Design Group kontakta:

Sofia Svensson, VD – sofia.svensson@lammhultsdesigngroup.se, 072-732 32 39

Michael Grindborn, CFO – michael.grindborn@lammhultsdesigngroup.se, 070-670 18 48