

# Lammhults Design Group.

**Pressmeddelande från Lammhults Design Group AB (publ), 556541-2094**  
(Delårsrapport januari-september 2016 distribueras som en del av detta pressmeddelande)

## **Stark tillväxt och förbättrad rörelsemarginal.**

- Nettoomsättning 576,0 mkr (534,3), varav tredje kvartalet 205,2 (161,0)
- Rörelseresultat 22,0 mkr (17,7), varav tredje kvartalet 8,6 mkr (5,4)
- Resultat per aktie före och efter utspädning 1,59 kr (1,43), varav tredje kvartalet 0,57 kr (0,49)
- Ordergång 558,7 mkr (533,6), varav tredje kvartalet 156,9 mkr (140,0)
- Orderstock 132,7 mkr (115,4)

### **VD och koncernchef Fredrik Asplund:**

*”Under det tredje kvartalet ökade koncernens omsättning med 27 %, varav 12 % organisk tillväxt. Framför allt gjorde dotterbolagen Abstracta och Fora Form ett mycket starkt kvartal. Förvärvet av Ragnars har också bidragit till ett bra kvartal.*

*Koncernens ordergång i tredje kvartalet ökade med 12 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år och vi går in i det fjärde kvartalet med en orderstock som är 15 % högre än föregående år.*

*Slutfasen för flytten av Ires produktion till Lammhults Möbel samt de produktivitetshöjande förändringarna vid fabriken i Lammhult har varit resurskrävande under kvartalet. Det har medfört tillfälligt förhöjda produktionskostnader och leveransstörningar, vilket påverkat bruttomarginal och rörelseresultat negativt. Merparten av dessa kostnader är av engångskaraktär.*

*Efter nio månader har vi trots dessa kostnader och negativa valutaeffekter väsentligt förbättrat rörelseresultatet och resultat per aktie, samt ökat nettoomsättningen med 8 % och ordergången med 5 %”.*

Lammhult den 25 oktober 2016  
Lammhults Design Group AB

Fredrik Asplund  
VD och koncernchef

Frågor besvaras av Fredrik Asplund, VD och koncernchef, telefon 070-862 20 38 eller Stefan Liljedahl, CFO, telefon 0768-68 46 88.

*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 25 oktober 2016 kl. 08.50*

# Lammhults Design Group.

## Lammhults Design Group AB (publ), 556541-2094

### Delårsrapport 1 januari – 30 september 2016

- Nettoomsättning 576,0 mkr (534,3), varav tredje kvartalet 205,2 mkr (161,0)
- Rörelseresultat 22,0 mkr (17,7), varav tredje kvartalet 8,6 mkr (5,4)
- Resultat före skatt 18,6 mkr (17,7), varav tredje kvartalet 8,6 mkr (5,4)
- Resultat efter skatt 13,5 mkr (12,2), varav tredje kvartalet 4,8 mkr (4,1)
- Resultat per aktie före och efter utspädning 1,59 kr (1,43), varav tredje kvartalet 0,57 kr (0,49)
- Ordergång 558,7 mkr (533,6), varav tredje kvartalet 156,9 mkr (140,0 mkr)
- Orderstock 132,7 mkr (115,4)
- Soliditet 51,7 % (60,3)
- Skuldsättningsgrad 0,47 (0,28)

#### Koncernens nettoomsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden januari-september till 576,0 mkr (534,3) vilket var 8 % högre än föregående år. Under tredje kvartalet var koncernens nettoomsättning 27 % högre än motsvarande period föregående år (varav 12 % organiskt), och uppgick till 205,2 mkr (161,0).

Affärsområdet Office & Home Interiors ökade sin omsättning med 44 % under det tredje kvartalet och en ökning med 12 % under perioden januari-september.

Högsta tillväxten under kvartalet har varit hos bolagen Abstracta och Fora Form. Vårt förvärv Ragnars hade också ett starkt kvartal.

Under tredje kvartalet ökade koncernens ordergång med 12 % och uppgick till 156,9 mkr (140,0). Koncernens ordergång för första tre kvartalen ökade med 5 % och uppgick till 558,7 mkr (533,6). Ordergången för Office & Home ökade med 18 % under tredje kvartalet och ökade med 3 % för årets första nio månader. För Public Interiors ökade ordergången under tredje kvartalet med 1 %, och med 9 % för januari-september. Koncernens orderstock var vid kvartalsboks slutet cirka 15 % högre än vid motsvarande tidpunkt föregående år och uppgick till 132,0 mkr (115,4).

Koncernens bruttomarginal under tredje kvartalet blev lägre jämfört med föregående år och uppgick till 31,8 % (35,7). Marginalen i kvartalet har framför allt påverkats negativt med engångskostnader i samband med flytten av Ires produktion till Lammhults Möbel, samt de produktivitetshöjande förändringarna som genomförts i fabriken. Även förvärvet av Ragnars medför en sämre bruttomarginal, då företaget har en lägre marginalnivå än koncernens snitt, men en högre rörelsemarginal.

Koncernens bruttomarginal under perioden januari-september blev sämre jämfört med föregående år och uppgick till 34,7 % (35,9), vilket framför allt beror på ovan nämnda orsaker. Vi har också haft en ogynnsam produktmix i Lammhults Möbel.

# Lammhults Design Group.

Försäljnings- och administrationskostnaderna uppgick till 178,8 mkr (173,8) under perioden januari-september och till 56,6 mkr (52,6) under tredje kvartalet. Rörelseresultatet uppgick till 22,0 mkr (17,7) under perioden januari-september och till 8,6 mkr (5,4) under tredje kvartalet.

Resultatet före skatt uppgick till 18,6 mkr (17,7) under perioden januari-september och till 7,2 mkr (6,3) under tredje kvartalet.

## **Koncernens finansiella ställning och kassaflöde**

Soliditeten uppgick per den 30 september 2016 till 51,7 % (60,3), medan skuldsättningsgraden uppgick till 0,47 (0,28). Den ökade skuldsättningsgraden härrör framför allt till förvärvet av Ragnars Inredningar.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till -6,6 mkr (18,1) och till -0,3 mkr (-4,2) ackumulerat. Kvartalets förändring i kassaflödet för den löpande verksamhet härrör framför allt till rörelsefordringar där andelen stora projekt påverkar mycket.

Kassaflödet från den löpande verksamheten har ackumulerat påverkats av ökade rörelseskulder. Periodens kassaflöde uppgick till 7,3 mkr (-14,5) under tredje kvartalet.

## **Aktiedata**

Resultatet per aktie för koncernen totalt uppgick under perioden januari-september till 1,59 kr (1,43) före och efter utspädning. Eget kapital per aktie uppgick per den 30 september 2016 till 48,62 kr (46,26) 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 och Ragnars.

Nettoomsättningen uppgick under tredje kvartalet till 142,1 mkr (98,7) och perioden januari-september till 402,0 mkr (360,5). Under tredje kvartalet och perioden januari-september har Abstracta haft en god tillväxt. Lammhults Möbel har gått bra på den svenska marknaden, medan exportförsäljningen gått svagare än förväntat och ligger under föregående år. Fora Form går betydligt starkare än föregående år, där Gardemoen-projektet är en del, men även att övriga produktsegment börjar visa tillväxt.

Orderingången ökade under tredje kvartalet med 18 % och för perioden januari-september blev orderingången för affärsområdet 3 % högre än motsvarande period föregående år.

# Lammhults Design Group.

Orderstocken per 30 september var 21 % över föregående år, främst beroende på ökad orderstock för Abstracta, Fora Form, och senaste förvärvet Ragnars.

Bruttomarginalen för Office & Home Interiors för perioden januari-september ligger cirka 3 % under föregående år, vilket till största del beror på de engångskostnader som belastat Lammhults Möbel under det tredje kvartalet.

Rörelseresultatet för affärsområdet uppgick till 5,5 mkr (4,2) under tredje kvartalet och till 24,2 mkr (21,8) 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 63,1 mkr (62,5) och under perioden januari-september till 174,0 mkr (174,6). De flesta marknader, förutom Tyskland går bra.

Affärsområdets orderingång under tredje kvartalet låg i paritet med föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 8,0 mkr (6,0) under tredje kvartalet och till 13,4 mkr (12,3) under perioden januari-september.

## **Koncernens investeringar och avskrivningar**

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden januari-september uppgick till 23,9 (7,4) och investeringarna i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2,8 mkr (3,8). Totala avskrivningar enligt plan uppgick under tredje kvartalet till 4,2 mkr (3,9) och under perioden januari-september till 11,8 mkr (10,9). Ökningen i investeringar under 2016 härrör främst till de produktionsinvesteringar som genomförts i Lammhults Möbel AB.

## **Koncernens likviditet och finansiering**

Koncernens likvida medel, inklusive outnyttjade checkkrediter, uppgick den 30 september 2016 till 52,3 mkr (86,5).

## **Moderbolaget**

Moderbolagets verksamhet omfattar koncernledning och vissa koncerngemensamma funktioner. Nettoomsättningen uppgick till 5,0 mkr (4,7) med ett resultat före skatt på -2,0 mkr (-0,9). Investeringarna uppgick till 1,8 mkr (1,4). Likvida medel, inklusive outnyttjade checkkrediter, uppgick den 30 september 2016 till 9,6 mkr (73,0).

# Lammhults Design Group.

## Väsentliga händelser under rapportperioden

Public Interiors erhöll en större order (cirka 8.5 mkr) i Belgien.

Ny VD har anställts på Fora Form, Ivar Sandnes.

Lammhults Design Group har förvärvat merparten av tillgångarna i S-Line Office AB med tillverkning i Hallsberg. S-Line omsatte 20 MSEK under 2015. Köpeskillingen uppgick till 2,7 MSEK. Köpet genomfördes av Lammhults Design Groups dotterbolag Abstracta AB inom affärsområdet Office & Home Interiors. S-Line konsolideras per 1 juli 2016

## Kommande rapporttillfälle

Bokslutskommuniké 2016: 8 februari 2017

## 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.

Upplysningar enligt IAS 34. 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna även i övriga delar av delårsrapporten.

## 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

# Lammhults Design Group.

**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 2015, 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 25 oktober 2016

Fredrik Asplund  
VD och koncernchef

Denna delårsrapport har varit föremål för granskning av bolagets revisor

# Lammhults Design Group.

## Granskningsrapport

Till styrelsen i 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 den 30 september 2016 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 ISA 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.

Växjö den 25 oktober 2016

KPMG AB

Emil Andersson  
Auktoriserad revisor

# Lammhults Design Group.

## RAPPORT ÖVER RESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	juli-sept 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015	okt sept 2015/2016	jan-dec 2015
Nettoomsättning	205,1	161,0	576,0	534,3	774,8	733,1
Kostnad för sålda varor	-139,8	-103,5	-376,1	-342,4	-498,7	-465,0
<b>Bruttoresultat</b>	<b>65,3</b>	<b>57,5</b>	<b>199,9</b>	<b>191,9</b>	<b>276,1</b>	<b>268,1</b>
Övriga rörelseintäkter	1,0	1,1	3,4	3,1	4,8	4,5
Försäljnings- och administrationskostnader	-56,7	-52,6	-178,8	-173,8	-239,1	-234,1
Övriga rörelsekostnader	-1,0	-1,2	-3,5	-4,3	-4,9	-5,7
Andel i joint venture resultat	0,0	0,6	1,0	0,9	1,1	1,0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>8,6</b>	<b>5,4</b>	<b>22,0</b>	<b>17,8</b>	<b>38,0</b>	<b>33,8</b>
Finansnetto	-1,4	0,9	-3,3	-0,1	-3,3	-0,1
<b>Resultat före skatt</b>	<b>7,2</b>	<b>6,3</b>	<b>18,7</b>	<b>17,7</b>	<b>34,7</b>	<b>33,7</b>
Skatt	-2,4	-2,1	-5,2	-5,5	-5,6	-5,9
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamhet</b>	<b>4,8</b>	<b>4,2</b>	<b>13,5</b>	<b>12,2</b>	<b>29,1</b>	<b>27,8</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>4,8</b>	<b>4,2</b>	<b>13,5</b>	<b>12,2</b>	<b>29,1</b>	<b>27,8</b>
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	4,8	4,2	13,5	12,2	29,1	27,8
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Resultat per aktie före och efter utspädning:</b>						
Kvarvarande verksamheter	0,57	0,49	1,60	1,43	3,46	3,29
<b>Koncernen totalt</b>	<b>0,57</b>	<b>0,49</b>	<b>1,60</b>	<b>1,43</b>	<b>3,46</b>	<b>3,29</b>
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 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015	okt-sep 2015/2016	jan-dec 2015
<b>Periodens resultat</b>	<b>4,8</b>	<b>4,2</b>	<b>13,5</b>	<b>12,2</b>	<b>29,1</b>	<b>27,8</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>						
<b>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</b>						
Periodens omräkningsdifferenser	5,8	1,1	12,1	-4,7	5,0	-11,8
Kassaflödessäkringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,5
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>	<b>5,8</b>	<b>1,1</b>	<b>12,1</b>	<b>-4,7</b>	<b>5,5</b>	<b>-11,3</b>
<b>Periodens summa totalresultat</b>	<b>10,6</b>	<b>5,3</b>	<b>25,6</b>	<b>7,5</b>	<b>34,6</b>	<b>16,5</b>
Periodens summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	10,6	5,3	25,6	7,5	34,6	16,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

### Noter till rapport över resultat för koncernen

#### Avskrivningar

Avskrivningar fördelar sig på nedanstående rader i resultaträkningen:

Kostnad för sålda varor	-2,6	-0,8	-6,6	-4,5	-9,9	-7,8
Försäljningskostnader	-1,1	-2,3	-3,2	-3,1	-1,9	-1,8
Administrationskostnader	-0,5	-0,7	-2,0	-3,2	-4,3	-5,5
<b>Totalt</b>	<b>-4,2</b>	<b>-3,8</b>	<b>-11,8</b>	<b>-10,8</b>	<b>-16,1</b>	<b>-15,1</b>



# Lammhults Design Group.

	juli-sept 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015	okt-sept 2015/2016	jan-dec 2015
<b>Övriga rörelseintäkter</b>						
Valutakursvinster	1,0	0,8	3,4	2,6	4,5	3,7
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,2	0,0	0,5	0,3	0,8
<b>Totalt</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>	<b>3,4</b>	<b>3,1</b>	<b>4,8</b>	<b>4,5</b>
<b>Övriga rörelsekostnader</b>						
Valutakursförluster	-1,0	-0,8	-3,5	-3,3	-5,2	-5,0
Övriga rörelsekostnader	0,0	-0,5	0,0	-1,0	0,3	-0,7
<b>Totalt</b>	<b>-1,0</b>	<b>-1,3</b>	<b>-3,5</b>	<b>-4,3</b>	<b>-4,9</b>	<b>-5,7</b>
<b>Finansnetto</b>						
Finansiella intäkter	1,2	1,9	2,4	4,1	3,6	5,3
Finansiella kostnader	-2,6	-1,0	-5,8	-4,2	-7,0	-5,4
<b>Totalt</b>	<b>-1,4</b>	<b>0,9</b>	<b>-3,4</b>	<b>-0,1</b>	<b>-3,4</b>	<b>-0,1</b>

## RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	30 sept 2016	30 sept 2015	31 dec 2015
Immateriella anläggningstillgångar	281,7	238,2	233,9
Materiella anläggningstillgångar	158,5	114,6	123,5
Andelar i joint ventures	4,6	4,5	4,5
Finansiella placeringar	0,4	0,4	0,2
Uppskjutna skattefordringar	7,2	4,0	4,7
Varulager	123,9	107,8	99,2
Kortfristiga fordringar	179,5	164,7	148,8
Likvida medel	39,0	13,5	32,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>794,8</b>	<b>647,7</b>	<b>646,8</b>
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	410,8	390,8	400,0
Eget kapital hänförligt till innehav utan best. infl.	0,5	0,5	0,4
Långfristiga räntebärande skulder	38,6	40,4	37,7
Avsättningar	1,6	1,8	1,7
Uppskjutna skatteskulder	10,8	8,8	10,0
Kortfristiga räntebärande skulder	156,0	69,8	51,1
Övriga kortfristiga skulder	176,5	135,6	145,9
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>794,8</b>	<b>647,7</b>	<b>646,8</b>

## EVENTUALFÖRPLIKTELSE, KONCERNEN

Belopp i mkr	30 sept 2016	30 sept 2015	31 dec 2015
Borgensförbindelser	3,3	3,4	3,6
Garantiförbindelser	4,2	3,6	4,2
Övriga eventualförpliktelser	1,4	1,6	1,4
<b>Summa eventualförpliktelser</b>	<b>8,9</b>	<b>8,6</b>	<b>9,2</b>

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	jan-sept 2016	jan-sept 2015	jan-dec 2015
Ing. eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	400,0	396,1	396,1
Periodens summa totalresultat	25,6	7,4	16,5
Lämnad utdelning	-14,8	-12,7	-12,7
Utg. eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	410,8	390,8	400,0
Ing. eget kapital hänförl. till innehav utan best. infl.	0,5	0,4	0,4
Periodens summa totalresultat	0,0	0,0	0,0
Utg. eget kapital hänförl. till innehav utan best. infl.	0,5	0,4	0,4
<b>Summa utgående eget kapital</b>	<b>411,3</b>	<b>391,2</b>	<b>400,4</b>

# Lammhults Design Group.

## RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	juli-sept 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015	okt-sept 2015/2016	jan-dec 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	10,5	6,2	24,5	19,0	47,7	42,2
Förändring av rörelsekapital	-17,1	11,9	-24,8	-23,2	6,8	8,4
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-6,6</b>	<b>18,1</b>	<b>-0,3</b>	<b>-4,2</b>	<b>54,5</b>	<b>50,6</b>
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-10,9	-4,2	-23,9	-7,4	-36,6	-20,1
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	–	–	0,0	0,2	0,1	0,3
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	1,5	-0,7	-2,8	-3,8	-4,9	-5,9
Förvärv av finansiella tillgångar	–	-0,1	0,0	-0,1	0,1	–
Förvärv av dotterföretag, netto likviditetspåverkan	0,0	–	-45,8	1,8	-47,6	–
Avyttring av dotterföretag, netto likviditetspåverkan	–	–	–	–	1,8	1,8
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-9,4</b>	<b>-5,0</b>	<b>-72,5</b>	<b>-9,3</b>	<b>-87,1</b>	<b>-23,9</b>
Uptagna lån	52,8	-6,7	126,3	35,8	109,4	18,9
Amortering av lån	-24,8	-7,6	-31,4	-24,1	-35,2	-27,9
Utbetald utdelning till moderbolagets ägare	–	–	-14,8	-12,7	-14,8	-12,7
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>28,0</b>	<b>-14,3</b>	<b>80,1</b>	<b>-1,0</b>	<b>59,4</b>	<b>-21,7</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>12,0</b>	<b>-1,2</b>	<b>7,3</b>	<b>-14,5</b>	<b>26,9</b>	<b>5,1</b>
Likvida medel vid periodens början	28,3	15,2	32,0	27,9	13,5	27,9
Kursdifferens i likvida medel	-1,3	-0,6	-0,3	0,1	-1,4	-1,0
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>39,0</b>	<b>13,4</b>	<b>39,0</b>	<b>13,5</b>	<b>39,0</b>	<b>32,0</b>

## NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	juli-sept 2016	juli-sep 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015	okt-sept 2015/2016	jan-dec 2015
Tillväxt, %	27	-5	8	-2	-0,3	-3,0
Bruttomarginal, %	31,8	35,7	34,7	35,9	36,7	36,6
Rörelsemarginal, %	4,2	3,4	3,8	3,3	4,8	4,6
Nettomarginal, %	3,5	3,9	3,2	3,3	4,6	4,6
Avkastning på eget kapital, %	1,2	1,1	3,3	3,1	7,3	7,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,6	1,4	4,1	4,3	7,2	7,9
Skuldsättningsgrad, ggr	–	–	0,47	0,28	–	0,22
Soliditet, procent	–	–	51,7	60,4	–	61,9
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	–	–	48,62	46,26	–	47,35
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	–	–	48,62	46,26	–	47,35
Medelantal anställda	384	345	384	345	365	352

Med tillväxt avses procentuell förändring av nettoomsättning under aktuell period i förhållande till nettoomsättning under motsvarande jämförelseperiod. Övriga definitioner finns i koncernens årsredovisning 2015.

# 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 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, samt Ragnars Inredningar AB.

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

### Nettoomsättning per segment

	juli-sept 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015	okt-sept 2015/2016	jan-dec 2015
Belopp i mkr						
Public Interiors	63,1	62,5	174,0	174,6	244,2	244,8
Office & Home Interiors	142,1	98,7	402,0	360,5	530,7	489,2
Koncerngemensamt och eliminerings	-0,1	-0,2	0,0	-0,8	-0,1	-0,9
<b>Summa nettoomsättning</b>	<b>205,1</b>	<b>161,0</b>	<b>576,0</b>	<b>534,3</b>	<b>774,8</b>	<b>733,1</b>

### Rörelseresultat per segment

	juli-sept 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015	okt-sept 2015/2016	jan-dec 2015
Belopp i mkr						
Public Interiors	8,0	6,0	13,4	12,3	24,9	23,8
Office & Home Interiors	5,5	4,2	24,2	21,8	36,4	34,0
Koncerngemensamt och eliminerings	-5,0	-4,8	-15,6	-16,4	-23,1	-23,9
<b>Summa rörelseresultat</b>	<b>8,5</b>	<b>5,4</b>	<b>22,0</b>	<b>17,7</b>	<b>38,2</b>	<b>33,9</b>
Finansiella intäkter	1,2	1,9	2,4	4,1	3,6	5,3
Finansiella kostnader	-2,5	-1,0	-5,8	-4,2	-7,0	-5,4
<b>Resultat före skatt</b>	<b>7,2</b>	<b>6,3</b>	<b>18,6</b>	<b>17,6</b>	<b>34,8</b>	<b>33,8</b>

## FÖRVÄRV AV RÖRELSE

Den 25 maj 2016 förvärvade Lammhults Design Group AB 100 procent av aktierna i det svenska möbelföretaget Ragnars Inredningar AB. Initial köpeskillingen uppgick till 60,4 mkr inklusive nettokassa på 10,4 mkr. Dessutom föreligger en möjlig tilläggsköpeskillning på maximalt 15 mkr inom högst tre år.

Förvärvsanalysen nedan är preliminär.

Förvärvet hade följande effekter på koncernens tillgångar och skulder:

### 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	-1,0	11,3
Kundfordringar och övriga fordringar	13,5	-2,0	11,5
Likvida medel	14,6	0,3	14,9
Räntebärande skulder	-6,1	0,0	-6,1
Uppskjutna skatteskulder	-0,2	-6,3	-6,5
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-11,0	-1,2	-12,2
Netto identifierbara tillgångar och skulder	36,9	9,8	46,7
Koncerngoodwill			21,0
<b>Överförd ersättning</b>			<b>67,7</b>

# Lammhults Design Group.

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 varumärket Ragnars, samt övervärde på förvärvat fastighet.

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.

## RESULTATRÄKNING 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
Nettoomsättning	1,7	1,5	5,0	4,7	6,7	6,4
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1,7</b>	<b>1,5</b>	<b>5,0</b>	<b>4,7</b>	<b>6,7</b>	<b>6,4</b>
Administrationskostnader	-4,9	-4,8	-15,5	-16,4	-23,0	-23,9
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3,2</b>	<b>-3,3</b>	<b>-10,5</b>	<b>-11,7</b>	<b>-16,3</b>	<b>-17,5</b>
<i>Resultat från finansiella poster:</i>						
Resultat från andelar i koncernföretag	-0,1	0,0	11,8	10,0	20,4	18,6
Övriga ränteintäkter	0,7	1,7	1,3	3,8	2,6	5,1
Räntekostnader	-2,2	-0,6	-4,5	-3,0	-5,2	-3,7
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-4,8</b>	<b>-2,2</b>	<b>-1,9</b>	<b>-0,9</b>	<b>1,5</b>	<b>2,5</b>
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	28,5	28,5
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-4,8</b>	<b>-2,2</b>	<b>-1,9</b>	<b>-0,9</b>	<b>30,0</b>	<b>31,0</b>
Skatt	0,1	0,5	2,1	2,4	-3,0	-2,7
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4,7</b>	<b>-1,7</b>	<b>0,2</b>	<b>1,5</b>	<b>27,0</b>	<b>28,3</b>

## 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
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4,7</b>	<b>-1,7</b>	<b>0,2</b>	<b>1,5</b>	<b>27,0</b>	<b>28,3</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>						
<b>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</b>						
Periodens omräkningsdifferenser	-	-	-	-	-	-
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Periodens summa totalresultat</b>	<b>-4,7</b>	<b>-1,7</b>	<b>0,2</b>	<b>1,5</b>	<b>27,0</b>	<b>28,3</b>

# Lammhults Design Group.

## BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	30 sept 2016	30 sept 2015	31 dec 2015
Immateriella anläggningstillgångar	0,5	0,6	0,6
Materiella anläggningstillgångar	5,7	1,3	2,5
Finansiella anläggningstillgångar	489,8	421,7	421,9
Kortfristiga fordringar	287,1	212,8	242,5
Kassa och bank	0,0	0,6	0,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>783,1</b>	<b>637,0</b>	<b>667,5</b>
Bundet eget kapital	125,7	125,7	125,7
Fritt eget kapital	157,1	145,2	171,7
Långfristiga skulder till kreditinstitut	16,1	15,3	13,3
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	141,7	62,1	45,3
Övriga kortfristiga skulder	342,5	288,7	311,5
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>783,1</b>	<b>637,0</b>	<b>667,5</b>

## 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](mailto:info@lammhultsdesigngroup.com)  
[www.lammhultsdesigngroup.com](http://www.lammhultsdesigngroup.com)