



Lammhults Design Group.

Delårsrapport januari-mars 2020

Lammhults Design Group AB (publ.)

org.nr 556541-2094

# Delårsrapport januari-mars 2020

## 1 januari – 31 mars 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 216,6 mkr (232,7)
- Rörelseresultatet uppgick till 9,3 mkr (11,3)
- Rörelsemarginalen uppgick till 4,3% (4,9%)
- Resultatet per aktie uppgick till 0,56 kr (1,03)

## Stark inledning på året dämpades av effekterna av Covid-19

”Koncernen utvecklades starkt i inledningen av kvartalet, men drabbades mot slutet av effekterna av Covid-19. Företag och branscher påverkas på olika sätt; hög sjukfrånvaro, störningar i leveranser från underleverantörer, framskjutna order eller minskad underliggande efterfrågan. För Lammhults Design Group har kvartalet i huvudsak påverkats av framskjutna projekt. Vi såg också en kraftigt reducerad ordergång under de två sista veckorna i mars månad.

Koncernens omsättning under kvartalet var 16 mkr lägre än under motsvarande period ifjol. Framskjutna projekt som var planerade att levereras under första kvartalet, men som sköts framåt på grund av Covid-19 uppgick till 19 mkr.

Trots att omsättningen minskade med 16 mkr jämfört med föregående år, uppgick rörelseresultatet till 9,3 mkr (11,3) vilket visar att vårt konsekventa och kontinuerliga arbete med att optimera kostnadsbasen ger effekt.

Vår soliditet per den 31 mars 2020 var 55,4% och skuldsättningsgraden 0,38, vilket innebär att vi är finansiellt uthålliga. Det ger en trygg buffert om marknaderna skulle vika ytterligare och gör att vi kan vara snabba och offensiva när marknaderna börjar öppna upp igen. Vi har goda förutsättningar att komma stärkta ur krisen.

*Sofia Svensson, VD och koncernchef*

## Koncernen i sammandrag

Mkr	jan-mar		apr-mar	Helår
	2020	2019	2019/2020	2019
Nettoomsättning	216,6	232,7	1 047,9	1 064,0
Rörelseresultat	9,3	11,3	73,6	75,6
Rörelsemarginal	4,3%	4,9%	7,0%	7,1%
Resultat före skatt	5,8	10,9	66,5	71,6
Resultat efter skatt	4,8	8,7	51,0	55,0
Resultat per aktie, kr	0,56	1,03	6,04	6,51
Ordergång	197,8	216,1	1 029,7	1 048
Orderstock	161,4	184,9		185,1

Frågor besvaras av Sofia Svensson, VD och koncernchef, telefon 072-732 32 39, och CFO Daniel Tell, telefon 070-636 75 78.

# VD har ordet

---

## Stark inledning på året dämpades av effekterna av Covid-19



Koncernen utvecklades starkt i början av kvartalet, men drabbades mot slutet av effekterna av Covid-19. Företag och branscher påverkas på olika sätt; hög sjukfrånvaro, störningar i leveranser från underleverantörer, framskjuta order eller minskad underliggande efterfrågan. För Lammhults Design Group har kvartalet i huvudsak påverkats av framskjutna projekt. Vi såg också en kraftigt reducerad orderingång under de två sista veckorna i mars månad.

Koncernens omsättning under kvartalet var 16 mkr lägre än under motsvarande period ifjol. Order som var planerade att levereras under första kvartalet, men som sköts framåt på grund av Covid-19 uppgick totalt till 19 mkr. Omsättningen för Library Interiors steg med 9%, trots att affärsområdet tappade cirka 10 mkr på grund av framflyttade projekt i vår franska verksamhet. För Office Interiors sjönk omsättningen med 10%, dels på grund av effekterna av framskjutna projekt för Fora Form och Abstracta på 9 mkr, men också på grund av en lägre aktivitet på den norska marknaden samt en fortsatt svag marknad för planmöbler.

Trots att omsättningen minskade med 16 mkr jämfört med första kvartalet 2019, så uppgick rörelseresultatet till 9,3 mkr (11,3) vilket visar på att vårt konsekventa och kontinuerliga arbete med att optimera kostnadsbasen ger effekt.

Vi går in i andra kvartalet med en lägre orderstock, vilket är en effekt av Covid-19. Vår exportverksamhet mattades relativt snabbt av när marknader som Frankrike, Tyskland och Storbritannien stängdes ned medan försäljningen i Sverige avtagit i långsammare takt.

Vi har vidtagit åtgärder för att motverka de negativa effekterna. I hela koncernen har vi infört korttidspermitteringar, vilka bedöms ge effekt under andra kvartalet utifrån de regler och stöd som finns på respektive geografisk marknad. Vi har också kraftigt minskat våra omkostnader och infört ett generellt investeringsstopp, dock med bibehållen ambitionsnivå inom produktutveckling.

De fortsatta riskerna förknippade med Covid-19 kvarstår. Även om det är svårt att överblicka effekterna av Covid-19 så gör vi bedömningen att såväl omsättning som resultat reduceras jämfört med föregående år för resterande kvartal 2020. Hittills har vi inte sett någon ökad sjukfrånvaro och vi ser inga större störningar i leverantörskedjan. Vi har hög beredskap för att anpassa organisationen ytterligare om det skulle visa sig att påverkan blir ännu djupare eller bedöms bli utdragen. Vårt kortsiktiga fokus är att hantera effekterna av Covid-19 och långsiktigt fortsätter vi att systematiskt arbeta i enlighet med vår strategiska plan.

Vår soliditet per den 31 mars 2020 var 55,4 % och skuldsättningsgraden 0,38, vilket innebär att vi är finansiellt uthålliga. Det ger en trygg buffert om marknaderna skulle vika ytterligare och gör att vi kan vara snabba och offensiva när marknaderna börjar öppna igen. Vi har goda förutsättningar att komma stärkta ur krisen.

Lammhult, den 23 april 2020  
Sofia Svensson, VD och koncernchef

# Delårsrapport januari-mars 2020

Mkr	jan-mar		apr-mar	helår
	2020	2019	2019/2020	2019
Omsättning	216,6	232,7*	1 047,9*	1 064,0*
Rörelseresultat	9,3	11,3	73,6	75,6
Rörelsemarginal	4,3%	4,9%*	7,0%*	7,1%*
Orderingång	197,8	216,1	1 029,7	1 048,0
Orderstock	161,4	184,9		185,1

\* Försäljningsprovisioner till agenter och royalties till designers redovisades tidigare som en reduktion av nettoomsättningen. Jämförelsetalen har justerats där försäljningsprovisioner har omklassificerats till kostnad såld vara och royalties till designers har omklassificerats till försäljningskostnad.

## KONCERNENS UTVECKLING UNDER FÖRSTA KVARTALET 2020

Koncernens omsättning under kvartalet var 6,9% lägre än motsvarande period föregående år och uppgick till 216,6 mkr (232,7). Inledningen av kvartalet var stark, men mot slutet drabbades våra verksamheter av negativa effekter av Covid-19. Omsättningen för Office Interiors minskade med 10,0%, till lika delar på grund av en svagare utveckling i Norge, efter ett mycket starkt 2019, fortsatt svag utveckling för planmöbler samt effekter av Covid-19 under slutet av kvartalet. Omsättningen inom Library Interiors ökade med 8,5%, trots att affärsområdet tappade cirka 10 mkr på grund av effekterna av Covid-19.

Koncernens orderingång minskade med 8,5% och uppgick till 197,8 mkr (216,1). Orderingången inom Office Interiors minskade med 9,7% och inom Library Interiors med 4,5%. Koncernens orderstock per den 31 mars var 12,7% lägre än motsvarande tidpunkt föregående år och uppgick till 161,4 mkr (184,9). Office Interiors orderstock var 19% lägre än föregående år medan Library Interiors orderstock var 10% högre.

Försäljnings-, administrations- och produktutvecklingskostnaderna uppgick till 68,3 mkr (73,8), vilket visar på att vårt konsekventa och kontinuerliga arbete med att optimera kostnadsbasen ger effekt. Under första kvartalet har koncernen snabbt vidtagit åtgärder för att anpassa verksamheten för att möta de negativa effekterna av Covid-19, dessa kommer dock först att ge effekt under andra kvartalet.

Rörelseresultatet uppgick till 9,3 mkr (11,3) och rörelsemarginalen uppgick till 4,3% (4,9). Resultat efter skatt uppgick till 4,8 mkr (8,7), vilket motsvarar 0,56 kr per aktie (1,03). Det första kvartalet drabbades av stora negativa valutakurseffekter, primärt till följd av den svaga norska kronan vid utgången av kvartalet. Merparten av de negativa valutakurseffekterna är orealiserade valutakursförluster, vilka i sin natur kan fluktuera stort mellan kvartalen.

## INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under första kvartalet uppgick till 3,8 mkr (4,2) och investeringarna i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2,6 mkr (1,3). Ett generellt investeringsstopp infördes i slutet av första kvartalet med undantag för produktutveckling.

Totala avskrivningar ökade under första kvartalet till 12,2 mkr (10,5), där ökningen är en effekt av nya investeringar samt IFRS 16, som innebär att diskonterade leasingavgifter aktiveras som nyttjanderättstillgångar och skrivs av linjärt över avtalstiden.

## LÖNSAMHET

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital uppgick till 5,6% (7,9) Avkastningen på eget kapital uppgick till 3,9% (5,1).

#### FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Soliditeten per den 31 mars 2020 uppgick till 55,4% (52,7%), medan skuldsättningsgraden uppgick till 0,38 (0,32). Koncernens likvida medel, inklusive outnyttjade checkkrediter, uppgick den 31 mars 2020 till 91,9 mkr (64,1). Eget kapital per aktie uppgick per den 31 mars 2020 till 60,28 kr (55,92).

#### KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 23,8 mkr (-7,4). Ökningen förklaras av den underliggande lönsamheten i kvartalet samt av det leveransstarka fjärde kvartalet föregående år som nu resulterat i ett minskat rörelsekapital. Koncernens kassaflöde från finansieringsverksamheten består av nettoförändring på in- och utlåning från cashpool -10,2 mkr, amortering av låneskulder -3,6 mkr samt amortering av leasingskulder -4,6 mkr.

#### SKATTEKOSTNADER

Koncernens skattekostnad uppgick till 1,0 mkr (2,2) under perioden.

#### PERSONAL

Medeltalet anställda minskade och var vid utgången av perioden 373 (410).



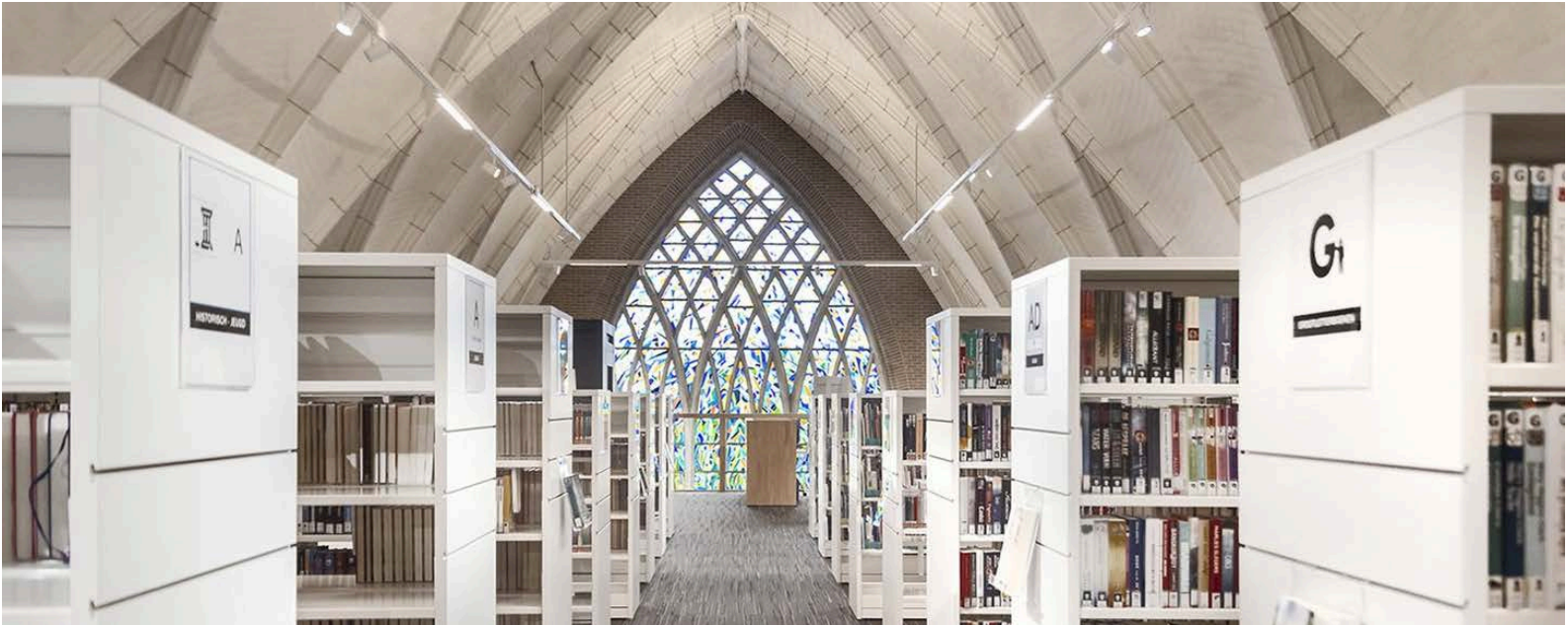
## Office Interiors

Mkr	jan-mar		apr-mar	Helår
	2020	2019	2019/2020	2019
Omsättning	159,1	175,7	706,6	719,5
Rörelseresultat	5,4	10,8	25,5	32,3
Rörelsemarginal	3,4%	6,1%	3,6%	4,5%
Orderingång	147,4	163,3	681,6	697,5
Orderstock	117,6	145,0		130,9

Office Interiors omsättning minskade med 10,0% under det första kvartalet till 159,1 mkr (175,7). Orderingången under kvartalet minskade med 9,7% till 147,4 mkr (163,3). Orderstocken var 19% lägre än vid samma tidpunkt föregående år och uppgick till 117,5 mkr (145,0). Minskningarna beror på lägre tillväxt i Norge, efter ett mycket starkt 2019 med bland annat ordern till Spektrum Arena i Oslo, en fortsatt utmanande marknad för planmöbler, samt negativa effekter av Covid-19. Under inledningen av kvartalet utvecklades akustikprodukter fortsatt positivt, men påverkades också negativt av Covid-19 under slutet av kvartalet.

Rörelseresultatet under kvartalet minskade till 5,4 mkr (10,8), och är till lika delar hänförlig till en lägre tillväxt på den norska marknaden, den fortsatt utmanande marknaden för planmöbler samt negativa effekter av Covid-19. Rörelsemarginalen under kvartalet blev 3,4% (6,1).

Samtliga bolag inom affärsområdet medverkade vid den årliga mässan Stockholm Furniture Fair i februari. Flera produkter lanserades, bland annat presenterade Fora Form produktfamiljen Tind med soffa och fåtölj, Lammhults presenterade bänkserien Teius, Abstracta ställde ut med ett virtuellt showroom och lanserade bland annat lampan Trumpet med akustikfunktion, Ragnars presenterade bordet Unfold och Morgana visade upp det nya glaspartisystemet Loft.



## Library Interiors

Mkr	jan-mar		apr-mar	helår
	2020	2019	2019/2020	2019
Omsättning	62,6	57,7	349,4	344,5
Rörelseresultat	4,2	0,5	43,9	43,3
Rörelsemarginal	6,7%	0,9%	12,5%	12,6%
Orderingång	50,4	52,8	348,1	350,5
Orderstock	44,0	40,0		54,2

Omsättningen under första kvartalet ökade med 8,5% jämfört med föregående år och uppgick till 62,6 mkr (57,7), trots att affärsområdet drabbades av cirka 10 mkr i framskjutna leveranser på grund av Covid-19. Library Interiors är en projekt driven verksamhet, vilket gör att skillnaden mellan kvartalen kan vara stor avseende såväl omsättning som orderingång. I kvartalet ökade Library Interiors sin försäljning i främst Sverige, Frankrike och Tyskland.

Affärsområdets orderingång under första kvartalet minskade med 4,5% till 50,4 mkr (52,8) och är i sin helhet hänförlig till negativa marknadseffekter på grund av Covid-19.

Orderstocken vid periodens utgång var 10,0% högre än föregående år och uppgick till 44,0 mkr (40,0) tack vare en stark inledning på kvartalet. Bedömningen är att riskerna för annulleringar i Library Interiors orderstock är relativt låg, men att framskjutningar kan förekomma.

Rörelseresultatet för affärsområdet uppgick till 4,2 mkr (0,5). Affärsområdet har ett fortsatt bra kostnadsarbete och för att förbättra lönsamheten har aktiviteter genomförts inom inköp, till exempel har vissa volymer koncentrerats till ett antal viktiga leverantörer. Arbetet med att ytterligare effektivisera inköpsverksamheten samt andra effektiviseringsåtgärder fortsätter.

## Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Utifrån den risk för verksamheten som Covid-19 utgör har ett antal åtgärder vidtagits efter rapportperiodens utgång. Korttidspermittering har tillämpats utifrån de regler och stöd som finns på respektive geografisk marknad. Dessa väntas ge effekt under andra kvartalet 2020.

Den 6 april återkallade Lammhults Design Groups styrelse sitt förslag till utdelning inför årsstämman 2020 och föreslår istället att ingen utdelning ska utgå.

Som en säkerhetsåtgärd har tillgänglig likviditet via bankfinansierade medel utökats med 50 mkr efter rapportperiodens utgång.

## Finansiell kalender

### 2020

Rapport för det andra kvartalet 2020	14 juli 2020
Rapport för det tredje kvartalet 2020	23 oktober 2020
Rapport för fjärde kvartalet 2020	9 februari 2021

## 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 samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. 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 2020 eller senare.

Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med räkenskapsåret 2020 har inte haft någon väsentlig effekt på den finansiella rapporteringen.

Försäljningsprovisioner till agenter och royalties till designers redovisades tidigare som en reduktion av nettoomsättningen. I syfte att få en mer rättvisande bild klassificeras nu försäljningsprovisioner inom kostnad såld vara och royalties till designers klassificeras som försäljningskostnad. I enlighet med IAS 1 har jämförande information räknats om. Under det första kvartalet uppgick försäljningsprovisioner till agenter till 3,9 mkr (4,3) och royalties till designers uppgick till 4,8 mkr (5,6).

### 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 2019, se not 26 för utförligare beskrivning av koncernens och moderbolagets riskexponering och riskhantering, bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

### Risker avseende Covid-19 och vidtagna åtgärder

Lammhults Design Group har under första kvartalet sett framskjutna projekt och en minskad orderingång på grund av Covid-19. Liknande effekter på verksamheten väntas till dess att pandemin är under kontroll och satta nationella begränsningar släpps.

Ett antal åtgärder implementeras på kort sikt i koncernen för att motverka effekterna, såsom korttidspermitteringar, omförhandlade avtal och ökad kontroll på rörelsekapital och kostnader.



Det är i dagsläget omöjligt att uppskatta den påverkan som Covid-19 kan komma att få för bolaget. Lammhults Design Group följer utvecklingen noga och är beredda att vidta ytterligare åtgärder där det behövs för att minska de negativa effekterna på verksamheten. Bolaget agerar i enlighet med beslut och rekommendationer från regeringar och myndigheter på respektive marknad och med medarbetarnas hälsa och välmående som högsta prioritet.

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

*Lammhult den 23 april 2020*

På styrelsens uppdrag

**Sofia Svensson**  
VD & Koncernchef

*Denna information är sådan som Lammhults Design Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 23/4 2020 kl. 15:00 CET.*

# Finansiella rapporter

## Rapport över resultat för koncernen i sammandrag

	jan-mar 2020	jan-mar 2019	apr-mar 2019/2020	jan-dec 2019
<b>Belopp i mkr</b>				
Nettoomsättning	216,6	232,7	1 047,9	1 064,0
Kostnad för sålda varor	-140,1	-148,4	-683,7	-692,0
<b>Bruttoresultat</b>	<b>76,5</b>	<b>84,3</b>	<b>364,2</b>	<b>372,0</b>
Övriga rörelseintäkter	2,8	1,3	8,0	6,5
Försäljnings- och administrationskostnader	-68,3	-73,8	-293,6	-299,1
Övriga rörelsekostnader	-1,7	-0,5	-6,7	-5,5
Andel i joint venture resultat	-	-	1,7	1,7
<b>Rörelseresultat</b>	<b>9,3</b>	<b>11,3</b>	<b>73,6</b>	<b>75,6</b>
Finansnetto	-3,5	-0,4	-7,1	-4,0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>5,8</b>	<b>10,9</b>	<b>66,5</b>	<b>71,6</b>
Skatt	-1,0	-2,2	-15,5	-16,6
<b>Periodens resultat</b>	<b>4,8</b>	<b>8,7</b>	<b>51,0</b>	<b>55,0</b>
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets ägare	4,8	8,7	50,4	54,4
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	0,6	0,6
Resultat per aktie före och efter utspädning:	0,56	1,03	6,04	6,51
Antal aktier vid periodens slut, tusental	8 448	8 448	8 448	8 448

## Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen i sammandrag

Belopp i mkr	jan-mar 2020	jan-mar 2019	apr-mar 2019/2020	jan-dec 2019
Periodens resultat	4,8	8,7	51,0	55,0
<b>Övrigt totalresultat</b>				
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser	6,3	7,7	2,3	3,3
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>6,3</b>	<b>7,7</b>	<b>2,3</b>	<b>3,3</b>
<b>Periodens summa totalresultat</b>	<b>11,1</b>	<b>16,4</b>	<b>53,3</b>	<b>58,3</b>
Periodens summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets ägare	11,1	16,4	52,7	57,7
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,6	0,6

## Noter till rapport över resultat för koncernen

### AVSKRIVNINGAR

Avskrivningar fördelar sig på nedanstående rader i resultaträkningen:	jan-mar 2020	jan-mar 2019	apr-mar 2019/2020	jan-dec 2019
Kostnad för sålda varor	-7,2	-6,3	-23,6	-22,7
Försäljningskostnader	-1,9	-2,3	-9,1	-9,5
Administrationskostnader	-3,1	-1,9	-8,9	-7,6
<b>Totalt</b>	<b>-12,2</b>	<b>-10,5</b>	<b>-41,5</b>	<b>-39,8</b>
<b>Övriga rörelseintäkter</b>				
Valutakursvinster	2,3	1,0	6,4	5,1
Övriga rörelseintäkter	0,5	0,3	1,7	1,4
<b>Totalt</b>	<b>2,8</b>	<b>1,3</b>	<b>8,1</b>	<b>6,5</b>
<b>Övriga rörelsekostnader</b>				
Valutakursförluster	-1,7	-0,2	-6,3	-4,8
Övriga rörelsekostnader	-	-0,3	-0,5	-0,7
<b>Totalt</b>	<b>-1,7</b>	<b>-0,5</b>	<b>-6,8</b>	<b>-5,5</b>
<b>Finansnetto</b>				
Ränteintäkter	0,5	1,1	1,7	2,3
Netto valutavinster/-förluster (bankkonton)	-3,6	-0,1	-2,8	0,8
Finansiella kostnader	-0,4	-1,4	-6,0	-7,1
<b>Totalt</b>	<b>-3,5</b>	<b>-0,4</b>	<b>-7,1</b>	<b>-4,0</b>

## Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

Belopp i mkr	31 mar 2020	31 mar 2019	31 dec 2019
Immateriella anläggningstillgångar	355,7	344,9	351,0
Materiella anläggningstillgångar	159,6	165,8	159,0
Nyttjanderättstillgångar	70,5	76,6	68,7
Andelar i joint ventures	4,2	3,5	4,2
Finansiella placeringar	0,7	0,8	0,7
Uppskjutna skattefordringar	2,9	3,9	2,8
Varulager	114,8	115,0	100,9
Kortfristiga fordringar	189,4	172,5	223,1
Likvida medel	21,2	13,4	24,9
<b>Summa tillgångar</b>	<b>919,0</b>	<b>896,4</b>	<b>935,3</b>
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	507,9	472,4	496,8
Eget kapital hänförligt till innehav utan best. infl.	1,4		1,4
Långfristiga räntebärande skulder	37,3	46,8	24,5
Långfristiga leasingskulder	54,8	55,9	56,5
Avsättningar	3,3	2,6	3,2
Uppskjutna skatteskulder	22,7	21,1	22,3
Kortfristiga räntebärande skulder	83,3	105,2	109,0
Kortfristiga leasingskulder	17,5	13,8	12,4
Övriga kortfristiga skulder	190,8	178,6	209,2
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>919,0</b>	<b>896,4</b>	<b>935,3</b>

## Rapport över förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

Belopp i mkr	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Ing. eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	496,8	456,0	456,5
Periodens summa totalresultat	11,1	16,4	57,7
Lämnad utdelning	-	-	-16,9
Utg. eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	507,9	472,4	496,8
Ing. eget kapital hänförl. till innehav utan best. infl.	1,4	0,5	0,5
Periodens summa totalresultat	0,0	-0,5	0,9
Utg. eget kapital hänförl. till innehav utan best. infl.	1,4	0,0	1,4
<b>Summa utgående eget kapital</b>	<b>509,3</b>	<b>472,4</b>	<b>498,2</b>

## Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

Belopp i mkr	jan-mar 2020	jan-mar 2019	apr-mar 2019/2020	jan-dec 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	13,9	13,5	99,7	99,3
Förändring av rörelsekapital	9,9	-20,9	-0,2	-31,0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>23,8</b>	<b>-7,4</b>	<b>99,5</b>	<b>68,3</b>
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3,8	-4,2	-16,3	-16,7
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	0,6	0,6
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2,6	-1,3	-7,9	-6,6
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-0,2	-0,4	-0,6
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-6,4</b>	<b>-5,7</b>	<b>-24,0</b>	<b>-23,4</b>
Upptagna lån	-	5,8	0,1	5,9
Amortering av lån	-18,4	-2,1	-48,6	-32,3
Utbetald utdelning till moderbolagets ägare	-	-	-16,9	-16,9
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-18,4</b>	<b>3,7</b>	<b>-65,4</b>	<b>-43,3</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-0,9</b>	<b>-9,4</b>	<b>10,1</b>	<b>1,7</b>
Likvida medel vid periodens början	24,9	22,8	13,4	22,8
Kursdifferens i likvida medel	-2,8	-	-2,4	0,4
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>21,2</b>	<b>13,4</b>	<b>21,2</b>	<b>24,9</b>

## Nyckeltal för koncernen

	jan-mar 2020	jan-mar 2019	apr-mar 2019/2020	jan-dec 2019
Tillväxt, %	-6,9	-3,5	5,3	6,3
Bruttomarginal, %	35,3	36,2	34,8	35,0
Rörelsemarginal, %	4,3	4,9	7,0	7,1
Nettomarginal, %	2,7	4,7	6,3	6,7
Avkastning på eget kapital, %	3,9	7,6	10,4	11,4
Avkastning på sysselsatt kapital, %	5,6	11,2	9,5	12,8
Skuldsättningsgrad, ggr	0,38	0,32	-	0,38
Soliditet, procent	55,4	52,7	-	53,3
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	60,28	55,92	-	58,97
Medelantal anställda	373	410	-	391

Med tillväxt avses procentuell förändring av nettoomsättning under aktuell period i förhållande till nettoomsättning under motsvarande jämförelseperiod. Övriga definitioner finns i koncernens årsredovisning 2019.

## Nettoomsättning per segment

Belopp i mkr	jan-mar 2020	jan-mar 2019	apr-mar 2019/2020	jan-dec 2019
Library Interiors	62,6	57,7	349,4	344,5
Office Interiors	159,1	175,7	706,6	719,5
Koncerngemensamt och elimineringsar	-5,2	-0,7	-8,4	-
<b>Summa nettoomsättning</b>	<b>216,6</b>	<b>232,7</b>	<b>1 047,9</b>	<b>1 064,0</b>
<b>Rörelseresultat per segment</b>				
Library Interiors	4,2	0,5	43,9	43,3
Office Interiors	3,1	10,8	25,5	32,3
Koncerngemensamma poster	1,9	-	4,1	-
<b>Summa rörelseresultat</b>	<b>9,3</b>	<b>11,3</b>	<b>73,6</b>	<b>75,6</b>
Finansiella intäkter	0,5	5,7	1,7	3,1
Finansiella kostnader	-4,0	-6,1	-8,8	-7,1
<b>Resultat före skatt</b>	<b>5,8</b>	<b>10,9</b>	<b>66,5</b>	<b>71,6</b>

### 2020 Q1 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER (BELOPP I MKR)

Geografisk marknad	Office Interiors	Library Interiors	Totalt
Sverige	77,2	11,3	88,5
Norge	36,4	1,8	38,2
Övriga Norden	16,0	7,3	23,3
Övriga Europa	23,1	35,2	58,3
Övriga världen	6,4	7,0	13,4
<b>Totalt</b>	<b>159,1</b>	<b>62,6</b>	<b>221,7</b>

Kundsegment	Office Interiors	Library Interiors	Totalt
Privat konsumtion	15,8	0,0	15,8
Offentlig konsumtion	19,5	62,6	82,1
Företagskonsumtion	123,8	0,0	123,9
<b>Totalt</b>	<b>159,1</b>	<b>62,6</b>	<b>221,7</b>

### 2019 Q1 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER (BELOPP I MKR)

Geografisk marknad	Office Interiors	Library Interiors	Totalt
Sverige	87,8	11,3	99,1
Norge	45,4	1,5	46,9
Övriga Norden	14,0	13,1	27,1
Övriga Europa	20,4	27,2	47,6
Övriga världen	8,1	4,6	12,7
<b>Totalt</b>	<b>175,7</b>	<b>57,7</b>	<b>233,4</b>

Kundsegment	Office Interiors	Library Interiors	Totalt
Privat konsumtion	4,4	-	4,4
Offentlig konsumtion	61,5	57,7	119,2
Företagskonsumtion	109,8	-	109,8
<b>Totalt</b>	<b>175,7</b>	<b>57,7</b>	<b>233,4</b>

## Resultaträkning för moderbolaget i sammandrag

Belopp i mkr	jan-mar 2020	jan-mar 2019	apr-mar 2019/2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning	5,5	5,8	19,7	20,0
<b>Bruttoresultat</b>	<b>5,5</b>	<b>5,8</b>	<b>19,7</b>	<b>20,0</b>
Administrationskostnader	-6,0	-7,7	-23,2	-24,9
Övriga rörelsekostnader	0,1	0,0	0,1	0,0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-0,4</b>	<b>-1,9</b>	<b>-3,4</b>	<b>-4,9</b>
<i>Resultat från finansiella poster:</i>				
Resultat från andelar i koncernföretag	0,0	-	10,4	10,4
Övriga räntetäkter	1,4	-	4,6	3,2
Räntekostnader	-1,0	-	-4,0	-3,0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,9</b>	<b>7,6</b>	<b>5,8</b>
Bokslutsdispositioner	0,0	-	19,3	19,3
<b>Resultat före skatt</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,9</b>	<b>27,0</b>	<b>25,1</b>
Skatt	0,0	-	-3,1	-3,1
<b>Periodens resultat</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,9</b>	<b>23,9</b>	<b>21,9</b>

## Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget i sammandrag

Belopp i mkr	jan-mar 2020	jan-mar 2019	apr-mar 2019/2020	jan-dec 2019
<b>Periodens resultat</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,9</b>	<b>23,8</b>	<b>21,9</b>
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser	-	-	-	-
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Periodens summa totalresultat</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,9</b>	<b>23,8</b>	<b>21,9</b>

## Balansräkning för moderbolaget i sammandrag

Belopp i mkr	31 mar 2020	31 mar 2019	31 dec 2019
Immateriella anläggningstillgångar	0,2	0,3	0,2
Materiella anläggningstillgångar	3,8	5,1	4,0
Finansiella anläggningstillgångar	319,4	319,4	319,4
Kortfristiga fordringar	104,0	152,6	130,6
Kassa och bank	-	-	2,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>427,5</b>	<b>477,4</b>	<b>456,2</b>
Bundet eget kapital	125,7	125,7	125,7
Fritt eget kapital	186,4	179,4	186,4
Obeskattade reserver	13,2	14,8	13,2
Långfristiga skulder till kreditinstitut	17,8	20,6	9,5
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	79,9	99,5	100,5
Övriga kortfristiga skulder	4,5	37,4	20,9
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>427,5</b>	<b>477,4</b>	<b>456,2</b>



## 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, uppräknat till årstakt, i procent av genomsnittligt eget kapital

**Avkastning på sysselsatt kapital:** Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader, uppräknat till årstakt, i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital

**Bruttomarginal:** Bruttoresultat i procent av omsättningen

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

**Net debt/EBITDA:** Nettoskuld (räntebärande skuld inkl. leasingkulder exkl. kassa) dividerat med rörelseresultat före avskrivningar

**Nettomarginal:** Resultat efter finansiella poster i procent av omsättningen

**Omsättning:** Värdet på koncernens leveranser efter avdrag för leveranser mellan bolag inom koncernen

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

**Orderingång:** Periodens utgående orderstock minus periodens ingående orderstock plus periodens omsättning

**Rörelsemarginal:** Rörelseresultat i procent av omsättningen

**Skuldsättningsgrad:** Räntebärande skulder (inkl. leasingkulder) dividerat med eget kapital.

**Soliditet:** Eget kapital i procent av balansomslutningen

**Tillväxt:** Procentuell förändring av omsättning under aktuell period i förhållande till omsättning under motsvarande jämförelseperiod

# 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 Interiors och Library Interiors, där våra starka varumärken möter olika marknaders skilda behov.

## Office Interiors

Office Interiors utvecklar, tillverkar och marknadsför produkter för inredningar till offentliga miljöer. 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 modulumöbler, och Ragnars med formstarka arbetsplatsmöbler.

### KUNDER:

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

## Library Interiors

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

### KUNDER:

Library Interiors ansvarar med egen organisation för interior design i vissa projekt, men arbetar även i nära samarbete med arkitekter och inredare som utformar och föreslår inredning för slutkunderna. Library Interiors slutkunder är huvudsakligen aktörer vars verksamhet finansieras med offentliga medel, till exempel kommuner.

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

Sofia Svensson, VD och koncernchef  
sofia.svensson@lammhultsdesigngroup.com, 072-732 32 39

Daniel Tell, CFO  
daniel.tell@lammhultsdesigngroup.com, 070-636 75 78.



**LAMMHULTS**

**abstracta**

**morgana**

**RAGNARS**

