



Lammhults Design Group.
Delårsrapport januari-september 2020
Lammhults Design Group AB (publ.)
org.nr 556541-2094

Delårsrapport januari-september 2020

1 juli– 30 september 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 181,3 mkr (255,5)
- Rörelseresultatet uppgick till 12,6 mkr (15,1)
- Rörelsemarginalen uppgick till 6,9% (5,9%)
- Resultatet per aktie uppgick till 1,67 kr (1,35)
- Engångs- och omstruktureringsposter uppgick till 0,0 mkr

1 januari– 30 september 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 585,4 mkr (733,1)
- Rörelseresultatet uppgick till -8,3 mkr (41,8)
- Rörelsemarginalen uppgick till -1,4% (5,7%)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,80 kr (3,64)
- Engångs- och omstruktureringsposter uppgick till -30,3 mkr

Systematiskt förbättringsarbete för att stärka koncernen ger resultat

” Vårt arbete för att stärka koncernen ger resultat. Trots ett försäljningstapp på 29 % i pandemins kölvatten levererade vi en rörelsemarginal som ökade till 6,9 % under tredje kvartalet. Förbättringen har åstadkommit genom snabb omställning, ökad kostnadskontroll, statliga stöd samt kortsiktiga och långsiktiga effektiviseringsåtgärder. Koncernens styrningsmodell med ett delegerat affärsmannaskap fungerar väl i kristider.

Generellt råder dock en fortsatt osäkerhet gällande utvecklingen under det fjärde kvartalet, som historiskt har varit både marknadens och koncernens starkaste. Såsom tidigare kommunicerats i pressmeddelandet från den 23 juni 2020 kommer fjärde kvartalet att belastas med den kvarvarande delen av omstruktureringsåtgärderna.

Koncernens tredje kvartal summeras med att vi visar vinst igen. Utmaningarna i omvärlden kvarstår och vi fokuserar framåt på att skapa fortsatta förutsättningar att komma stärkta ur krisen.”

Sofia Svensson, VD och koncernchef

Koncernen i sammandrag

Mkr	jul-sep		jan-sep		Rullande 12-mån	Helår 2019
	2020	2019	2020	2019		
Nettoomsättning	181,3	255,5	585,4	733,1	916,3	1 064,0
Rörelseresultat	12,6	15,1	-8,3	41,8	24,6	75,6
Rörelsemarginal	6,9%	5,9%	-1,4%	5,7%	2,7%	7,1%
Engångs- och omstruktureringsposter	0,0	0,0	-30,3	0,0	-30,3	0,0
Resultat före skatt	11,4	14,7	-14,3	39,1	18,4	71,6
Resultat efter skatt	14,1	11,4	-6,8	30,7	17,7	55,0
Resultat per aktie, kr	1,67	1,35	-0,80	3,64	2,10	6,51
Orderingång	191,3	219,1	568,9	756,9	860,0	1 048,0
Orderstock			156,7	217,3		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

Systematiskt förbättringsarbete för att stärka koncernen ger resultat



Vårt arbete för att stärka koncernen ger resultat. Trots ett försäljningstapp på 29 % i pandemins kölvatten levererade vi en rörelsemarginal som ökade till 6,9 % under tredje kvartalet. Förbättringen har åstadkommit genom snabb omställning, ökad kostnadskontroll, statliga stöd samt kortsiktiga och långsiktiga effektiviseringsåtgärder. Koncernens styrningsmodell med ett delegerat affärsmannaskap fungerar väl i kristider.

Vi fortsätter strukturarbetet för att stärka koncernens brutto- och rörelsemarginal. Samlokalisering av produktion och logistik samt förbättringar och optimering av produktportföljen är centrala delar i den framåtriktade satsningen. Stora delar av arbetet väntas få full effekt från och med årsskiftet medan satsningar inom försäljning och produktutveckling väntas ge gradvis resultat över en längre period. Under 2021 kommer fokus riktas mot att ta marknadsandelar på befintliga geografiska marknader.

Det är glädjande att kunna konstatera att sjukfrånvaron inte har ökat och vi arbetar löpande med att ge organisationen rätt förutsättningar för att detta ska kunna bibehållas.

Bestående förändringar i arbetsmönster

Ökad andel hemarbete och bestående social distansering väntas påverka arbetsplatsens utformning framöver. Dessa förändringar sker över tid och vi tar en aktiv del i utvecklingen. Redan nu har vi tagit fram produkter anpassade för social distansering på arbetsplatsen samt arbetsplatsmöbler anpassade för hemarbete och utvecklingen fortsätter.

Större fokus på ett hållbart erbjudande

Även efterfrågan på hållbar design och hållbara produkter väntas öka, vilket vårt kunderbjudande är väl positionerat för. Genom koncernens arbete med att säkra cirkulära flöden ökar vi andelen hållbara och förnybara material och vi utvecklar nya intäcksströmmar såsom renovering av tidigare levererade möbler. Tillsammans med vårt accelererade förändringsarbete kommer detta att bidra till en långsiktig lönsamhet för koncernen.

Framåt

Det kontinuerliga arbetet för att stärka koncernen fortsätter och vi ser en viss återhämtning i marknaden. Orderingången var 191 mkr (219) under kvartalet, där stabilisering syns framförallt inom Library Interiors. Affärsområdet erhöll bland annat en stor order till Kuwait University på ca 15 mkr med leverans i fjärde kvartalet 2020 och första kvartalet 2021.

Generellt råder dock en fortsatt osäkerhet gällande utvecklingen under det fjärde kvartalet, som historiskt har varit både marknadens och koncernens starkaste. Såsom tidigare kommunicerats i pressmeddelandet från den 23 juni 2020 kommer fjärde kvartalet att belastas med den kvarvarande delen av omstruktureringsåtgärderna.

Koncernens tredje kvartal summeras med att vi visar vinst igen. Utmaningarna i omvärlden kvarstår och vi fokuserar framåt på att skapa fortsatta förutsättningar att komma stärkta ur krisen.

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

Delårsrapport januari-september 2020

Mkr	jul-sep		jan-sep		Rullande	Helår
	2020	2019	2020	2019	12-mån	2019
Omsättning	181,3	255,5	585,4	733,1	916,3	1 064,0
Rörelseresultat	12,6	15,1	-8,3	41,8	24,6	75,6
Rörelsemarginal	6,9%	5,9%	-1,4%	5,7%	2,7%	7,1%
Engångs- och omstruktureringsposter	0,0	0,0	-30,3	0,0	-30,3	0,0
Orderingång	191,3	219,1	568,9	756,9	860,0	1 048,0
Orderstock			156,7	217,3		185,1

Juli-september 2020

Koncernens omsättning under kvartalet var 29,0% lägre än motsvarande period föregående år och uppgick till 181,3 mkr (255,5). Kvartalet påverkades av de negativa effekterna av Covid-19 och omsättningen för Office Interiors minskade med 30,5% och för Library Interiors med 25,6%.

Koncernens orderingång minskade med 12,7% till 191,3 mkr (219,1). Minskningen under tredje kvartalet var lägre än tappet under andra kvartalet och indikerar en viss återhämtning i marknaden. Inom Office Interiors minskade orderingången med 26,8% och inom Library Interiors ökade den med 15,8%. Orderingången för koncernen kan variera kraftigt mellan kvartalen då den är projektberoende.

Under det andra kvartalet kommunicerades en acceleration av det sedan tidigare initierade strukturarbetet. Strukturarbetet visade resultat redan under det tredje kvartalet då koncernen stärkte sin brutto- och rörelsemarginal. Åtgärder inom produktion och logistik väntas få full effekt från och med årsskiftet medan satsningar inom försäljning och produktutveckling väntas ge gradvis resultat över en längre period.

Även om omsättningen minskade med 29,0%, levererade koncernen ett positivt rörelseresultat på 12,6 mkr (15,1). Rörelsemarginalen uppgick till 6,9% (5,9). Förbättringen har åstadkommit genom snabb omställning, ökad kostnadskontroll, statliga stöd samt kortsiktiga och långsiktiga effektiviseringsåtgärder. De statliga stöden uppgick i kvartalet till 3,5 mkr. Resultat efter skatt uppgick till 14,1 mkr (11,4), vilket motsvarar 1,67 kr per aktie (1,35).

Januari-september 2020

Koncernens omsättning under de första nio månaderna var 20,1% lägre än motsvarande period föregående år och uppgick till 585,4 mkr (733,1). Inledningen av året var stark, men mot slutet av första kvartalet och under det andra och tredje kvartalet påverkades våra verksamheter negativt av pandemin. Omsättningen för Office Interiors minskade med 23,6% och inom Library Interiors med 11,2%.

Koncernens orderingång minskade med 24,8% och uppgick till 568,9 mkr (756,9). Orderingången inom Office Interiors minskade med 23,8% och inom Library Interiors minskade den med 25,3%. Koncernens orderstock per den 30 september 2020 var 27,9% lägre än motsvarande tidpunkt föregående år och uppgick till 156,7 mkr (217,3). Office Interiors orderstock var 22,9% lägre och Library Interiors orderstock var 34,2% lägre. Föregående års orderstock innehöll större delen av projektet i Dubai inom affärsområdet Library Interiors.

Rörelseresultatet påverkades av engångs- och omstruktureringsposter på totalt -30,3 mkr, vilka kommunicerades och belastade resultatet under andra kvartalet. Av engångs- och omstruktureringsposterna belastade 19,6 mkr kostnad för sålda varor och avser främst nedskrivning av materiella anläggningstillgångar, nyttjanderättstillgångar samt lager. Administrationskostnader belastades med 2,2 mkr och avser nedskrivning av immateriella tillgångar. Övriga rörelsekostnader belastades med 8,5 mkr och avser främst utrangerings- och demonteringskostnader. Rörelseresultatet under perioden uppgick till -8,3 mkr (41,8) och rörelsemarginalen till -1,4% (5,7). Resultat efter skatt uppgick till -6,8 mkr (30,7), vilket motsvarar -0,80 kr per aktie (3,64). De första nio månaderna påverkades, framförallt under första kvartalet, av stora negativa valutakurs-effekter, primärt till följd av den svaga norska kronan vid utgången av perioden. Merparten av de negativa valutakurseffekterna är realiserade valutakursförluster, vilka kan fluktuera stort mellan kvartalen.

INVESTERINGAR, AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under de första nio månaderna uppgick till 4,9 mkr (12,2) och investeringarna i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 6,7 mkr (4,1). Optimering av produktportföljen resulterade i utrangeringar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar med 10,1 mkr och immateriella anläggningstillgångar med 2,2 mkr. Nyttjanderättstillgångar skrevs ned med 7,9 mkr och avser hyrda lokaler, vilka inte kommer att nyttjas med anledning av genomförda omstruktureringsåtgärder. Totala avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar ökade under perioden till 51,3 mkr (30,8). Ökningen förklaras främst av nedskrivningar relaterade till omstruktureringsåtgärder.

LÖNSAMHET

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital uppgick till -1,6% (11,2). Avkastningen på eget kapital uppgick till -1,9% (8,5).

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Som en säkerhetsåtgärd under rådande pandemi utökades koncernens kreditutrymme med 50 mkr under det andra kvartalet, där 40 mkr förfaller den 31 december 2020. Koncernens likviditet är god med likvida medel om 13,9 mkr (8,8) samt outnyttjade checkkrediter på 129,6 mkr (69,7). Likvida medel och outnyttjad checkkredit motsvarar ca 16,9% av balansomslutningen, vilket innebär en ökning med ca 8,3 procentenheter jämfört med samma period föregående år. Soliditeten uppgick per den 30 september 2020 till 57,2% (52,8) och skuldsättningsgraden uppgick till 0,35 (0,39). Eget kapital per aktie uppgick per den 30 september 2020 till 57,61 kr (57,12).

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten för de första nio månaderna uppgick till 49,5 mkr (35,0). Ökningen förklaras med en positiv förändring av rörelsekapitalet. Koncernens kassaflöde från finansieringsverksamheten består av upptagna lån 40,0, nettoförändring på in- och utlåning från cashpool -68,9 mkr, amortering av låneskulder -4,6 mkr samt amortering av leasingkulder -15,6 mkr.

SKATT

Koncernens skatt uppgick till 7,5 mkr (-8,4) under perioden. Förändringen förklaras med uppskjutna skatter relaterade till nedskrivningar och avsättningar samt uppskjuten skatt på underskottsavdrag.

PERSONAL

Medeltalet anställda minskade och var vid utgången av perioden 365 (383). Förändringen förklaras främst av genomförda effektiviseringsåtgärder. För förtydligande påverkas detta nyckeltal ej av permitteringar.

MODERBOLAGET

Under de första nio månaderna gav moderbolaget 34 mkr i ovillkorade aktieägartillskott. Nedskrivning av aktier i dotterbolag belastade resultatet med motsvarande belopp.



Office Interiors

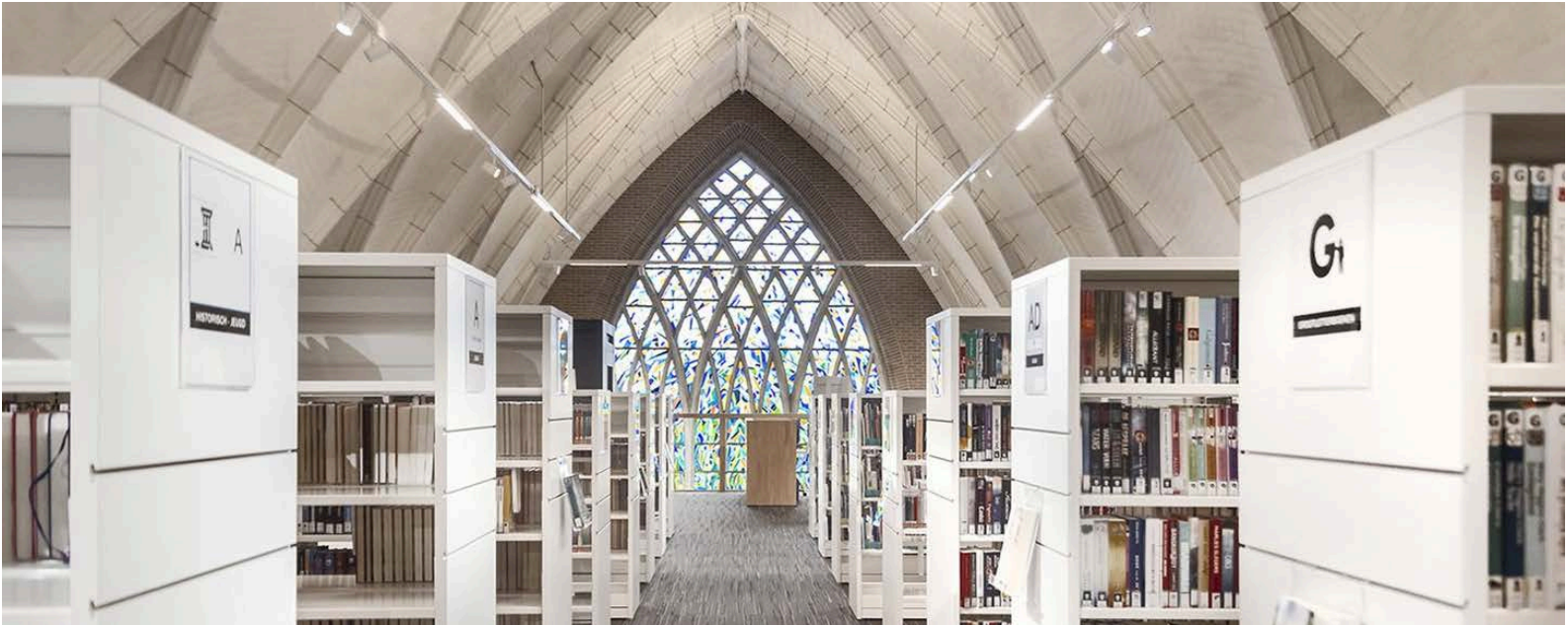
Mkr	jul-sep		jan-sep		Rullande	Helår
	2020	2019	2020	2019	12-mån	2019
Omsättning	118,4	170,3	405,3	530,3	594,4	719,5
Rörelseresultat	3,5	7,3	-16,0	33,7	-18,4	38,6
Rörelsemarginal	3,0%	4,3%	-3,9%	6,4%	-3,1%	5,4%
Engångs- och omstruktureringposter	0,0	0,0	-25,3	0,0	-25,3	0,0
Orderingång	107,2	146,5	380,9	499,8	578,6	697,5
Orderstock			93,7	121,5		130,9

Office Interiors omsättning minskade med 30,5% under det tredje kvartalet till 118,4 mkr (170,3), vilket förklaras av negativa effekter av Covid-19 på affärsområdets samtliga geografiska marknader.

Orderingången under kvartalet minskade med 26,8% till 107,2 mkr (146,5). Orderstocken var 22,9% lägre än vid samma tidpunkt föregående år och uppgick till 93,7 mkr (121,5). Efterfrågan har successivt mattats av på den svenska marknaden under kvartalet och exportverksamheten har kraftigt påverkats av den nedstängning som förekommit i flera länder.

Samlokalisering vad gäller produktion av planmöbler slutfördes under kvartalet. Optimeringen av produktportföljen och vidareutveckling av det strukturerade försäljningsarbetet är centrala delar i den framtåtriktade satsningen.

Rörelseresultatet under kvartalet minskade till 3,5 mkr (7,3), och är främst hänförlig till fortsatt negativa volymeffekter av Covid-19. Rörelsemarginalen under kvartalet blev 3,0% (4,3).



Library Interiors

Mkr	jul-sep		jan-sep		Rullande 12-mån	Helår 2019
	2020	2019	2020	2019		
Omsättning	63,4	85,2	180,1	202,8	321,9	344,5
Rörelseresultat	7,6	13,4	12,2	16,4	33,0	41,6
Rörelsemarginal	12,0%	15,7%	6,8%	8,1%	10,3%	12,1%
Engångs- och omstruktureringsposter	0,0	0,0	-1,9	0,0	-1,9	0,0
Orderingång	84,1	72,6	188,0	251,7	286,8	350,5
Orderstock			63,0	95,8		54,2

Omsättningen under tredje kvartalet minskade med 25,6% jämfört med föregående år och uppgick till 63,4 mkr (85,2), vilket förklaras av negativa effekter av Covid-19 framförallt på den franska marknaden samt att jämförelseperioden innehöll dellerans av projektet i Dubai.

Orderingången under kvartalet ökade med 15,8% till 84,1 mkr (72,6) och orderstocken vid periodens utgång var 34,2% lägre än föregående år och uppgick till 63,0 mkr (95,8). Affärsområdet erhöll under kvartalet en order om 15 mkr till ett biblioteksprojekt i Kuwait. Projektet planeras att levereras under fjärde kvartalet 2020 och första kvartalet 2021. Biblioteket är sju våningar högt och tillhör ett av världens största universitetsområden Sabah Al Salem University.

Rörelseresultatet för affärsområdet uppgick till 7,6 mkr (13,4). Rörelsemarginalen under kvartalet blev 12,0% (15,7).

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Finansiell kalender

2021

Rapport för det fjärde kvartalet 2020	9 februari 2021
Rapport för det första kvartalet 2021	27 april 2021
Årsstämma	27 april 2021
Rapport för det andra kvartalet 2021	14 juli 2021
Rapport för det tredje kvartalet 2021	29 oktober 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, sedan första kvartalet 2020, royalties till designers inom kostnad såld vara och försäljningsprovisioner klassificeras som försäljningskostnad. I enlighet med IAS 1 har jämförande information räknats om. Under det tredje kvartalet uppgick försäljningsprovisioner till agenter till 3,0 mkr (6,5) och royalties till designers uppgick till 3,2 mkr (4,3). Under de första nio månaderna uppgick försäljningsprovisioner till agenter till 11,0 mkr (18,4) och royalties till designers uppgick till 10,3 mkr (13,1).

Statliga bidrag redovisas i balansräkningen som förutbetalda intäkter när det föreligger en rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas och att företaget kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget. Bidrag periodiseras systematiskt i årets resultat på samma sätt och över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för. Statliga permitteringsstöd redovisas som en reduktion av lönekostnaderna.

Inga ändrade uppskattningar eller bedömningar har skett jämfört med senaste årsredovisningen.

Transaktioner med närstående har skett i samma omfattning som beskrivs i föregående års årsredovisning.

Denna rapport avges i hela miljoners kronor med en decimal varför avrundningsdifferenser kan förekomma vid enskilda rader och belopp.

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 sett en minskad orderingång på grund av Covid-19. Liknande effekter på verksamheten väntas till dess att pandemin är under kontroll och nationella begränsningar släpps.

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

Det är i dagsläget svårt att uppskatta den påverkan som Covid-19 kan komma att få för bolaget. Lammhults Design Group följer utvecklingen noga och är förberett 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.

Lammhult den 23 oktober 2020

På styrelsens uppdrag

Sofia Svensson
VD och 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 23/10 2020 kl. 08:30 CET.

Revisors granskningsrapport avseende översiktlig granskning

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Lammhults Design Group AB (publ), org nr 556541-2094 för perioden 1 januari 2020 till 30 september 2020. 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 företags 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 revisions sed 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.

Lammhult den 23 oktober 2020

Deloitte AB
Richard Peters, Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter

Rapport över resultat för koncernen i sammandrag

	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	okt-sep 2019/2020	jan-dec 2019
Belopp i mkr						
Nettoomsättning	181,3	255,5	585,4	733,1	916,3	1 064,0
Kostnad för sålda varor	-114,6	-168,0	-401,0	-472,2	-620,8	-692,0
Bruttoresultat	66,7	87,5	184,4	260,9	295,5	372,0
Försäljnings- och administrationskostnader	-55,2	-72,1	-185,2	-220,6	-264,6	-299,1
Övriga rörelseintäkter	3,9	0,9	7,3	3,3	10,6	6,5
Övriga rörelsekostnader	-2,8	-1,2	-14,9	-1,8	-18,6	-5,5
Andel i joint venture resultat	0,0	0,0	0,0	0,0	1,7	1,7
Rörelseresultat	12,6	15,1	-8,3	41,8	24,6	75,6
Finansnetto	-1,2	-0,4	-6,0	-2,7	-6,2	-4,0
Resultat före skatt	11,4	14,7	-14,3	39,1	18,4	71,6
Skatt	2,8	-3,2	7,5	-8,4	-0,7	-16,6
Periodens resultat	14,1	11,4	-6,8	30,7	17,7	55,0
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	14,1	11,4	-6,7	30,7	17,2	54,4
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,5	0,6
Resultat per aktie före och efter utspädning:	1,67	1,35	-0,80	3,64	2,10	6,51
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	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	okt-sep	jan-dec
	2020	2019	2020	2019	2019/2020	2019
Periodens resultat	14,1	11,4	-6,8	30,7	17,7	55,0
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Periodens omräkningsdifferenser	-4,7	-0,4	-4,7	12,2	-4,2	3,3
Periodens summa totalresultat	9,4	11,0	-11,5	42,9	13,5	58,3
Periodens summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	9,4	11,0	-11,4	42,9	13,0	57,7
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,5	0,6

Noter till rapport över resultat för koncernen

Avskrivningar och nedskrivningar fördelar sig på nedanstående rader i resultaträkningen:

	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	okt-sep	jan-dec
	2020	2019	2020	2019	2019/2020	2019
Kostnad för sålda varor	-6,9	-5,1	-34,3	-17,9	-38,9	-22,7
Försäljningskostnader	-1,3	-1,8	-4,8	-6,4	-7,2	-9,5
Administrationskostnader	-2,1	-2,6	-12,1	-6,4	-14,0	-7,6
Totalt	-10,3	-9,5	-51,3	-30,8	-60,1	-39,8
Övriga rörelseintäkter						
Valutakursvinster	1,4	0,7	3,8	2,4	6,4	5,1
Övriga rörelseintäkter	2,5	0,2	3,6	0,8	4,2	1,4
Totalt	3,9	0,9	7,3	3,3	10,6	6,5
Övriga rörelsekostnader						
Valutakursförluster	-2,8	-1,2	-5,9	-1,6	-9,1	-4,8
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	-9,0	-0,2	-9,5	-0,7
Totalt	-2,8	-1,2	-14,9	-1,8	-18,6	-5,5
Finansnetto						
Ränteintäkter	0,1	0,0	0,4	1,7	1,3	2,3
Netto valutavinst/-förluster (bank)	0,1	0,1	-2,6	1,1	-2,8	0,8
Finansiella kostnader	-1,4	-0,5	-3,8	-5,6	-4,7	-7,1
Totalt	-1,2	-0,4	-6,0	-2,7	-6,2	-4,0

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

Belopp i mkr	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Immateriella anläggningstillgångar	347,6	351,9	351,0
Materiella anläggningstillgångar	140,4	156,6	159,0
Nyttjanderättstillgångar	63,3	70,3	68,7
Andelar i joint ventures	4,2	3,5	4,2
Finansiella placeringar	0,7	0,9	0,7
Uppskjutna skattefordringar	8,8	4,8	2,8
Varulager	99,8	111,2	100,9
Kortfristiga fordringar	172,0	205,7	223,1
Likvida medel	13,9	8,8	24,9
Summa tillgångar	850,8	913,6	935,3
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	485,4	482,1	496,8
Eget kapital hänförligt till innehav utan best. infl.	1,3	0,5	1,4
Långfristiga räntebärande skulder	30,1	36,6	24,5
Långfristiga leasingskulder	50,5	49,2	56,5
Avsättningar	8,5	3,9	3,2
Uppskjutna skatteskulder	20,1	23,4	22,3
Kortfristiga räntebärande skulder	70,9	78,6	109,0
Kortfristiga leasingskulder	20,9	23,2	12,4
Övriga kortfristiga skulder	163,1	216,1	209,2
Summa eget kapital och skulder	850,8	913,6	935,3

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

Belopp i mkr	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Ing. eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	496,8	456,0	456,0
Periodens summa totalresultat	-11,4	42,9	57,7
Lämnad utdelning	0,0	-16,9	-16,9
Utg. eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	485,4	482,1	496,8
Ing. eget kapital hänförl. till innehav utan best. infl.	1,4	0,5	0,5
Periodens summa totalresultat	-0,1	0,0	0,9
Utg. eget kapital hänförl. till innehav utan best. infl.	1,3	0,5	1,4
Summa utgående eget kapital	486,7	482,6	498,2

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	okt-sep	jan-dec
Belopp i mkr	2020	2019	2020	2019	2019/2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	22,8	13,4	38,4	43,2	94,4	99,3
Förändring av rörelsekapital	-3,6	20,3	11,2	-8,2	-11,6	-31,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	19,2	33,7	49,5	35,0	82,8	68,3
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,8	-5,5	-4,9	-12,2	-9,4	-16,7
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0,2	0,3	0,2	0,6	0,2	0,6
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2,0	-2,3	-6,7	-4,1	-9,2	-6,6
Förvärv av finansiella tillgångar	0,0	-0,9	0,0	-1,1	0,5	-0,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,6	-8,4	-11,4	-16,8	-18,0	-23,4
Upptagna lån/Utnyttjande av krediter	0,0	-28,6	40,0	-11,3	45,9	5,9
Amortering av lån/Förändring cashpool	-28,0	-3,4	-89,1	-12,4	-97,7	-32,3
Utbetald utdelning till moderbolagets ägare	0,0	0,0	0,0	-8,4	-8,4	-16,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-28,0	-32,0	-49,1	-32,1	-60,3	-43,3
Periodens kassaflöde	-11,4	-6,7	-11,0	-14,0	4,7	1,7
Likvida medel vid periodens början	25,4	15,5	24,9	22,8	8,8	22,8
Kursdifferens i likvida medel	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,4	0,4
Likvida medel vid periodens slut	13,9	8,8	13,9	8,8	13,9	24,9

Nyckeltal för koncernen

	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	okt-sep	jan-dec
	2020	2019	2020	2019	2019/2020	2019
Tillväxt, %	-29,0	10,6	-20,1	1,9	-9,7	6,3
Bruttomarginal, %	36,8	34,2	31,5	35,6	32,2	35,0
Rörelsemarginal, %	6,9	5,9	-1,4	5,7	2,7	7,1
Nettomarginal, %	6,3	5,8	-2,4	5,3	2,0	6,7
Avkastning på eget kapital, %	11,7	9,5	-1,9	8,5	3,7	11,4
Avkastning på sysselsatt kapital, %	7,6	10,7	-1,6	11,2	2,7	12,8
Skuldsättningsgrad, ggr	-	-	0,35	0,39	-	0,38
Soliditet, procent	-	-	57,2	52,8	-	53,3
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	-	-	57,61	57,12	-	58,97
Medelantal anställda			365	383		391

Nettoomsättning per segment

	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	okt-sep 2019/2020	jan-dec 2019
Belopp i mkr						
Library Interiors						
Intäkter från externa kunder	63,4	85,2	180,1	202,8	321,9	344,5
Interna intäkter	19,0	27,4	53,9	75,5	113,5	135,1
Summa intäkter	82,4	112,6	234,0	278,3	435,4	479,6
Office Interiors						
Intäkter från externa kunder	118,4	170,3	405,3	530,3	594,4	719,5
Interna intäkter	3,6	3,8	14,3	11,4	18,8	15,9
Summa intäkter	122,0	174,1	419,6	541,7	613,3	735,4
Koncerngemensamt	4,4	5,0	16,2	15,0	21,2	20,0
Elimineringar	-27,5	-36,2	-84,4	-101,9	-153,5	-171,0
Summa nettoomsättning	181,3	255,5	585,4	733,1	916,3	1 064,0
Rörelseresultat per segment						
Library Interiors	7,6	13,4	12,2	16,4	33,0	41,6
Office Interiors	3,5	7,3	-16,0	33,7	-18,4	38,6
Koncerngemensamt	1,5	-5,6	-4,6	-8,3	10,0	-4,6
Summa rörelseresultat	12,6	15,1	-8,3	41,8	24,6	75,6
Finansiella intäkter	0,1	1,3	0,4	9,4	1,3	3,1
Finansiella kostnader	-1,4	-1,8	-6,4	-12,0	-7,5	-7,1
Resultat före skatt	11,4	14,7	-14,3	39,1	18,4	71,6

2020 Q3 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER (BELOPP I MKR)

Geografisk marknad	jul-sep 2020			jan-sep 2020		
	Office Interiors	Library Interiors	Totalt	Office Interiors	Library Interiors	Totalt
Sverige	51,7	10,8	62,5	183,1	31,0	214,1
Norge	34,7	2,3	37,0	114,2	8,2	122,4
Övriga Norden	11,9	6,5	18,5	36,6	17,2	53,8
Övriga Europa	13,3	38,6	51,9	48,9	109,0	157,9
Övriga världen	6,8	5,2	12,0	22,5	14,6	37,2
Totalt	118,4	63,4	181,8	405,3	180,1	585,4

Kundsegment	jul-sep 2020			jan-sep 2020		
	Office Interiors	Library Interiors	Totalt	Office Interiors	Library Interiors	Totalt
Privat konsumtion	1,3	0,0	1,3	6,9	0,0	6,9
Offentlig konsumtion	51,8	63,4	115,2	109,6	180,1	289,7
Företagskonsumtion	65,3	0,0	65,3	288,8	0,0	288,8
Totalt	118,4	63,4	181,8	405,3	180,1	585,4

2019 Q3 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER (BELOPP I MKR)

Geografisk marknad	jul-sep 2019			jan-sep 2019		
	Office Interiors	Library Interiors	Totalt	Office Interiors	Library Interiors	Totalt
Sverige	71,4	7,9	79,3	249,7	20,9	270,6
Norge	58,6	3,6	62,2	148,9	9,2	158,1
Övriga Norden	2,0	6,1	8,1	33,4	18,6	52,0
Övriga Europa	29,3	50,1	79,4	52,5	126,5	179,0
Övriga världen	9,0	17,5	26,5	45,8	27,6	73,4
Totalt	170,3	85,2	255,5	530,3	202,8	733,1

Kundsegment	jul-sep 2019			jan-sep 2019		
	Office Interiors	Library Interiors	Totalt	Office Interiors	Library Interiors	Totalt
Privat konsumtion	4,4	0,0	4,4	15,4	0,0	15,4
Offentlig konsumtion	56,9	85,2	142,1	137,7	202,8	340,5
Företagskonsumtion	109,0	0,0	109,0	377,2	0,0	377,2
Totalt	170,3	85,2	255,5	530,3	202,8	733,1

Redovisning av engångs- och omstruktureringsposter

Nedan specificeras klassificeringen av engångs- och omstruktureringsposter

Belopp i mkr	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	okt-sep	jan-dec
	2020	2019	2020	2019	2019/2020	2019
Kostnad sålda varor	0,0	0,0	-19,6	0,0	-19,6	0,0
Administrationskostnader	0,0	0,0	-2,2	0,0	-2,2	0,0
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	-8,5	0,0	-8,5	0,0
Totalt	0,0	0,0	-30,3	0,0	-30,3	0,0

Resultaträkning för moderbolaget i sammandrag

	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	okt-sep	jan-dec
Belopp i mkr	2020	2019	2020	2019	2019/2020	2019
Nettoomsättning	4,9	4,8	16,2	14,7	21,5	20,0
Bruttoresultat	4,9	4,8	16,2	14,7	21,5	20,0
Administrationskostnader	-5,4	-6,6	-18,0	-19,0	-23,9	-24,9
Övriga rörelseintäkter	1,7	0,0	1,7	0,0	1,7	0,0
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	-3,5	0,0	-3,5	0,0
Rörelseresultat	1,2	-1,8	-3,5	-4,3	-4,2	-4,9
<i>Resultat från finansiella poster:</i>						
Resultat från andelar i koncernföretag	-29,0	0,0	-34,0	0,0	-34,0	10,4
Finansiella intäkter	0,9	1,0	3,3	7,6	14,4	3,2
Finansiella kostnader	-0,7	-1,3	-2,7	-8,0	-2,7	-3,0
Resultat efter finansiella poster	-27,7	-2,1	-37,1	-4,7	-26,6	5,8
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	19,3	19,3
Resultat före skatt	-27,7	-2,1	-37,1	-4,7	-7,3	25,1
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	-3,1	-3,1
Periodens resultat	-27,7	-2,1	-37,1	-4,7	-10,5	21,9

Balansräkning för moderbolaget i sammandrag

Belopp i mkr	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,2	0,2
Materiella anläggningstillgångar	0,4	4,4	4,0
Finansiella anläggningstillgångar	319,4	319,4	319,4
Kortfristiga fordringar	80,2	123,3	130,6
Kassa och bank	-	-	2,0
Summa tillgångar	400,0	447,3	456,2
Bundet eget kapital	125,7	125,7	125,7
Fritt eget kapital	149,3	159,8	186,4
Obeskattade reserver	13,2	14,8	13,2
Långfristiga skulder till kreditinstitut	9,5	12,3	9,5
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	98,5	82,6	100,5
Övriga kortfristiga skulder	3,8	52,2	20,9
Summa eget kapital och skulder	400,0	447,3	456,2

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

Engångs- och omstruktureringsposter: Poster som inte ingår i de ordinarie affärstransaktionerna samt är av en väsentlig storlek och därmed får en inverkan på resultat och nyckeltal. (Nytt alternativt nyckeltal)

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

Nettomarginal: Resultat efter finansiella poster i procent av omsättningen

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 efter avdrag för order mellan bolag inom koncernen

Rörelsemarginal: Rörelseresultat i procent av omsättningen

Rörelseresultat: Resultat före skatt och före finansiella poster

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 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 en katalog-/webbaserad verksamhet.

KUNDER:

Library Interiors ansvarar med egen organisation för interiör 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

BCI

**SCHULZ
SPEYER**

**Eurobib
direct**