

Lammhults Design Group.

Pressmeddelande från Lammhults Design Group AB (publ), 556541-2094
(Delårsrapport januari-september 2012 distribueras som en del av detta pressmeddelande)

Intensifierat förändringsarbete i syfte att möta en svagare marknad

- **Nettoomsättning 544,6 mkr (551,7), varav tredje kvartalet 171,6 mkr (187,0)**
- **Rörelseresultat 11,0 mkr (10,8), varav tredje kvartalet 9,6 mkr (10,7)**
- **Orderingång 550,9 mkr (560,3), varav tredje kvartalet 171,4 mkr (167,4)**
- **Orderstock 95,5 mkr (110,2)**

Nettoomsättning, orderingång och resultat

Nettoomsättningen minskade med 8 procent, medan orderingången ökade med 2 procent jämfört med tredje kvartalet föregående år. Ackumulerat minskade nettoomsättningen med 1 procent, medan orderingången minskade med 2 procent. Den högre orderingången i tredje kvartalet beror på att Lammhults vunnit en order på ca 15 mkr från WTO i Schweiz. I tredje kvartalet såldes Voice fastighet i Torsvik, vilket resulterade i en realisationsvinst på 4,3 mkr. Samtidigt belastades resultatet med ungefär motsvarande kostnader för att harmonisera och renodla sortimenten inom Abstracta, Borks och Voice, samt avveckla rörelsen i ett dotterbolag i Spanien inom Public Interiors. Rörelseresultatet var något sämre än föregående år i tredje kvartalet och något bättre än föregående år ackumulerat. Resultaten förbättrades för affärsområdena Public Interiors och Scandinavian Eyewear, medan Office & Home Interiors hade ett svagare resultat.

Koncernens förändrings- och strukturarbete

Förändringsarbetet i koncernen har intensifierats i syfte att möta en svagare marknad. Under årets första halvår flyttades Borks produktion i Danmark och samordnades med Abstractas i Lammhult. I tredje kvartalet såldes Voice-fastigheten och flyttningen av verksamheten till Abstracta i Lammhult påbörjades. Rörelsen i ett dotterbolag i Spanien inom Public Interiors avvecklades under tredje kvartalet. I början av oktober avyttrades Scandinavian Eyewear.

Lammhult den 31 oktober 2012
Lammhults Design Group AB

Anders Rothstein
VD och koncernchef

Frågor besvaras av Anders Rothstein, VD och koncernchef, telefon 0472-26 96 71, 070-883 98 98 eller Thomas Jansson, CFO, telefon 0472-26 96 72, 070-555 03 61.

Notera

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 31 oktober klockan 8.00.

Lammhults Design Group.

Lammhults Design Group AB (publ), 556541-2094

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2012

- Nettoomsättning 544,6 mkr (551,7), varav tredje kvartalet 171,6 mkr (187,0)
- Rörelseresultat 11,0 mkr (10,8), varav tredje kvartalet 9,6 mkr (10,7)
- Resultat före skatt 7,7 mkr (6,3), varav tredje kvartalet 9,1 mkr (9,1)
- Resultat efter skatt 5,2 mkr (1,0), varav tredje kvartalet 7,4 mkr (4,2)
- Resultat per aktie före och efter utspädning 0,60 kr (0,12), varav tredje kvartalet 0,87 kr (0,49)
- Orderingång 550,9 mkr (560,3), varav tredje kvartalet 171,4 mkr (167,4)
- Orderstock 95,5 mkr (110,2)
- Soliditet 54,9 procent (51,0)
- Skuldsättningsgrad 0,38 (0,54)

Koncernens nettoomsättning och resultat

Koncernens ackumulerade nettoomsättning minskade med 1 procent och uppgick till 544,6 mkr (551,7). Under tredje kvartalet var nettoomsättningen 8 procent lägre än föregående år och uppgick till 171,6 mkr (187,0). Med oförändrade valutakurser mot motsvarande perioder föregående år hade nettoomsättningen varit 6,4 mkr högre i tredje kvartalet och 5,9 mkr högre ackumulerat och därmed uppgått till 178,0 mkr i tredje kvartalet och 550,5 mkr ackumulerat. Koncernens ackumulerade orderingång minskade med 2 procent och uppgick till 550,9 mkr (560,3). Under tredje kvartalet ökade orderingången med 2 procent och uppgick till 171,4 mkr (167,4), tack vare att Lammhults Möbel vann en order på ca 15 mkr från WTO (World Trade Organization) i Schweiz. Av det totala ordervärdet kommer ca 9 mkr att levereras i fjärde kvartalet medan resten kommer att levereras nästa år.

Den ackumulerade bruttomarginalen uppgick till 38,0 procent (37,9). Hård priskonkurrens råder på många marknader vilket påverkar försäljningspriserna. Aktivt supply chain arbete inom koncernens samtliga affärsområden har dock kompenserat för denna priskonkurrens. Under tredje kvartalet uppgick bruttomarginalen till 36,4 procent (38,3). Bruttomarginalen i tredje kvartalet har påverkats negativt av kostnader på ca 4 mkr för att harmonisera och renodla produktsortimenten inom Abstracta, Borks och Voice. Exklusive dessa kostnader var kvartalets bruttomarginal på föregående års nivå. Koncernens förändringsarbete har intensifierats i syfte att möta en svagare marknad.

Försäljnings- och administrationskostnaderna uppgick under perioden januari – september till 202,4 mkr (199,1), varav kostnader av engångskaraktär uppgick till 4,7 mkr. Under tredje kvartalet uppgick försäljnings- och administrationskostnaderna till 57,9 mkr (61,2), varav kostnader av engångskaraktär uppgick till 2,7 mkr. I tredje kvartalet såldes Voice fastighet i Torsvik, Lammhult, vilket resulterade i en realisationsvinst på 4,3 mkr för koncernen. Rörelseresultatet uppgick till 9,6 mkr (10,7) under tredje kvartalet och till 11,0 mkr (10,8) ackumulerat, vilket innebar en ackumulerad rörelsemarginal på 2,0 procent (2,0). Rörelseresultatet har förbättrats för Public Interiors och Scandinavian Eyewear, men försämrats för Office & Home Interiors. Med oförändrade valutakurser mot föregående år

Lammhults Design Group.

hade det ackumulerade rörelseresultatet uppgått till 12,6 mkr. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 9,1 mkr (9,1) under tredje kvartalet och till 7,7 mkr (6,3) ackumulerat.

Koncernens finansiella ställning och kassaflöde

Soliditeten uppgick per den 30 september till 54,9 procent (51,0), medan skuldsättningsgraden uppgick till 0,38 (0,54). Försäljningen av Voice fastighet i Torsvik, Jönköping, har minskat kapitalbindningen och frigjort kapital. Vid försäljningstillfället uppgick fastighetens ackumulerade anskaffningsvärde till 44,0 mkr och ackumulerade avskrivningar till 10,8 mkr. Fastighetens redovisade värde uppgick således till 33,2 mkr. På fastigheten fanns det banklån uppgående till 14,8 mkr, varav 0,9 mkr var kortfristig del och 13,9 mkr långfristig del. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari - september till -4,9 mkr (-23,1). Förbättringen beror på en förbättrad utveckling av rörelsekapitalet. Under tredje kvartalet uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -9,2 mkr (-18,9).

Aktiedata

Resultatet per aktie uppgick under perioden januari - september till 0,60 kr (0,12) före och efter utspädning och under tredje kvartalet till 0,87 kr (0,49) före och efter utspädning. Eget kapital per aktie uppgick till 42,01 kr (43,35) före och efter utspädning.

Affärsområden

Office & Home Interiors

Affärsområdet utvecklar, marknadsför och säljer produkter för inredningar till offentliga miljöer och hemmiljöer med varumärkena Lammhults, Abstracta, Borks, Voice och Ire. I slutet av föregående år fattades beslut om att samordna affärsområdena Lammhults Office och Lammhults Home i ett affärsområde, Office & Home Interiors.

Nettoomsättningen uppgick till 268,6 mkr jämfört med 288,5 mkr för motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen ökade för Abstracta varumärket, medan nettoomsättningen minskade för övriga varumärken. Försäljningen till den svenska marknaden har minskat för samtliga varumärken förutom Abstracta, medan försäljningen till övriga nordiska länder varit på föregående års nivå. Efterfrågan på möbler för hemmiljö i premiumsegmentet har varit svag, vilket främst drabbat Voice och Ire. Orderingången var högre än motsvarande period föregående år såväl i tredje kvartalet som ackumulerat, tack vare Lammhults vunna order på ca 15 mkr från WTO. Orderstocken var vid kvartalsskiftet högre än vid motsvarande tidpunkt föregående år. Bruttomarginalen var lägre än föregående år, såväl i tredje kvartalet som ackumulerat. Omkostnaderna har ökat jämfört med föregående år till följd av ett flertal marknadsaktiviteter och kostnader för att samordna Borks och Voice verksamheter med Abstractas. Rörelseresultatet uppgick till 6,7 mkr (17,8) och rörelsemarginalen uppgick till 2,5 procent (6,2). Under första halvåret flyttades Borks tidigare produktion i Kolding, Danmark, och samordnades med Abstractas. I Danmark kvarstår ett bolag inriktat på support av den

Lammhults Design Group.

danska marknaden. Det pågår även en flytt av Voice produktion i Torsvik till Lammhult, för att samordnas med Abstractas produktion. Dessa strukturåtgärder ger en större och effektivare produktionsenhet i Lammhult. Sedan tidigare har Voice sälj- och marknadsresurser integrerats i Abstracta som ett första steg att bredda erbjudandet och bearbeta även den offentliga marknaden med förvaringsmöbler. Tillsammans skapar dessa strukturåtgärder förutsättningar för förbättrad lönsamhet framöver.

Public Interiors

Affärsområdet utvecklar och säljer inredningar och produktlösningar för offentlig konsumtion med varumärkena Eurobib Direct, BCI och Schulz Speyer. I slutet av föregående år beslutades om att rikta utökade försäljningsinsatser, vid sidan av bibliotek, gentemot aktörer i första hand inom skola/utbildning och på sikt även vård/omsorg.

Nettoomsättningen uppgick till 191,1 mkr jämfört med 187,4 mkr för motsvarande period föregående år. Den ökade nettoomsättningen beror främst på att ett projekt till Darmstadt, Tyskland, på ca 10 mkr levererades under första kvartalet. Nettoomsättningen har under året ökat i Tyskland, Storbritannien, Benelux och Frankrike, medan den har minskat till Spanien, Italien och Mellanöstern. Orderingången var lägre än föregående år såväl i tredje kvartalet som ackumulerat. Under föregående år vanns fler större projekt i Tyskland, Sydeuropa och Mellanöstern än under innevarande år. Även eftermarknadsförsäljningen inom Eurobib Direct har varit lägre än föregående år. Orderstocken var vid kvartalsskiftet klart lägre än vid motsvarande tidpunkt föregående år. Trots hård priskonkurrens på för oss viktiga marknader som Tyskland, Frankrike och Italien har bruttomarginalen förbättrats jämfört med föregående år och det gäller såväl för tredje kvartalet som ackumulerat. Det beror främst på framgångsrikt arbete inom supply chain. Rörelsen i ett dotterbolag i Spanien avvecklades i tredje kvartalet. Rörelseresultatet uppgick till 9,3 mkr (0,9) och rörelsemarginalen till 4,9 procent (0,5).

Scandinavian Eyewear

Affärsområdet utvecklar och marknadsför glasögonbågar av hög kvalitet och säljer varumärkena Skaga, Efva Attling, Oscar Magnuson, Pilgrim, Lexington, Oscar Jacobson och FACE Stockholm. Den 3 oktober 2012 avyttrades verksamheten.

Nettoomsättningen uppgick till 86,5 mkr jämfört med 77,7 mkr för motsvarande period föregående år. Försäljningen till den svenska marknaden har varit på föregående års nivå. Exporten har ökat främst till Nordamerika och Finland och även försäljningen av private brands via det italienska dotterbolaget Seven har ökat. Försäljningen till Norge och Danmark har däremot minskat. Försäljningen av varumärket Pilgrim har ökat under året i Sverige, Danmark och Finland. Orderingången var högre än föregående år, såväl i tredje kvartalet som ackumulerat, och orderstocken var vid kvartalsskiftet på en högre nivå än motsvarande tidpunkt föregående år. Bruttomarginalen har försämrats något jämfört med föregående år. Omkostnaderna var lägre än föregående år tack vare genomförda kostnadsbesparingar.

Lammhults Design Group.

Rörelseresultatet uppgick till 8,8 mkr (3,4) och rörelsemarginalen uppgick till 10,2 procent (4,4).

Koncernens investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar i affärssystem, IT- och produktionsutrustning inklusive pågående nyanläggningar uppgick till 5,1 mkr (8,8) och investeringar i byggnader och mark uppgick till 0,0 mkr (0,0). Totala avskrivningar enligt plan uppgick under tredje kvartalet till 2,8 mkr (3,4) och ackumulerat till 9,1 mkr (10,2).

Koncernens likviditet och finansiering

Likvida medel, inklusive outnyttjade checkkrediter, uppgick den 30 september 2012 till 67,6 mkr (43,0).

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet omfattar koncernledning och vissa koncerngemensamma funktioner. Nettoomsättningen uppgick till 4,6 mkr (4,3) med ett resultat efter finansiella poster på 8,4 mkr (-8,2). Koncerninterna utdelningar och koncernbidrag försvårar jämförelser mellan åren. Investeringarna uppgick till 0,6 mkr (0,4). Likvida medel, inklusive outnyttjade checkkrediter, uppgick den 30 september 2012 till 45,5 mkr (17,1).

Händelser efter balansdagen

Den 3 oktober 2012 avyttrades samtliga aktier i det helägda dotterbolaget Scandinavian Eyewear (inklusive dotterbolag) till Marchon Europe, Holland, som är en del av VSP Global. Marchon är en av världens största tillverkare och distributör av kvalitetsglasögonbågar med huvudkontor i New York. Köpeskillingen för aktierna beräknas uppgå till ca 58 mkr och förväntas ge ett negativt resultat på ca 3 mkr efter transaktionskostnader, vilket kommer att belasta resultatet i det fjärde kvartalet. Affären kommer att medföra förbättrad soliditet i koncernen med ca 8 procent och ett väsentligt förbättrat kassaflöde i fjärde kvartalet.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2012:

6 februari 2013

Delårsrapporter 2013:

25 april, 23 augusti, 31 oktober 2013

Årsstämma 2013

Nästa årsstämma är planerad till den 25 april 2013 i Lammhult.

Lammhults Design Group.

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. De nya och ändrade redovisningsstandarder som har trätt i kraft under 2012 bedöms inte ha någon effekt på koncernens redovisning.

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 2011, se not 27 för utförligare beskrivning av koncernens och moderbolagets riskexponering och riskhantering, bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

Lammhult den 31 oktober 2012

Anders Rothstein
VD och koncernchef

Denna delårsrapport har varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Lammhults Design Group.

Revisors rapport avseende översiktlig granskning av delårsrapport

Till styrelsen i Lammhults Design Group AB (publ)

Org nr 556541-2094

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bifogad delårsrapport för Lammhults Design Group AB (publ) per den 30 september 2012 och den period 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 Standard för översiktlig granskning SÖG 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 den bifogade 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 31 oktober 2012

KPMG AB

Michael Johansson
Auktoriserad revisor

Lammhults Design Group.

RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	juli-sept 2012	juli-sept 2011	jan-sept 2012	jan-sept 2011	okt-sept 2011/2012	jan-dec 2011
Nettoomsättning	171,6	187,0	544,6	551,7	746,7	753,8
Kostnad för sålda varor	-109,2	-115,3	-337,7	-342,7	-461,1	-466,1
Bruttoresultat	62,4	71,7	206,9	209,0	285,6	287,7
Övriga rörelseintäkter	7,4	1,1	11,0	4,7	13,7	7,4
Försäljnings- och administrationskostnader	-57,9	-61,2	-202,4	-199,1	-274,4	-271,1
Övriga rörelsekostnader	-2,3	-0,9	-4,5	-3,8	-6,2	-5,5
Rörelseresultat	9,6	10,7	11,0	10,8	18,7	18,5
Finansnetto	-0,5	-1,6	-3,3	-4,5	-4,8	-6,0
Resultat före skatt	9,1	9,1	7,7	6,3	13,9	12,5
Skatt	-1,7	-4,9	-2,5	-5,3	-3,6	-6,4
Periodens resultat	7,4	4,2	5,2	1,0	10,3	6,1
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	7,4	4,2	5,1	1,0	10,2	6,1
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,87	0,49	0,60	0,12	1,20	0,72
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,87	0,49	0,60	0,12	1,20	0,72
Antal aktier vid periodens slut, tusental	8 448	8 448	8 448	8 448	8 448	8 448

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	juli-sept 2012	juli-sept 2011	jan-sept 2012	jan-sept 2011	okt-sept 2011/2012	jan-dec 2011
Periodens resultat	7,4	4,2	5,2	1,0	10,3	6,1
Övrigt totalresultat						
Periodens omräkningsdifferenser	-6,5	2,2	-10,7	5,2	-17,4	-1,5
Kassaflödessäkringar	-0,5	-0,3	-0,4	-0,9	0,1	-0,4
Periodens övrigt totalresultat	-7,0	1,9	-11,1	4,3	-17,3	-1,9
Periodens summa totalresultat	0,4	6,1	-5,9	5,3	-7,0	4,2
Periodens summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	0,4	6,1	-6,0	5,3	-7,1	4,2
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0
Avskrivningar	-2,8	-3,4	-9,1	-10,2	-14,3	-15,4
Övriga rörelseintäkter						
Valutakursvinster	2,1	1,1	5,2	4,6	6,6	6,0
Vinst vid försäljning av fastighet	4,3	0,0	4,3	0,0	4,3	0,0
Övriga rörelseintäkter	1,0	0,0	1,5	0,1	2,8	1,4
Totalt	7,4	1,1	11,0	4,7	13,7	7,4
Övriga rörelsekostnader						
Valutakursförluster	-2,2	-0,9	-4,4	-3,7	-6,0	-5,3
Övriga rörelsekostnader	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2
Totalt	-2,3	-0,9	-4,5	-3,8	-6,2	-5,5
Finansnetto						
Finansiella intäkter	0,2	0,3	0,5	0,9	0,9	1,3
Finansiella kostnader	-0,7	-1,9	-3,8	-5,4	-5,7	-7,3
Totalt	-0,5	-1,6	-3,3	-4,5	-4,8	-6,0

Lammhults Design Group.

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	30 sept 2012	30 sept 2011	31 dec 2011
Immateriella anläggningstillgångar	186,0	195,8	192,0
Materiella anläggningstillgångar	107,3	144,7	113,2
Finansiella placeringar	0,1	0,3	0,2
Uppskjutna skattefordringar	1,1	1,3	1,2
Varulager	136,9	141,8	141,2
Kortfristiga fordringar	195,4	211,2	172,3
Likvida medel	20,0	23,0	46,6
Tillgångar som innehas för försäljning	–	–	33,2
Summa tillgångar	646,8	718,1	699,9
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	354,9	366,2	365,1
Eget kapital hänförligt till innehav utan best. infl.	0,3	0,2	0,2
Långfristiga räntebärande skulder	44,0	70,6	54,1
Övriga långfristiga skulder	–	0,2	0,2
Avsättningar	5,5	7,2	7,3
Uppskjutna skatteskulder	9,8	11,6	10,9
Kortfristiga skulder, räntebärande	90,0	127,1	117,8
Kortfristiga skulder, övriga	142,3	135,0	129,3
Skulder hänförl. till tillgångar som innehas för fsg	–	–	15,0
Summa eget kapital och skulder	646,8	718,1	699,9

EVENTUALFÖRPLIKTELSE, KONCERNEN

Belopp i mkr	30 sept 2012	30 sept 2011	31 dec 2011
Borgensförbindelser	3,8	3,6	3,8
Garantiförbindelser	1,4	1,7	2,2
Övriga eventualförpliktelser	0,2	0,2	0,2
Summa eventualförpliktelser	5,4	5,5	6,2

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	jan-sept 2012	jan-sept 2011	jan-dec 2011
Ing. eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	365,1	369,3	369,3
Periodens summa totalresultat	-6,0	5,3	4,2
Lämnad utdelning	-4,2	-8,4	-8,4
Utg. eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	354,9	366,2	365,1
Ing. eget kapital hänförl. till innehav utan best. infl.	0,2	–	–
Periodens summa totalresultat	0,1	–	–
Avyttrat till innehav utan bestämmande inflytande	–	0,2	0,2
Utg. eget kapital hänförl. till innehav utan best. infl.	0,3	0,2	0,2
Summa utgående eget kapital	355,2	366,4	365,3

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	juli-sept 2012	juli-sept 2011	jan-sept 2012	jan-sept 2011	okt-sept 2011/2012	jan-dec 2011
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	3,8	4,0	-2,5	-4,2	19,8	18,1
Förändring av rörelsekapital	-13,0	-22,9	-2,4	-18,9	22,0	5,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9,2	-18,9	-4,9	-23,1	41,8	23,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	40,9	-3,4	38,4	-9,1	35,9	-11,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-41,3	-12,7	-55,5	-21,1	-72,5	-38,1
Periodens kassaflöde	-9,6	-35,0	-22,0	-53,3	5,2	-26,1
Likvida medel vid periodens början	32,8	53,7	46,6	73,4	23,0	73,4
Kursdifferens i likvida medel	-3,2	4,3	-4,6	2,9	-8,2	-0,7
Likvida medel vid periodens slut	20,0	23,0	20,0	23,0	20,0	46,6

Lammhults Design Group.

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	juli-sept 2012	juli-sept 2011	jan-sept 2012	jan-sept 2011	okt-sept 2011/2012	jan-dec 2011
Bruttomarginal, %	36,4	38,3	38,0	37,9	38,3	38,2
Rörelsemarginal, %	5,6	5,7	2,0	2,0	2,5	2,5
Nettomarginal, %	5,3	4,8	1,4	1,1	1,9	1,7
Avkastning på eget kapital, %	2,1	1,1	1,4	0,3	2,8	1,6
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,9	1,9	2,2	2,1	3,7	3,5
Skuldsättningsgrad, ggr	–	–	0,38	0,54	–	0,51
Soliditet, procent	–	–	54,9	51,0	–	52,2
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	–	–	42,01	43,35	–	43,22
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	–	–	42,01	43,35	–	43,22
Medelantal anställda	381	401	381	402	384	400

Definitioner finns i koncernens årsredovisning 2011.

RÖRELSESEGMENT

Public Interiors utvecklar och säljer inredningar och produktlösningar för offentlig konsumtion. Affärsområdet har tidigare främst riktat sig mot bibliotek. I slutet av föregående år fattades beslut om att bredda verksamheten inom affärsområdet. Utökade försäljningsinsatser kommer, vid sidan om bibliotek, att riktas gentemot aktörer inom utbildning, vård & omsorg. 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. I slutet av föregående år fattades beslut om att samordna affärsområdena Lammhults Office och Lammhults Home i ett affärsområde, Office & Home Interiors. Affärsområdet utvecklar och marknadsför produkter för såväl inredningar till offentliga miljöer som hemmiljöer. Affärsområdet har fem varumärken, Lammhults med formstarka och tidlösa möbler med högt designvärde, Abstracta och Borks med produkter för visuell kommunikation och avskärmning, Voice för planmöbler som förvaringsmöbler och byråer, samt Ire för stoppmöbler som soffor och fåtöljer.

Scandinavian Eyewear utvecklar och marknadsför glasögonbågar av hög kvalitet. Affärsområdet består av Scandinavian Eyewear med dotterbolaget Seven och säljer varumärkena Skaga, Efva Attling, Oscar Magnuson, Pilgrim, Lexington, Oscar Jacobson och FACE Stockholm.

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

Som en följd av ovanstående beslut har koncernens indelning i rörelsesegment förändrats från och med räkenskapsåret 2012.

En rörelsesegment, Scandinavian Eyewear, såldes den 3 oktober 2012, se rubrik Händelser efter balansdagen ovan.

Nettoomsättning per segment

	juli-sept 2012	juli-sept 2011	jan-sept 2012	jan-sept 2011	okt-sept 2011/2012	jan-dec 2011
Belopp i mkr						
Public Interiors	61,1	73,7	191,1	187,4	264,4	260,7
Office & Home Interiors	83,1	88,9	268,6	288,5	373,2	393,1
Scandinavian Eyewear	27,7	25,1	86,5	77,7	111,5	102,7
Koncerngemensamt och elimineringsredovisas	-0,3	-0,7	-1,6	-1,9	-2,4	-2,7
Summa	171,6	187,0	544,6	551,7	746,7	753,8

Rörelseresultat per segment

	juli-sept 2012	juli-sept 2011	jan-sept 2012	jan-sept 2011	okt-sept 2011/2012	jan-dec 2011
Belopp i mkr						
Public Interiors	5,5	4,3	9,3	0,9	15,5	7,1
Office & Home Interiors	5,6	8,4	6,7	17,8	13,5	24,6
Scandinavian Eyewear	2,6	1,6	8,8	3,4	8,4	3,0
Koncerngemensamt och elimineringsredovisas	-4,1	-3,6	-13,8	-11,3	-18,7	-16,2
Summa	9,6	10,7	11,0	10,8	18,7	18,5
Finansiella intäkter	0,2	0,3	0,5	0,9	0,9	1,3
Finansiella kostnader	-0,7	-1,9	-3,8	-5,4	-5,7	-7,3
Resultat före skatt	9,1	9,1	7,7	6,3	13,9	12,5

Lammhults Design Group.

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	juli-sept 2012	juli-sept 2011	jan-sept 2012	jan-sept 2011	okt-sept 2011/2012	jan-dec 2011
Nettoomsättning	1,4	1,4	4,6	4,3	6,5	6,2
Bruttoresultat	1,4	1,4	4,6	4,3	6,5	6,2
Administrationskostnader	-4,0	-3,6	-13,7	-11,2	-18,7	-16,2
Övriga rörelsekostnader	-0,1	0,0	-0,1	0,0	-0,1	0,0
Rörelseresultat	-2,7	-2,2	-9,2	-6,9	-12,3	-10,0
Resultat från andelar i koncernftg	-0,3	–	17,7	–	29,6	11,9
Övriga ränteintäkter	0,4	0,5	1,3	1,6	1,8	2,1
Räntekostnader	0,2	-1,1	-1,4	-2,9	-1,9	-3,4
Resultat efter finansiella poster	-2,4	-2,8	8,4	-8,2	17,2	0,6
Skatt	0,6	0,7	2,5	2,1	0,3	-0,1
Periodens resultat	-1,8	-2,1	10,9	-6,1	17,5	0,5

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	juli-sept 2012	juli-sept 2011	jan-sept 2012	jan-sept 2011	okt-sept 2011/2012	jan-dec 2011
Periodens resultat	-1,8	-2,1	10,9	-6,1	17,5	0,5
Övrigt totalresultat						
Periodens omräkningsdifferenser	–	–	–	–	–	–
Periodens övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens summa totalresultat	-1,8	-2,1	10,9	-6,1	17,5	0,5

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	30 sept 2012	30 sept 2011	31 dec 2011
Materiella anläggningstillgångar	0,7	0,6	0,6
Finansiella anläggningstillgångar	349,8	349,7	349,7
Kortfristiga fordringar	141,2	154,0	176,5
Kassa och bank	1,4	0,8	17,3
Summa tillgångar	493,1	505,1	544,1
Eget kapital	265,2	252,0	258,5
Långfristiga skulder till kreditinstitut	0,0	3,4	2,2
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	84,7	118,2	107,0
Kortfristiga skulder, övriga	143,2	131,5	176,4
Summa eget kapital och skulder	493,1	505,1	544,1

STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE, MODERBOLAGET

Belopp i mkr	30 sept 2012	30 sept 2011	31 dec 2011
Ställda säkerheter	203,6	203,6	203,6
Eventualförpliktelser	3,8	3,6	3,8

ADRESSER

Lammhults Design Group AB (publ)
Box 75, 360 30 Lammhult
Telefon 0472-26 96 70. Telefax 0472-26 96 73.
Besöksadress: Lammengatan 2, Lammhult
E-post: info@lammhultsdesigngroup.com
www.lammhultsdesigngroup.com