

Lammhults Design Group.

Pressmeddelande från Lammhults Design Group AB (publ), 556541-2094
(Delårsrapport januari-september 2013 distribueras som en del av detta pressmeddelande)

Starkt kassaflöde i tredje kvartalet - på en fortsatt svag och svårbedömd marknad

Affärsområdet Scandinavian Eyewear avyttrades i oktober 2012. Jämförelsetalen avseende föregående år i delårsrapporten är därmed genomgående för kvarvarande verksamheter

- **Nettoomsättning 405,1 mkr (458,1), varav tredje kvartalet 117,8 mkr (143,9)**
- **Rörelseresultat 4,0 mkr (2,2), varav tredje kvartalet 0,3 mkr (7,0)**
- **Orderingång 398,3 mkr (462,4), varav tredje kvartalet 117,3 mkr (142,2)**
- **Orderstock 80,9 mkr (87,2)**
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten 0,4 mkr (-4,9), varav tredje kvartalet 7,8 mkr (-9,2)**
- **Förvärv av Fora Form i Norge slutfördes den 10 oktober**

Nettoomsättning, orderingång och resultat

Koncernens orderingång minskade med 17 procent i tredje kvartalet, beroende på att orderingången minskade för Office & Home Interiors med 29 procent på grund av den generellt svaga efterfrågan i branschen. Dessutom vann Lammhults föregående år en order på ca 15 mkr till WTO i Schweiz. Public Interiors orderingång ökade något under tredje kvartalet. Både under föregående år och under innevarande år har koncernen genomfört ett antal omstruktureringar. Dessa omstruktureringar har dels reducerat koncernens kostnader för sålda varor och dels bidragit till att koncernens ackumulerade omkostnader minskat med 22,7 mkr. I föregående delårsrapport informerades om den låga orderstocken, som tillsammans med den svaga orderingången ledde till att nettoomsättningen minskade med 18 procent under tredje kvartalet. Rörelseresultatet uppgick till 0,3 mkr (7,0) i tredje kvartalet och till 4,0 mkr (2,2) ackumulerat. Trots att nettoomsättningen minskade för Office & Home Interiors med 21,2 mkr under perioden januari-september, förbättrades rörelseresultatet till 10,5 mkr (6,7). För Public Interiors blev nettoomsättningen 32,0 mkr lägre under perioden januari-september, vilket ledde till att rörelseresultatet försämrades till 5,7 mkr (9,3). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7,8 mkr (-9,2) i tredje kvartalet och till 0,4 mkr (-4,9) ackumulerat.

Koncernens renodling av verksamheten och förväntningar framöver

Arbetet fortsätter med att renodla, effektivisera och fokusera koncernen enligt gällande plan. Detta arbete har tillsammans med intensifierade satsningar inom produktutveckling och försäljning hög prioritet. Förvärvet av Fora Form skapar ytterligare förutsättningar för att öka koncernens tillväxt och förbättra lönsamheten framöver. Marknaden är fortsatt svårbedömd.

Lammhult den 31 oktober 2013
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.

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 2013 kl. 8.00.

Lammhults Design Group.

Lammhults Design Group AB (publ), 556541-2094

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2013

Affärsområdet Scandinavian Eyewear avyttrades i oktober 2012. Jämförelsetalen avseende föregående år i delårsrapporten är därmed genomgående för kvarvarande verksamheter

- Nettoomsättning 405,1 mkr (458,1), varav tredje kvartalet 117,8 mkr (143,9)
- Rörelseresultat 4,0 mkr (2,2), varav tredje kvartalet 0,3 mkr (7,0)
- Resultat före skatt 2,8 mkr (-0,6), varav tredje kvartalet 0,0 mkr (6,7)
- Resultat efter skatt 1,7 mkr (-1,2), varav tredje kvartalet 0,4 mkr (5,5)
- Resultat per aktie före och efter utspädning 0,20 kr (-0,14), varav tredje kvartalet 0,05 kr (0,66)
- Orderingång 398,3 mkr (462,4), varav tredje kvartalet 117,3 mkr (142,2)
- Orderstock 80,9 mkr (87,2)
- Soliditet 65,8 procent (54,9)
- Skuldsättningsgrad 0,24 (0,38)

Koncernens nettoomsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden januari-september till 405,1 mkr (458,1), vilket var 12 procent lägre än föregående år. Under tredje kvartalet blev nettoomsättningen 18 procent lägre än föregående år och uppgick till 117,8 mkr (143,9). För affärsområdet Office & Home Interiors minskade nettoomsättningen med 8 procent under perioden januari-september. För affärsområdet Public Interiors var minskningen 17 procent under samma period, främst beroende på att ett projekt till Tyskland på ca 10 mkr levererades under första kvartalet föregående år och på att försäljningen minskat till Spanien och Italien där dotterbolag avvecklats respektive avyttrats. Koncernens ackumulerade orderingång minskade med 14 procent och uppgick till 398,3 mkr (462,4). Under tredje kvartalet minskade koncernens orderingång med 17 procent och uppgick till 117,3 mkr (142,2). För Office & Home Interiors minskade orderingången med 29 procent under tredje kvartalet och med 23 procent ackumulerat. Det berodde dels på den generellt svaga efterfrågan i branschen och dels på att Lammhults föregående år vann en order på ca 15 mkr till WTO i Schweiz. För Public Interiors ökade orderingången med 2 procent såväl under tredje kvartalet som ackumulerat. Koncernens orderstock var vid kvartalsskiftet 7 procent lägre än vid motsvarande tidpunkt föregående år och uppgick till 80,9 mkr (87,2). Med oförändrade valutakurser jämfört med perioden januari-september föregående år hade nettoomsättningen varit 6,1 mkr högre och orderingången 5,3 mkr högre, medan orderstocken hade varit 1,4 mkr lägre.

Trots att bruttomarginalen påverkades negativt av att produktionsomkostnader fördelades på lägre försäljningsvolym, förbättrades den jämfört med föregående år och uppgick till 36,5 procent (35,6) ackumulerat. De omstruktureringar som genomfördes under föregående år har minskat koncernens kostnader för sålda varor, vilket har bidragit positivt till bruttomarginalen. Under tredje kvartalet uppgick bruttomarginalen till 36,3 procent (33,7).

Bruttomarginalen i tredje kvartalet föregående år påverkades negativt av kostnader på ca 4 mkr för att harmonisera och renodla produktsortiment inom Office & Home Interiors.

Lammhults Design Group.

Försäljnings- och administrationskostnaderna uppgick under perioden januari-september till 144,8 mkr (167,5), varav kostnader av engångskaraktär ingick med 2,0 mkr (4,7). De genomförda avvecklingarna/avyttringarna av rörelserna i Spanien, Österrike och Italien inom Public Interiors, samt de genomförda integrationerna av Abstractas, Borks och Voice verksamheter inom Office & Home Interiors har minskat försäljnings- och administrationskostnaderna jämfört med föregående år. Under tredje kvartalet uppgick försäljnings- och administrationskostnaderna till 42,7 mkr, jämfört med 46,8 mkr för motsvarande period föregående år och kostnader av engångskaraktär ingick med 1,0 mkr (2,7). I tredje kvartalet föregående år såldes en fastighet i Torsvik, vilket resulterade i en realisationsvinst på 4,3 mkr för koncernen. Rörelseresultatet uppgick till 0,3 mkr (7,0) under tredje kvartalet och till 4,0 mkr (2,2) ackumulerat. Rörelsemarginalen uppgick till 0,3 procent (4,8) i tredje kvartalet och till 1,0 procent (0,5) ackumulerat. Resultatet före skatt uppgick till 0,0 mkr (6,7) under tredje kvartalet och till 2,8 mkr (-0,6) ackumulerat.

Koncernens finansiella ställning och kassaflöde

Soliditeten uppgick per den 30 september till 65,8 procent (54,9), medan skuldsättningsgraden uppgick till 0,24 (0,38). Efter försäljningarna av Voice fastighet och Scandinavian Eyewear (som genererade ett kassaflöde på drygt 80 mkr) under andra halvåret 2012 är koncernens finansiella ställning stark. Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 7,8 mkr (-9,2) under tredje kvartalet och till 0,4 mkr (-4,9) under perioden januari-september. Periodens kassaflöde uppgick till 5,9 mkr (-9,6) under tredje kvartalet och till 10,9 mkr (-22,0) ackumulerat.

Aktiedata

Resultatet per aktie för koncernen totalt uppgick under perioden januari-september till 0,20 kr (0,62) före och efter utspädning och under tredje kvartalet till 0,05 kr (0,89). Resultatet per aktie för kvarvarande verksamheter uppgick ackumulerat till 0,20 kr (-0,14) före och efter utspädning och under tredje kvartalet till 0,05 kr (0,66). Eget kapital per aktie uppgick till 42,25 kr (42,01) före och efter utspädning.

Avyttring av rörelse

Den 15 april 2013 avyttrade Schulz Speyer Bibliothekstechnik AG, helägt dotterbolag till Lammhults Design Group AB, det italienska dotterbolaget Harmonie Projects Srl med 5 anställda. 2012 uppgick Harmonie Projects nettoomsättning till 13,7 mkr och resultatet efter skatt uppgick till -2,3 mkr. Efterfrågan på den italienska marknaden förväntas vara fortsatt svag under de kommande åren till följd av återhållsamma offentliga investeringar, vilket tillsammans med bolagets bristande lönsamhet föranledde försäljningen av bolaget. Köpeskillingen uppgick till 0,0 mkr. Bolaget kommer även fortsättningsvis att vara återförsäljare för Schulz Speyer i Italien.

Lammhults Design Group.

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.

Nettoomsättningen uppgick under tredje kvartalet till 65,8 mkr (83,1) och ackumulerat till 247,4 mkr (268,6). Såväl nettoomsättning som orderingång minskade för samtliga varumärken förutom Ire under tredje kvartalet. Den främsta orsaken till det var den svaga efterfrågan på den svenska marknaden för offentlig miljö under tredje kvartalet. Jämfört med perioden januari-september föregående år ökade nettoomsättningen för Lammhults, medan den var på föregående års nivå för Ire och minskade för de övriga varumärkena. Orderingången minskade med 29 procent under tredje kvartalet och med 23 procent ackumulerat. Det bidrog till att orderstocken vid kvartalets slut var 39 procent lägre än vid motsvarande tidpunkt föregående år, då Lammhults WTO order på ca 15 mkr ingick i orderstocken. Bruttomarginalen förbättrades jämfört med föregående år såväl i tredje kvartalet som ackumulerat och det gäller även exklusive föregående års kostnader av engångskaraktär på ca 4 mkr. Det har uppnåtts främst tack vare att de genomförda integrationerna av Abstractas, Borks och Voice verksamheter reducerat löne- och fastighetskostnaderna, men även genom effektiviseringar i övriga verksamheter. De ackumulerade försäljnings- och administrationsomkostnaderna minskade med ca 12 mkr jämfört med föregående år till följd av ovan nämnda integrationer. Rörelseresultatet uppgick till 1,5 mkr (5,6) under tredje kvartalet och till 10,5 mkr (6,7) ackumulerat. Den ackumulerade rörelsemarginalen uppgick till 4,2 procent (2,5).

Public Interiors

Affärsområdet utvecklar och säljer inredningar och produktlösningar för främst offentlig konsumtion med varumärkena Eurobib Direct, BCI och Schulz Speyer. I slutet av 2011 fattades beslut om att bredda verksamheten inom affärsområdet. Utökade försäljningsinsatser riktas, vid sidan om bibliotek, gentemot aktörer i första hand inom skola och utbildning.

Nettoomsättningen uppgick under tredje kvartalet till 52,5 mkr (61,1) och ackumulerat till 159,1 mkr (191,1). Den minskade nettoomsättningen berodde främst på att Schulz Speyer under första kvartalet föregående år levererade ett projekt till Tyskland på ca 10 mkr och på att försäljningen till Spanien och Italien minskat där dotterbolag avvecklats respektive avyttrats. Försäljningen till Belgien och Storbritannien har också minskat under året, medan däremot försäljningen till Mellanöstern ökat. Eftermarknadsförsäljningen har uppgått till ca 25 mkr hittills i år, vilket innebär en minskning med 3 procent jämfört med föregående år. Orderingången ökade med 2 procent såväl under tredje kvartalet som ackumulerat. Orderstocken var vid kvartalsskiftet 30 procent högre än vid motsvarande tidpunkt föregående år. Bruttomarginalen var lägre än föregående år såväl i tredje kvartalet som ackumulerat, vilket främst orsakats av produktionsomkostnader fördelats på lägre försäljningsvolym. De genomförda avvecklingarna/avyttringarna av rörelserna i Spanien, Österrike och Italien har minskat försäljnings- och administrationskostnaderna med ca 10 mkr jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 2,2 mkr (5,5) under tredje kvartalet och till 5,7 mkr (9,3) ackumulerat. Den ackumulerade rörelsemarginalen uppgick till 1,4 procent (4,9).

Lammhults Design Group.

Koncernens investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar i maskiner, inventarier, affärssystem och IT inklusive pågående nyanläggningar uppgick till 4,8 mkr (5,1) och investeringar i byggnader och mark uppgick till 0,4 mkr (0,0). Totala avskrivningar enligt plan uppgick under tredje kvartalet till 2,4 mkr (2,5) och ackumulerat till 7,2 mkr (8,1).

Koncernens likviditet och finansiering

Likvida medel, inklusive outnyttjade checkkrediter, uppgick den 30 september 2013 till 106,8 mkr (67,6).

Koncernens renodling av verksamheten och förväntningar framöver

Arbetet fortsätter med att renodla, effektivisera och fokusera koncernen enligt gällande plan. Detta arbete har tillsammans med intensifierade satsningar inom produktutveckling och försäljning hög prioritet. Förvärvet av Fora Form skapar förutsättningar för att öka koncernens tillväxt och förbättra lönsamheten framöver. Marknaden är dock fortsatt svårbedömd.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet omfattar koncernledning och vissa koncerngemensamma funktioner. Nettoomsättningen uppgick till 3,9 mkr (4,6) med ett resultat före skatt på -2,0 mkr (8,4). Koncerninterna utdelningar och koncernbidrag försvårar jämförelser mellan åren. Investeringarna uppgick till 0,2 mkr (0,6). Likvida medel, inklusive outnyttjade checkkrediter, uppgick den 30 september 2013 till 88,8 mkr (45,5).

Händelse efter balansdagen

Den 10 oktober 2013 förvärvade Lammhults Design Group AB 100 procent av aktierna i designmöbelföretaget Fora Form AS med säte i Ørsta, Norge. Den totala köpeskillingen beräknas uppgå till 72,1 mkr och betalades kontant. Fora Form hade vid förvärvstidpunkten preliminärt netto räntebärande skulder uppgående till 7,7 mkr. Företaget omsatte 2012 ca 125 MNOK med ett rörelseresultat på ca 12 MNOK och företaget har knappt 70 anställda. Under innevarande år har såväl omsättning som rörelseresultat utvecklats positivt. Företaget har en marknadsledande position på den norska designmöbelmarknaden för offentligt miljö med drygt 80 procent av försäljningen i Norge. Fora Form har tre distinkta och skilda produktsortiment som vänder sig till olika segment. Dessa är Standard (möbler för offentlig miljö, företrädesvis mötesplatser, som svarar för ca 70 procent av omsättningen), Kultur (säten och stolar till auditorium, som svarar för ca 20 procent av omsättningen) och Vård/omsorg (kontraktstillverkning av produkt för den japanska marknaden, som svarar för ca 10 procent av omsättningen). Genom förvärvet stärker koncernen sin ställning på den viktiga norska designmöbelmarknaden och får vidare tillgång till produkter för de nya segmenten skola & utbildning, samt vård & omsorg. Fora Form får samtidigt tillgång till koncernens försäljningsorganisation för att kunna öka sin export.

Lammhults Design Group.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2013:

5 februari 2014

Delårsrapporter 2014:

29 april, 22 augusti, 30 oktober 2014

Årsstämma 2014

Nästa årsstämma är planerad till den 29 april 2014 i Lammhult.

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 2013 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 2012, se not 26 för utförligare beskrivning av koncernens och moderbolagets riskexponering och riskhantering, bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

Lammhult den 31 oktober 2013

Anders Rothstein
VD och koncernchef

Denna delårsrapport har varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Lammhults Design Group.

Granskningsrapport

Till styrelsen i Lammhults Design Group AB (publ)

Org nr 556541-2094

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformation i sammandrag (delårsrapporten) för Lammhults Design Group AB (publ) per den 30 september 2013 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med 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 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 2013

KPMG AB

Emil Andersson
Auktoriserad revisor

Lammhults Design Group.

Den 3 oktober 2012 avyttrades affärsområdet Scandinavian Eyewear. Den avyttrade verksamheten redovisas enbart som en rad i rapporten över resultat - Periodens resultat från avyttrad verksamhet.

RAPPORT ÖVER RESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

<i>Kvarvarande verksamheter</i>	juli-sept 2013	juli-sept 2012	jan-sept 2013	jan-sept 2012	okt-sept 2012/2013	jan-dec 2012
Belopp i mkr						
Nettoomsättning	117,8	143,9	405,1	458,1	574,4	627,4
Kostnad för sålda varor	-75,0	-95,4	-257,3	-294,9	-369,5	-407,1
Bruttoresultat	42,8	48,5	147,8	163,2	204,9	220,3
Övriga rörelseintäkter	1,0	7,6	3,9	11,0	4,2	11,3
Försäljnings- och administrationskostnader	-42,7	-46,8	-144,8	-167,5	-200,0	-222,7
Övriga rörelsekostnader	-0,8	-2,3	-2,9	-4,5	-3,5	-5,1
Rörelseresultat	0,3	7,0	4,0	2,2	5,6	3,8
Finansnetto	-0,3	-0,3	-1,2	-2,8	-2,1	-3,7
Resultat före skatt	0,0	6,7	2,8	-0,6	3,5	0,1
Skatt	0,4	-1,2	-1,1	-0,6	1,2	1,7
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	0,4	5,5	1,7	-1,2	4,7	1,8
Periodens res. fr. avyttr. verksamhet netto efter skatt	0,0	1,9	0,0	6,4	-3,0	3,4
Periodens resultat	0,4	7,4	1,7	5,2	1,7	5,2
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	0,4	7,4	1,7	5,1	1,7	5,1
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Resultat per aktie före och efter utspädning:						
Kvarvarande verksamheter	0,05	0,66	0,20	-0,14	0,55	0,21
Avyttrade verksamheter	0,00	0,23	0,00	0,76	-0,35	0,41
Koncernen totalt	0,05	0,89	0,20	0,62	0,20	0,62
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

	juli-sept 2013	juli-sept 2012	jan-sept 2013	jan-sept 2012	okt-sept 2012/2013	jan-dec 2012
Belopp i mkr						
Periodens resultat	0,4	7,4	1,7	5,2	1,7	5,2
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Periodens omräkningsdifferenser	-2,1	-6,5	1,0	-10,7	4,7	-7,0
Kassaflödessäkringar	0,0	-0,5	-0,2	-0,4	-0,1	-0,3
Periodens övrigt totalresultat	-2,1	-7,0	0,8	-11,1	4,6	-7,3
Periodens summa totalresultat	-1,7	0,4	2,5	-5,9	6,3	-2,1
Periodens summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	-1,7	0,4	2,5	-6,0	6,3	-2,2
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Noter till rapport över resultat för kvarvarande verksamheter						
Avskrivningar	-2,4	-2,5	-7,2	-8,1	-10,8	-11,7
Övriga rörelseintäkter						
Valutakursvinster	0,7	2,3	3,2	5,2	4,9	6,9
Vinst vid försäljning av fastighet	0,0	4,3	0,0	4,3	-0,4	3,9
Övriga rörelseintäkter	0,3	1,0	0,7	1,5	-0,3	0,5
Totalt	1,0	7,6	3,9	11,0	4,2	11,3

Lammhults Design Group.

Övriga rörelsekostnader

Valutakursförluster	-0,7	-2,2	-2,3	-4,4	-3,4	-5,5
Övriga rörelsekostnader	-0,1	-0,1	-0,6	-0,1	-0,1	0,4
Totalt	-0,8	-2,3	-2,9	-4,5	-3,5	-5,1

Finansnetto

Finansiella intäkter	0,3	0,1	1,4	0,4	1,8	0,8
Finansiella kostnader	-0,6	-0,4	-2,6	-3,2	-3,9	-4,5
Totalt	-0,3	-0,3	-1,2	-2,8	-2,1	-3,7

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	30 sept 2013	30 sept 2012	31 dec 2012
Immateriella anläggningstillgångar	170,6	186,0	169,7
Materiella anläggningstillgångar	104,8	107,3	106,4
Finansiella placeringar	0,2	0,1	0,2
Uppskjutna skattefordringar	2,2	1,1	1,9
Varulager	93,8	136,9	103,8
Kortfristiga fordringar	136,7	195,4	147,9
Likvida medel	34,5	20,0	23,3
Summa tillgångar	542,8	646,8	553,2
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	357,0	354,9	358,7
Eget kapital hänförligt till innehav utan best. infl.	0,3	0,3	0,3
Långfristiga räntebärande skulder	36,5	44,0	41,6
Avsättningar	1,8	5,5	2,7
Uppskjutna skatteskulder	7,2	9,8	8,0
Kortfristiga räntebärande skulder	51,0	90,0	30,8
Övriga kortfristiga skulder	89,0	142,3	111,1
Summa eget kapital och skulder	542,8	646,8	553,2

EVENTUALFÖRPLIKTELSE, KONCERNEN

Belopp i mkr	30 sept 2013	30 sept 2012	31 dec 2012
Borgensförbindelser	3,7	3,8	3,7
Garantiförbindelser	1,3	1,4	1,4
Övriga eventualförpliktelser	1,8	0,2	1,7
Summa eventualförpliktelser	6,8	5,4	6,8

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	jan-sept 2013	jan-sept 2012	jan-dec 2012
Ing. eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	358,7	365,1	365,1
Periodens summa totalresultat	2,5	-6,0	-2,2
Lämnad utdelning	-4,2	-4,2	-4,2
Utg. eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	357,0	354,9	358,7
Ing. eget kapital hänförl. till innehav utan best. infl.	0,3	0,2	0,2
Periodens summa totalresultat	0,0	0,1	0,1
Utg. eget kapital hänförl. till innehav utan best. infl.	0,3	0,3	0,3
Summa utgående eget kapital	357,3	355,2	359,0

Lammhults Design Group.

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	juli-sept 2013	juli-sept 2012	jan-sept 2013	jan-sept 2012	okt-sept 2012/2013	jan-dec 2012
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1,6	3,8	3,5	-2,5	12,6	6,6
Förändring av rörelsekapital	6,2	-13,0	-3,1	-2,4	17,9	18,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7,8	-9,2	0,4	-4,9	30,5	25,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,5	40,9	0,4	38,4	34,6	72,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-0,4	-41,3	10,1	-55,5	-52,3	-117,9
Periodens kassaflöde	5,9	-9,6	10,9	-22,0	12,8	-20,1
Likvida medel vid periodens början	28,4	32,8	23,3	46,6	20,0	46,6
Kursdifferens i likvida medel	0,2	-3,2	0,3	-4,6	1,7	-3,2
Likvida medel vid periodens slut	34,5	20,0	34,5	20,0	34,5	23,3

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	juli-sept 2013	juli-sept 2012	jan-sept 2013	jan-sept 2012	okt-sept 2012/2013	jan-dec 2012
Bruttomarginal för kvarvarande verksamheter, %	36,3	33,7	36,5	35,6	35,7	35,1
Rörelsemarginal för kvarvarande verksamheter, %	0,3	4,8	1,0	0,5	1,0	0,6
Nettomarginal för kvarvarande verksamheter, %	0,0	4,7	0,7	-0,1	0,6	0,0
Avkastning på eget kapital, %	0,1	2,1	0,5	1,4	0,5	1,4
Avkastning på sysselsatt kapital, %	0,2	1,9	1,2	2,2	0,9	2,1
Skuldsättningsgrad, ggr	–	–	0,24	0,38	–	0,20
Soliditet, procent	–	–	65,8	54,9	–	64,9
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	–	–	42,25	42,01	–	42,46
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	–	–	42,25	42,01	–	42,46
Medelantal anställda	311	381	316	381	327	376

Definitioner finns i koncernens årsredovisning 2012.

RÖRELSESEGMENT

Public Interiors utvecklar, marknadsför och säljer inredningar och produktlösningar för främst offentlig konsumtion. I slutet av 2011 fattades beslut om att bredda verksamheten inom affärsområdet. Utökade försäljningsinsatser riktas, vid sidan om bibliotek, gentemot aktörer i första hand inom skola och utbildning och på sikt även inom vård och 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.

Office & Home Interiors utvecklar och marknadsför produkter för såväl inredningar till offentliga miljöer som hemmiljöer. Affärsområdet har tre varumärken riktade mot offentlig miljö i form av Lammhults med formstarka och tidlösa möbler med högt designvärde, samt Abstracta och Borks med produkter med högt designvärde för visuell kommunikation och avskärmning. Affärsområdet har två varumärken riktade mot hemmiljö i form av Voice för innovativa förvaringslösningar och Ire för stoppmöbler av tidlös design, rena linjer och hållbar kvalitet. Såväl Voice som Ire sortimenten utvecklas successivt mot att också omfatta offentliga miljöer.

Scandinavian Eyewear utvecklade och marknadsförde glasögonbågar av hög kvalitet. Rörelsesegmenten avyttrades i början av oktober 2012.

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

Lammhults Design Group.

Nettoomsättning per segment

	juli-sept 2013	juli-sept 2012	jan-sept 2013	jan-sept 2012	okt-sept 2012/2013	jan-dec 2012
Belopp i mkr						
Public Interiors	52,5	61,1	159,1	191,1	225,5	257,5
Office & Home Interiors	65,8	83,1	247,4	268,6	350,8	372,0
Scandinavian Eyewear (avyttrad verksamhet)	0,0	27,7	0,0	86,5	0,0	86,5
Koncerngemensamt och elimineringar	-0,5	-0,3	-1,4	-1,6	-1,9	-2,1
Summa	117,8	171,6	405,1	544,6	574,4	713,9
Avgår: avyttrad verksamhet	0,0	-27,7	0,0	-86,5	0,0	-86,5
Nettoomsättning för kvarvarande verksamheter	117,8	143,9	405,1	458,1	574,4	627,4

Rörelseresultat per segment

	juli-sept 2013	juli-sept 2012	jan-sept 2013	jan-sept 2012	okt-sept 2012/2013	jan-dec 2012
Belopp i mkr						
Public Interiors	2,2	5,5	5,7	9,3	13,0	16,6
Office & Home Interiors	1,5	5,6	10,5	6,7	9,4	5,6
Scandinavian Eyewear (avyttrad verksamhet)	0,0	2,6	0,0	8,8	0,0	8,8
Koncerngemensamt och elimineringar	-3,4	-4,1	-12,2	-13,8	-19,8	-21,4
Summa	0,3	9,6	4,0	11,0	2,6	9,6
Finansiella intäkter	0,3	0,2	1,4	0,5	1,7	0,8
Finansiella kostnader	-0,6	-0,7	-2,6	-3,8	-3,8	-5,0
Resultat före skatt	0,0	9,1	2,8	7,7	0,5	5,4
Avgår: avyttrad verksamhet	0,0	-2,4	0,0	-8,3	3,0	-5,3
Resultat före skatt för kvarvarande verksamh.	0,0	6,7	2,8	-0,6	3,5	0,1

AVYTTRADE VERKSAMHETER

Den 3 oktober 2012 avyttrades affärsområdet Scandinavian Eyewear. Jämförelsetalen har därför i koncernens rapport över resultat i sammandrag omarbetats för att visa den avvecklade verksamheten skild från den fortsatta verksamheten.

Resultat från avyttrad verksamhet

	juli-sept 2013	juli-sept 2012	jan-sept 2013	jan-sept 2012	okt-sept 2012/2013	jan-dec 2012
Koncernen						
Belopp i mkr						
Resultat från rörelsen i den avyttrade verksamheten:						
Intäkter	0,0	27,7	0,0	86,5	0,0	86,5
Kostnader	0,0	-25,3	0,0	-78,2	-0,1	-78,3
Resultat före skatt	0,0	2,4	0,0	8,3	-0,1	8,2
Skatt	0,0	-0,5	0,0	-1,9	0,0	-1,9
Resultat efter skatt men före realisationsresultat vid avyttring av den avyttrade verksamheten	0,0	1,9	0,0	6,4	-0,1	6,3
Realisationsresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,9	-2,9
Skatt hänförlig till ovanstående realisationsresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat från avyttring efter skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,9	-2,9
Totalt resultat för perioden	0,0	1,9	0,0	6,4	-3,0	3,4

Netto kassaflöden från avyttrad verksamhet

	juli-sept 2013	juli-sept 2012	jan-sept 2013	jan-sept 2012	okt-sept 2012/2013	jan-dec 2012
Belopp i mkr						
Kassaflöden från den löpande verksamheten	0,0	-6,2	0,0	-2,7	0,0	-2,7
Kassaflöden från investeringsverksamheten	0,0	-0,1	0,0	-0,3	36,7	36,4
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Netto kassaflöden från den avyttrade verksamheten	0,0	-6,4	0,0	-3,0	36,7	33,7

Lammhults Design Group.

Avyttrade tillgångar och skulder - Scandinavian Eyewear

Belopp i mkr	okt 2012
Immateriella anläggningstillgångar	18,7
Materiella anläggningstillgångar	2,8
Varulager	26,3
Kundfordringar och övriga fordringar	26,4
Likvida medel	4,9
Uppskjuten skatteskuld	-0,5
Leverantörsskulder och övriga skulder	-22,0
Netto tillgångar och skulder	56,6
Erhållen köpeskillning i likvida medel	58,1
Avgår: Likvida medel i den avyttrade verksamheten	-4,9
Avgår: Insättning på Escrow konto	-9,0
Avgår: Koncernskulder	-7,5
Påverkan på likvida medel	36,7

Avyttrade tillgångar och skulder - Harmonie Projects

Belopp i mkr	april 2013
Materiella anläggningstillgångar	0,2
Varulager	0,3
Kundfordringar och övriga fordringar	2,8
Likvida medel	0,5
Leverantörsskulder och övriga skulder	-3,8
Netto tillgångar och skulder	0,0
Erhållen köpeskillning i likvida medel	0,0
Avgår: Likvida medel i den avyttrade verksamheten	-0,5
Påverkan på likvida medel	-0,5

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	juli-sept 2013	juli-sept 2012	jan-sept 2013	jan-sept 2012	okt-sept 2012/2013	jan-dec 2012
Nettoomsättning	1,2	1,4	3,9	4,6	5,5	6,2
Bruttoresultat	1,2	1,4	3,9	4,6	5,5	6,2
Administrationskostnader	-3,4	-4,0	-12,1	-13,7	-16,7	-18,3
Övriga rörelsekostnader	0,0	-0,1	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Rörelseresultat	-2,2	-2,7	-8,2	-9,2	-11,2	-12,2
Resultat från finansiella poster	6,4	0,3	6,2	17,6	2,8	14,2
Resultat före skatt	4,2	-2,4	-2,0	8,4	-8,4	2,0
Skatt	0,5	0,6	1,8	2,5	3,4	4,1
Periodens resultat	4,7	-1,8	-0,2	10,9	-5,0	6,1

RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	juli-sept 2013	juli-sept 2012	jan-sept 2013	jan-sept 2012	okt-sept 2012/2013	jan-dec 2012
Periodens resultat	4,7	-1,8	-0,2	10,9	-5,0	6,1
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Periodens omräkningsdifferenser	–	–	–	–	–	–
Periodens övrigt totalresultat	–	–	–	–	–	–
Periodens summa totalresultat	4,7	-1,8	-0,2	10,9	-5,0	6,1

Lammhults Design Group.

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i mkr	30 sept 2013	30 sept 2012	31 dec 2012
Materiella anläggningstillgångar	0,8	0,7	0,8
Finansiella anläggningstillgångar	349,8	349,8	349,8
Kortfristiga fordringar	161,8	141,2	174,4
Kassa och bank	20,0	1,4	2,7
Summa tillgångar	532,4	493,1	527,7
Eget kapital	256,0	265,2	260,4
Långfristiga skulder till kreditinstitut	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	43,7	84,7	24,1
Övriga kortfristiga skulder	232,7	143,2	243,2
Summa eget kapital och skulder	532,4	493,1	527,7

STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE, MODERBOLAGET

Belopp i mkr	30 sept 2013	30 sept 2012	31 dec 2012
Ställda säkerheter	203,6	203,6	203,6
Eventualförpliktelser	3,7	3,8	3,7

HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Fora Forms Nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

Belopp i mkr	Redovisat värde före förvärvet	Verkligt värde justering	Verkligt värde redovisat i koncernen
Immateriella tillgångar	6,0	3,0	9,0
Materiella anläggningstillgångar	5,0	–	5,0
Varulager	15,5	-1,6	13,9
Kundfordringar och övriga fordringar	25,2	–	25,2
Likvida medel	1,0	–	1,0
Räntebärande skulder	-8,7	–	-8,7
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-25,7	-1,1	-26,8
Uppskjuten skatteskuld	0,0	-0,1	-0,1
Netto identifierbara tillgångar och skulder	18,3	0,2	18,5
Koncerngoodwill			53,6
Överförd ersättning - kontant			72,1

Redovisningen av förvärvet är preliminär eftersom förvärvet slutfördes den 10 oktober 2013. Granskning av redovisade värden vid förvärvstidpunkten och bedömning av eventuella justeringar för verkligt värde har därför inte kunnat slutföras.

I goodwillvärdet ingår värdet av ett utbyggt distributionsnät för möbler för offentlig miljö i Norge, synergieffekter i form av större försäljningsmöjligheter såväl genom marknadsledande position i Norge som genom nyttjande av Lammhults Design Groups försäljningsorganisation för export av Fora Forms produkter, effektivare inköp, samt personalens kompetens inom försäljning, marknadsföring, design, produktutveckling och kunskap avseende bearbetning av kultursegmentet.

Den immateriella tillgång skild från goodwill som har identifierats vid förvärvet är orderstocken som har marknadsvärderats till 3,0 mkr.

Förvärvsrelaterade utgifter beräknas uppgå till 1,0 mkr och avser arvoden till konsulter i samband med due diligence. Dessa utgifter kommer att redovisas som administrationskostnader i koncernens rapport över totalresultat.

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