

DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2021
LAMMHULTS DESIGN GROUP AB (PUBL.)
ORG.NR 556541-2094

Lammhults Design Group®



Q3

We

design

and deliver

feel good

spaces

Delårsrapport

januari - september 2021

I jul - 30 sep

Nettoomsättningen uppgick till 190,9 mkr (181,3)
 Rörelseresultatet uppgick till 10,0 mkr (12,6)
 Rörelsemarginalen uppgick till 5,2% (6,9%)
 Resultat per aktie uppgick till 0,84 kr (1,67)

I jan - 30 sep

Nettoomsättningen uppgick till 575,0 mkr (585,4)
 Rörelseresultatet uppgick till 19,5 mkr (-8,3)
 Rörelsemarginalen uppgick till 3,4% (-1,4%)
 Resultat per aktie uppgick till 1,65 kr (-0,80)

Tillväxt och fortsatt ökad orderingång

”Det tredje kvartalet följde trenden med återhämtning efter de negativa volymeffekter pandemin orsakat. Orderingången steg redan i det andra kvartalet och under det tredje var försäljningstillväxten drygt 5% och nettoomsättningen ökade till 191 mkr (181). Det var framför allt affärsområde Office Interiors som visade tydlig tillväxt med 9%, jämfört med samma period föregående år. Både Ragnars, Fora Form och Abstracta flyttade fram positionerna och stod för större delen av affärsområdets omsättningsökning. Jämfört med samma period föregående år, ökade orderstocken med 31%. Även rörelseresultatet för den underliggande verksamheten förstärktes i det tredje kvartalet. Justerat för engångsposter blev rörelseresultatet 12,7 mkr i år jämfört med 9,1 mkr föregående år, vilket motsvarade en marginalförstärkning med 1,7 procentenheter.

Under kvartalet genomfördes en omstrukturering i Abstracta och Lammhults, där den tidigare gemensamma ledningsgruppen delades upp i två separata funktioner. Förändringen genomfördes för att rikta fokus på respektive bolags behov.

Sammanfattningsvis ser jag goda möjligheter för Lammhults Design Group att fortsätta växa och generera ökad lönsamhet. Våra produkter har ett tydligt behov att fylla på marknaden, där en attraktiv portfölj med starka och etablerade varumärken ger oss goda förutsättningar att bibehålla och vinna nya marknadsandelar.”

DANIEL TELL
 VD OCH KONCERNCHEF

Koncernen i sammandrag

Mkr	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt-sep 20/21	jan-dec 2020
Nettoomsättning	190,9	181,3	575,0	585,4	807,8	818,3
Bruttoresultat	69,6	66,7	198,7	184,4	270,6	256,4
Bruttomarginal	36,5%	36,8%	34,6%	31,5%	33,5%	31,3%
Rörelseresultat	10,0	12,6	19,5	-8,3	20,1	-7,7
Rörelsemarginal	5,2%	6,9%	3,4%	-1,4%	2,5%	-0,9%
Engångsposter	-2,7	3,5	-0,9	-11,4	-20,7	-31,2
Resultat före skatt	9,1	11,4	17,3	-14,3	15,8	-15,7
Resultat efter skatt	7,1	14,1	13,9	-6,8	9,7	-11,1
Resultat per aktie, kr, före och efter utspädning	0,84	1,67	1,65	-0,80	1,15	-1,31
Orderingång	194,7	191,3	620,6	568,9	862,3	810,6
Orderstock			205,3	156,7		168,9

Frågor besvaras av Daniel Tell, VD och koncernchef, telefon 070-636 75 78 och CFO Carolina Nerman, telefon 070-241 30 06.

VD har ordet



Tillväxt och fortsatt ökad orderingång

Det tredje kvartalet följde trenden med återhämtning efter de negativa volymeffekter pandemin orsakat. Orderingången steg redan i det andra kvartalet och under det tredje var försäljningstillväxten drygt 5% och nettoomsättningen ökade till 191 mkr (181). Det var framför allt affärsområde Office Interiors som visade tydlig tillväxt med 9%, jämfört med samma period föregående år. Både Ragnars, Fora Form och Abstracta flyttade fram positionerna och stod för större delen av affärsområdets omsättningsökning. Jämfört med samma period föregående år, ökade orderstocken med 31%. Även rörelseresultatet för den underliggande verksamheten förstärktes i det tredje kvartalet. Justerat för engångsposter blev rörelseresultatet 12,7 mkr i år jämfört med 9,1 mkr föregående år, vilket motsvarade en marginalförstärkning med 1,7 procentenheter.

Vi ser att pandemin skyndat på förändringstakten mot nya inredningskoncept för kontor och offentliga miljöer, där mötesplatsen blir viktig tillsammans med möjligheten att erbjuda personalen hybridkontor. Vi noterar ökad efterfrågan på exempelvis poddar (ljudabsorberande tysta rum), avskärmningar och skrivbord.

Inom affärsområde Library Interiors är affären uppdelad i en projektverksamhet och en eftermarknadsportfölj. Till skillnad från eftermarknadsaffären är projektverksamheten mer volatil och rör sig i takt med att större eller mindre kontrakt tecknas. Under det tredje kvartalet fortsatte eftermarknadsaffären utvecklas i positiv riktning, medan projektverksamheten var något avvaktande på en marknad som nyligen öppnat upp igen. Affärsområdets nettoomsättning för tredje kvartalet minskade mot föregående år, vilket främst förklaras med valutakursdifferenser.

Orderingången för koncernen under tredje kvartalet ökade med cirka 2%, där affärsområde Office Interiors fortsatte den positiva trenden från föregående kvartal och växte med

23% jämfört med samma period föregående år. Affärsområde Library Interiors mötte den relativt stora Kuwait-ordern, som rapporterades i september föregående år, och redovisade en minskad projektbaserad orderingång mot tredje kvartalet 2020.

Under kvartalet genomfördes en omstrukturering i Abstracta och Lammhults, där den tidigare gemensamma ledningsgruppen delades upp i två separata funktioner. Förändringen genomfördes för att rikta fokus på respektive bolags behov.

Material- och komponentbrist samt ökade transportkostnader har generellt påverkat verksamheten under året, som en följd av pandemin. Under kvartalet fortsatte material- och transportkostnaderna att stiga, något som vi kompenserat för genom prisökningar på sortimentet.

För att skapa miljöer där människor trivs, erbjuder vi attraktiv och hållbar produktdesign. Därför är det glädjande att våra varumärken kontinuerligt uppmärksammas genom nomineringar till flertalet designpriser. Under perioden vann bland annat den nylanserade stolen Sunny, från Lammhults, pris för sin både tilltalande och funktionella design. Samtidigt fortsätter vårt hållbarhetsarbete med utveckling av produkter anpassade för cirkulära kretslopp.

Sammanfattningsvis ser jag goda möjligheter för Lammhults Design Group att fortsätta växa och generera ökad lönsamhet. Våra produkter har ett tydligt behov att fylla på marknaden, där en attraktiv portfölj med starka och etablerade varumärken ger oss goda förutsättningar att bibehålla och vinna nya marknadsandelar.

LAMMHULT, DEN 29 OKTOBER 2021
DANIEL TELL, VD OCH KONCERNCHEF



Lammhults Sunny Design Gunilla Allard & Note Design Studio

Delårsrapport

januari-september 2021

Mkr	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt-sep 20/21	jan-dec 2020
Omsättning	190,9	181,3	575,0	585,4	807,8	818,3
Bruttoresultat	69,6	66,7	198,7	184,4	270,6	256,4
Bruttomarginal	36,5%	36,8%	34,6%	31,5%	33,5%	31,3%
Rörelseresultat	10,0	12,6	19,5	-8,3	20,1	-7,7
Rörelsemarginal	5,2%	6,9%	3,4%	-1,4%	2,5%	-0,9%
Engångsposter	-2,7	3,5	-0,9	-11,4	-20,7	-31,2
Orderingång	194,7	191,3	620,6	568,9	862,3	810,6
Orderstock			205,3	156,7		168,9

Juli-september 2021

Omsättningen blev 5,3% högre än motsvarande period föregående år och uppgick till 190,9 mkr (181,3). I likhet med jämförelseperioden påverkades kvartalet av försenade leveranser orsakade av pandemin, vilket medförde framskjuten försäljning.

Omsättningen för Office Interiors ökade med 8,9%, främst drivet av ökad försäljning i Ragnars, Abstracta och Fora Form. Library Interiors omsättning minskade under tredje kvartalet med 2,3%, vilket främst förklaras med valutakursdifferenser.

Trenden med ändrade kontorskoncept bidrog till ökat intresse för våra produkter, vilket medförde en positiv utveckling av orderingången. Koncernens orderingång ökade med 1,8% till 194,7 mkr (191,3). Inom Office Interiors ökade orderingången med 23,5% samtidigt som den inom Library Interiors minskade med 25,9%, vilket främst förklaras med den relativt stora ordern i Kuwait-projektet under jämförelseperioden.

Koncernen redovisade ett positivt rörelseresultat på 10,0 mkr (12,6), varav 0,0 mkr (3,5) avsåg erhållna statliga stöd. Under 2020 gjordes en omfattande omstrukturering i delar av verksamheten för att stärka koncernens brutto- och rörelsemarginal. Inga engångsposter relaterade till omstruktureringsåtgärderna kostnadsfördes däremot under det tredje kvartalet föregående år. Under det tredje kvartalet i år fattades beslut om att återgå till enskilda ledningsgrupper i Abstracta och Lammhults. Omstruktureringkostnader i denna förändring belastade kvartalet med 2,7 mkr. Justerat för engångsposter uppgick justerat rörelseresultat under det tredje kvartalet i år till 12,7 mkr. Justerat rörelseresultat under det tredje kvartalet föregående år uppgick till 9,1 mkr. Justerad rörelsemarginal för det tredje kvartalet i år uppgick till 6,7%, vilket är en förbättring med 1,7 procentenheter jämfört med justerat resultat samma period föregående år.

Resultat efter skatt uppgick till 7,1 mkr (14,1), vilket motsvarar 0,84 kr per aktie (1,67).

Januari-september 2021

Koncernens omsättning under perioden var 1,8% lägre än motsvarande period föregående år och uppgick till 575,0 mkr (585,4). Justerat för valutakurseffekter minskade koncernens omsättning med 0,5%. Inledningen av året var fortsatt påverkad av effekterna från Covid-19 och under det tredje kvartalet medförde försenade leveranser framskjuten försäljning. Omsättningen för Office Interiors minskade med 6,1% samtidigt som omsättningen inom Library Interiors ökade med 7,9%. Justerat för valutakurseffekter ökade Librarys Interiors omsättning med 12,2%.

Den positiva trenden i orderingången från årets andra kvartal fortsatte även under det tredje kvartalet. Koncernens orderingång ökade med 9,1% och uppgick till 620,6 mkr (568,9). Orderingången inom Office Interiors ökade med 14,3% och inom Library Interiors minskade den med 1,5%. Koncernens orderstock var 31,0% högre än motsvarande tidpunkt föregående år och uppgick till 205,3 mkr (156,7). Office Interiors orderstock var 59,3% högre och Library Interiors orderstock var 11,3% lägre.

Rörelseresultatet under perioden uppgick till 19,5 mkr (-8,3), varav 1,8 mkr (18,9) avsåg erhållna statliga stöd. Jämförelseperioden påverkades av omstruktureringsskostnader på totalt -30,3 mkr. Justerat för engångsposter uppgick justerat rörelseresultat under samma period föregående år till 3,1 mkr. Vidtagna omstruktureringssåtgärder för att separera den sedan tidigare gemensamma ledningsgruppen för Abstracta och Lammhults belastade årets resultat med -2,7 mkr. Beaktat justeringarna förbättrades justerat rörelseresultatet för de tre första kvartalen i år med 17,3 mkr jämfört med justerat rörelseresultat samma period föregående år, vilket motsvarar en förstärkning av rörelsemarginalen med 3,0 procentenheter.

Resultat efter skatt uppgick till 13,9 mkr (-6,8), vilket motsvarar 1,65 kr per aktie (-0,80).

INVESTERINGAR, AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 8,4 mkr (4,9) och investeringarna i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 5,4 mkr (6,7).

Totala avskrivningar på anläggningstillgångar minskade under perioden till 30,6 mkr (51,3). Minskningen förklaras främst av nedskrivningar och utrangeringar relaterade till omstruktureringssåtgärder genomförda under föregående år, samt av återhållsam investeringstakt under pandemin.

LÖNSAMHET

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital uppgick till 4,0% (-1,6). Avkastningen på eget kapital uppgick till 3,8% (-1,9).

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Koncernens likviditet är god med likvida medel om 21,5 mkr (13,9). Outnyttjade checkkrediter uppgick till 88,9 mkr (129,6), där ett sedan årsskiftet återbetalat kortfristigt lån på 40 mkr främst förklarar förändringen mot föregående år. Likvida medel och outnyttjad checkkredit motsvarade 13,2% av balansomslutningen.

Soliditeten uppgick per den 30 september 2021 till 58,8% (57,2), där förbättringen förklaras med ett positivt redovisat resultat samt en minskad balansomslutning. Med en ökad amorteringstakt på finansiella räntebärande lån under framförallt de tre sista kvartalen under föregående år sjönk skuldsättningsgraden till 0,32 (0,35). Eget kapital per aktie uppgick till 58,38 kr (57,61).

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -12,0 mkr (49,5), vilket genererades av negativ förändring av rörelsekapitalet. Förändringen förklaras främst med minskade övriga rörelseskulder samt ökade kundfordringar, drivet av ökad omsättning.

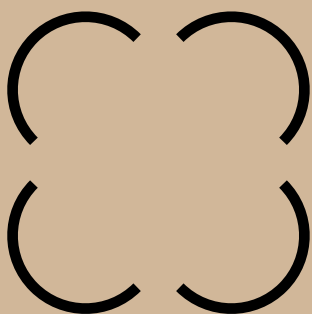
Koncernens kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 30,0 mkr och bestod av nettoförändring på in- och utlåning från cashpool 52,0 mkr, valutakurseffekt på cashpool 3,5 mkr, amortering av låneskulder -11,1 mkr samt amortering av leasingskulder -14,4 mkr.

SKATT

Koncernens skatt uppgick till -3,4 mkr (7,5) under perioden. Förändringen förklaras med ett högre skattemässigt resultat samt att uppskjutna skatter relaterade till nedskrivningar, avsättningar samt underskottsavdrag redovisades under jämförelseperioden.

PERSONAL

Medelantalet anställda minskade under perioden till 308 (365). Förändringen förklaras främst av genomförda effektiviseringsåtgärder, där lönekostnader justerat för statliga stöd och klassificerade inom bruttoresultatet, minskade med drygt 12% jämfört med samma period föregående år. För förtydligande påverkas medelantalet anställda ej av permitteringar.



Office Interiors

Mkr	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt-sep 21/20	jan-dec 2020
Omsättning	129,0	118,4	380,7	405,3	523,2	547,9
Bruttoresultat	45,6	39,7	126,7	114,8	164,9	153,0
Bruttomarginal	35,3%	33,5%	33,3%	28,3%	31,5%	27,9%
Rörelseresultat	5,7	3,5	8,1	-16,0	-4,7	-28,8
Rörelsemarginal	4,4%	3,0%	2,1%	-3,9%	-0,9%	-5,3%
Engångsposter	-2,7	2,6	-1,0	-10,5	-15,9	-28,1
Orderingång	132,4	107,2	435,4	380,9	591,8	537,3
Orderstock			149,3	93,7		104,2

Office Interiors omsättning ökade med 8,9% under det tredje kvartalet till 129,0 mkr (118,4), främst drivet av ökad försäljning i Ragnars genom ett anpassningsbart premiums Sortiment, Abstracta genom produkter väl utformade för nya trender inom kontorsmiljöer och Fora Form genom sin starka ställning på den norska marknaden.

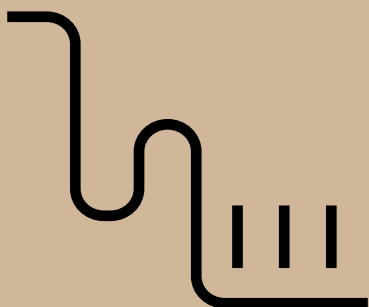
Den sedan tidigare pågående trenden med ändrade kontorskoncept medför en positiv utveckling och är en del av den förstärkta orderingången. Under kvartalet ökade orderingången med 23,5% till 132,4 mkr (107,2). Orderstocken var 59,3% högre än vid samma tidpunkt föregående år och uppgick till 149,3 mkr (93,7).

Rörelseresultatet under kvartalet uppgick till 5,7 mkr (3,5), varav 0,0 mkr (2,6) avsåg erhållna statliga stöd.

Under 2020 gjordes en omfattande omstrukturering för att stärka affärsområdets brutto- och rörelsemarginal. Inga engångsposter relaterade till omstruktureringsåtgärderna kostnadsfördes under det tredje kvartalet föregående år. Under det tredje kvartalet i år fattades beslut om att återgå till enskilda ledningsgrupper i Abstracta och Lammhults. Omstruktureringsskostnader i denna förändring belastade kvartalet med -2,7 mkr. Justerat för engångsposter uppgick justerat rörelseresultat under det tredje kvartalet i år till 8,4 mkr. Justerat rörelseresultat under det tredje kvartalet föregående år uppgick till 0,9 mkr. Beaktat justeringarna uppgick kvartalets justerade rörelsemarginal till 6,5%, vilket är en förbättring med 5,8 procentenheter jämfört med samma period föregående år.



Abstracta Sahara Design Gabriel Tan



Library Interiors

Mkr	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt-sep 21/20	jan-dec 2020
Omsättning	62,0	63,4	194,3	180,1	284,6	270,4
Bruttoresultat	24,0	27,5	72,0	70,0	106,1	104,1
Bruttomarginal	38,7%	43,4%	37,1%	38,9%	37,3%	38,5%
Rörelseresultat	4,7	7,6	15,6	12,2	31,6	28,3
Rörelsemarginal	7,6%	12,0%	8,0%	6,8%	11,1%	10,5%
Engångsposter	-	0,9	0,1	2,2	-2,5	-0,4
Orderingång	62,3	84,1	185,1	188,0	270,3	273,2
Orderstock			55,9	63,0		64,7

Omsättningen under tredje kvartalet minskade med 2,3% jämfört med samma period föregående år och uppgick till 62,0 mkr (63,4). Minskningen förklaras främst med valutakursdifferenser, vilka bidrog med en negativ effekt på 1,8 procentenheter.

Orderingången under kvartalet minskade med 25,9% till 62,3 mkr (84,1), vilket främst förklaras med det relativt stora Kuwait-projektet, som rapporterades under jämförelseperioden. Orderstocken vid periodens utgång var 11,3% lägre än föregående år och uppgick till 55,9 mkr (63,0).

Rörelseresultatet under kvartalet uppgick till 4,7 mkr (7,6), varav 0,0 mkr (0,0) avsåg erhållna statliga stöd.

Affärsområdets sedan tidigare initierade projekt med målsättningen "one company" där kompetens och logistikförsörjning samlas i Holsted, Danmark, har vad gäller logistikoptimeringen slutförts under det tredje kvartalet. Under nästkommande kvartal kommer kvarvarande verksamhet i Speyer att påbörja en flytt till nya lokaler på samma ort. Syftet med projektet är att öka kvaliteten i kundservice, effektivisera logistikkedjan samt öka lönsamheten. Varken det tredje kvartalet i år, eller jämförelseperioden, belastades med kostnader relaterade till omstruktureringsåtgärderna. Justerat för engångsposter uppgick justerat rörelseresultat under samma period föregående år till 6,7 mkr. Justerat rörelseresultat för det tredje kvartalet i år försämrades med 2,0 mkr, vilket motsvarar en försämring av rörelsemarginalen med 3,0 procentenheter. Marginalförsämringen förklaras med ökade råvarupriser och där sedan tidigare ingångna kundavtal och lämnade anbud innebär en förskjutning av möjlig prishöjning.



Bibliotek Montbonnot, Frankrike



Morgana Frameless **Design** Mia Wahlstein & Josef Zetterman

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Finansiell kalender

8 FEBRUARI 2022

Rapport för det fjärde kvartalet 2021

28 APRIL 2022

Rapport för det första kvartalet 2022

28 APRIL 2022

Årsstämma

15 JULI 2022

Rapport för det andra kvartalet 2022

27 OKTOBER 2022

Rapport för det tredje kvartalet 2022

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 2021 eller senare. Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med räkenskapsåret 2021 har inte haft någon väsentlig effekt på den finansiella rapporteringen. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten

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. Under 2021 har pandemin fortsatt haft en påverkan på samhällen och affärer, primärt genom nedstängningar och kraftiga restriktioner. I takt med att restriktioner upphävts har risken för störningar i efterfrågan på koncernens varor minskat. På kort sikt finns det risker och osäkerheter kopplade till negativ påverkan på försörjningskedjan på grund av pandemins konsekvenser. Detta gäller främst tillgången och prisnivåer för råmaterial. Tillgängligheten och pris för frakt och transporter utgör också en osäkerhetsfaktor på kortare sikt. För att minimera riskerna för långvariga negativa konsekvenser analyseras och utvärderas kontinuerligt underliggande trender och förändringar på marknaden. Utöver de risker som beskrivs i årsredovisningen 2020, se not 26 för utförligare beskrivning av koncernens och moderbolagets riskexponering och riskhantering, bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

Lammhult den 29 oktober 2021

På styrelsens uppdrag

Daniel Tell

VD och koncernchef

Denna delårsrapport har varit föremål för en översiktlig granskning av bolagets revisor.

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 29/10 2021 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 2021 till 30 september 2021. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Lammhult den 29 oktober 2021

Deloitte AB

Richard Peters, Auktoriserad revisor



Fora Form Camp Design Anderssen & Voll

Finansiella rapporter

Rapport över resultat för koncernen i sammandrag

Mkr	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt-sep 20/21	jan-dec 2020
Nettoomsättning	190,9	181,3	575,0	585,4	807,8	818,3
Kostnad för sålda varor	-121,3	-114,6	-376,3	-401,0	-537,2	-561,9
Bruttoresultat	69,6	66,7	198,7	184,4	270,6	256,4
Försäljnings- och administrationskostnader	-61,0	-55,2	-183,5	-185,2	-252,6	-254,5
Övriga rörelseintäkter	1,9	3,9	5,6	7,3	8,2	10,0
Övriga rörelsekostnader	-0,5	-2,8	-1,3	-14,9	-6,8	-20,4
Andel i joint venture resultat	-	-	-	-	0,8	0,8
Rörelseresultat	10,0	12,6	19,5	-8,3	20,1	-7,7
Finansnetto	-0,9	-1,2	-2,3	-6,0	-4,3	-8,0
Resultat före skatt	9,1	11,4	17,3	-14,3	15,8	-15,7
Skatt	-2,0	2,8	-3,4	7,5	-6,2	4,7
Periodens resultat	7,1	14,1	13,9	-6,8	9,7	-11,1
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	7,2	14,1	13,9	-6,7	9,6	-11,1
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,1	0,0	0,0	-0,1	0,1	0,0
Resultat per aktie före och efter utspädning:	0,84	1,67	1,65	-0,80	1,15	-1,31
Antal aktier vid periodens slut	8 448 104	8 448 104	8 448 104	8 448 104	8 448 104	8 448 104

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen i sammandrag

Mkr	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt-sep 20/21	jan-dec 2020
Periodens resultat	7,1	14,1	13,9	-6,8	9,7	-11,1
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Periodens omräkningsdifferenser	2,0	-4,7	6,4	-4,7	-3,2	-14,3
Periodens summa totalresultat	9,1	9,4	20,3	-11,5	6,5	-25,4
Periodens summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	9,2	9,4	20,3	-11,4	6,4	-25,4
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,1	0,0	0,0	-0,1	0,1	0,0

Noter till rapport över resultat för koncernen

	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt-sep 20/21	jan-dec 2020
Avskrivningar och nedskrivningar						
Kostnad för sålda varor	-5,3	-6,9	-16,5	-34,3	-22,2	-40,0
Försäljningskostnader	-1,5	-1,3	-4,4	-4,8	-6,1	-6,6
Administrationskostnader	-3,4	-2,1	-9,7	-12,1	-12,8	-15,1
Totalt	-10,1	-10,3	-30,6	-51,3	-41,0	-61,7
Övriga rörelseintäkter						
Valutakursvinster	0,4	1,4	1,1	3,8	0,3	3,0
Övriga rörelseintäkter	1,5	2,5	4,5	3,6	7,9	7,0
Totalt	1,9	3,9	5,6	7,3	8,2	10,0
Övriga rörelsekostnader						
Valutakursförluster	-0,5	-2,8	-1,3	-5,9	-0,3	-5,0
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-9,0	-6,4	-15,4
Totalt	-0,5	-2,8	-1,3	-14,9	-6,8	-20,4
Finansnetto						
Finansiella intäkter	0,1	0,1	0,2	0,4	1,2	1,4
Netto valutavinster/-förluster	-	0,1	0,8	-2,6	-1,5	-4,9
Finansiella kostnader	-1,0	-1,4	-3,3	-3,8	-4,0	-4,5
Totalt	-0,9	-1,2	-2,3	-6,0	-4,3	-8,0

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

Mkr	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Immateriella anläggningstillgångar	342,8	347,6	340,1
Materiella anläggningstillgångar	124,9	140,4	127,9
Nyttjanderättstillgångar	61,6	63,3	53,1
Andelar i joint ventures	4,9	4,2	4,9
Finansiella placeringar	0,7	0,7	0,7
Uppskjutna skattefordringar	13,8	8,8	11,8
Varulager	94,3	99,8	88,0
Kortfristiga fordringar	174,7	172,0	154,6
Likvida medel	21,5	13,9	17,1
Summa tillgångar	839,2	850,8	798,2
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	491,7	485,4	471,4
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1,5	1,3	1,3
Långfristiga räntebärande skulder	15,7	30,1	25,3
Långfristiga leasingskulder	51,7	50,5	43,6
Avsättningar	8,8	8,5	9,9
Uppskjutna skatteskulder	21,7	20,1	19,4
Kortfristiga räntebärande skulder	74,2	70,9	23,7
Kortfristiga leasingskulder	15,8	20,9	17,2
Övriga kortfristiga skulder	158,1	163,1	186,4
Summa eget kapital och skulder	839,2	850,8	798,2

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

Mkr	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	471,4	496,8	496,8
Periodens summa totalresultat	20,3	-11,4	-25,4
Lämnad utdelning	-	-	-
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	491,7	485,4	471,4
Ingående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1,4	1,4	1,4
Periodens summa totalresultat	0,1	-0,1	-0,1
Utgående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1,5	1,3	1,3
Summa utgående eget kapital	493,2	486,7	472,7

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

Mkr	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt-sep 20/21	jan-dec 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	18,1	22,8	36,2	38,4	52,9	55,0
Förändring av rörelsekapital	-16,9	-3,6	-48,2	11,2	4,5	63,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1,1	19,2	-12,0	49,5	57,4	118,9
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2,0	-0,8	-8,4	-4,9	-10,5	-6,9
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0,1	0,2	0,3	0,2	6,6	6,6
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1,0	-2,0	-5,4	-6,7	-9,2	-10,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,9	-2,6	-13,6	-11,4	-13,1	-10,8
Upptagna lån/Utnyttjande av krediter	-	-	-	40,0	-	40,0
Amortering av lån/Förändring cashpool	4,6	-21,7	40,9	-73,5	-14,8	-129,2
Amortering av leasingsskuld	-4,2	-5,7	-14,4	-14,4	-21,1	-21,0
Valutakurseffekt cashpool	0,4	-0,5	3,5	-1,2	-0,9	-5,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,8	-28,0	30,0	-49,1	-36,7	-115,8
Periodens kassaflöde	-1,0	-11,4	4,4	-11,0	7,6	-7,8
Likvida medel vid periodens början	22,5	25,4	17,1	24,9	13,9	24,9
Kursdifferens i likvida medel	-	-0,1	-	-	-0,1	-0,1
Likvida medel vid periodens slut	21,5	13,9	21,5	13,9	21,5	17,1

Nyckeltal för koncernen

	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt-sep 20/21	jan-dec 2020
Tillväxt, %	5,3	-29,0	-1,8	-20,1	-11,8	-23,1
Bruttomarginal, %	36,5	36,8	34,6	31,5	33,5	31,3
Rörelsemarginal, %	5,2	6,9	3,4	-1,4	2,5	-0,9
Nettomarginal, %	4,8	6,3	3,0	-2,4	2,0	-1,9
Avkastning på eget kapital, %	5,8	11,7	3,8	-1,9	2,0	-2,3
Avkastning på sysselsatt kapital, %	6,2	7,6	4,0	-1,6	2,4	-0,4
Skuldsättningsgrad, ggr			0,32	0,35		0,23
Soliditet, procent			58,8	57,2		59,2
Eget kapital per aktie, kr			58,38	57,61		55,96
Medelantal anställda			308	365		352

Nettoomsättning per segment

Mkr	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt-sep 20/21	jan-dec 2020
Library Interiors						
Intäkter från externa kunder	62,0	63,4	194,3	180,1	284,6	270,4
Interna intäkter	22,6	19,0	63,0	53,9	88,7	79,5
	84,5	82,4	257,3	234,0	373,3	350,0
Office Interiors						
Intäkter från externa kunder	129,0	118,4	380,7	405,3	523,2	547,9
Interna intäkter	3,6	3,6	15,4	14,3	19,7	18,6
	132,6	122,0	396,1	419,6	542,9	566,5
Koncerngemensamt	3,5	4,4	10,6	16,2	11,8	17,5
Elimineringar	-29,7	-27,5	-89,0	-84,4	-120,2	-115,6
Summa intäkter från avtal med kunder	190,9	181,3	575,0	585,4	807,8	818,3
Rörelseresultat per segment						
Library Interiors	4,7	7,6	15,6	12,2	31,6	28,3
Office Interiors	5,7	3,5	8,1	-16,0	-4,7	-28,8
Koncerngemensamt	-0,5	1,5	-4,2	-4,6	-6,7	-7,2
Summa rörelseresultat	10,0	12,6	19,5	-8,3	20,1	-7,7
Finansiella intäkter	0,5	0,1	1,0	0,4	5,7	5,1
Finansiella kostnader	-1,4	-1,4	-3,2	-6,4	-9,9	-13,1
Resultat före skatt	9,1	11,4	17,3	-14,3	15,8	-15,7

2021 Q3 - Intäkter från avtal med kunder

Geografisk marknad	jul-sep 2021			jan-sep 2021		
	Office Interiors	Library Interiors	Totalt	Office Interiors	Library Interiors	Totalt
Sverige	46,6	11,6	58,2	150,1	30,1	180,3
Norge	46,4	3,4	49,9	114,4	9,1	123,5
Övriga Norden	14,6	5,8	20,4	39,4	17,5	56,8
Övriga Europa	18,2	38,2	56,4	61,1	114,9	176,0
Övriga världen	3,1	2,9	6,1	15,8	22,7	38,5
Totalt	129,0	62,0	190,9	380,7	194,3	575,0

Kundsegment	jul-sep 2021			jan-sep 2021		
	Office Interiors	Library Interiors	Totalt	Office Interiors	Library Interiors	Totalt
Privat konsumtion	1,9	-	1,9	6,7	-	6,7
Offentlig konsumtion	31,7	62,0	93,6	93,7	194,3	288,0
Företagskonsumtion	95,4	-	95,4	280,3	-	280,3
Totalt	129,0	62,0	190,9	380,7	194,3	575,0

2020 Q3 - Intäkter från avtal med kunder

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	-	1,3	6,9	-	6,9
Offentlig konsumtion	51,8	63,4	115,2	109,6	180,1	289,7
Företagskonsumtion	65,3	-	65,3	288,8	-	288,8
Totalt	118,4	63,4	181,8	405,3	180,1	585,4

Redovisning av engångsposter

Nedan specificeras klassificeringen av engångsposter

Mkr	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt-sep 20/21	jan-dec 2020
Kostnad sålda varor	-	1,8	1,0	-10,1	-9,9	-21,0
Försäljnings- och administrationskostnader	-2,7	1,7	-1,9	7,3	-5,4	3,8
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-8,5	-5,5	-14,0
Totalt	-2,7	3,5	-0,9	-11,4	-20,7	-31,2

Resultaträkning för moderbolaget i sammandrag

Mkr	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt-sep 20/21	jan-dec 2020
Nettoomsättning	3,5	4,9	10,6	16,2	11,8	17,5
Bruttoresultat	3,5	4,9	10,6	16,2	11,8	17,5
Administrationskostnader	-5,0	-5,4	-16,6	-18,0	-23,0	-24,4
Övriga rörelseintäkter	1,0	1,7	1,8	1,7	2,3	2,2
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-3,5	-	-3,5
Rörelseresultat	-0,5	1,2	-4,3	-3,5	-8,8	-8,2
Resultat från finansiella poster:						
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-29,0	-	-34,0	-20,0	-54,0
Finansiella intäkter	0,5	0,9	1,6	3,3	2,3	4,0
Finansiella kostnader	-0,5	-0,7	-1,6	-2,7	-2,6	-3,7
Resultat efter finansiella poster	-0,5	-27,7	-4,3	-37,1	-29,1	-61,9
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	7,2	7,2
Resultat före skatt	-0,5	-27,7	-4,3	-37,1	-21,9	-54,7
Skatt	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-0,5	-27,7	-4,3	-37,1	-21,9	-54,7

Balansräkning för moderbolaget i sammandrag

Mkr	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	0,3	0,4	0,3
Finansiella anläggningstillgångar	319,4	319,4	319,4
Kortfristiga fordringar	14,2	80,2	6,4
Summa tillgångar	333,9	400,0	326,1
Bundet eget kapital	125,7	125,7	125,7
Fritt eget kapital	127,5	149,3	131,7
Obeskattade reserver	6,0	13,2	6,0
Långfristiga skulder till kreditinstitut	-	9,5	6,8
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	71,6	98,5	41,3
Övriga kortfristiga skulder	3,1	3,8	14,6
Summa eget kapital och skulder	333,9	400,0	326,1

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. För avstämning av alternativa nyckeltal se: www.lammhultsdesigngroup.com/investor-relations/nyckeltal/

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

ENGÅNGSPOSTER

Poster som inte ingår i de ordinarie affärstransaktionerna samt är av en väsentlig storlek och därmed får en inverkan på resultat och nyckeltal

JUSTERAD RÖRELSEMARGINAL

Justerat rörelseresultat i procent av omsättningen

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT

Resultat före skatt och före finansiella poster justerat för engångsposter

NET DEBT / EBITDA

Nettoskuld (räntebärande skuld inkl. leasingskuld exkl. kassa) dividerat med rörelseresultat före avskrivningar

NETTOMARGINAL

Resultat efter finansiella poster i procent av omsättningen

ORDERSTOCK

Värdet på koncernens ineliggande 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. leasingskulder) 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

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 modulmöbler 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.

abstracta

**fora
form**

LAMMHULTS

morgana

RAGNARS



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.

BCI

**Eurobib
direct**

**SCHULZ
SPEYER**