

Lammhults Design Group



Q3

We

design

and deliver

feelgood

spaces

Delårsrapport

januari - september 2022

I juli - 30 september

Nettoomsättningen uppgick till 201,5 mkr (190,9)

Rörelseresultatet uppgick till 7,7 mkr (10,0)

Rörelsemarginalen uppgick till 3,8% (5,2)

Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 0,57 kr (0,84)

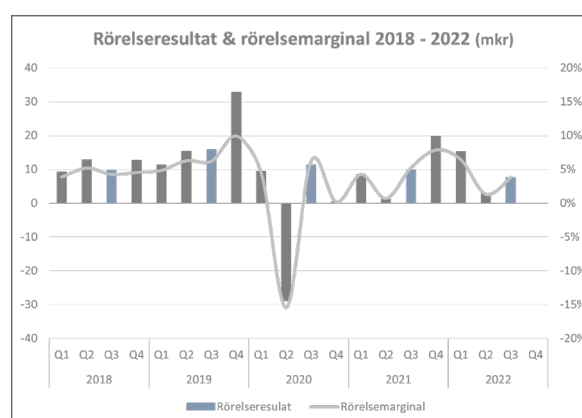
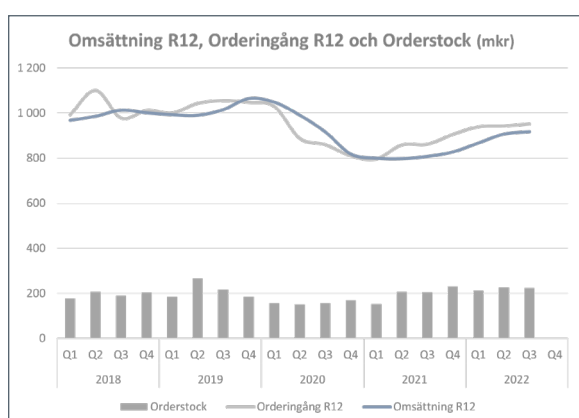
I januari - 30 september

Nettoomsättningen uppgick till 664,5 mkr (575,0)

Rörelseresultatet uppgick till 26,0 mkr (19,5)

Rörelsemarginalen uppgick till 3,9% (3,4)

Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 2,01 kr (1,65)



Koncernen i sammandrag

Mkr	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	okt-sep 2021/2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	201,5	190,9	664,5	575,0	917,2	827,6
Bruttoresultat	69,4	69,6	225,1	198,7	316,9	290,5
Bruttomarginal	34,4%	36,5%	33,9%	34,6%	34,5%	35,1%
Rörelseresultat	7,7	10,0	26,0	19,5	45,8	39,4
Rörelsemarginal	3,8%	5,2%	3,9%	3,4%	5,0%	4,8%
Engångsposter	-	-2,7	-	-0,9	-	-0,9
Resultat före skatt	5,9	9,1	21,4	17,3	40,9	36,8
Resultat efter skatt	4,8	7,1	16,9	13,9	30,6	27,6
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,57	0,84	2,01	1,65	3,62	3,26
Ordergång	203,9	194,7	667,1	620,6	952,1	905,6
Orderstock			223,7	205,3		230,3

Justerat för engångsposter:

jul-sep 2021: rörelseresultat 12,7 mkr, rörelsemarginal 6,7%

jan-sep 2021: bruttoresultat 198,0 mkr, bruttomarginal 34,4%, rörelseresultat 20,4 mkr, rörelsemarginal 3,5%

jan-dec 2021: bruttoresultat 289,4 mkr, bruttomarginal 35,0%, rörelseresultat 40,3 mkr, rörelsemarginal 4,9%

Frågor besvaras av Daniel Tell, VD och koncernchef samt Carolina Nerman, CFO.

VD har ordet

Synergieffekter och effektiviseringar ger förutsättningar för lönsam tillväxt



Lammhults Design Group rapporterar försäljningstillväxt även i det tredje kvartalet, driven av genomförda prisökningar och valutaeffekt. I takt med att inflation och räntor ökar, noterar vi att det finns en avvaktande inställning i delar av marknaden och även om vi förstärker bruttomarginalen i det tredje kvartalet jämfört med det andra, är inte periodens resultat på en tillfredsställande nivå.

Koncernens samlade orderstock befinner sig på en fortsatt hög nivå och under året har vi sett den kontinuerligt röra sig mot att spänna över en allt längre tidsperiod. En direkt konsekvens av denna förändring, samtidigt som koncernen verkar i en inflatorisk omgivning, blir att de prisökningar vi presenterat för marknaden sällan varit i takt med inprisernas snabba ökning. Det uppstår en eftersläpning som periodvis medför negativ marginaleffekt. Denna konsekvens av snabbväxande kostnadsökning har vi upplevt även under det tredje kvartalet, där inte enbart underliggande inflation och viss komponentbrist varit utmanande, utan även försvagningen av den svenska kronan. Trots både negativ mixeffekt och eftersläpning i prisjusteringar, förbättrar vi bruttomarginalen i det tredje kvartalet relativt det andra, vilket visar att vi reducerar avståndet mellan inflation på insatsvaror och prisökning mot kund.

Abstracta fortsätter sin framgångsrika utveckling och genom en rad produktlanseringar under året visar organisationen att man har stor förståelse för marknadens behov och en hög förmåga att möta dessa med moderna och funktionella produkter med högt designvärde. Abstractas tillväxt, som noteras till 17% i kvartalet och 35% sedan årsskiftet, bygger på ett starkt underliggande produktutbud, som förstärks med nylanseringar inom podd- och belysningssegmenten. Man har nyligen investerat i en större maskin, som efter leverans, kommer att automatisera och kraftigt öka kapaciteten i fabriken, samt över tid leda till marginalförstärkning. Inom Lammhults Möbel har vi under det senaste året drivit en förändringsprocess med ökad effektivitet i fokus, vilket börjar ge ett positivt avtryck i bolagets resultat. Library, som utgör

omkring en tredjedel av koncernens omsättning, har etablerat en väl fungerande affärsmodell som levererar resultat även i utmanande tider.

Vi fortsätter våra strategiska satsningar inom gruppen för att uppnå synergieffekter. I september förstärktes koncernen med en COO-funktion och kort därefter introducerades en modell för strategiskt inköp på koncernnivå som ett första steg i detta förändringsarbete. Koncernen fortsätter även att investera i säljdrivande aktiviteter och under andra halvåret 2022 ställer vi ut på ett antal större europeiska mässor och vidareutvecklar vår marknadskommunikation. Produktutvecklingen fortsätter med framtagande av möbler med hög designgrad, där kvalitet och hållbarhet är viktiga komponenter.

Koncernens resultat i kvartalet blev 7,7 mkr (3,8% av omsättningen), vilket är en minskning mot föregående år med 2,3 mkr, orsakat av ovan beskriven mixeffekt, eftersläpning i prisjusteringar samt satsningar på marknadsföring och säljdrivande aktiviteter. Vi ser framför oss ett fjärde kvartal med fortsatt utmanande omvärldsfaktorer och vi kommer agera med viss återhållsamhet den närmsta tiden avseende kostnader som inte är direkt kritiska för att vi ska uppnå de strategiska målsättningarna.

Koncernen har en stark balansräkning med låg skuldsättning, vilket gör att vi är mindre känsliga i volatila tider och det ger oss samtidigt möjligheter att genomföra förvärv när tillfälle ges.

Vi satsar på att vinna marknadsandelar även i utmanande tider. För oss innebär det att vi fortsätter utveckla hållbara produkter med högt designvärde och bibehålla en nära relation till marknaden. Design och starka varumärken är kärnan i koncernens verksamhet och vi arbetar målmedvetet för att uppnå stabil och lönsam tillväxt i hela gruppen inom de närmaste åren.

LAMMHULT, DEN 27 OKTOBER 2022
DANIEL TELL, VD OCH KONCERNCHEF



Fora Form

Delårsrapport

januari-september 2022

Mkr	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	okt-sep 2021/2022	jan-dec 2021
Omsättning	201,5	190,9	664,5	575,0	917,2	827,6
Bruttoresultat	69,4	69,6	225,1	198,7	316,9	290,5
Bruttomarginal	34,4%	36,5%	33,9%	34,6%	34,5%	35,1%
Rörelseresultat	7,7	10,0	26,0	19,5	45,8	39,4
Rörelsemarginal	3,8%	5,2%	3,9%	3,4%	5,0%	4,8%
Engångsposter	-	-2,7	-	-0,9	-	-0,9
Orderingång	203,9	194,7	667,1	620,6	952,1	905,6
Orderstock			223,7	205,3		230,3

Justerat för engångsposter:

jul-sep 2021: rörelseresultat 12,7 mkr, rörelsemarginal 6,7%

jan-sep 2021: bruttoreultat 197,7 mkr, bruttomarginal 34,4%, rörelseresultat 20,4 mkr, rörelsemarginal 3,5%

jan-dec 2021: bruttoreultat 289,4 mkr, bruttomarginal 35,0%, rörelseresultat 40,3 mkr, rörelsemarginal 4,9%

Juli-september 2022

Kvartalet visade en omsättningstillväxt på 5,5% jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 201,5 mkr (190,9). Justerat för valutakurseffekter ökade omsättningen med 3,2%.

Omsättningen för affärsområdet Office Interiors ökade med 5,5% och justerat för valutakurseffekter med 3,5%, jämfört med samma period föregående år.

Affärsområdet Library Interiors ökade omsättningen med 5,7% och justerat för valutakurseffekter 2,7% jämfört med samma period föregående år.

Orderingången ökade med 4,7% till 203,9 mkr (194,7). Inom Office Interiors ökade orderingången med 6,7% och inom Library Interiors ökade den med 0,5%.

Bruttomarginalen uppgick till 34,4%, vilket är en försämring med 2,1 procentenheter, som förklaras med ökade material-, energi- och fraktkostnader samtidigt som det sker en viss eftersläpning i prisjustering mot kund då ledtid från erhållen kundorder till kundleverans är relativt lång. För att motverka marginalerosion pågår det ett kontinuerligt arbete med att höja priserna och samtidigt förbli konkurrenskraftiga samt att effektivisera försörjningskedjan.

Koncernens försäljning är till stor del projektdriven med produkter som har varierande bruttomarginal. Detta medför att bruttomarginalen i jämförelse med enskild period kan bli svår att jämföra med andra perioder, beroende på vilka projekt och produktmix som har levererats under aktuell period.

Koncernen levererade ett rörelseresultat på 7,7 mkr (10,0), vilket motsvarade en rörelsemarginal på 3,8% (5,2%). Det försämrade resultatet förklaras främst med en försvagad bruttomarginal samtidigt som satsningar i marknads- och försäljningsaktiviteter ökade i syfte att vinna nya och utöka befintliga exportmarknader. Rörelsemarginalen under jämförelseperioden, justerad för engångsposter, uppgick till 6,7%.

Negativa valutakurseffekter samt ökade räntekostnader belastade finansnettot och resultat efter skatt uppgick till 4,8 mkr (7,1), vilket motsvarar 0,57 kr per aktie (0,84).

Januari-september 2022

Koncernens omsättning under perioden var 15,6% högre än motsvarande period föregående år och uppgick till 664,5 mkr (575,0). Justerat för valutakurseffekter ökade omsättningen med 13,3%.

Omsättningen för Office Interiors ökade med 23,4% och justerat för valutakurseffekter ökade omsättningen med 21,5%.

Affärsområdet Library Interiors ökade omsättningen med 0,3% och justerat för valutakurseffekter minskade omsättningen med 2,8%.

Koncernens orderingång under året ökade med 7,5% och uppgick till 667,1 mkr (620,5). Orderingången inom Office Interiors ökade med 7,4% och inom Library Interiors med 7,9%. Koncernens orderstock var 9,0% högre än motsvarande tidpunkt föregående år och uppgick till 223,7 mkr (205,3). Office Interiors orderstock var 3,9% högre och Library Interiors orderstock var 22,5% högre.

Bruttoresultatet förbättrades och uppgick till 225,1 mkr (198,7). Bruttomarginalen försämrades dock från 34,6% till 33,9%, vilket främst förklaras med ökade material-, energi- och transportkostnader under perioden samtidigt som det sker en viss eftersläpningarna i prisjusteringar mot kund.

Drivet av ett förbättrat bruttoresultat förbättrades rörelseresultatet under perioden och uppgick till 26,0 mkr (19,5), vilket gav en rörelsemarginal på 3,9% (3,4). Exkluderat engångsposterna uppgick justerat rörelseresultat för jämförelseperioden till 20,4 mkr, vilket gav en justerad rörelsemarginal på 3,5%.

Resultat efter skatt uppgick till 16,9 mkr (13,9), vilket motsvarar 2,01 kr per aktie (1,65).

INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 7,1 mkr (8,4) och investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 6,3 mkr (5,4). Totala avskrivningar på anläggningstillgångar uppgick till 31,0 mkr (30,6).

LÖNSAMHET

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

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Koncernens likviditet är god med likvida medel om 30,6 mkr (21,5) och outnyttjade checkkrediter som uppgick till 47,1 mkr (88,9). Nettoskulden (inklusive IFRS 16) uppgick till 147,0 mkr (135,9). Ökad nettoskuld förklaras med ökad utnyttjad checkkredit främst drivet av kapitalbidning i form av ökad lagerhållning och ökade kundfordringar. Amortering av banklån uppgick till 9,6 mkr (11,1) under perioden.

Soliditeten uppgick per den 30 september 2022 till 59,0% (58,8), där förbättringen främst förklaras med ökade ackumulerade vinstmedel samtidigt som aktieutdelning till moderbolagets aktieägare på 16,9 mkr minskade soliditeten. Skuldsättningsgraden var fortsatt låg och uppgick till 0,34 (0,32). Eget kapital per aktie uppgick till 62,14 kr (58,38).

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -21,8 mkr (-12,0), vilket förklaras av negativ förändring av rörelsekapitalet på grund av ökad lagerhållning och ökade kundfordringar samt minskade rörelseskulder. Ökad lagerhållning förklaras dels med lagersäkring och dels med komponentbrist, vilken medför fördröjning innan komplett produkt kan levereras till kund. Samtidigt medför ökade inköpspriser ett högre lagervärde. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -13,4 mkr (-13,6). Koncernens kassaflöde från finansieringsverksamheten bestod av nettoförändring av checkkredit 70,5 mkr, amortering av låneskulder -9,6 mkr, amortering av leasingsskulder -12,7 mkr samt utbetald aktieutdelning -16,9 mkr.

SKATT

Koncernens skatt uppgick till -4,4 mkr (-3,4) under perioden och motsvarade 20,6% (19,7) av resultat före skatt.

PERSONAL

Medelantalet anställda uppgick vid utgången av perioden till 316 (308). För förtydligande påverkas jämförelsetalet ej av permitteringar.

Office Interiors

Mkr	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	okt-sep 2021/2022	jan-dec 2021
Omsättning	136,0	129,0	469,6	380,7	645,4	556,4
Bruttoresultat	43,4	45,6	151,3	126,7	215,2	190,6
Bruttomarginal	31,9%	35,3%	32,2%	33,3%	33,3%	34,3%
Rörelseresultat	1,0	5,7	17,2	8,1	34,6	25,5
Rörelsemarginal	0,7%	4,4%	3,7%	2,1%	5,4%	4,6%
Engångsposter	-	-2,7	-	-1,0	-	-1,0
Orderingång	141,3	132,4	467,4	435,4	665,2	633,2
Orderstock			155,2	149,3		165,0

Justerat för engångsposter:

jul-sep 2021; rörelseresultat 8,4 mkr, rörelsemarginal 6,5%

jan-sep 2021; bruttoresultat 125,8 mkr, bruttomarginal 33,0% , rörelseresultat 9,1 mkr, rörelsemarginal 2,4%

jan-dec 2021; bruttoresultat 189,6 mkr, bruttomarginal 34,1% , rörelseresultat 26,5 mkr, rörelsemarginal 4,8%

Office Interiors omsättning ökade med 5,5% under årets tredje kvartal till 136,0 mkr (129,0), där Abstracta visade starkast försäljningstillväxt. Justerat för valutakurseffekter ökade omsättningen med 3,5%. Försäljningen ökade främst på den norska, tyska och brittiska marknaden samtidigt som det rapporterades en minskning på den svenska marknaden.

Orderingången under kvartalet ökade med 6,7% till 141,3 mkr (132,4) och orderstocken var 3,9% högre än vid samma tidpunkt föregående år och uppgick till 155,2 mkr (149,3).

Affärsområdet utmanades fortsatt av ökade material-, energi- och transportkostnader under perioden samtidigt som det noteras en viss eftersläpningar i prisjusteringar mot kund. Detta då ledtid från erhållen kundorder till kundleverans är relativt lång i förhållande till den inflationstakt som råder för tillfället. Samtidigt har försäljningen under perioden bestått av en produktmix med lägre marginaler jämfört med samma period föregående år. För att motverka marginalerosion pågår det ett kontinuerligt arbete med att höja priserna och samtidigt förbli konkurrenskraftiga samt att effektivisera försörjningskedjan.

Bruttomarginalen försämrades jämfört med samma period föregående år och uppgick till 31,9% (35,3), men visade en förbättring jämfört med årets andra kvartal med 0,4 procentenheter.

Rörelseresultatet under kvartalet uppgick till 1,0 mkr (5,7), vilket gav en rörelsemarginal på 0,7% (4,4).

Rörelsemarginalen under jämförelseperioden, justerad för engångsposter, uppgick till 6,5%. Marginalförsämringen är främst hänförlig till försämrade bruttomarginal samt satsningar i marknads- och försäljningsaktiviteter i syfte att öka marknadsandelar på befintliga exportmarknader samt etablering på nya.



Abstracta



Library Interiors

Library Interiors

Mkr	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	okt-sep 2021/2022	jan-dec 2021
Omsättning	65,5	62,0	194,9	194,3	271,8	271,2
Bruttoresultat	25,9	24,0	73,7	72,0	101,5	99,8
Bruttomarginal	39,5%	38,7%	37,8%	37,1%	37,3%	36,8%
Rörelseresultat	4,4	4,7	12,3	15,6	15,3	18,6
Rörelsemarginal	6,7%	7,6%	6,3%	8,0%	5,6%	6,9%
Engångsposter	-	-	-	0,1	-	0,1
Orderingång	62,6	62,3	199,7	185,1	287,1	272,5
Orderstock			68,5	55,9		65,2

Justerat för engångsposter:

jan-sep 2021; bruttoresultat 71,9 mkr, bruttomarginal 37,0%, rörelseresultat 15,5 mkr, rörelsemarginal 8,0%

jan-dec 2021; bruttoresultat 99,7 mkr, bruttomarginal 36,8%, rörelseresultat 18,5 mkr, rörelsemarginal 6,8%

Omsättningen under det tredje kvartalet ökade med 5,7% jämfört med samma period föregående år och uppgick till 65,5 mkr (62,0). Justerat för valutakurseffekter ökade omsättningen med 2,7%. Under årets tredje kvartal rapporterades tillväxt främst på den franska, brittiska och tyska marknaden. Samtidigt minskade försäljningen i Danmark, Sverige och marknaderna utanför Europa.

Orderingången under kvartalet ökade med 0,5% till 62,6 mkr (62,3). Orderstocken vid periodens utgång var 22,5% högre än föregående år och uppgick till 68,5 mkr (55,9).

Bruttomarginalen under årets tredje kvartal förbättrades med 0,8 procentenheter, vilket främst förklaras med projekt och produktmix med högre marginaler. Affärsområdet utmanades samtidigt med fortsatt ökade material-, energi- och transportkostnader samtidigt som det sker eftersläpningar i prisjusteringar mot kund, då sedan tidigare ingångna

kundavtal och lämnade anbud innebär en förskjutning av möjlig prishöjning. Ett kontinuerligt arbete med att höja priserna och samtidigt förbli konkurrenskraftiga samt att effektivisera försörjningskedjan pågår.

Rörelseresultatet för affärsområdet uppgick till 4,4 mkr (4,7). Rörelsemarginalen under kvartalet försämrades och blev 6,7% (7,6). Kostnader kopplade till säljdrivande aktiviteter ökade under perioden och bidrog till en lägre marginal jämfört med tredje kvartalet föregående år.



Lammhults Möbel

Väsentliga händelser

UNDER TREDJE KVARTALET

Den 1 september tillträdde David Magnusson som COO och medlem i koncernledningen.

EFTER TREDJE KVARTALET

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

VALBEREDNING

I enlighet med bolagets principer har en valberedning utsetts. I valberedningen ingår Santhe Dahl, utsedd av Scapa Capital AB, Jerry Fredriksson, utsedd av Canola AB, Sune Lundqvist, utsedd av Input Interiör Sweden AB samt Gunnar Sjöberg, utsedd av familjen Sjöberg.

Finansiell kalender

7 FEBRUARI 2023

Rapport för det fjärde kvartalet 2022

26 APRIL 2023

Rapport för det första kvartalet 2023

12 APRIL 2023

Årsredovisning 2022

3 MAJ 2023

Årsstämma

14 JULI 2023

Rapport för det andra kvartalet 2023

26 OKTOBER 2023

Rapport för det tredje kvartalet 2023

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 2022 eller senare. Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med räkenskapsåret 2022 har inte haft någon väsentlig effekt på den finansiella rapporteringen.

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 miljontals kronor med en decimal varför avrundningsdifferenser kan förekomma vid enskilda rader och belopp.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens och moderbolagets väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker i form av hög exponering mot vissa branscher. Till detta kommer finansiella risker. Dessa är framförallt valutarisker relaterade till förändringar i valutakurser i samband med export och import, ränterisker i samband med likviditets- och skuldhantering samt kreditrisker vid försäljning. Dessutom finns en råvaruexponering i koncernen.

Kriget i Ukraina medför bland annat fortsatt brist och prisökningar på insatsvaror, frakt- och energipriser samt störningar i leveranskedjor. Lammhults Design Group har ingen verksamhet i berörda länder. Långsiktigt och kortsiktigt påverkas koncernen av den globala ekonomiska utvecklingen med osäkerhet om dess slutliga längd och bana. Lammhults Design Group följer utvecklingen noga och kommer att vidta möjliga åtgärder för att minska de negativa effekterna på verksamheten.

För ytterligare information om risker och osäkerhetsfaktorer finns i årsredovisningen 2021, se www.lammhultsdesigngroup.com

Lammhult den 27 oktober 2022

På styrelsens uppdrag

Daniel Tell
VD och koncernchef

Denna delårsrapport har varit föremål för 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 27/10 2022 kl. 14:30 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 2022 till 30 september 2022. 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 27 oktober 2022

Deloitte AB
Richard Peters, Auktoriserad revisor



Ragnars

Finansiella rapporter

Rapport över resultat för koncernen i sammandrag

Mkr	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	okt-sep 2021/2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	201,5	190,9	664,5	575,0	917,2	827,6
Kostnad för sålda varor	-132,1	-121,3	-439,5	-376,3	-600,3	-537,1
Bruttoresultat	69,4	69,6	225,1	198,7	316,9	290,5
Försäljnings- och administrationskostnader	-64,4	-61,0	-204,1	-183,5	-280,4	-259,8
Övriga rörelseintäkter	3,6	1,9	8,1	5,6	13,7	11,2
Övriga rörelsekostnader	-0,8	-0,5	-3,1	-1,3	-4,2	-2,4
Andel i joint venture resultat	-	-	-	-	-0,1	-0,1
Rörelseresultat	7,7	10,0	26,0	19,5	45,8	39,4
Finansnetto	-1,8	-0,9	-4,6	-2,3	-5,0	-2,7
Resultat före skatt	5,9	9,1	21,4	17,3	40,9	36,8
Skatt	-1,1	-2,0	-4,4	-3,4	-10,3	-9,2
Periodens resultat	4,8	7,1	16,9	13,9	30,6	27,6
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	4,8	7,2	16,9	13,9	30,5	27,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,1	0,1	0,0	0,1	0,1
Resultat per aktie före och efter utspädning:	0,57	0,84	2,01	1,65	3,62	3,26
Antal aktier vid periodens slut, tusental			8 448 104	8 448 104		8 448 104

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen i sammandrag

Mkr	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	okt-sep 2021/2022	jan-dec 2021
Periodens resultat	4,8	7,1	16,9	13,9	30,6	27,6
Övrigt totalresultat Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Periodens omräkningsdifferenser	5,8	2,0	15,5	6,4	18,0	8,8
Periodens summa totalresultat	10,6	9,1	32,5	20,3	48,6	36,4
Periodens summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	10,6	9,2	32,4	20,3	48,5	36,3
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-0,1	0,1	-	0,1	0,1

Noter till rapport över resultat för koncernen

Mkr	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	okt-sep 2021/2022	jan-dec 2021
Avskrivningar och nedskrivningar						
Kostnad för sålda varor	-6,2	-5,3	-17,6	-16,5	-20,3	-19,2
Försäljningskostnader	-1,5	-1,5	-4,3	-4,4	-5,8	-5,8
Administrationskostnader	-3,0	-3,4	-9,1	-9,7	-11,6	-12,2
Totalt	-10,7	-10,1	-31,0	-30,6	-37,6	-37,2
Övriga rörelseintäkter						
Valutakursvinster	1,0	0,4	3,4	1,1	4,3	2,1
Övriga rörelseintäkter	2,6	1,5	4,6	4,5	9,2	9,1
Totalt	3,6	1,9	8,1	5,6	13,7	11,2
Övriga rörelsekostnader						
Valutakursförluster	-0,7	-0,5	-3,0	-1,3	-3,9	-2,2
Övriga rörelsekostnader	-0,1	-	-0,1	-	-0,3	-0,2
Totalt	-0,8	-0,5	-3,1	-1,3	-4,2	-2,4
Finansnetto						
Finansiella intäkter	0,4	0,1	1,1	0,2	1,2	0,2
Netto valutakursvinster/-förluster	-0,2	-	-1,5	0,8	-0,7	1,6
Finansiella kostnader	-1,9	-1,0	-4,2	-3,3	-5,5	-4,5
Totalt	-1,8	-0,9	-4,6	-2,3	-5,0	-2,7

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

Mkr	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Immateriella tillgångar	352,7	342,8	344,5
Materiella anläggningstillgångar	119,4	124,9	123,5
Nyttjanderättstillgångar	58,8	61,6	58,5
Andelar i joint ventures	4,8	4,9	4,8
Finansiella placeringar	0,6	0,7	0,7
Uppskjutna skattefordringar	7,8	13,8	7,7
Varulager	129,8	94,3	94,1
Kortfristiga fordringar	185,3	174,7	171,3
Likvida medel	30,6	21,5	34,4
Summa tillgångar	889,7	839,2	839,5
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	523,3	491,7	507,8
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1,6	1,5	1,5
Långfristiga räntebärande skulder	12,1	15,7	14,9
Långfristiga leasingskulder	45,0	51,7	45,7
Avsättningar	3,4	8,8	4,7
Uppskjutna skatteskulder	19,7	21,7	19,6
Kortfristiga räntebärande skulder	105,8	74,2	46,2
Kortfristiga leasingskulder	14,7	15,8	13,9
Övriga kortfristiga skulder	164,1	158,1	185,2
Summa eget kapital och skulder	889,7	839,2	839,5

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

Mkr	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	507,8	471,4	471,4
Periodens summa totalresultat	32,4	20,3	36,4
Lämnad utdelning	-16,9	-	-
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	523,3	491,7	507,8
Ingående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1,5	1,4	1,3
Periodens summa totalresultat	0,1	0,1	0,2
Utgående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1,6	1,5	1,5
Summa utgående eget kapital	524,9	493,2	509,3

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

Belopp i Mkr	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	okt-sep 2021/2022	jan-dec 2021
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt	5,9	9,1	21,4	17,3	40,9	36,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	10,9	10,1	31,0	28,0	31,9	29,0
Betald inkomstskatt	-3,0	-1,1	-13,1	-9,0	-10,9	-6,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	13,8	18,1	39,3	36,2	61,9	58,9
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Förändring av varulager	-9,2	-4,6	-33,5	-5,2	-32,9	-4,6
Förändring av rörelsefordringar	-15,0	-20,4	-2,2	-12,1	-1,9	-11,7
Förändring av rörelseskulder	-4,5	8,0	-25,3	-31,0	-0,4	-6,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14,8	1,1	-21,8	-12,0	26,8	36,6
Investeringsverksamheten						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2,3	-2,0	-7,1	-8,4	-8,6	-9,8
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	0,1	-	0,3	0,7	0,9
Förvärv av immateriella tillgångar	-2,2	-1,0	-6,3	-5,4	-8,9	-8,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4,5	-2,9	-13,4	-13,6	-16,8	-17,0
Finansieringsverksamheten						
Amortering av lån	-2,2	-4,3	-9,6	-11,1	-13,1	-14,6
Amortering av leasingskuld	-5,0	-4,2	-12,7	-14,4	-18,1	-19,8
Förändring checkkredit	21,5	9,3	70,5	55,5	47,1	32,2
Utbetald aktieutdelning	-	-	-16,9	-	-16,9	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14,3	0,8	31,3	30,0	-1,0	-2,3
Årets kassaflöde	-5,0	-1,0	-3,9	4,4	9,0	17,3
Likvida medel vid periodens början	35,5	22,5	34,4	17,1	21,5	17,1
Valutakursdifferens i likvida medel	-	-	0,1	-	0,1	-
Likvida medel vid årets slut	30,6	21,5	30,6	21,5	30,6	34,4

Nyckeltal för koncernen

	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	okt-sep 2021/2022	jan-dec 2021
Tillväxt, %	5,5	5,3	15,6	-1,8	13,6	1,1
Bruttomarginal, %	34,4	36,5	33,9	34,6	34,5	35,1
Rörelsemarginal, %	3,8	5,2	3,9	3,4	5,0	4,8
Nettomarginal, %	2,9	4,8	3,2	3,0	4,5	4,4
Avkastning på eget kapital, %	3,8	5,8	4,4	3,8	6,0	5,6
Avkastning på sysselsatt kapital, %	5,7	6,2	6,0	4,0	6,0	7,3
Skuldsättningsgrad, ggr			0,34	0,32		0,24
Soliditet, %			59,0	58,8		60,7
Nettoskuld, mkr			147,0	135,9		86,4
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr			62,14	58,38		60,29
Medelantal anställda			316	308		321

Nettoomsättning per segment

Mkr	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	okt-sep 2021/2022	jan-dec 2021
Library Interiors						
Intäkter från externa kunder	65,5	62,0	194,9	194,3	271,8	271,2
Interna intäkter	27,5	22,6	83,8	63,0	117,9	97,1
Summa intäkter	93,0	84,5	278,7	257,3	389,7	368,3
Office Interiors						
Intäkter från externa kunder	136,0	129,0	469,6	380,7	645,4	556,4
Interna intäkter	4,3	3,6	12,4	15,4	17,0	20,0
Summa intäkter	140,3	132,6	482,0	396,1	662,4	576,5
Koncerngemensamt	6,7	3,5	16,0	10,6	23,4	17,9
Elimineringar	-38,5	-29,7	-112,3	-89,0	-158,4	-135,1
Summa nettoomsättning	201,5	190,9	664,5	575,0	917,2	827,6

Rörelseresultat per segment

Mkr	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	okt-sep 2021/2022	jan-dec 2021
Library Interiors	4,4	4,7	12,3	15,6	15,3	18,6
Office Interiors	1,0	5,7	17,2	8,1	34,6	25,5
Koncerngemensamt	2,3	-0,5	-3,5	-4,2	-4,0	-4,8
Summa rörelseresultat	7,7	10,0	26,0	19,5	45,8	39,4
Finansiella intäkter	1,9	0,5	4,3	1,0	8,0	4,7
Finansiella kostnader	-3,6	-1,4	-8,9	-3,2	-13,0	-7,4
Resultat före skatt	5,9	9,1	21,4	17,3	40,9	36,8

2022 Q3 - Intäkter från avtal med kunder

Mkr	jul-sep 2022			jan-sep 2022		
Geografisk marknad	Office Interiors	Library Interiors	Totalt	Office Interiors	Library Interiors	Totalt
Sverige	43,0	9,3	52,4	188,3	34,3	222,5
Norge	52,6	4,9	57,5	150,6	10,8	161,4
Övriga Norden	14,7	3,5	18,2	43,3	19,5	62,7
Övriga Europa	22,7	47,6	70,2	72,9	129,2	202,1
Övriga världen	3,0	0,2	3,3	14,6	1,2	15,7
Totalt	136,0	65,5	201,5	469,6	194,9	664,5

Kundsegment	Office Interiors	Library Interiors	Totalt	Office Interiors	Library Interiors	Totalt
Privat konsumtion	2,1	-	2,1	9,5	-	9,5
Offentlig konsumtion	32,0	65,5	97,5	112,9	194,9	307,8
Företagskonsumtion	101,8	-	101,8	347,3	-	347,3
Totalt	136,0	65,5	201,5	469,6	194,9	664,5

2021 Q3 - Intäkter från avtal med kunder

Mkr	jul-sep 2021			jan-sep 2021		
Geografisk marknad	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	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

Redovisning av engångsposter

Nedan specificeras klassificeringen av engångsposter

Mkr	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	okt-sep 2021/2022	jan-dec 2021
Kostnad sålda varor	-	-	-	1,0	-	1,0
Administrationskostnader	-	-2,7	-	-1,9	-	-1,9
Totalt	-	-2,7	-	-0,9	-	-0,9

Resultaträkning för moderbolaget i sammandrag

Mkr	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	okt-sep 2021/2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	6,7	3,5	16,0	10,6	23,4	17,9
Bruttoresultat	6,7	3,5	16,0	10,6	23,4	17,9
Administrationskostnader	-5,6	-5,0	-21,6	-16,6	-30,7	-25,6
Övriga rörelseintäkter	1,2	1,0	2,0	1,8	3,0	2,8
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	2,3	-0,5	-3,6	-4,3	-4,3	-4,8
Finansiella intäkter	2,1	0,5	4,1	1,6	5,0	2,5
Finansiella kostnader	-1,9	-0,5	-3,6	-1,6	-4,4	-2,4
Resultat efter finansiella poster	2,5	-0,5	-3,2	-4,3	-3,7	-4,7
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	4,7	4,7
Resultat före skatt	2,5	-0,5	-3,2	-4,3	1,1	0,0
Skatt	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	2,5	-0,5	-3,2	-4,3	1,1	0,0

Balansräkning för moderbolaget i sammandrag

Mkr	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Materiella anläggningstillgångar	0,2	0,3	0,2
Finansiella anläggningstillgångar	319,4	319,4	319,4
Kortfristiga fordringar	44,1	14,2	27,7
Summa tillgångar	363,7	333,9	347,3
Bundet eget kapital	125,7	125,7	125,7
Fritt eget kapital	111,7	127,5	131,8
Obeskattade reserver	5,8	6,0	5,8
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	102,2	71,6	56,3
Övriga kortfristiga skulder	9,5	3,1	27,8
Summa eget kapital och skulder	363,7	333,9	347,3

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 av se nedan. För avstämning av alternativa nyckeltal se: www.lammhultsdesigngroup.com/ekonomisk-oversikt-2

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. leasingsskuld exkl. kassa) dividerat med rörelseresultat före avskrivningar

NETTOMARGINAL

Resultat efter finansiella poster i procent av omsättningen

NETTOSKULD

Räntebärande skulder minus likvida medel

ORDERSTOCK

Värdet på koncernens inliggande 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. leasingsskulder) 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.

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 Möbel

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.

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, exempelvis kommuner.

BCI

Eurobib Direct

Schulz Speyer