

Lammhults Design Group



DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2024
LAMMHULTS DESIGN GROUP AB (PUBL.) ORG.NR 556541-2094

Q3

Innehåll

Perioden i korthet	3
VD har ordet	4
Delårsrapport januari-september 2024	7
Office Interiors	10
Library Interiors	12
Väsentliga händelser	13
Revisors granskningsrapport	15
Finansiella rapporter	16
Ekonomiska definitioner - alternativa nyckeltal	23



Perioden i korthet

Januari - september 2024

Juli - september

NETTOOMSÄTTNING, MKR	RÖRELSERESULTAT, MKR	RÖRELSEMARGINAL, %	RESULTAT PER AKTIE, KR
188,7	4,4	2,3	0,01
209,7	12,2	5,8	1,15

Januari - september

NETTOOMSÄTTNING, MKR	RÖRELSERESULTAT, MKR	RÖRELSEMARGINAL, %	RESULTAT PER AKTIE, KR
609,8	-18,8	-3,1	-2,61
700,4	6,8	1,0	-0,25

Åtgärdsprogram initieras

Efter kvartalets utgång har styrelsen gett ledningen i uppdrag att initiera ett åtgärdsprogram för att stärka lönsamheten och säkerställa en hållbar verksamhet. Fokus ligger på kostnadsreduktion och resursoptimering inom affärsområdet Office Interiors. Efter ett successivt genomförande av åtgärdsprogrammet under 2025 förväntas den årliga nettoeffekten av besparingar och satsningar ge en positiv EBIT-resultateffekt på 30-40 Mkr. I samband med dessa förändringar förväntas i storleksordningen 20-25 tjänster inom koncernen att påverkas, varav flertalet tjänstemän. Med hänsyn till ovannämnda förändringar i verksamheten samt framtida inriktningsfokus, bedöms nedskrivningsbehov av tillgångar föreligga om i storleksordningen 30 Mkr samt att ytterligare reserveringar för strukturstyrkostnader förväntas om ca 20 Mkr, som kommer att påverka EBIT-resultatet för det fjärde kvartalet.

Koncernen i sammandrag

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	okt-sep 2023/2024	jan-dec 2023
Nettoomsättning, mkr	188,7	209,7	609,8	700,4	867,9	958,5
Bruttoresultat, mkr	68,3	77,9	210,8	235,3	303,3	327,9
Bruttomarginal, %	36,2	37,1	34,6	33,6	35,0	34,2
Rörelseresultat, mkr	4,4	12,2	-18,8	6,8	-4,8	20,9
Rörelsemarginal, %	2,3	5,8	-3,1	1,0	-0,6	2,2
Resultat före skatt, mkr	0,7	9,8	-27,2	-2,1	-17,8	7,3
Resultat efter skatt, mkr	0,1	9,7	-22,1	-2,1	-17,2	2,8
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,01	1,15	-2,61	-0,25	-2,04	0,33
Engångsposter, mkr				-9,0		-9,0
Orderingång*, mkr	195,7	171,3	628,1	627,8	894,4	894,0
Orderstock*, mkr			195,7	166,3		182,3

* Ej justerat för kundbonus

Justerat för engångsposter:

Jan-sep 2023: bruttoresultat 238,3 mkr, bruttomarginal 34,0%, rörelseresultat 15,8 mkr, rörelsemarginal 2,3%

Jan-dec 2023: bruttoresultat 330,9 mkr, bruttomarginal 34,5%, rörelseresultat 29,9 mkr, rörelsemarginal 3,1%

Frågor besvaras av Susanna Hilleskog, VD och koncernchef, samt Jesper Langebro, CFO.

VD har ordet

"Svag försäljning på en fortsatt dämpad marknad, positiv orderingång och initiering av åtgärdsprogram"

Det tredje kvartalet

En svag inledning och ett starkt avslut präglade kvartalet och resulterade i en försäljning på 188,7 Mkr, vilket är 10% lägre än motsvarande period föregående år.

Bruttomarginalen fortsätter att stärkas inom affärsområdet Library Interiors, samtidigt som outnyttjad produktionskapacitet inom affärsområdet Office Interiors har negativ inverkan på bruttomarginalen, som på koncernnivå uppgår till 36,2% att jämföras med 37,1% för motsvarande period förra året.

Glädjande under perioden är en ökning av orderingången med 14%, med en positiv utveckling inom båda affärsområdena.

Rörelseresultatet uppgår till 4,4 Mkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 2,3%. Det låga EBIT-utfallet är resultatet av en lägre försäljning och outnyttjad produktionskapacitet i kombination med kostnader för effektiviseringsåtgärder.

Strategisk verksamhetsöversyn

Det tidigare kommunicerade arbetet med vår verksamhetsöversyn har intensifierats under året i takt med att vi successivt tillsatt viktiga positioner i koncernteamet. Med ett komplett koncernledningsteam på plats sedan juni har vi gemensamt definierat förbättringsbehov på ett antal kritiska områden för att möjliggöra en successiv förflyttning mot vår önskade position 2026 - dvs. en EBIT-marginal på 8-10%.

Vägen mot önskad position 2026

Baserat på den strategiska verksamhetsöversynen och med ett tydligt facit från de senaste försäljningssvaga kvartalen på en dämpad marknad, med otillfredsställande resultat som följd, har styrelsen efter kvartalets utgång gett ledningen i uppdrag att initiera ett åtgärdsprogram. Åtgärdsprogrammet syftar till att i det kortare perspektivet anpassa vår kostym, samtidigt som vi bygger en robust koncernstruktur som är resistent mot marknadsfluktuationer.



Inom ramen för åtgärdsprogrammet ser vi behovet av att gasa, bromsa, kompetensväxla och genomföra organisationsanpassningar parallellt med den löpande verksamheten på en relativt svag marknad. En del av dessa aktiviteter och initiativ pågår redan i olika delar av verksamheten.

Initiativ och åtgärder under kommande kvartal

Avsikten är att under det fjärde kvartalet påbörja och sedan successivt under första halvåret 2025 implementera följande initiativ och åtgärder.

- **Funktionssamordning.** Hittills har affärsområdet Office Interiors i praktiken bestått av och agerat som självständiga bolag och varumärken. Denna struktur har sin historiska förklaring, men hindrar oss idag från att fokusera på flera områden samtidigt, hitta synergier, effektiviseringar, besparingar samt säkerställa spetskompetens och erfarenhetsutbyte i alla led. Vi ser ett behov av att samordna funktioner som spänner över varumärkena och nuvarande bolagsstruktur för att frigöra resurser samt skapa fokus och rätt förutsättningar för våra varumärken att ytterligare stärka sina marknadspositioner. Denna samordning berör Marknad, Försäljning, Design-Innovation-Sortiment samt Ekonomi-IT-HR. I samband med dessa förändringar ser vi behov av viss kompetensväxling.
- **Försäljning.** Med kunden i fokus och med respekt för den bransch vi verkar i, kommer vi inom affärsområdet Office Interiors tillsammans utforma ett framtida arbetssätt som gör oss mer relevanta genom att kunna erbjuda hela vår portföljbredd

med lösningar över varumärkesgränser snarare än endast enskilda produkter. Avsikten är att kunna arbeta närmare och mer effektivt med våra kunder och samtidigt sätta oss själva i framsätet vad gäller bearbetning av relevanta målgrupper inom de segment vi verkar i för att säkerställa framtida försäljningstillväxt. Samordnade satsningar kommer att göras för att främja koncernsamarbete inom försäljning samt för en djupare marknads-penetration på prioriterade marknader utanför Skandinavien.

- **Hållbarhet.** Mycket positivt görs redan idag inom hållbarhetsområdet inom respektive bolag och varumärke. Framöver ser vi behovet av att koordinera hållbarhetsfrågor på koncernnivå för att säkerställa att vi flyttar fram våra positioner ytterligare på ett effektivt sätt. Denna samordning är nödvändig inte minst relaterat till framtida arbete med CSRD.
- **Outsourcing.** Försäljningsnedgången i en dämpad marknad de senaste kvartalen har synliggjort vår sårbarhet med ytterligare negativ påverkan på resultatet. Vi överväger därför att i större utsträckning än idag outsourca produktion för maximal flexibilitet och effekt på koncernnivå, både i upp- och nedgång. Egna resurser och kompetenser - både inom produktion och övriga områden där flexibilitet, effektivitet, relevans och spetskompetens är avgörande - kommer att behållas i den utsträckning som detta är strategiskt viktigt och ekonomiskt försvarbart.

Efter ett successivt genomförande av åtgärds-programmet under 2025 förväntas den årliga netto-effekten av besparingar och satsningar ge en positiv EBIT-resultateffekt på 30-40 Mkr. I samband med dessa förändringar förväntas i storleksordningen 20-25 tjänster inom koncernen att påverkas, varav flertalet tjänstemän. Med hänsyn till ovannämnda förändringar i verksamheten samt framtida inriktningsfokus, bedöms nedskrivningsbehov av tillgångar föreligga om i storleksordningen 30 Mkr samt att ytterligare reserveringar för strukturkostnader förväntas om ca 20 Mkr, som kommer att påverka EBIT-resultatet för det fjärde kvartalet.

Som nämnt tidigare är vår avsikt att främja tillväxt, hitta synergier och bygga en företagskultur präglad av öppenhet, proaktivitet och engagemang. Med hjälp av gemensamma forum och plattformar för erfarenhetsutbyte samt kompetenshöjande och samlarbetsfrämjande aktiviteter skapar vi ett klimat där laget går före jaget. Tillsammans tar vi ansvar för vår gemensamma framgång - som ETT team, samtidigt som vi vårdar varje varumärkes särprägel och skapar förutsättningar för en stärkt marknadsposition.

SUSANNA HILLESKOG
VD OCH KONCERNCHIEF



Delårsrapport

Januari - september 2024

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	okt-sep 2023/2024	jan-dec 2023
Nettoomsättning, mkr	188,7	209,7	609,8	700,4	867,9	958,5
Bruttoresultat, mkr	68,3	77,9	210,8	235,3	303,3	327,9
Bruttomarginal, %	36,2	37,1	34,6	33,6	35,0	34,2
Rörelseresultat, mkr	4,4	12,2	-18,8	6,8	-4,8	20,9
Rörelsemarginal, %	2,3	5,8	-3,1	1,0	-0,6	2,2
Engångsposter, mkr				-9,0		-9,0
Orderingång*, mkr	195,7	171,3	628,1	627,8	894,4	894,0
Orderstock*, mkr			195,7	166,3		182,3

* Ej justerat för kundbonus

Justerat för engångsposter:

Jan-sep 2023: bruttoresultat 238,3 mkr, bruttomarginal 34,0%, rörelseresultat 15,8 mkr, rörelsemarginal 2,3%

Jan-dec 2023: bruttoresultat 330,9 mkr, bruttomarginal 34,5%, rörelseresultat 29,9 mkr, rörelsemarginal 3,1%

Juli - september 2024

Koncernens omsättning under kvartalet minskade med 10,0% jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 188,7 mkr (209,7). Justerat för valutakurseffekter reducerades omsättningen med 8,4%. Omsättningen för affärsområdet Office Interiors minskade med 8,9% och justerat för valutakurseffekter var minskningen 7,3%. Affärsområdet Library Interiors rapporterade minskad omsättning med 11,7% och justerat för valutakurseffekter var omsättningen 10,1% lägre.

Koncernens orderingång ökade under kvartalet med 14,2% jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 195,7 mkr (171,3). Orderingången inom Office Interiors ökade med 5,7% och inom Library Interiors ökade orderingången med 31,6%.

Bruttoresultatet minskade med 9,6 mkr och uppgick till 68,3 mkr (77,9). Samtidigt försämrades bruttomarginalen med 0,9 procentenheter till 36,2% (37,1).

Bruttomarginalen för affärsområdet Office Interiors försämrades med 1,7 procentenheter, från 34,4% till 32,7%. För affärsområdet Library Interiors noterades en viss förbättring jämfört med föregående år, med en rapporterad bruttomarginal på 41,6% (41,3). Efter justering för valutakurseffekter uppgick koncernens bruttomarginal till 36,3%.

Rörelseresultatet försämrades under kvartalet och uppgick till 4,4 mkr (12,2), vilket gav en rörelsemarginal på 2,3% (5,8). Den försämrade lönsamheten förklaras huvudsakligen av en minskad volym under kvartalet samt att energistöd erhöles under föregående år. Väl avvägda prisökningar till kund samt förbättrad kostnadskontroll under kvartalet har gett resultat men kompenserar inte fullt ut påverkan från ovan nämnda faktorer.

Resultat efter skatt uppgick till 0,1 mkr (9,7), vilket motsvarade 0,01 kr per aktie (1,15).

Januari - september 2024

Koncernens omsättning under perioden var 12,9% lägre än motsvarande period föregående år och uppgick till 609,8 mkr (700,4). Justerat för valutakurs-effekter minskade omsättningen med 12,4%.

Omsättningen för affärsområdet Office Interiors minskade med 13,0% och justerat för valutakurseffekter var minskningen 12,4%.

För affärsområdet Library Interiors minskade omsättningen med 12,8% och justerat för valutakurseffekter var minskningen 12,5%.

Koncernens orderingång var i linje med föregående år och uppgick till 628,1 mkr (627,8). Orderingången inom Office Interiors ökade med 2,7% och inom Library Interiors minskade orderingången med 4,9%. Koncernens orderstock var 17,6% högre än motsvarande tidpunkt föregående år och uppgick till 195,7 mkr (166,3). Högre orderingång samt ett antal uppskjutna ordrar till nästkommande kvartal förklarar ökningen. Affärsområdet Office Interiors orderstock var 23,7% högre, medan orderstocken för affärsområdet Library Interiors ökade med 8,2%.

Under perioden försämrades bruttoresultatet och uppgick till 210,8 mkr (235,3), vilket dock motsvarade en förbättrad bruttomarginal på 34,6% (33,6). Justerat för valutakurseffekter uppgick bruttomarginalen till 34,6%.

Rörelseresultatet försämrades under perioden och uppgick till -18,8 mkr (6,8), vilket gav en rörelsemarginal på -3,1% (1,0). Försämrad lönsamhet förklaras främst av volymbortfall under årets två första kvartal samt kostnader för strategiskt viktiga marknadsförings-, försäljnings- och effektiviseringsaktiviteter.

Resultat efter skatt uppgick till -22,1 mkr (-2,1) vilket motsvarade -2,61 kr per aktie (-0,25).

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar i materiella anläggnings-tillgångar uppgick till 12,5 mkr (22,4). Under det andra kvartalet installerades solceller på två av koncernens fastigheter, och en utbyggnad av affärsområdet Library Interiors lokaler i Holsted färdigställdes. Investeringarna i immateriella tillgångar uppgick till 5,4 mkr (6,3), som främst avsåg aktiverade utgifter hänförliga till produktutveckling samt digitala satsningar. Totala avskrivningar uppgick till 31,9 mkr (30,5).

Lönsamhet

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital uppgick till -1,5% (2,8). Avkastningen på eget kapital uppgick till -5,8% (-0,5).

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick till 28,2 mkr (38,0) och outnyttjade checkkrediter uppgick till 10,0 mkr (38,5), vilket gav en sammanlagd tillgänglig likviditet på 38,2 mkr (76,5).

Soliditeten uppgick per balansdagen till 56,0% (58,0) och skuldsättningsgraden uppgick till 0,42 (0,36). Eget kapital per aktie uppgick till 57,12 kr (62,34).

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -3,2 mkr (-3,5). Kassaflödet påverkades negativt av periodens resultat, genom lägre rörelse-skulder samt högre varulager. Lägre kundfordringar påverkade kassaflödet positivt. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -16,6 mkr (-29,2). Koncernens kassaflöde från finansieringsverksamheten omfattade ett ökat utnyttjande av checkkrediter med 33,4 mkr amortering av låneskulder med 5,1 mkr, amortering av leasingskulder med 12,3 mkr samt utbetalda aktieutdelningar på 18,4 mkr.

Skatt

Koncernens skatt uppgick till ett positivt belopp på 5,1 mkr (0,0) under perioden.

Personal

Medelantalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 285 (307).

Nyemission samt återköp av C-aktier inom ramen för incitamentsprogram

Under året har en nyemission av 7 950 C-aktier genomförts. Därefter har omedelbart samtliga C-aktier återköpts inom ramen för det långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogrammet LTI 2023/2026 som beslutades av årsstämman den 3 maj 2023. Nyemissionen och återköpet genomförs med stöd av årsstämmans bemyndigande.



Office Interiors

Affärsområdet Office Interiors omsättning minskade med 8,9% under årets tredje kvartal och uppgick till 115,7 mkr (127,1). Justerat för valutakurseffekter minskade omsättningen med 7,3%.

Orderingången under kvartalet ökade med 5,7% och uppgick till 121,8 mkr (115,2). Affärsområdets orderstock var 23,7% högre än vid motsvarande tidpunkt föregående år och uppgick till 124,8 mkr (100,8).

Bruttomarginalen försämrades med 1,7 procentenheter jämfört med motsvarande period föregående år och

uppgick till 32,7% (34,4). Tidigare initierade åtgärder för förbättrad produktionseffektivitet och ökade försäljningspriser fortsatte att påverka bruttomarginalen positivt, men volymminskningen hade en större negativ effekt.

Den lägre bruttovinsten motverkades dock av lägre omkostnader som resulterade i ett svagt förbättrat rörelseresultat under kvartalet som uppgick till 0,9 mkr (0,4) med en rörelsemarginal på 0,8% (0,3).

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	okt-sep 2023/2024	jan-dec 2023
Nettoomsättning, mkr	115,7	127,1	410,5	471,7	576,2	637,5
Bruttoresultat, mkr	37,8	43,7	129,5	145,6	184,0	200,1
Bruttomarginal, %	32,7	34,4	31,6	30,9	31,9	31,4
Rörelseresultat, mkr	0,9	0,4	-17,2	-7,1	-15,2	-5,0
Rörelsemarginal, %	0,8	0,3	-4,2	-1,5	-2,6	-0,8
Engångsposter, mkr				-3,8		-3,8
Orderingång*, mkr	121,8	115,2	420,8	409,7	607,4	596,2
Orderstock*, mkr			124,8	100,8		122,0

* Ej justerat för kundbonus

Justerat för engångsposter:

Jan-jun 2023: bruttoresultat 148,6 mkr, bruttomarginal 31,5%, rörelseresultat -3,3mkr, rörelsemarginal -0,7%

Jan-dec 2023: bruttoresultat 203,1 mkr, bruttomarginal 31,9%, rörelseresultat -1,2 mkr, rörelsemarginal -0,2%

abstracta

fora
1920

LAMMHULTS

R A G N A R S

morgana



FAGBØKER

FAGBØKER

BORN

Library Interiors

Omsättningen under det tredje kvartalet minskade med 11,7% jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 73,0 mkr (82,6). Justerat för valutakurseffekter var minskningen 10,1%.

Generellt noteras en längre beslutsprocess i kundledet fram till order och även till godkännande för fakturering. Orderingången under kvartalet ökade med 31,6% till 73,9 mkr (56,1). Orderstocken vid kvartalets utgång var 8,2% högre än föregående år och uppgick till 70,9 mkr (65,5).

Kvartalets svaga start under sommarmånaderna resulterade i en lägre bruttovinst, dock med en svagt förbättrad bruttomarginal som ökade med 0,3 procentenheter jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 41,6% (41,3).

Rörelseresultatet påverkades negativt av en minskad bruttovinst samt ökade försäljningsomkostnader till följd av en utökad säljstyrka och uppgick till 6,2 mkr (10,3) i kvartalet. Rörelsemarginalen försämrades och rapporterades till 8,5% (12,4).

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	okt-sep 2023/2024	jan-dec 2023
Nettoomsättning, mkr	73,0	82,6	199,3	228,7	291,7	321,0
Bruttoresultat, mkr	30,4	34,2	81	89,5	119,1	127,5
Bruttomarginal, %	41,6	41,3	40,7	39,1	40,8	39,7
Rörelseresultat, mkr	6,2	10,3	7,7	18,3	19,0	29,6
Rörelsemarginal, %	8,5	12,4	3,9	8,0	6,5	9,2
Engångsposter, mkr						
Orderingång*, mkr	73,9	56,1	207,3	218,1	287	297,8
Orderstock*, mkr			70,9	65,5		60,3

* Ej justerat för kundbonus

Väsentliga händelser

Under kvartalet

Inga väsentliga händelser har inträffat under kvartalet.

Efter kvartalet

Efter kvartalets utgång har styrelsen gett ledningen i uppdrag att initiera ett åtgärdsprogram för att stärka lönsamheten och säkerställa en hållbar verksamhet. Fokus ligger på kostnadsreduktion och resursoptimering inom affärsområdet Office Interiors. Efter ett successivt genomförande av åtgärdsprogrammet under 2025 förväntas den årliga nettoeffekten av besparingar och satsningar ge en positiv EBIT-resultateffekt på 30-40 Mkr. I samband med dessa förändringar förväntas i storleksordningen 20-25 tjänster inom koncernen att påverkas, varav flertalet tjänstemän. Med hänsyn till ovannämnda förändringar i verksamheten samt framtida inriktningsfokus, bedöms nedskrivningsbehov av tillgångar föreligga om i storleksordningen 30 Mkr samt att ytterligare reserveringar för strukturkostnader förväntas om ca 20 Mkr, som kommer att påverka EBIT-resultatet för det fjärde kvartalet.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2024

6 februari 2025

Rapport för det första kvartalet 2025

25 april 2025

Årsstämma

8 maj 2025

Rapport för det andra kvartalet 2025

11 juli 2025

Rapport för det tredje kvartalet 2025

29 oktober 2025

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 2024 eller senare.

Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med räkenskapsåret 2024 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. En eller flera marknader kan drabbas av händelser som inverkar negativt på makroekonomin eller den geopolitiska miljön. Dessa förändrade makroekonomiska eller geopolitiska förhållanden kan leda till att förutsättningarna att bedriva verksamhet förändras snabbt, vilket kan påverka koncernens försäljning negativt. Det är även osäkert hur fluktuationer i externa faktorer såsom råmaterialpriser, transportkostnader och kapacitetsutrymme hos leverantörer påverkar inköpskostnaderna för koncernens varor. Till detta kommer finansiella risker. Dessa är framför allt valutarisker relaterade till förändringar i valutakurser i samband med export och import, ränterisker i samband med likviditets- och skuldhantering samt kreditrisker vid försäljning. Alla ovan nämnda faktorer kan ha en betydande negativ påverkan på verksamhetens rörelseresultat, ekonomiska ställning och kassaflöde.

Ytterligare information om risker och osäkerhetsfaktorer finns i årsredovisningen 2023, som finns tillgänglig på: www.lammhultsdesigngroup.com

Lammhult den 24 oktober 2024

På styrelsens uppdrag

Susanna Hilleskog
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 24 oktober 2024 kl. 14:00 CEST



Revisors granskningsrapport avseende översiktlig granskning

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Lammhults Design Group AB (publ) per 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation 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.

Malmö den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

SOFIA GÖTMAR-BLOMSTEDT

Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

FRIDA WENGBRAND

Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter

Rapport över resultat för koncernen i sammandrag

Mkr	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	okt-sep 2023/2024	jan-dec 2023
Nettoomsättning	188,7	209,7	609,8	700,4	867,9	958,5
Kostnad för sålda varor	-120,4	-131,8	-399,0	-465,1	-564,6	-630,6
Bruttoresultat	68,3	77,9	210,8	235,3	303,3	327,9
Försäljningskostnader	-37,5	-43,0	-137,9	-144,3	-185,3	-191,7
Administrationskostnader	-22,2	-19,4	-75,3	-70,8	-100,2	-95,7
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5,3	-5,3	-19,2	-17,7	-25,8	-24,3
Övriga rörelseintäkter	1,3	2,8	3,3	6,9	4,7	8,4
Övriga rörelsekostnader	-0,2	-0,8	-0,5	-2,6	-2,4	-4,6
Andel i joint venture resultat	-	-	-	-	0,9	0,9
Rörelseresultat	4,4	12,2	-18,8	6,8	-4,8	20,9
Finansnetto	-3,7	-2,4	-8,4	-8,9	-13,0	-13,6
Resultat före skatt	0,7	9,8	-27,2	-2,1	-17,8	7,3
Skatt	-0,6	-0,1	5,1	0,0	0,6	-4,5
Periodens resultat	0,1	9,7	-22,1	-2,1	-17,2	2,8
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	0,2	9,5	-21,8	-2,5	-16,8	2,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,1	0,2	-0,3	0,4	-0,4	0,2
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,01	1,15	-2,61	-0,25	-2,04	0,33
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 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	okt-sep 2023/2024	jan-dec 2023
Periodens resultat	0,1	9,7	-22,1	-2,1	-17,2	2,8
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Periodens omräkningsdifferenser	-3,9	-6,6	3,5	5,8	-8,4	-6,2
Periodens summa totalresultat	-3,8	3,1	-18,6	3,7	-25,6	-3,4
Periodens summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	-3,7	2,9	-18,3	3,3	-25,2	-3,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,1	0,2	-0,3	0,4	-0,4	0,2

Noter till rapport över resultat för koncernen

Mkr	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	okt-sep 2023/2024	jan-dec 2023
Avskrivningar och nedskrivningar						
Kostnad för sålda varor	-6,6	-6,7	-19,3	-19,1	-25,9	-25,7
Försäljningskostnader	-0,7	-1,0	-2,1	-2,9	-2,8	-3,6
Administrationskostnader	-1,3	-1,2	-4,1	-3,7	-5,3	-4,9
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1,8	-1,8	-6,4	-4,8	-8,2	-6,6
Totalt	-10,4	-10,7	-31,9	-30,5	-42,2	-40,8
Övriga rörelseintäkter						
Valutakursvinster	0,1	1,2	0,8	3,7	1,2	4,2
Övriga rörelseintäkter	1,2	1,6	2,5	3,2	3,5	4,2
Totalt	1,3	2,8	3,3	6,9	4,7	8,4
Övriga rörelsekostnader						
Valutakursförluster	-0,2	-0,8	-0,4	-2,6	-1,5	-3,7
Övriga rörelsekostnader	-	-	-0,1	-	-0,9	-0,9
Totalt	-0,2	-0,8	-0,5	-2,6	-2,4	-4,6
Finansnetto						
Finansiella intäkter	2,1	1,4	4,6	3,0	5,8	4,1
Netto valutavinster/-förluster	-0,8	0,3	0,2	1,6	-1,3	-3,1
Finansiella kostnader	-5,0	-4,1	-13,2	-10,3	-17,5	-14,6
Totalt	-3,7	-2,4	-8,4	-8,9	-13,0	-13,6

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

<i>Mkr</i>	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Immateriella tillgångar	358,8	360,0	359,0
Materiella anläggningstillgångar	129,3	130,2	127,1
Nyttjanderättstillgångar	37,8	50,1	45,6
Andelar i joint ventures	5,5	5,9	6,8
Andra långfristiga fordringar	1,0	1,1	1,1
Uppskjutna skattefordringar	10,4	4,9	5,3
Varulager	124,7	131,1	121,4
Kortfristiga fordringar	166,1	187,0	183,2
Likvida medel	28,2	38,0	50,3
Summa tillgångar	861,8	908,3	899,8
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	482,2	524,4	517,7
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0,4	2,2	1,9
Långfristiga räntebärande skulder	14,1	23,1	19,1
Långfristiga leasingskulder	26,8	36,2	31,2
Avsättningar	8,8	7,1	9,5
Uppskjutna skatteskulder	15,5	20,1	15,9
Kortfristiga räntebärande skulder	146,6	116,9	116,4
Kortfristiga leasingskulder	12,9	15,5	15,9
Övriga kortfristiga skulder	154,5	162,8	172,2
Summa eget kapital och skulder	861,8	908,3	899,8

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

<i>Mkr</i>	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	517,7	538,1	538,1
Periodens summa totalresultat	-18,4	3,2	-3,5
Förvärv av egna aktier	-0,2	-	-
Lämnad aktieutdelning	-16,9	-16,9	-16,9
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	482,2	524,4	517,7
Ingående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	2,0	1,7	1,7
Periodens summa totalresultat	-0,2	0,4	0,2
Lämnad aktieutdelning	-1,4	-	-
Utgående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0,4	2,2	1,9
Summa utgående eget kapital	482,6	526,6	519,6

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

Mkr	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	okt-sep 2023/2024	jan-dec 2023
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt	0,7	9,8	-27,2	-2,1	-17,8	7,3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	9,2	10,1	27,2	28,3	40,1	41,3
Betald inkomstskatt	-2,8	-3,0	-7,0	-8,3	-6,8	-8,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7,1	16,9	-7,0	17,9	15,5	40,4
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Förändring av varulager	-1,0	3,0	-3,3	1,2	4,9	9,4
Förändring av rörelsefordringar	-5,9	-3,8	24,1	20,8	14,8	11,4
Förändring av rörelseskulder	1,8	-8,8	-17,0	-43,4	-4,8	-31,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2,0	7,3	-3,2	-3,5	30,4	30,1
Investeringsverksamheten						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,9	-3,6	-12,5	-22,4	-13,4	-23,2
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	0,3	0,3
Förvärv av immateriella tillgångar	-1,8	-1,7	-5,4	-6,3	-11,9	-12,8
Förändring finansiella tillgångar	0,8	0,3	1,3	-0,5	1,3	-0,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,9	-4,9	-16,6	-29,2	-23,7	-36,3
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån	-	-	-	15,2	-	15,2
Amortering av lån	-3,1	-0,2	-5,1	-2,1	-7,3	-4,3
Amortering av leasingskuld	-4,0	-4,2	-12,3	-12,5	-16,4	-16,6
Förändring checkcredit	15,8	-8,8	33,4	35,3	25,4	27,3
Utbetald aktieutdelning	-	-	-18,4	-16,9	-18,4	-16,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8,7	-13,2	-2,4	19,0	-16,7	4,7
Periodens kassaflöde	8,8	-10,8	-22,2	-13,7	-10,0	-1,5
Likvida medel vid periodens början	19,4	49,0	50,3	51,6	38,0	51,6
Valutakursdifferens i likvida medel	-	-0,2	0,1	-	0,2	0,2
Likvida medel vid periodens slut	28,2	38,0	28,2	38,0	28,2	50,3

Nyckeltal för koncernen

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	okt-sep 2023/2024	jan-dec 2023
Tillväxt, %	-10,0	4,1	-12,9	5,4	-10,8	2,3
Bruttomarginal, %	36,2	37,1	34,6	33,6	35,0	34,2
Rörelsemarginal, %	2,3	5,8	-3,1	1,0	-0,6	2,2
Nettomarginal, %	0,4	4,7	-4,5	-0,3	-2,1	0,8
Avkastning på eget kapital, %	0,1	7,4	-5,8	-0,5	-3,3	0,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	4,7	8,0	-1,5	2,8	1,3	4,6
Skuldsättningsgrad, ggr			0,42	0,36		0,35
Soliditet, %			56,0	58,0		57,7
Nettoskuld, mkr			172,2	153,7		132,3
Eget kapital per aktie före och efter utspädning, kr			57,12	62,34		61,50
Medelantal anställda			285	307		300

Nettoomsättning per segment

Mkr	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	okt-sep 2023/2024	jan-dec 2023
Library Interiors						
Summa intäkter	100,4	113,9	271,5	314,5	395,4	438,3
Interna intäkter inom affärsområde	-27,4	-31,3	-72,2	-85,8	-103,7	-117,3
Interna intäkter mellan affärsområde						
Nettoomsättning	73,0	82,6	199,3	228,7	291,7	321,0
Office Interiors						
Summa intäkter	121,3	131,8	429,8	488,8	602,0	661,1
Interna intäkter inom affärsområde	-4,7	-4,1	-17,5	-15,1	-23,1	-20,7
Interna intäkter mellan affärsområde	-0,9	-0,6	-1,8	-2,0	-2,7	-2,9
Nettoomsättning	115,7	127,1	410,5	471,7	576,2	637,5
Koncerngemensamt	5,9	5,7	18,1	17,0	24,9	23,8
Elimineringar	-5,9	-5,7	-18,1	-17,0	-24,9	-23,8
Summa nettoomsättning	188,7	209,7	609,8	700,4	867,9	958,5

Rörelseresultat per segment

Mkr	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	okt-sep 2023/2024	jan-dec 2023
Library Interiors	6,2	10,3	7,7	18,3	19,0	29,6
Office Interiors	0,9	0,4	-17,2	-7,1	-15,2	-5,0
Koncerngemensamt	-2,7	1,5	-9,3	-4,4	-8,6	-3,7
Summa rörelseresultat	4,4	12,2	-18,8	6,8	-4,8	20,9
Finansiella intäkter	3,9	2,0	10,7	7,9	14,0	11,0
Finansiella kostnader	-7,6	-4,4	-19,1	-16,8	-27,0	-24,6
Resultat före skatt	0,7	9,8	-27,2	-2,1	-17,8	7,3

2024 Q3 - Intäkter från avtal med kunder

Mkr	jul-sep 2024			jan-sep 2024		
Geografisk marknad	Office Interiors	Library Interiors	Totalt	Office Interiors	Library Interiors	Totalt
Sverige	45,7	13,5	59,2	152,0	28,2	180,2
Norge	39,0	2,6	41,6	138,9	6,3	145,2
Danmark	9,8	4,3	14,1	42,5	15,9	58,4
Frankrike	1,4	27,3	28,7	7,7	67,2	74,9
Övriga Europa	14,3	24,5	38,8	51,7	76,3	128,0
Övriga världen	5,5	0,8	6,3	17,7	5,4	23,1
Totalt	115,7	73,0	188,7	410,5	199,3	609,8
Kundsegment						
Privat konsumtion	3,0	-	3,0	10,8	-	10,8
Offentlig konsumtion	14,3	73,0	87,3	46,6	199,3	245,9
Företagskonsumtion	98,4	-	98,4	353,1	-	353,1
Totalt	115,7	73,0	188,7	410,5	199,3	609,8

2023 Q3 - Intäkter från avtal med kunder

	jul-sep 2023			jan-sep 2023		
Geografisk marknad	Office Interiors	Library Interiors	Totalt	Office Interiors	Library Interiors	Totalt
Sverige	47,0	7,1	54,1	182,6	30,1	212,7
Norge	41,9	2,3	44,2	147,0	7,5	154,5
Danmark	14,1	3,3	17,4	46,8	14,5	61,3
Frankrike	3,5	32,6	36,1	13,4	76,8	90,2
Övriga Europa	14,4	33,9	48,3	54,2	86,2	140,4
Övriga världen	6,2	3,4	9,6	27,8	13,7	41,5
Totalt	127,1	82,6	209,7	471,8	228,8	700,6
Kundsegment						
Privat konsumtion	3,4	-	3,4	15,4	-	15,4
Offentlig konsumtion	17,4	82,6	100,0	94,0	228,8	322,8
Företagskonsumtion	106,3	-	106,3	362,4	-	362,4
Totalt	127,1	82,6	209,7	471,8	228,8	700,6

Redovisning av engångsposter	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	okt-sep 2023/2024	jan-dec 2023
Kostnad sålda varor	-	-	-	-3,0	-	-3,0
Försäljningskostnader	-	-	-	-0,5	-	-0,5
Administrationskostnader	-	-	-	-5,5	-	-5,5
Totalt	-	-	-	-9,0	-	-9,0

Resultaträkning för moderbolaget i sammandrag

Mkr	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	okt-sep 2023/2024	jan-dec 2023
Nettoomsättning	5,9	5,7	18,1	17,0	24,9	23,8
Bruttoresultat	5,9	5,7	18,1	17,0	24,9	23,8
Administrationskostnader	-9,6	-5,4	-28,8	-23,7	-36,1	-31,0
Övriga rörelseintäkter	1,0	1,1	1,2	2,1	1,5	2,4
Rörelseresultat	-2,7	1,4	-9,5	-4,6	-9,7	-4,8
Finansiella intäkter	4,8	4,1	14,4	11,2	18,5	15,3
Finansiella kostnader	-6,6	-5,5	-17,6	-13,0	-23,9	-19,3
Resultat efter finansiella poster	-4,5	0,0	-12,7	-6,4	-15,1	-8,8
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	4,9	4,9
Resultat före skatt	-4,5	0,0	-12,7	-6,4	-10,3	-3,9
Skatt	2,6	-	2,6	-	2,6	-
Periodens resultat	-1,9	0,0	-10,1	-6,4	-7,7	-3,9

Balansräkning för moderbolaget i sammandrag

Mkr	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Immateriella tillgångar	2,8	1,4	2,5
Materiella anläggningstillgångar	0,5	0,1	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	322,0	319,4	319,4
Kortfristiga fordringar	14,3	23,9	42,9
Summa tillgångar	339,6	344,8	364,9
Bundet eget kapital	125,7	125,7	125,7
Fritt eget kapital	66,5	91,3	93,7
Obeskattade reserver	-	5,8	-
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	140,0	112,0	109,8
Övriga kortfristiga skulder	7,4	10,0	35,7
Summa eget kapital och skulder	339,6	344,8	364,9

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 minus likvida medel) dividerat med rörelseresultat före avskrivningar

Nettomarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av omsättningen

Nettoskuld

Räntebärande skulder (inkl. leasingsskulder) minus likvida medel

Orderstock

Värdet på koncernens inneliggande ej levererade och fakturerade order, ej justerade för kundbonus samt efter avdrag för order mellan bolag inom koncernen

Orderingång

Periodens utgående orderstock minus periodens ingående orderstock plus periodens omsättning, ej justerad för kundbonus samt efter avdrag för order mellan bolag inom koncernen

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av omsättningen

Rörelseresultat

Resultat före skatt och före finansiella poster

Skuldsättningsgrad

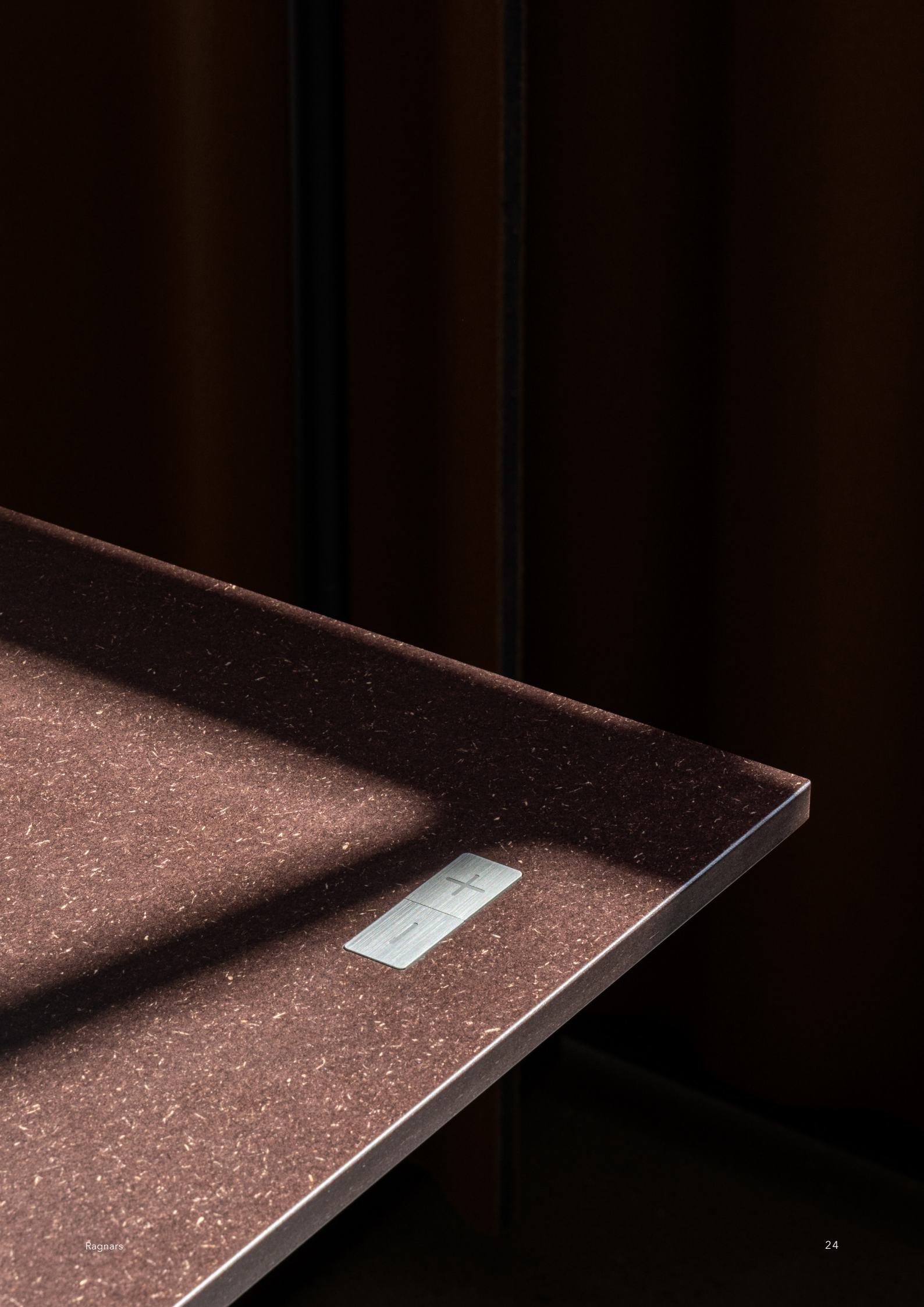
Räntebärande skulder (inkl. leasingsskulder) dividerat med eget kapital

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Tillväxt

Procentuell förändring av omsättning under aktuell period i förhållande till omsättning under motsvarande jämförelseperiod



Lammhults Design Group är en svensk möbelkoncern som utvecklar produkter för inredning av offentliga miljöer och kontor. Verksamheten är organiserad i två affärsområden, Office Interiors och Library Interiors. Koncernen skapar lönsam tillväxt genom långsiktigt ägande av möbel- och inredningsföretag. Grunden för verksamheten ligger i design, innovation, hållbarhet och kundinsikt. I portföljen finns några av Skandinavians starkaste varumärken och produkterna utvecklas tillsammans med branschens främsta formgivare. Lammhults Design Group är noterat på Nasdaq Stockholm Small Cap.

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 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. Slutkunder inkluderar både offentliga verksamheter och privata företag.

Library Interiors

Library Interiors utvecklar, marknadsför och säljer inrednings- och produktlösningar främst till 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 har även ett nära samarbete med arkitekter och inredare som utformar och föreslår inredningslösningar för våra slutkunder. Library Interiors slutkunder är huvudsakligen offentliga verksamheter.

abstracta

 **BCI**

**fora
form**

**Eurobib
direct**

LAMMHULTS

**SCHULZ
SPEYER**

morgana

R A G N A R S

Lammhults Design Group

LAMMHULTS DESIGN GROUP AB
LAMMENGATAN 2, BOX 75, 363 30 LAMMHULT, SVERIGE
LAMMHULTSDESIGNGROUP.COM