

Lammhults Design Group



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

Q1

Innehåll

Kvartalet i korthet	3
VD har ordet	4
Delårsrapport januari-mars 2024	6
Office Interiors	9
Library Interiors	11
Väsentliga händelser	13
Finansiella rapporter	15
Ekonomiska definitioner - alternativa nyckeltal	22

Kvartalet i korthet

NETTOOMSÄTTNING, MKR

209,0
259,4

RÖRELSERESULTAT, MKR

-9,6
8,4

RÖRELSEMARGINAL, %

-4,6
3,2

RESULTAT PER AKTIE, KR

-1,17
0,38

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	apr-mar 2023/2024	jan-dec 2023
Nettoomsättning, mkr	209,0	259,4	908,1	958,5
Bruttoresultat, mkr	70,5	84,2	314,2	327,9
Bruttomarginal, %	33,7	32,5	34,6	34,2
Rörelseresultat, mkr	-9,6	8,4	2,9	20,9
Rörelsemarginal, %	-4,6	3,2	0,3	2,2
Resultat före skatt, mkr	-11,9	4,2	-8,8	7,3
Resultat efter skatt, mkr	-9,9	3,2	-10,4	2,8
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-1,17	0,38	-1,23	0,33
Engångsposter, mkr	-	-	-9,0	-9,0
Orderingång*, mkr	191,3	208,2	877,1	894,0
Orderstock*, mkr	162,8	195,3	162,8	182,3

* Ej justerat för kundbonus

Justerat för jämförelsestörande poster:

Apr-mar 2023/2024: bruttoresultat 317,2 mkr, bruttomarginal 34,9%, rörelseresultat 11,9 mkr, rörelsemarginal 1,3%

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 Daniel Tell, tf CFO.

VD har ordet

”Svag försäljning på en återhållsam marknad, stärkta bruttomarginaler och framåtriktade åtgärder.”

Utmaningar och optimism

Med låg orderingång under det fjärde kvartalet föregående år, inleddes året enligt förväntningarna med svag försäljning. Omsättningen sjönk med 19,4% jämfört med motsvarande period föregående år, fördelat på affärsområdet Office Interiors med en minskning på 23,7% och affärsområdet Library Interiors med en minskning på 8,2%. Under kvartalet minskade koncernens orderingång med 8,1%. Orderingången för affärsområdet Office Interiors låg i linje med föregående år, medan vi noterade en påtaglig tillbakagång inom Library Interiors.

Trots utmaningar finns det anledning till optimism. Under perioden stärktes bruttomarginalen på koncernnivå med 1,2 procentenheter, som en följd av effektiviseringar och prishöjningar. En betydande förbättring av bruttomarginalen noterades inom affärsområdet Library Interiors, som ökade med 3,0 procentenheter, medan Office Interiors noterade en marginell ökning begränsad av låg produktionsvolym.

Första kvartalet var strategiskt viktigt ur ett marknadsföringsperspektiv, där koncernen deltog i stora internationella utställningar – Stockholm Furniture Fair och Workspace Design Show i London, två viktiga plattformar för att visa upp våra produkter och lösningar.

Balansgång mellan gas och broms i en svag marknad

En genomlysning av samtliga delar av verksamheten pågår. Målet är att främja tillväxt och uppnå en EBIT-marginal på 8-10% inom 2-3 år.

Minskad försäljning på en återhållsam marknad ger oss ännu tydligare anledning att aktivt arbeta för att stärka koncernens position. Vårt arbete är inriktat på de områden där vi kan ha direkt påverkan genom våra interna och externa åtgärder, vilket kommer att göra oss mer motståndskraftiga mot framtida marknadsfluktuationer. Vi strävar efter en balans mellan viktiga investeringar för framtiden och omedelbara åtgärder för att anpassa verksamheten till rådande marknadsituation och marknadsstruktur.



Affärsområdet Office Interiors står inför de största utmaningarna, men också de största möjligheterna. Det positiva är att en stor del av de förbättringar som behövs ligger inom vår kontroll. Vi fokuserar särskilt på effektiviseringar inom Supply Chain, produktion, försäljning, marknadsföring och digitalisering. Våra åtgärder kommer även att innefatta organisationsanpassningar under kommande kvartal, vilket speglar vår beslutsamhet att säkerställa verksamhetens långsiktiga hållbarhet och lönsamhet.

Ett starkt och engagerat team gör skillnad

Baserat på mina reflektioner under de åtta månader som jag har haft förmånen att leda Lammhults Design Group, är jag imponerad av den energi, glädje och kompetens jag möter hos våra medarbetare. Denna positiva anda är avgörande när vi navigerar mellan hållbar design och kreativitet å ena sidan, och å andra sidan vår strävan efter synergier, effektiviseringar av processer, omprövning av befintliga strukturer, samt att främja en kultur med effektivitet och lönsamhet i fokus.

Vi kommer tillsammans fortsätta att bygga ett företagsklimat som främjar samarbete, öppenhet, engagemang och ansvar. Det är essentiellt att vi vågar tänka nytt och fokusera på att göra rätt saker, i stället för att endast göra saker rätt. Vår förmåga att strategiskt välja vad vi ska fokusera på och vad vi ska avstå från kommer att vara avgörande för vår framgång. Jag är övertygad om att vi med gemensamma krafter kommer att vara väl positionerade för att möta framtiden.

SUSANNA HILLESKOG
VD OCH KONCERNCHIEF



Delårsrapport

januari-mars 2024

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	apr-mar 2023/2024	jan-dec 2023
Omsättning, mkr	209,0	259,4	908,1	958,5
Bruttoresultat, mkr	70,5	84,2	314,2	327,9
Bruttomarginal, %	33,7	32,5	34,6	34,2
Rörelseresultat, mkr	-9,6	8,4	2,9	20,9
Rörelsemarginal, %	-4,6	3,2	0,3	2,2
Engångsposter, mkr	-	-	-9,0	-9,0
Orderingång*, mkr	191,3	208,2	877,1	894,0
Orderstock*, mkr	162,8	195,3	162,8	182,3

* Ej justerat för kundbonus

Justerat för jämförelsestörande poster:

Apr-mar 2023/2024: bruttoresultat 317,2 mkr, bruttomarginal 34,9%, rörelseresultat 11,9 mkr, rörelsemarginal 1,3%

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

Januari-mars 2024

Koncernens omsättning under kvartalet minskade med 19,4% jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 209,0 mkr (259,4). Justerat för valuta-kurseffekter reducerades omsättningen med 19,2%.

Omsättningen för affärsområdet Office Interiors minskade med 23,7% och justerat för valutakurseffekter var minskningen 23,1%.

Affärsområdet Library Interiors rapporterade minskad omsättning med 8,2% och justerat för valutakurseffekter var omsättningen 9,0% lägre.

Koncernens orderingång minskade under kvartalet med 8,1% och uppgick till 191,3 mkr (208,2). Orderingången inom Office Interiors minskade med 0,9% och inom Library Interiors minskade orderingången med 22,5%.

Koncernens orderstock var 16,7% lägre än motsvarande tidpunkt föregående år och uppgick till 162,8 mkr (195,3). Affärsområdet Office Interiors orderstock var 7,7% lägre och affärsområdet Library Interiors orderstock var 31,8% lägre.

Bruttoresultatet minskade med 13,7 mkr och uppgick till 70,5 mkr (84,2). Samtidigt förstärktes bruttomarginalen med 1,2 procentenheter till 33,7% (32,5). Störst positiv bruttomarginalförändring rapporterades från affärsområdet Library Interiors, där ökningen var 3,0 procentenheter, från 36,9% till 39,9%. Även affärsområdet Office Interiors förbättrade bruttomarginalen jämfört med föregående år och rapporterade ett utfall om 30,9% (30,7). Även efter justering för valutakurseffekter uppgick koncernens bruttomarginal till 33,7%.

Rörelseresultatet försämrades under kvartalet och uppgick till -9,6 mkr (8,4), vilket gav en rörelsemarginal på -4,6% (3,2). Försämrad lönsamhet förklaras främst av minskad volym i kvartalet. Planerade och strategiskt viktiga marknadsförings- och försäljningsaktiviteter, som deltagande på Stockholm Furniture Fair och Workspace Design Show i London, bidrog till ökade kostnader under kvartalet.

Resultat efter skatt uppgick till -9,9 mkr (3,2), vilket motsvarade -1,17 kr per aktie (0,38).

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar i materiella anläggnings-tillgångar uppgick till 5,1 mkr (10,8). Under kvartalet färdigställdes en utbyggnad av affärsområdet Library Interiors lokaler i Holsted, Danmark, solceller installerades på Ragnars kontors- och fabriksanläggning i Forserum och viss ombyggnation på några av koncernens fastigheter utfördes. Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 2,1 mkr (1,8), vilket främst avsåg aktiverade utgifter hänförliga till produktutveckling samt digitala satsningar. Totala avskrivningar uppgick till 10,2 mkr (9,7).

Lönsamhet

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital uppgick till -3,3% (6,0) och avkastningen på eget kapital uppgick till -7,5% (2,4).

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick till 60,8 mkr (42,2) och outnyttjade checkkrediter uppgick till 27,8 mkr (57,4), sammantaget en tillgänglig likviditet på 88,7 mkr (99,6).

Soliditeten uppgick per balansdagen till 57,8% (60,1), där minskningen främst förklaras av negativt resultat i kvartalet. Skuldsättningsgraden uppgick till 0,37 (0,30). Eget kapital per aktie uppgick till 61,59 kr (64,19).

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1,9 mkr (-2,8) efter positiv förändring av rörelsekapitalet, drivet av minskade kundfordringar som delvis motverkades av högre lagernivå och reducerade rörelseskulder. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6,7 mkr (-13,5). Koncernens kassaflöde från finansieringsverksamheten bestod av ökat utnyttjande av checkkredit med 19,7 mkr samt amortering av låneskulder med -0,3 mkr och av leasingskulder med -4,2 mkr. Kvartalets kassaflöde uppgick till 10,4 mkr (-9,4).

Skatt

Koncernens skatt uppgick till 2,0 mkr (-1,0) under kvartalet.

Personal

Medelantalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 285 (313).



Office Interiors

Affärsområdet Office Interiors omsättning minskade med 23,7% under årets första kvartal och uppgick till 143,7 mkr (188,2). Justerat för valutakurseffekter minskade omsättningen med 23,1%. Samtliga enheter inom affärsområdet redovisade reducerade volymer i kvartalet.

Orderingången under kvartalet minskade med 0,9% och uppgick till 137,2 mkr (138,4). Medan en minskning i orderingång noterades på den norska marknaden, rapporterade både Abstracta och Ragnars en tydlig efterfrågeökning. Affärsrådets orderstock var 7,7% lägre än vid motsvarande tidpunkt föregående år och uppgick till 112,8 mkr (122,1). Lägre orderingång under perioden samt kortare leveranstider till kund förklarar reducerad orderstock jämfört med föregående år.

Bruttomarginalen förbättrades med 0,2 procentenheter jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 30,9% (30,7). Valutakurseffekter hade endast marginell påverkan på bruttomarginalen. Tidigare initierade åtgärder med ökade försäljningspriser samt effektivare inköp och minskade fraktkostnader fortsatte utveckla bruttomarginalen positivt.

Bruttomarginalen förstärktes och omkostnaderna var oförändrade jämfört med föregående år, men lägre försäljningsvolym påverkade rörelseresultatet negativt under kvartalet, som uppgick till -8,9 mkr (4,5) med rörelsemarginal på -6,2% (2,4).

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	apr-mar 2023/2024	jan-dec 2023
Omsättning, mkr	143,7	188,2	592,9	637,5
Bruttoresultat, mkr	44,3	57,9	186,6	200,1
Bruttomarginal, %	30,9	30,7	31,5	31,4
Rörelseresultat, mkr	-8,9	4,5	-18,4	-5,0
Rörelsemarginal, %	-6,2	2,4	-3,1	-0,8
Engångsposter, mkr	-	-	-3,8	-3,8
Orderingång*, mkr	137,2	138,4	595,0	596,2
Orderstock*, mkr	112,8	122,1	112,8	122,0

* Ej justerat för kundbonus

Justerat för jämförelsestörande poster:

Apr-mar 2023/2024: bruttoresultat 189,6 mkr, bruttomarginal 32,0%, rörelseresultat -14,6 mkr, rörelsemarginal -2,5%

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



Library Interiors

Omsättningen under det första kvartalet minskade med 8,2% jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 65,3 mkr (71,2). Justerat för valutakurseffekter var minskningen 9,0%. Medan tillväxt fortsatt noterades i Belgien, rapporterades en lägre volym på de skandinaviska marknaderna.

Generellt har man hos kunder på flera viktiga marknader, noterat en längre beslutsprocess fram till order. Orderingången under kvartalet minskade med 22,5% till 54,1 mkr (69,8), där lägre efterfrågan främst rapporterades från marknaderna i Storbritannien, Frankrike och Nordamerika. Samtidigt utvecklades orderingången i Asien i en positiv riktning. Orderstocken vid kvartalets utgång var 31,8% lägre än föregående år och uppgick till 50,0 mkr (73,2).

Under kvartalet erhöll flertalet produkter EU:s miljömärkning och säljkåren förstärktes i Frankrike. I kombination med affärsområdets kontinuerliga fokus på ökad lönsamhet gav detta en positiv effekt på kvartalets bruttomarginal, som ökade med tre procentenheter jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 39,9% (36,9).

Rörelseresultatet påverkades negativt av volymminskning samt kostnader för säljdrivande aktiviteter och uppgick till 1,7 mkr (3,3) i kvartalet. Rörelsemarginalen försämrades och rapporterades till 2,6% (4,6).

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	apr-mar 2023/2024	jan-dec 2023
Omsättning, mkr	65,3	71,2	315,2	321,0
Bruttoresultat, mkr	26,1	26,3	127,3	127,5
Bruttomarginal, %	39,9	36,9	40,4	39,7
Rörelseresultat, mkr	1,7	3,3	28,0	29,6
Rörelsemarginal, %	2,6	4,6	8,9	9,2
Engångsposter, mkr	-	-	-	-
Orderingång*, mkr	54,1	69,8	282,1	297,8
Orderstock*, mkr	50,0	73,2	50,0	60,3

* Ej justerat för kundbonus



Väsentliga händelser

Under kvartalet

Beatrice Kortner Henriksson har tillträtt som Chief Strategy Officer (CSO) för koncernen.

Efter kvartalet

Heidi Niss har tillträtt som VD för Fora Form AS.

Finansiell kalender

Årsstämma

7 maj 2024

Rapport för det andra kvartalet 2024

12 juli 2024

Rapport för det tredje kvartalet 2024

24 oktober 2024

Rapport för det fjärde kvartalet 2024

4 februari 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.lammhultsdesignngroup.com

Lammhult den 26 april 2024

På styrelsens uppdrag

Susanna Hilleskog
VD och koncernchef

Denna delårsrapport har inte 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 26 april 2024 kl.13:00 CET.



Finansiella rapporter

Rapport över resultat för koncernen i sammandrag

Mkr	jan-mar 2024	jan-mar 2023	apr-mar 2023/2024	jan-dec 2023
Nettoomsättning	209,0	259,4	908,1	958,5
Kostnad för sålda varor	-138,5	-175,2	-593,9	-630,6
Bruttoresultat	70,5	84,2	314,2	327,9
Försäljningskostnader	-50,5	-49,5	-192,7	-191,7
Administrationskostnader	-24,6	-21,3	-99,0	-95,7
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6,0	-6,3	-24,0	-24,3
Övriga rörelseintäkter	1,1	2,0	7,4	8,4
Övriga rörelsekostnader	-0,1	-0,7	-3,9	-4,6
Andel i joint venture resultat	-	-	0,9	0,9
Rörelseresultat	-9,6	8,4	2,9	20,9
Finansnetto	-2,3	-4,2	-11,6	-13,6
Resultat före skatt	-11,9	4,2	-8,8	7,3
Skatt	2,0	-1,0	-1,6	-4,5
Periodens resultat	-9,9	3,2	-10,4	2,8
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets ägare	-9,9	3,1	-10,5	2,6
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,1	0,1	0,2
Resultat per aktie före och efter utspädning	-1,17	0,38	-1,23	0,33
Antal aktier vid periodens slut	8 448 104	8 448 104	8 448 104	8 448 104

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen i sammandrag

Mkr	jan-mar 2024	jan-mar 2023	apr-mar 2023/2024	jan-dec 2023
Periodens resultat	-9,9	3,2	-10,4	2,8
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser	10,4	-0,7	5,0	-6,2
Periodens summa totalresultat	0,5	2,5	-5,4	-3,4
Periodens summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets ägare	0,5	2,4	-5,5	-3,6
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,1	0,1	0,2

Noter till rapport över resultat för koncernen

Mkr	jan-mar 2024	jan-mar 2023	apr-mar 2023/2024	jan-dec 2023
Avskrivningar och nedskrivningar				
Kostnad för sålda varor	-6,4	-6,0	-26,1	-25,7
Försäljningskostnader	-0,7	-1,0	-3,3	-3,6
Administrationskostnader	-1,4	-1,2	-5,1	-4,9
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1,7	-1,5	-6,8	-6,6
Totalt	-10,2	-9,7	-41,3	-40,8
Övriga rörelseintäkter				
Valutakursvinster	0,6	1,2	3,6	4,2
Övriga rörelseintäkter	0,5	0,8	3,8	4,2
Totalt	1,1	2,0	7,4	8,4
Övriga rörelsekostnader				
Valutakursförluster	-0,1	-0,7	-3,1	-3,7
Övriga rörelsekostnader	-	-	-0,8	-0,9
Totalt	-0,1	-0,7	-3,9	-4,6
Finansnetto				
Finansiella intäkter	1,2	0,6	4,9	4,1
Netto valutavinster/-förluster	0,4	-2,2	-0,5	-3,1
Finansiella kostnader	-3,9	-2,6	-16,0	-14,6
Totalt	-2,3	-4,2	-11,6	-13,6

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

<i>Mkr</i>	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Immateriella tillgångar	363,7	356,3	359,0
Materiella anläggningstillgångar	128,9	126,5	127,1
Nyttjanderättstillgångar	44,0	55,6	45,6
Andelar i joint ventures	6,3	5,9	6,8
Andra långfristiga fordringar	1,1	1,4	1,1
Uppskjutna skattefordringar	7,0	4,7	5,3
Varulager	131,4	130,8	121,4
Kortfristiga fordringar	156,7	178,4	183,2
Likvida medel	60,8	42,2	50,3
Summa tillgångar	899,9	901,8	899,8
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	518,2	540,5	517,7
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	2,1	1,9	1,9
Långfristiga räntebärande skulder	18,8	10,3	19,1
Långfristiga leasingskulder	30,6	41,2	31,2
Avsättningar	9,4	6,8	9,5
Uppskjutna skatteskulder	16,0	20,0	15,9
Kortfristiga räntebärande skulder	129,6	96,9	116,4
Kortfristiga leasingskulder	15,3	15,4	15,9
Övriga kortfristiga skulder	159,9	168,9	172,2
Summa eget kapital och skulder	899,9	901,8	899,8

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

<i>Mkr</i>	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	517,7	538,1	538,1
Periodens summa totalresultat	0,5	2,4	-3,5
Lämnad aktieutdelning	-	-	-16,9
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	518,2	540,5	517,7
Ingående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1,9	1,7	1,7
Periodens summa totalresultat	0,2	0,2	0,2
Utgående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	2,1	1,9	1,9
Summa utgående eget kapital	520,3	542,4	519,6

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

Mkr	jan-mar 2024	jan-mar 2023	apr-mar 2023/2024	jan-dec 2023
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	-11,9	4,2	-8,8	7,3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	7,3	11,3	37,2	41,3
Betald inkomstskatt	-3,0	-2,5	-8,7	-8,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7,6	13,0	19,7	40,4
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager	-8,9	0,5	0,0	9,4
Förändring av rörelsefordringar	31,6	18,7	24,3	11,4
Förändring av rörelseskulder	-13,2	-35,1	-9,3	-31,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1,9	-2,8	34,7	30,1
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5,1	-10,8	-17,4	-23,2
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	0,3	0,3
Förvärv av immateriella tillgångar	-2,1	-1,8	-13,1	-12,8
Förändring finansiella tillgångar	0,5	-0,8	0,7	-0,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,7	-13,5	-29,5	-36,3
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	-	-	15,2	15,2
Amortering av lån	-0,3	-1,0	-3,7	-4,3
Amortering av leasingskuld	-4,2	-4,2	-16,6	-16,6
Förändring checkkredit	19,7	12,1	35,0	27,3
Utbetald aktieutdelning	-	-	-16,9	-16,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15,2	6,9	13,0	4,7
Årets kassaflöde	10,4	-9,4	18,2	-1,5
Likvida medel vid årets början	50,3	51,6	42,2	51,6
Valutakursdifferens i likvida medel	0,1	-	0,4	0,2
Likvida medel vid årets slut	60,8	42,2	60,8	50,3

Nyckeltal för koncernen

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	apr-mar 2023/2024	jan-dec 2023
Tillväxt, %	-19,4	8,8	-5,2	2,3
Bruttomarginal, %	33,7	32,5	34,6	34,2
Rörelsemarginal, %	-4,6	3,2	0,3	2,2
Nettomarginal, %	-5,7	1,6	-1,0	0,8
Avkastning på eget kapital, %	-7,5	2,4	-2,0	0,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-3,3	6,0	2,2	4,6
Skuldsättningsgrad, ggr	0,37	0,30	0,37	0,35
Soliditet, %	57,8	60,1	57,8	57,7
Nettoskuld, mkr	133,4	121,6	133,4	132,3
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	61,59	64,19	61,59	61,50
Medelantal anställda	285	313		300

Nettoomsättning per segment

Mkr	jan-mar 2024	jan-mar 2023	apr-mar 2023/2024	jan-dec 2023
Library Interiors				
Summa intäkter	87,4	96,3	429,4	438,3
Interna intäkter inom affärsområde	-22,1	-25,1	-114,2	-117,3
Interna intäkter mellan affärsområde	-	-	-	-
Nettoomsättning	65,3	71,2	315,2	321,0
Office Interiors				
Summa intäkter	151,2	195,1	617,2	661,1
Interna intäkter inom affärsområde	-6,8	-6,0	-21,5	-20,7
Interna intäkter mellan affärsområde	-0,7	-0,9	-2,8	-2,9
Nettoomsättning	143,7	188,2	592,9	637,5
Koncerngemensamt	6,1	5,6	24,3	23,8
Elimineringar	-6,1	-5,6	-24,3	-23,8
Summa nettoomsättning	209,0	259,4	908,1	958,5

Rörelseresultat per segment

Mkr	jan-mar 2024	jan-mar 2023	apr-mar 2023/2024	jan-dec 2023
Library Interiors	1,7	3,3	28,0	29,6
Office Interiors	-8,9	4,5	-18,4	-5,0
Koncerngemensamt	-2,4	0,6	-6,7	-3,7
Summa rörelseresultat	-9,6	8,4	2,9	20,9
Finansiella intäkter	3,7	1,8	13,0	11,1
Finansiella kostnader	-6,0	-6,0	-24,7	-24,7
Resultat före skatt	-11,9	4,2	-8,8	7,3

2024 Q1 - Intäkter från avtal med kunder

Geografisk marknad	Office Interiors	Library Interiors	Totalt
Sverige	49,2	6,9	56,1
Norge	53,3	2,1	55,4
Danmark	14,6	6,1	20,7
Frankrike	3,6	18,5	22,1
Övriga Europa	19,2	29,4	48,6
Övriga världen	3,8	2,3	6,1
Totalt	143,7	65,3	209,0

Kundsegment

Privat konsumtion	2,2	-	2,2
Offentlig konsumtion	16,1	65,3	81,4
Företagskonsumtion	125,4	-	125,4
Totalt	143,7	65,3	209,0

2023 Q1 - Intäkter från avtal med kunder

Geografisk marknad	Office Interiors	Library Interiors	Totalt
Sverige	67,0	11,1	78,1
Norge	64,1	3,3	67,4
Danmark	21,5	6,4	27,9
Frankrike	4,2	19,0	23,2
Övriga Europa	19,8	27,7	47,5
Övriga världen	11,6	3,7	15,3
Totalt	188,2	71,2	259,4

Kundsegment

Privat konsumtion	5,4	-	5,4
Offentlig konsumtion	35,1	71,2	106,3
Företagskonsumtion	147,7	-	147,7
Totalt	188,2	71,2	259,4

Resultaträkning för moderbolaget i sammandrag

Mkr	jan-mar 2024	jan-mar 2023	apr-mar 2023/2024	jan-dec 2023
Nettoomsättning	6,1	5,6	24,3	23,8
Bruttoresultat	6,1	5,6	24,3	23,8
Administrationskostnader	-8,8	-5,6	-34,1	-31,0
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,5	1,9	2,4
Rörelseresultat	-2,6	0,5	-7,9	-4,8
Finansiella intäkter	4,9	2,7	17,4	15,3
Finansiella kostnader	-4,9	-3,5	-20,7	-19,3
Resultat efter finansiella poster	-2,6	-0,2	-11,2	-8,8
Bokslutsdispositioner	-	-	4,9	4,9
Resultat före skatt	-2,6	-0,2	-6,3	-3,9
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	-2,6	-0,2	-6,3	-3,9

Balansräkning för moderbolaget i sammandrag

Mkr	31 mars 2024	31 mars 2023	31 dec 2023
Immateriella tillgångar	2,5	-	2,5
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,1	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	319,4	319,4	319,4
Kortfristiga fordringar	53,3	25,9	42,9
Summa tillgångar	375,3	345,4	364,9
Bundet eget kapital	125,7	125,7	125,7
Fritt eget kapital	91,1	114,4	93,7
Obeskattade reserver	-	5,8	-
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	123,0	93,3	109,8
Övriga kortfristiga skulder	35,5	6,2	35,7
Summa eget kapital och skulder	375,3	345,4	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. leasingskuld minus likvida medel) dividerat med rörelseresultat före avskrivningar

Nettomarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av omsättningen

Nettoskuld

Räntebärande skulder (inkl. leasingskulder) 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. 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



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