



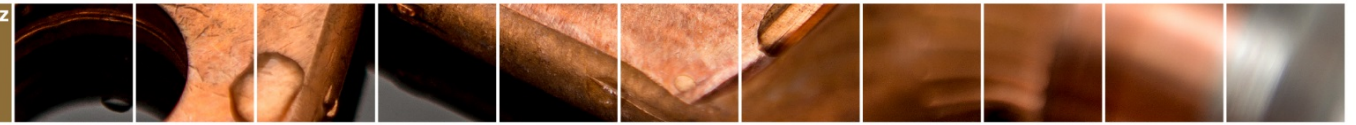
Delårsrapport Q3 2015/16

Tredje kvartalet (1 oktober – 31 december 2015)

- Nettoomsättningen ökade med 5 % till 768 MSEK (733).
- Rörelseresultatet ökade med 11 % till 79 MSEK (71), vilket innebar en rörelsemarginal om 10,3 % (9,7).
- Resultat efter finansiella poster ökade med 12 % till 77 MSEK (69).
- Resultat efter skatt ökade med 13 % till 61 MSEK (54).
- Resultat per aktie efter utspädning (efter genomförd split) för den senaste tolv månadersperioden uppgick till 3,39 SEK, att jämföra med 2,99 SEK för räkenskapsåret 2014/15.
- Avkastning på eget kapital uppgick till 25 % (24). Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 37 % jämfört med 44 % vid räkenskapsårets början.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för tolv månadersperioden som slutar 31 december 2015 uppgick till 288 MSEK (212) motsvarande 4,23 SEK (3,12) per aktie.
- Under kvartalet förvärvades Nikodan Conveyor Systems A/S, med en årlig omsättning motsvarande ca 150 MSEK. Bolaget ingår i division Niche Products från och med december 2015.
- Under perioden genomfördes en aktieuppdelning till villkoren 3:1 (s.k. split).

Nio månader (1 april – 31 december 2015)

- Nettoomsättningen för de första nio månaderna ökade med 10 % till 2 267 MSEK (2 062).
- Rörelseresultatet ökade med 17 % till 231 MSEK (198), motsvarande en rörelsemarginal om 10,2 % (9,6).
- Resultat efter finansiella poster ökade med 18 % till 226 MSEK (191).
- Resultat efter skatt ökade med 19 % till 175 MSEK (147).



NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Kvartal 3 (oktober – december 2015)

Koncernens nettoomsättning för räkenskapsårets tredje kvartal uppgick till 768 MSEK (733), en ökning med 5 %. Affärsläget bedöms i allmänhet fortsatt stabilt och några påtagliga tecken på avmattning till följd av oron i Asien, på aktiebörser, valuta- eller råvarumarknader noterades inte. Koncernens enheter i Sverige och Danmark utvecklades fortsatt positivt, såväl genom inhemsk försäljning som genom export, medan det var en fortsatt svag utveckling i Norge och Finland.

Förvärvade verksamheter bidrog till nettoomsättningen med 73 MSEK. Den organiska tillväxten, mätt i lokal valuta, uppgick därmed till -5 %. Rensat för en lägre distributionsvolym av mjukvara var den organiska tillväxten +1 %.

Rörelseresultatet för kvartalet ökade med 11% till 79 MSEK (71). Rörelsemarginalen ökade till 10,3 % (9,7). Resultatförbättringen förklaras av förvärvade enheter och en fortsatt god utveckling för i synnerhet koncernens produktbolag. Egna produkter utgör en allt större andel av koncernens försäljning och motsvarade nu 44 % av försäljningen för den senaste tolv månadersperioden.

Resultatet efter finansnetto ökade med 12 % till 77 MSEK (69). Totala valutaeffekter i resultatet efter finansnetto uppgick till -3 MSEK (1).

Resultat efter skatt för perioden ökade till 61 MSEK (54), motsvarande ett resultat per aktie (efter split) efter utspädning om 0,89 SEK (0,79). Resultat per aktie (efter split) efter utspädning för den senaste tolv månadersperioden uppgick till 3,39 SEK att jämföra med 2,99 SEK för räkenskapsåret 2014/15.

Nio månader, april – december 2015

För räkenskapsårets första nio månader uppgick nettoomsättningen till 2 267 MSEK (2 062), motsvarande en ökning om 10 %.

Rörelseresultatet för räkenskapsårets första nio månader uppgick till 231 MSEK (198), motsvarande en ökning med 17 % och en rörelsemarginal om 10,2 % (9,6).

Resultatet efter finansnetto för räkenskapsårets första nio månader ökade med 18% till 226 MSEK (191). Den totala valutaeffekten i resultatet efter finansnetto uppgick till 2 MSEK (4).

Resultat efter skatt för räkenskapsårets första nio månader ökade med 19 % till 175 MSEK (147), motsvarande ett resultat per aktie (efter split) efter utspädning om 2,57 SEK (2,16).

LÖNSAMHET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) för det tredje kvartalet för räkenskapsåret,

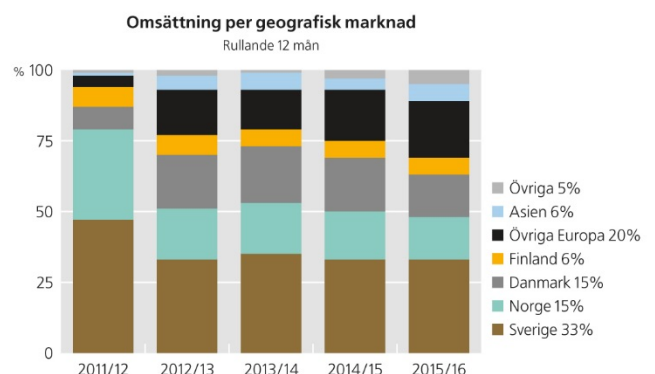
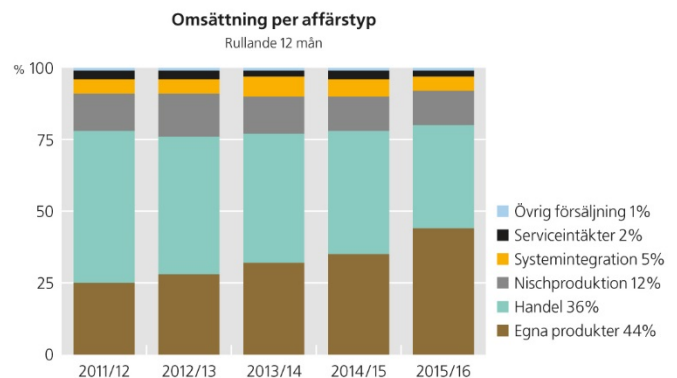
var 89 MSEK (76), motsvarande en EBITA marginal om 11,6% (10,3). För räkenskapsårets första nio månader uppgick EBITA till 260 MSEK (211), motsvarande en EBITA marginal om 11,5% (10,2)

Avkastning på eget kapital för den senaste tolv månadersperioden uppgick till 25 % (24) och avkastningen på sysselsatt kapital var 21 % (21). Koncernens mått för avkastning på rörelsekapitalet (R/RK) uppgick till 61 % (59).

Eget kapital per aktie (efter split) uppgick till 13,96 SEK vid periodens utgång, mot 13,53 SEK vid räkenskapsårets ingång och påverkades förutom av resultatet även av betald utdelning, valutarelaterade omräkningseffekter, optionslösen samt återköp av egna aktier. Under perioden ställdes 675 000 optioner för B-aktier ut mot en premie om 3 MSEK, samt återköptes 150 000 egna aktier för totalt 10 MSEK.

Soliditeten uppgick till 37 %, att jämföra med 44 % vid räkenskapsårets början.

Vid periodens slut uppgick den finansiella nettoskulden till 610 MSEK (306) exklusive pensionsskuld. Ökningen är främst hänförlig till förvärv av verksamheter. Nettoskuldssättningsgraden, exklusive avsättningar till pensioner, uppgick till 0,6 (0,4). Pensionsskulden uppgick per den sista december 2015 till 67 MSEK (56).



Divisioner

	Nettoomsättning					Rörelseresultat				
	3 mån okt-dec 2015/16	3 mån okt-dec 2014/15	9 mån apr-dec 2015/16	9 mån apr-dec 2014/15	12 mån apr-mar 2014/15	3 mån okt-dec 2015/16	3 mån okt-dec 2014/15	9 mån apr-dec 2015/16	9 mån apr-dec 2014/15	12 mån apr-mar+ 2014/15
MSEK										
Electronics	213	204	636	577	803	20	19	61	47	66
<i>Rörelsemarginal</i>						9,4%	9,3%	9,6%	8,1%	8,2%
Mechatronics	225	187	760	605	815	31	26	114	90	120
<i>Rörelsemarginal</i>						13,8%	13,9%	15,0%	14,9%	14,7%
Communications	216	253	544	622	839	17	20	31	43	53
<i>Rörelsemarginal</i>						7,9%	7,9%	5,7%	6,9%	6,3%
Niche Products	114	89	327	258	389	15	13	47	33	61
<i>Rörelsemarginal</i>						13,2%	14,6%	14,4%	12,8%	15,7%
Moderbolaget/ koncernposter	-	-	-	-	-	-4	-7	-21	-15	-24
KONCERNEN TOTALT	768	733	2 267	2 062	2 846	79	71	231	198	276
<i>Rörelsemarginal</i>						10,3%	9,7%	10,2%	9,6%	9,7%
Finansiella poster						-2	-2	-5	-7	-11
RESULTAT FÖRE SKATT						77	69	226	191	265

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT PER DIVISION TREDJE KVARTALET, OKT – DEC 2015

Electronics

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet ökade med 4 % till 213 MSEK (204). Rörelseresultatet ökade med 5 % till 20 MSEK (19), motsvarande en rörelsemarginal om 9,4 % (9,3). Bakom det högre resultatet ligger främst en god försäljningsutveckling för danska enheter inom elektronikkomponenter. Även försäljningen på den tyska marknaden hade en positiv utveckling.

Mechatronics

Nettoomsättningen för kvartalet ökade med 20 % till 225 MSEK (187). Rörelseresultatet för kvartalet ökade med 19 % till 31 MSEK (26), innebärande en rörelsemarginal om 13,8 % (13,9). Tillkommande volym från förvärv och god utveckling inom koncernens verksamheter inom elektriska förbindningssystem och kapslingar var viktiga orsaker till förbättringen. Även kundanpassade kablage i Danmark utvecklades väl.

Communications

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet minskade med 15 % till 216 MSEK (253). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 17 MSEK (20), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 7,9 % (7,9). Den lägre distributionsvolymen av mjukvara förklarar divisionens lägre omsättning och resultat.

En lägre omsättning inom digital bild/teknisk säkerhet, uppvägdes av den förvärvade affärsvolymen inom styr- och regler teknik. Mot slutet av perioden noterades en ökad försäljning för de projektrelaterade verksamheterna.

Niche Products

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet ökade med 28 % till 114 MSEK (89). Rörelseresultatet för kvartalet ökade med 15 % till 15 MSEK (13), motsvarande en rörelsemarginal om 13,2 % (14,6). Utvecklingen påverkades positivt av förvärv och av ökad försäljningen av specialdörrar. Även inom förpackningslösningar till livsmedelsindustrin noterades en positiv utveckling. Försäljningen inom förvaringssystem noterade dock en minskad volym jämfört med föregående år.

Under kvartalet genomfördes inom divisionen ett förvärv av Nikodan Conveyor Systems A/S, som beskrivs nedan under punkten Förvärv.



KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten för den senaste tolv månadersperioden uppgick till 288 MSEK, att jämföra med 268 MSEK för räkenskapsåret 2014/15. För räkenskapsårets första nio månader var motsvarande siffra 193 MSEK (173). Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till brutto 52 MSEK (25) under räkenskapsårets första nio månader. Större poster avser bl.a. ny produktplattform inom digital bild/teknisk säkerhet samt ny produktionsmaskinvara inom division Mechatronics.

Under räkenskapsårets tredje kvartal har 15 500 återköpta egna aktier av serie B avyttrats i samband med optionslösen av utestående incitamentsprogram, samt återköptes 150 000 egna aktier av serie B för totalt 10 MSEK. Härtill återköptes 373 500 utestående optioner för totalt 9 MSEK och 3 MSEK har erhållits vid tecknande av nya köpoptioner.

Under kvartalet har 0 MSEK (0) utbetalats i tilläggs-köpeskilling för tidigare förvärv.

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Moderbolaget och övriga koncernposter

Moderbolagets interna nettoomsättning för räkenskapsårets första nio månader uppgick till 17 MSEK (25) och resultatet efter finansnetto till 235 MSEK (206). I resultatet ingår kursjusteringar på koncernintern utlåning om 3 MSEK (2) och utdelningar från dotterbolag om 249 MSEK (218).

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till netto 0 MSEK (0). Moderbolagets soliditet uppgick till 48 procent (58).

Medarbetare

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare inom koncernen till 1 249, vilket kan jämföras med 1 139 vid ingången av räkenskapsåret. Under räkenskapsårets första nio månader har 102 medarbetare tillkommit via förvärv.

Aktiekapital

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 48,9 MSEK. Kvotvärdet per aktie (efter split) uppgick till 0,70 SEK. Fördelningen på aktieslag var följande per 31 december 2015:

Aktieslag	
A-aktier	3 263 802
B-aktier	66 256 125
Återköpta B-aktier	-1 675 900
Totalt	67 844 027

Lagercrantz innehav av egna aktier (efter split) per den 31 december 2015 var 1 675 900 aktier av serie B, vilket motsvarar 2,4 % av antalet aktier och 1,7 % av röstetalet i Lagercrantz. Den genomsnittliga anskaffningskostnaden för återköpta aktier uppgår till 18,92 SEK per aktie (efter split). Återköpta aktier täcker bland annat bolagets åtagande i utestående köpoptionsprogram på återköpta aktier där totalt 1 622 500 optioner (efter split) har förvärvats av ledande befattningshavare. Detta avser tilldelningen 2013, 2014 och 2015 på optioner som var utestående per 31 december 2015. Lösenpriset på respektive program är 41,80 SEK, 53,90 och 78,80 SEK per aktie (efter split).

I samband med lösen av optioner avyttrades under räkenskapsårets första nio månader totalt 221 450 återköpta aktier (efter split) av serie B för totalt 6 MSEK. Dessutom återköptes 502 950 utestående optioner (efter split) för totalt 13 MSEK.

Under det tredje kvartalet ställdes 675 000 optioner för B-aktier ut med lösenkurs 78,80 SEK (efter split) i enlighet med årsstämman beslut 2015 och förvärvades av 40-talet chefer och ledande befattningshavare i koncernen

Under det tredje kvartalet genomfördes en aktieuppdelning till villkoren 3:1 (s.k. split), som innebar att antalet aktier i bolaget ökades genom att varje aktie delades upp på tre (3) aktier. Kvotvärdet per aktie (efter split) uppgår till 0,70 SEK.

I samband med att Lagercrantz genomförde aktieuppdelningen omräknades utestående optionsprogram enligt nedan:

- 2013/16 års program: antalet optioner utökades till totalt 675 000 st, med ett lösenpris om 41,80 SEK, sista dag för lösen är 30 september 2016.
- 2014/17 års program: antalet optioner utökades till totalt 675 000 st, med ett lösenpris om 53,90 SEK, sista dag för lösen är 29 september 2017.
- 2015/18 års program: antalet optioner utökades till totalt 675 000 st, med ett lösenpris om 78,80 SEK, sista dag för lösen är 28 september 2018.

Förvärv

Under det tredje kvartalet förvärvades verksamheten i det danska bolaget Nikodan Conveyor Systems A/S. Bolaget utvecklar, säljer och tillverkar kundpassade transportbandslösningar och pallhanteringssystem. Bolagets kunder är industrikunder med höga krav på automation. Bolaget har sin verksamhet på Jylland och har en årlig försäljning motsvarande



ca 150 MSEK med god lönsamhet. Nikodan ingår i Lagercrantz division Niche Products från och med december 2015.

Beräknad köpeskilling för de under räkenskapsårets första nio månader förvärvade verksamheterna uppgick till 450 MSEK. I beloppet ingår beräknad villkorad köpeskilling om 106 MSEK, vilket utgör 85 % av maximalt utfall. Utfallet är beroende av resultat som uppnås i bolagen.

Transaktionskostnader för förvärvet under det tredje kvartalet uppgick till ca 0,5 MSEK och ingår i Administrationskostnader i resultaträkningen till den del de har uppstått under perioden.

Genom förvärven under räkenskapsårets första nio månader, har goodwill i koncernen per balansdagen ökat med 203 MSEK

och övriga immateriella anläggningstillgångar med 190 MSEK och avser framför allt egna produkter och kundrelationer. Övriga anläggningstillgångar har ökat med 27 MSEK. Uppskjuten skatteskuld relaterat till förvärvet uppgick till 43 MSEK. Effekten av det genomförda förvärvet under räkenskapsårets tredje kvartal, på koncernens omsättning under samma kvartal, är 12 MSEK och på resultatet före skatt +3 MSEK efter förvärvskostnader.

Om de under räkenskapsårets första nio månader förvärvade verksamheterna konsoliderats från och med 1 april 2015 skulle effekten på omsättning och resultat före skatt varit 295 MSEK respektive 42 MSEK efter förvärvskostnader.

Nedanstående förvärvskalkyl är preliminär vad avser allokering av övervärden för Cue Dee AB, Landauer Nordic AB och Nikodan Conveyor Systems A/S:

Förvärvade bolags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten	Redovisat värde i bolagen	Verkligt värde justering	Verkligt värde i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar	6	184	190
Övriga anläggningstillgångar	21	6	27
Varulager och upparbetad men ej fakturerad intäkt	31	0	31
Övriga omsättningstillgångar *)	142	0	142
Räntebärande skulder	-6	0	-6
Övriga skulder	-94	-43	-137
Netto identifierbara tillgångar/skulder	100	147	247
Koncerngoodwill	-	-	203
Beräknad köpeskilling	-	-	450

*) varav likvida medel 64 MSEK

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, lagen om värdepappersmarknaden och bestämmelserna i RFR 2

Redovisning för juridisk person.

Samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen för 2014/15 har använts, inklusive vad som gäller nya IFRS standards eller tolkningsuttalanden som träder i kraft först under kommande perioder.

Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan Lagercrantz och närstående som väsentligen påverkat ställning och resultat har inte ägt rum.

Risker och osäkerhetsfaktorer

De riskfaktorer som har störst betydelse för koncernen är konjunkurläget, strukturförändringar på marknaden,

leverantörs- och kundberoende, konkurrenssituationen samt valutakursutvecklingen. Moderbolaget påverkas av ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion som ägare till dotterbolagen. I övrigt hänvisas till årsredovisning 2014/15.

Händelser efter balansdagen

Inga för bolaget väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen den 31 december 2015.

Valberedning för styrelseval

Vid bolagsstämman den 25 augusti 2015 gavs styrelsens ordförande i uppdrag att kontakta de röstmässigt största aktieägarna per sista december 2015 och be dessa att utse ledamöter, att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning. Valberedningen skall bestå av fem ledamöter.

I enlighet härmed har följande personer utsetts till ledamöter i valberedningen inför årsstämman 2016: Anders Börjesson (styrelsens ordförande), Tom Hedelius, Martin Wallin (representant för Lannebo Fonder), Johan Strandberg

(representant för SEB Fonder), samt Marianne Nilsson
(representant för Swedbank Robur Fonder)

Förslag till valberedningen från aktieägare kan sändas till
bolaget för vidare befordran eller skickas med epost till
valberedningen@lagercrantz.com. Mer information finns på
www.lagercrantz.com.

Stockholm den 28 januari 2016

Jörgen Wigh
VD och Koncernchef

Rapporten har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Segmentsinformation per kvartal

Dotterbolaget K&K Active Oy har överflyttats till division Mechatronics från division Communications per 1 april 2015. Historiska finansiella resultat för divisionerna har ändrats i enlighet med detta.

Nettoomsättning	2015/16				2014/15		
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
MSEK							
Electronics	213	210	213	226	204	189	184
Mechatronics	225	254	281	210	187	202	216
Communications	216	147	181	217	253	182	187
Niche Products	114	100	113	131	89	79	90
Moderbolaget/koncernposter	-	-	-	-	-	-	-
KONCERNEN TOTALT	768	711	788	784	733	652	677

Rörelseresultat	2015/16				2014/15		
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
MSEK							
Electronics	20	20	20	19	19	15	13
Mechatronics	31	40	43	30	26	29	35
Communications	17	8	6	10	20	13	10
Niche Products	15	15	17	28	13	10	10
Moderbolaget/koncernposter	-4	-10	-7	-9	-7	-4	-4
KONCERNEN TOTALT	79	73	79	78	71	63	64

Resultaträkning för koncernen

MSEK	3 mån okt-dec 2015/16	3 mån okt-dec 2014/15	9 mån apr-dec 2015/16	9 mån apr-dec 2014/15	Rullande 12 mån, jan-dec 2015	Räken- skapsår 2014/15
Nettoomsättning	768	733	2 267	2 062	3 051	2 846
Kostnad för sålda varor	-499	-496	-1 476	-1 402	-2 006	-1 932
BRUTTORESULTAT	269	237	791	660	1 045	914
Försäljningskostnader	-115	-120	-360	-338	-487	-462
Administrationskostnader	-53	-49	-179	-132	-235	-188
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	-22	3	-21	8	-14	12
RÖRELSERESULTAT	79	71	231	198	309	276
(varav avskrivningar)	(-20)	(-14)	(-45)	(-38)	(-64)	(-51)
Finansnetto	-2	-2	-5	-7	-9	-11
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	77	69	226	191	300	265
Skatter	-16	-15	-51	-44	-69	-62
PERIODENS RESULTAT	61	54	175	147	231	203
EBITA	89	76	260	211	352	303
Nedan uppgifter avser förhållanden efter split 3:1						
Resultat per aktie, SEK	0,90	0,80	2,58	2,17	3,40	3,00
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,89	0,79	2,57	2,16	3,39	2,99
Vägt antal aktier efter återköp ('000)	67 882	67 740	67 904	67 701	67 872	67 719
Vägt antal aktier efter återköp justerat efter utspädning ('000)	68 177	67 932	68 127	67 926	68 049	67 965
Antal aktier efter periodens återköp ('000)	67 844	67 773	67 844	67 773	67 844	67 773

Med hänsyn till lösenkursen på utestående köpoptioner under perioden (41,80 SEK, 53,90 SEK samt 78,80 SEK) och genomsnittlig aktiekurs (61,64 SEK) under senaste tolv månadersperioden, då programmen var utestående, förelåg en utspädningseffekt om 0,3 % för den senaste tolv månadersperioden. För senaste kvartalet förelåg en utspädningseffekt om 0,4 % då genomsnittlig aktiekurs (72,56 SEK) var högre än genomsnittlig lösenkurs för utestående program.

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	3 mån okt-dec 2015/16	3 mån okt-dec 2014/15	9 mån apr-dec 2015/16	9 mån apr-dec 2014/15	Rullande 12 mån,jan-dec 2015	Räken- skapsår 2014/15
Periodens resultat	61	54	175	147	231	203
Övrigt totalresultat						
<u>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</u>						
Förändring omräkningsreserv	-17	-2	-28	15	-30	13
<u>Poster som inte kan omföras till periodens resultat</u>						
Aktuariella effekter på pensioner	0	0	0	0	-14	-14
Skatt hänförligt till aktuariella effekter	0	0	0	0	4	4
PERIODENS TOTALRESULTAT	44	52	147	162	191	206

Rapport över finansiell ställning för koncernen

MSEK	2015-12-31	2014-12-31	2015-03-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	826	604	628
Övriga immateriella anläggningstillgångar	506	322	355
Materiella anläggningstillgångar	210	146	167
Finansiella anläggningstillgångar	6	11	11
Varulager	365	303	313
Kortfristiga fordringar	609	503	552
Kassa och bank	53	52	80
SUMMA TILLGÅNGAR	2 575	1 941	2 106
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	947	873	917
Långfristiga skulder	235	164	195
Kortfristiga skulder	1 393	904	994
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 575	1 941	2 106
Räntebärande tillgångar	53	52	80
Räntebärande skulder, exkl pensionsskulder	662	359	382

Rapport över förändring i koncernens eget kapital

MSEK	9 mån apr-dec 2015/16	9 mån apr-dec 2014/15	Rullande 12 mån,jan-dec 2015	Räken- skapsår 2014/15
Belopp vid periodens ingång	917	805	873	805
Periodens totalresultat	147	162	191	206
Transaktioner med ägare				
Utdelning	-102	-90	-102	-90
Utnyttjade och förvärv av optioner på återköpta aktier, netto	-5	-4	-5	-4
Återköp av egna aktier	-10	0	-10	-
BELOPP VID PERIODENS UTGÅNG	947	873	947	917

Rapport över kassaflöden för koncernen

MSEK	3 mån okt-dec 2015/16	3 mån okt-dec 2014/15	9 mån apr-dec 2015/16	9 mån apr-dec 2014/15	Rullande 12 mån,jan-dec 2015	Räken- skapsår 2014/15
Den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	77	69	226	191	300	265
Justeringar för betald skatt, poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	-11	-16	-9	-10	-5	-6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	66	53	217	181	295	259
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-3	-9	-22	-9	-12	1
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	10	11	22	49	-38	11
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	35	15	-25	-48	42	-3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	109	70	193	173	288	268
Investeringsverksamheten						
Investeringar i verksamheter	-124	-26	-331	-74	-385	-128
Investeringar/avyttringar i övriga anläggningstillgångar netto	-19	-8	-52	-25	-65	-38
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-143	-34	-384	-99	-451	-166
Finansieringsverksamheten						
Utdelning, optionslösen & återköp av egna aktier /optioner	-17	-5	-118	-94	-118	-94
Finansieringsverksamheten	9	-38	281	34	281	34
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8	-43	164	-60	164	-60
PERIODENS KASSAFLÖDE	-42	-7	-27	14	1	42
Likvida medel vid periodens början	95	59	80	38	52	38
Likvida medel vid periodens slut	53	52	53	52	53	80

Finansiella instrument

För koncernens samtliga finansiella tillgångar uppskattas verkligt värde vara lika med redovisat värde. Skulder värderade till verkligt värde utgör villkorade köpeskillingar, vilka är värderade genom diskonterat beräknat kassaflöde och ingår därmed i nivå 3 enligt IFRS 13.

Redovisat värde, MSEK	2015-12-31	2015-03-31
Tillgångar värderade till verkligt värde	-	-
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	460	519
SUMMA TILLGÅNGAR, FINANSIELLA INSTRUMENT	460	519
Skulder värderade till verkligt värde	153	95
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	910	647
SUMMA SKULDER, FINANSIELLA INSTRUMENT	1 063	742

	9 mån apr – dec 2015/16	Räkenskapsår 2014/15
Förändring av villkorade köpeskillingar		
Vid årets början	95	97
Reglerade skulder under året	-12	-30
Omvärdering skulder under året	3	-24
Årets skulder från årets förvärv	106	51
Kursdifferens	-	1
Redovisat värde vid periodens slut	192	95

Nyckeltal

	Rullande 12 mån jan-dec 2015	Räkenskapsår			
		2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Omsättning	3 051	2 846	2 546	2 328	2 265
Omsättningsförändring, %	7	12	9	3	12
Resultat efter skatt	231	203	177	159	126
Rörelsemarginal, %	10,1	9,7	9,5	9,1	8,1
Vinstmarginal, %	9,8	9,3	9,0	8,6	7,5
Soliditet, %	37	44	43	44	46
Rörelseresultat/Rörelsekapital (R/RK), %	61	58	55	52	48
Avkastning på sysselsatt kapital, %	21	22	22	23	22
Avkastning på eget kapital, %	25	24	24	24	22
Skuldsättningsgrad, ggr	0,7	0,4	0,4	0,4	0,3
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,6	0,3	0,4	0,4	0,2
Räntetäckningsgrad, ggr	19	18	16	13	11
Netto räntebärande skulder (+)/fordran (-), MSEK	610	302	285	248	135
Antal anställda periodens slut	1 249	1 139	1 010	932	780
Omsättning utanför Sverige, MSEK	2 047	1 931	1 676	1 553	1 533

Data per aktie (efter split 3:1)

	Rullande 12 mån jan-dec 2015	Räkenskapsår			
		2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Antal aktier vid periodens slut efter återköp ('000)	67 844	67 773	67 572	67 560	66 651
Vägt antal aktier efter återköp ('000)	67 872	67 719	67 632	67 278	66 726
Vägt antal aktier efter återköp & utspädning ('000)	68 049	67 965	67 995	67 503	67 176
Rörelseresultat per aktie efter utspädning, SEK	4,54	4,06	3,56	3,16	2,74
Resultat per aktie, SEK	3,40	3,00	2,62	2,36	1,89
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	3,39	2,99	2,60	2,36	1,88
Kassaflöde från rörelsen per aktie efter utspädning, SEK	4,23	3,94	3,40	2,62	2,61
Kassaflöde per aktie efter utspädning, SEK	0,02	0,62	0,03	0,00	-0,30
Eget kapital per aktie, SEK	13,96	13,53	11,90	10,33	9,30
Senaste betalkurs per aktie, SEK	79,50	52,67	42,33	29,42	19,08

Definitioner återfinns i årsredovisningen 2014/15.

Moderbolagets balansräkning

MSEK	2015-12-31	2014-12-31	2015-03-31
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	1	1	1
Finansiella anläggningstillgångar	1 809	1 419	1 499
Kortfristiga fordringar	294	103	109
Kassa och bank	0	0	0
SUMMA TILLGÅNGAR	2 104	1 523	1 609
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 018	883	905
Obeskattade reserver	5	5	5
Långfristiga skulder	21	121	21
Kortfristiga skulder	1 060	514	678
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 104	1 523	1 609

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	3 mån okt-dec 2015/16	3 mån okt-dec 2014/15	9 mån apr-dec 2015/16	9 mån apr-dec 2014/15	Rullande 12 mån,jan-dec 2015	Räken- skapsår 2014/15
Nettoomsättning	8	8	25	25	34	34
Administrationskostnader	-15	-13	-43	-35	-55	-47
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	0	0	0	0	-1	-1
RÖRELSERESULTAT	-7	-5	-18	-10	-22	-14
Finansiella intäkter	2	2	253	223	288	258
Finansiella kostnader	-1	-3	-6	-7	-9	-10
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-6	-6	229	206	257	234
Förändring obeskattade reserver	0	0	0	0	0	0
Skatter	1	1	4	2	-2	-4
PERIODENS RESULTAT	-5	-5	233	208	255	230
Övrigt i periodens totalresultat	-	-	-	-	-	-
PERIODENS TOTALRESULTAT	-5	-5	233	208	255	230

Denna information offentliggörs enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller regelverket vid Nasdaq Stockholm. Informationen lämnades för offentliggörande 2016-01-28 kl 08.00.

Rapporttillfällen

2016-05-10 Bokslutskommuniké för perioden 1 april 2015–31 mars 2016
 2016-07-20 Kvartalsrapport Q1 för perioden 1 april 2016–30 juni 2016
 2016-08-30 Årsstämma för räkenskapsåret 2015/16

Årsredovisning för räkenskapsåret 2014/15 publicerades den 2 juli 2015 på www.lagercrantz.com.

För ytterligare information, kontakta
 Jörgen Wigh, VD, telefon +46 (0)8-700 66 70
 Bengt Lejdström, finansdirektör, telefon +46 (0)8-700 66 70

Lagercrantz Group AB (publ)
 Box 3508, 103 69 Stockholm
 Telefon +46 (0)8-700 66 70
 Organisationsnummer 556282-4556
www.lagercrantz.com