

Mekonomen Group

Delårsrapport januari - september 2021

29 oktober 2021

Organisk tillväxt, lönsamhetsförbättring och viktiga gröna steg i vår omvandling

1 juli - 30 september 2021

- Nettoomsättningen ökade med 4 procent till 2 968 (2 863) MSEK. Den organiska tillväxten var 4 procent. Nettoomsättningen har påverkats negativt av valutakurseffekter med 1 procent.
- Justerad EBIT uppgick till 290 (270) MSEK och justerad EBIT-marginal uppgick till 10 (9) procent.
- EBIT uppgick till 255 (208) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 8 (7) procent. EBIT har inte påverkats av några jämförelsestörande poster i kvartalet (negativt 24).
- Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, uppgick till 3,02 (2,18) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 450 (521) MSEK.
- Nettoskulden uppgick till 2 275 (2 964) MSEK vid periodens utgång, jämfört med 2 673 MSEK den 31 december 2020 och 2 549 MSEK den 30 juni.
- Restriktioner relaterade till covid-19 har i begränsad omfattning påverkat både kvartalet och jämförelseperioden.

1 januari - 30 september 2021

- Nettoomsättningen ökade med 6 procent till 9 180 (8 631) MSEK. Den organiska tillväxten var 9 procent. Nettoomsättningen har påverkats negativt av valutakurseffekter med 2 procent.
- Justerad EBIT uppgick till 828 (649) MSEK och justerad EBIT-marginal uppgick till 9 (7) procent.
- EBIT uppgick till 721 (478) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 8 (5) procent. EBIT har inte påverkats av några jämförelsestörande poster i perioden (negativt 55).
- Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, uppgick till 8,12 (4,38) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 035 (1 252) MSEK.
- Restriktioner relaterade till covid-19 har i begränsad omfattning påverkat perioden, jämförelseperioden påverkades negativt av utbrottet av covid-19 och dataintrång.
- Ny finansiering genom emittering av en senior icke säkerställd obligation om 1,25 miljarder kronor.
- Kapitalmarknadsdag hölls den 25 februari där uppdaterad strategi för att nå de långsiktiga finansiella målen presenterades.

SAMMANDRAG AV KONCERNENS RESULTATUTVECKLING MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	föränd %	jan - sep 2021	jan - sep 2020	föränd %	12 månader okt - sep	Helår 2020
Nettoomsättning	2 968	2 863	4	9 180	8 631	6	12 059	11 511
Justerad EBIT	290	270	7	828	649	27	1 115	937
EBIT	255	208	23	721	478	51	981	738
Resultat efter finansiella poster	225	167	35	608	349	74	855	596
Resultat efter skatt	173	127	36	469	260	80	655	446
Resultat per aktie, SEK	3,02	2,18	39	8,12	4,38	85	11,42	7,67
Justerad EBIT-marginal, %	10	9		9	7		9	8
EBIT-marginal, %	8	7		8	5		8	6

JUSTERAD EBIT MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	föränd %	jan - sep 2021	jan - sep 2020	föränd %	12 månader okt - sep	Helår 2020
EBIT	255	208	23	721	478	51	981	738
Kostnader hänförliga till omstruktureringar inom MECA/Mekonomen		-24			-55		5	-50
Vinst vid försäljning av fastighet FTZ							6	6
Jämförelsestörande poster, totalt		-24			-55		11	-44
"Övriga poster", materiella förvävsrelaterade poster ¹⁾	-34	-38		-107	-117		-145	-155
Justerad EBIT	290	270	7	828	649	27	1 115	937

¹⁾ Övriga poster inkluderar materiella förvävsrelaterade poster. Aktuella förvävsrelaterade poster är avskrivningar på förvävade immateriella tillgångar avseende förvärven FTZ, Inter-Team, MECA och Sørensen og Balchen.

Vd:s kommentar

Organisk tillväxt, lönsamhetsförbättring och viktiga gröna steg i vår omvandling

Mekonomen Group fortsätter att växa och förbättra lönsamheten, samtidigt som vi passerar milstolpar i den gröna omvandlingen av vår bransch. Det tredje kvartalet innebär en stark efterfrågan för våra produkter och tjänster – och en ökad lojalitet från våra kunder. Marknaden visar tecken på normalisering i takt med minskade restriktioner, men högre råvarupriser, brist på enskilda komponenter och störningar i leveranskedjorna har påverkat marknadsutvecklingen. För kvartalet redovisar vi en god organisk tillväxt, ökad lönsamhet och ett starkt kassaflöde. Sammantaget har Mekonomen Group en unik och ledande position med ett mycket tydligt mål: Att fortsätta leverera lönsam tillväxt i takt med att elektrifieringen fortsätter med full styrka.

Fortsatt organisk tillväxt

Den organiska nettoomsättningstillväxten uppgick till 4 procent i det tredje kvartalet, främst driven av stark tillväxt i Polen och i Sverige. Valutakurseffekter påverkade vår rapporterade tillväxt negativt med 1 procent. Vi ser tydligt att lojaliteten har ökat bland våra kunder, vilket är ett kvitto på vårt långsiktiga kvalitetsarbete och vår unika tillgänglighet. Pandemin har också gått in i en ny fas med lättade restriktioner, vilket har stärkt marknaden. Samtidigt har högre råvarupriser, brist på enskilda komponenter och störningar i leveranskedjorna påverkat marknadsutvecklingen i motsatt riktning. Vi har säkerställt god tillgång på reservdelar och tillbehör genom proaktivt agerande och starka relationer till våra leverantörer.

Förbättrad lönsamhet

Lönsamheten ökade under kvartalet som ett resultat av fortsatt tillväxt och vårt tydliga, konsekventa fokus på sänkta kostnader i alla delar av Mekonomen Group. Bruttomarginalen förbättrades till 46,4 (45,2) procent, främst som en följd av tidigare genomförda prisökningar och gynnsamma valutakurser relaterade till våra inköp. EBIT ökade till 255 (208) MSEK och EBIT-marginalen till 8 (7) procent.

Stark finansiell ställning öppnar för möjligheter

Vi har arbetat målmedvetet för att stärka vår finansiella ställning under det senaste året. Som ett resultat har vår nettoskuld i förhållande till EBITDA minskat till 1,8 (3,3) gånger. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 450 (521) MSEK, där jämförelseperioden påverkats mer positivt av uppskjutna moms- och skattebetalningar. Vi befinner oss nu i en styrkeposition som ger oss goda förutsättningar att både hantera fluktuationer i marknaden och att investera i fortsatt tillväxt. Det kan ske både organiskt i våra befintliga verksamheter och genom strategiska förvärv.

Väl positionerade för en mer hållbar marknad

Vi fortsätter att vara branschledare i den viktiga omvandlingen mot en helt elektrifierad, grön fordonsflotta. Som första företag i branschen lanserade vi i våras en ny standard för service av elbilar, E+. Vi har också genomfört en analys över reservdelar för de 30 vanligaste elbilarna på våra marknader. Målsättningen är att ha ett fullsortiment av dessa tillgängligt i början av 2022. Redan nu har vi uppnått målet om att 1 500 av våra verkstäder ska klara kraven för E+, vilket är tidigare än planerat. Vi ökar nu takten i satsningen där ProMeister under åtta månader reser genom hela Sverige för att vidareutbilda våra mekaniker. I Danmark har FTZ som lanserat ett koncept för elbilsverkstäder omfattar allt från reservdelar till utrustning, service och utbildning.

Summering av tredje kvartalet

Jag är stolt över vad vi gemensamt presterat under kvartalet. Marknaden har alltmer normaliserats i takt med lättade restriktioner och våra koncept uppskattas av våra kunder. Vi har mött efterfrågan genom proaktivitet i våra inköp och starka relationer till våra leverantörer och samtidigt förbättrat vår lönsamhet genom fortsatt kostnadsdisciplin. Vår finansiella ställning är stark och vi står väl rustade för att stärka vår position ytterligare genom transformationen mot ett ännu mer hållbart och lönsamt företag. Vi har som mål att vara den bästa och mest kompletta partnern för dem som servar och reparerar bilar på våra marknader – idag och i framtiden.

Pehr Oscarson

Vd och koncernchef

DET HÄR ÄR MEKONOMEN GROUP

Vision

Vi möjliggör mobilitet – idag, i morgon och i framtiden.

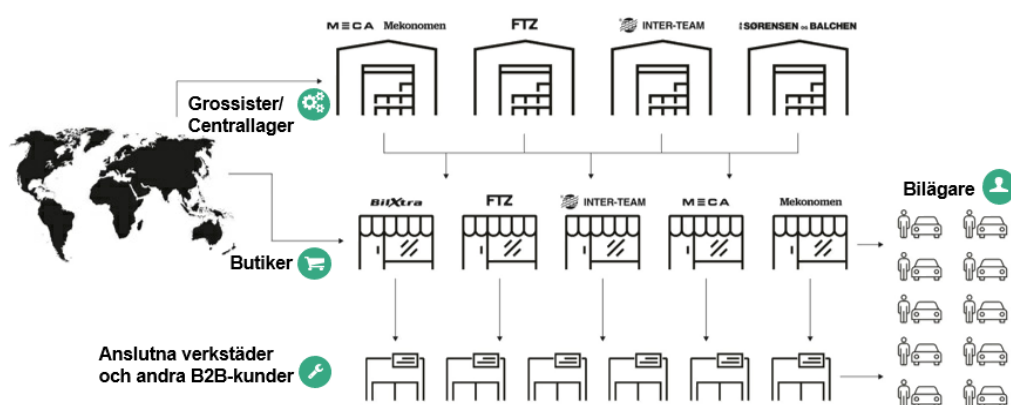
Affärsidé

Vi är en internationell koncern som driver och utvecklar affärer på fordonseftermarknaden. Vi fokuserar på tillväxt, samverkan, synergiutvinning och på att driva en hållbar och digital utveckling i vår bransch. Vår affärsidé är tidlös och bygger på att möjliggöra mobilitet - idag, i morgon och i framtiden - i takt med att tekniken utvecklas och fordon används på nya sätt.

Vi tillgodoser behovet av tjänster och produkter till fordonsverkstäder och andra företag genom våra marknadsledande koncept, distributionsnätverk och vår effektiva logistikkedja. Våra koncept riktar sig till privata och kommersiella fordonsägare där vi tillgodoser behovet av service och reparation av fordon.

Affärsflöde

Mekonomen Group har en central inköpsfunktion som stöttar alla fyra affärsområden FTZ, Inter-Team, MECA/Mekonomen och Sørensen og Balchen. Varutillförseln sker främst från Europa och Asien via ledande europeiska leverantörer. Affärsområdena driver grossist- och logistikverksamhet samt försäljning via våra butik- och verkstadskoncept på respektive marknad. Försäljning till företag står för över 90 procent av koncernens försäljning.



KONCERNENS INTÄKTER

TOTALA INTÄKTERS FÖRDELNING MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	föränd %	jan - sep 2021	jan - sep 2020	föränd %	12 månader okt - sep	Helår 2020
Nettoomsättning, extern per affärsområde								
FTZ	804	808	-1	2 578	2 502	3	3 444	3 369
Inter-Team	571	524	9	1 576	1 530	3	2 034	1 988
MECA/Mekonomen ¹⁾	1 382	1 320	5	4 358	3 994	9	5 727	5 363
Sørensen og Balchen	211	210	0	666	604	10	852	791
Centrala funktioner ¹⁾	1	0	240	2	1	252	2	1
Summa nettoomsättning koncernen	2 968	2 863	4	9 180	8 631	6	12 059	11 511
Övriga rörelseintäkter	44	36	24	154	131	17	275	253
KONCERNENS INTÄKTER	3 013	2 899	4	9 334	8 763	7	12 334	11 763

Intäktsfördelning per land och affärsområde, framgår i tabell på sidan 15.

¹⁾ Den externa verksamheten inom ProMeister Solutions redovisas från 2021 i MECA/Mekonomen. Jämförelsetal har omräknats.

TILLVÄXT NETTOOMSÄTTNING PROCENT	FTZ		Inter-Team		MECA/ Mekonomen		Sørensen og Balchen		Koncern	
2021	Kv3	jan-sep	Kv3	jan-sep	Kv3	jan-sep	Kv3	jan-sep	Kv3	jan-sep
Organisk tillväxt	0,9	7,4	13,9	11,3	3,6	8,6	-1,3	10,2	4,4	8,9
Effekt från förvärv/avyttringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,6	0,6	0,0	0,0	0,3	0,3
Valutaeffekt	-1,5	-3,9	-5,0	-7,2	0,6	0,1	1,5	0,6	-1,0	-2,3
Effekt vardagar	0,0	-0,5	0,0	-1,1	0,0	-0,2	0,0	-0,6	0,0	-0,5
Tillväxt nettoomsättning	-0,6	3,0	8,9	3,0	4,7	9,1	0,3	10,2	3,7	6,4

1 juli - 30 september 2021

Nettoomsättningen ökade med 4 procent till 2 968 (2 863) MSEK. Den organiska tillväxten var 4 procent. Ökad omsättning, trots negativa valutaeffekter om 1 procent vilket motsvarar 28 MSEK, beror på god återhämtning relativt föregående år. Antalet vardagar var oförändrat i alla länder som Mekonomen Group har verksamhet i (Danmark, Norge, Polen och Sverige) jämfört med föregående år.

1 januari - 30 september 2021

Nettoomsättningen ökade med 6 procent till 9 180 (8 631) MSEK. Den organiska tillväxten var 9 procent. Ökad omsättning, trots negativa valutaeffekter om 2 procent vilket motsvarar 197 MSEK, beror på god återhämtning relativt föregående år. Antalet vardagar var oförändrat i Sverige och Finland, en dag färre i Danmark och Norge och två dagar färre i Polen, under niomånadersperioden jämfört med föregående år.

KONCERNENS RESULTAT

1 juli - 30 september 2021

Justerad EBIT

Justerad EBIT uppgick till 290 (270) MSEK och justerad EBIT-marginal uppgick till 10 (9) procent. Valutakurseffekter på balansräkningen har påverkat justerad EBIT i kvartalet negativt med 7 (negativt 4) MSEK. Justerad EBIT påverkades i jämförelseperioden positivt till följd av stöd uppgående till 9 MSEK på grund av covid-19 pandemin avseende nedsättning av arbetsgivaravgifter, stöd till sjuklön samt permitteringsstöd, huvudsakligen inom affärsområde Inter-Team. Restriktioner relaterade till covid-19 har i begränsad omfattning påverkat både kvartalet och jämförelseperioden.

EBIT

EBIT uppgick till 255 (208) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 8 (7) procent. EBIT har inte påverkats av jämförelsestörande poster i kvartalet i år (negativt 24). Föregående års jämförelsestörande poster var hänförligt till strukturåtgärder inom affärsområde MECA/Mekonomen. EBIT påverkades i jämförelseperioden positivt till följd av stöd uppgående till 9 MSEK på grund av covid-19 pandemin avseende nedsättning av arbetsgivaravgifter, stöd till sjuklön samt permitteringsstöd, huvudsakligen inom affärsområde Inter-Team. Valutakurseffekter på balansräkningen påverkade EBIT i kvartalet negativt med 7 (negativt 4) MSEK. Restriktioner relaterade till covid-19 har i begränsad omfattning påverkat både kvartalet och jämförelseperioden.

Resultatet i övrigt

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 225 (167) MSEK. Räntenettet uppgick till -26 (-33) MSEK och övriga finansiella poster uppgick till -4 (-7) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till 173 (127) MSEK. Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, uppgick till 3,02 (2,18) SEK.

1 januari - 30 september 2021

Justerad EBIT

Justerad EBIT uppgick till 828 (649) MSEK och justerad EBIT-marginal uppgick till 9 (7) procent. Valutakurseffekter på balansräkningen har påverkat justerad EBIT i perioden positivt med 2 (negativt 25) MSEK. Justerad EBIT påverkades i jämförelseperioden positivt till följd av stöd uppgående till 40 MSEK på grund av covid-19 pandemin avseende nedsättning av arbetsgivaravgifter, stöd till sjuklön samt permitteringsstöd, huvudsakligen inom affärsområde MECA/Mekonomen och Inter-Team. Restriktioner relaterade till covid-19 har i begränsad omfattning påverkat perioden, jämförelseperioden påverkades negativt av utbrottet av covid-19 och dataintrång inom MECA/Mekonomen samt hade stor påverkan av valutakurseffekter.

EBIT

EBIT uppgick till 721 (478) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 8 (5) procent. EBIT har inte påverkats av jämförelsestörande poster i perioden i år (negativt 55). Föregående års jämförelsestörande poster var hänförligt till strukturåtgärder inom affärsområde MECA/Mekonomen. EBIT påverkades i jämförelseperioden positivt till följd av stöd uppgående till 40 MSEK på grund av covid-19 pandemin avseende nedsättning av arbetsgivaravgifter, stöd till sjuklön samt permitteringsstöd, huvudsakligen inom affärsområde MECA/Mekonomen och Inter-Team. Valutakurseffekter på balansräkningen påverkade EBIT positivt med 2 (negativt 25) MSEK. Restriktioner relaterade till covid-19 har i begränsad omfattning påverkat perioden, jämförelseperioden påverkades negativt av utbrottet av covid-19 och dataintrång inom MECA/Mekonomen samt hade stor påverkan av valutakurseffekter.

Resultatet i övrigt

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 608 (349) MSEK, Räntenettet uppgick till -82 (-95) MSEK och övriga finansiella poster uppgick till -32 (-34) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till 469 (260) MSEK. Finansnettot för niomånadersperioden innefattar även uppkomna kostnader kopplade till ny finansiering samt förtidsavslut av tidigare finansiering och ränteswap. Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, uppgick till 8,12 (4,38) SEK.

FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det tredje kvartalet uppgick till 450 (521) MSEK och för niomånadersperioden till 1 035 (1 252) MSEK. Betald skatt uppgick till 25 (57) MSEK för det tredje kvartalet och för niomånadersperioden till 188 (143) MSEK. Likvida medel uppgick till 924 (423) MSEK jämfört med 420 MSEK vid årsskiftet. Soliditeten uppgick till 38 (36) procent. Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 4 235 (4 234) MSEK, inklusive långfristig leasingkuld om 1 205 (1 215) MSEK, jämfört med 3 911 MSEK vid årsskiftet. Kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 731 (840) MSEK, inklusive kortfristig leasingkuld om 461 (436) MSEK, jämfört med 1 043 MSEK vid årsskiftet. Under niomånadersperioden har stöd som utnyttjats under 2020 i Danmark och Sverige återbetalats enligt plan, samtidigt som nya stöd har erhållits i Danmark. Totalt uppgår dessa uppskjutna moms-, arbetsgivaravgifts- och skattebetalningar till ungefär 132 MSEK per 30 september jämfört med 131 MSEK per 30 juni, 163 MSEK per 31 mars, 208 MSEK vid årsskiftet och 270 MSEK per 30 september föregående år. Dessa förskjutningar kommer återbetalas kommande perioder fram till första kvartalet 2023 och kommer då påverka kassaflödet och skuldsättningsgraden negativt.

Nettoskulden uppgick till 2 275 (2 964) MSEK jämfört med 2 673 MSEK vid årsskiftet, vilket innebär en minskning med 398 MSEK. Det som främst påverkat förändringen av nettoskulden under året är ny finansieringsstruktur, det löpande rörelseresultatet, förändring av rörelsekapital, investeringar och valutakursförändringar. Under första kvartalet emitterades en senior icke säkerställd obligation om 1 250 MSEK vilket delvis användes för förtida avslut av Revolving credit facility (RCF) om 801 MSEK och tidigare lån om 90 MSEK. Utöver detta har lån amorterats enligt plan under kvartalet med 51 MSEK och under niomånadersperioden med 187 MSEK samt extra amortering har skett av de 51 MSEK som sköts upp vid covid-19 utbrottet under det första kvartalet 2020. Mekonomens tillgängliga kassa och outnyttjade kreditfaciliteter var vid utgången av september cirka 2 044 MSEK, jämfört med 1 442 MSEK vid årsskiftet och 1 743 MSEK vid föregående kvartals slut. Bolaget uppfyller samtliga kovenanter i låneavtalen per 2021-09-30.

INVESTERINGAR

Under tredje kvartalet uppgick investeringar i anläggningstillgångar till 185 (227) MSEK inklusive leasingkontrakt om 157 (196) MSEK och under niomånadersperioden 551 (377) MSEK inklusive leasingkontrakt om 423 (281) MSEK. Den stora ökningen i leasingkontrakt avser främst hyreskontrakt dels till följd av nya hyreskontrakt men även förlängda löptider och höjda hyreskostnader i befintliga kontrakt. Övriga investeringar avser främst verkstadsprofilering, verkstadsanpassningar, verkstadsutrustning, inventarier till butik, lager och verkstäder samt IT-investeringar. Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar uppgick till 146 (155) MSEK för tredje kvartalet och till 434 (461) MSEK för niomånadersperioden.

Bolags- och rörelseförvärv har under tredje kvartalet uppgått till 3 (2) MSEK och för niomånadersperioden till 23 (52) MSEK, varav - (-) MSEK avser bedömd tilläggsköpeskillning för tredje kvartalet och 2 (5) MSEK för niomånadersperioden. Under kvartalet har 1 (-) MSEK i tilläggsköpeskillningar utbetalats och under niomånadersperioden 4 (2) MSEK. Förvärvade tillgångar uppgick totalt till 9 (33) MSEK och övertagna skulder till 0 (22) MSEK för niomånadersperioden. Förutom goodwill, som uppgick till 12 (25) MSEK har övervärden på immateriella anläggningstillgångar identifierats avseende kundrelationer 1 (47) MSEK för niomånadersperioden. Uppskjuten skatteskuld hänförlig till förvärvade immateriella anläggningstillgångar uppgick till - (8) MSEK för niomånadersperioden. Förvärvade minoritetsandelar uppgick till 12 (6) MSEK för tredje kvartalet och 27 (11) MSEK för niomånadersperioden. Avyttrade minoritetsandelar uppgick till - (-) MSEK under tredje kvartalet och 0 (-) MSEK för niomånadersperioden. Avyttrade verksamheter uppgick till 2 (1) i tredje kvartalet och niomånadersperioden.

FÖRVÄRV OCH ETABLERINGAR

Tredje kvartalet

Meca/Mekonomen har förvärvat en verkstad i Karlstad i Sverige.

Tidigare under året

Meca/Mekonomen har förvärvat en tidigare samarbetande butik i Vetlanda i Sverige och en samarbetande butik i Bergen i Norge och Sørensen og Balchen har förvärvat en verkstad i Drammen/Oslo i Norge. MECA/Mekonomen har också etablerat en ny butik i Gjøvik i Norge, Sørensen og Balchen har etablerat en butik i Forus i Norge samt Inter-Team har etablerat två butiker i Tychy och Oddział i Polen.

Antal butiker och verkstäder

Totalt antal butiker i kedjorna uppgick vid periodens utgång till 477 (476), varav antal egna butiker 398 (396). Antalet anslutna verkstäder uppgick till totalt 3 690 (3 648). Se fördelning i tabell på sidan 17.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda uppgick under perioden till 5 053 (4 883) personer. Se fördelning i tabell på sidan 17.

UTVECKLING PER AFFÄRSOMRÅDE

Koncernen rapporteras från och med det första kvartalet 2019 i fyra affärsområden, FTZ, Inter-Team, MECA/Mekonomen och Sørensen og Balchen.

AFFÄRSOMRÅDE FTZ

FTZ MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	föränd %	jan - sep 2021	jan - sep 2020	föränd %	12 månader okt - sep	Helår 2020
Nettoomsättning, extern	804	808	-1	2 578	2 502	3	3 444	3 369
Rörelseresultat (EBIT)	89	91	-2	277	255	9	353	331
EBIT-marginal, %	11	11		11	10		10	10
Antal butiker / varav egna				50 / 50	51 / 51			51 / 51
Antal AutoMester				406	414			409
Antal Hella Service Partner				313	331			322
Antal Din BilPartner				151	150			152
Antal CarPeople				60	45			47

Affärsområde FTZ inkluderar i huvudsak grossist- och butiksverksamhet i Danmark.

Nettoomsättningen minskade med 1 procent till 804 (808) MSEK i det tredje kvartalet, negativt påverkat av valutaeffekter om 12 MSEK. Försäljningsutvecklingen har varit relativt god med en organisk tillväxt på 1 procent. Tillgången på reservdelar och tillbehör har varit fortsatt god. Andelen handel online och digitala bokningar har ökat jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 89 (91) MSEK och EBIT-marginalen till 11 (11) procent i kvartalet. Det något lägre resultatet är främst påverkat av ökade marknadsföringskostnader och högre transportkostnader. Bruttomarginalen förbättrades jämfört med motsvarande kvartal föregående år, främst till följd av huvudsakligen högre leverantörsbonusar.

I tredje kvartalet var antalet vardagar oförändrat i Danmark jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

AFFÄRSOMRÅDE INTER-TEAM

INTER-TEAM MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	föränd %	jan - sep 2021	jan - sep 2020	föränd %	12 månader okt - sep	Helår 2020
Nettoomsättning, extern	571	524	9	1 576	1 530	3	2 034	1 988
Rörelseresultat (EBIT)	29	31	-7	71	49	46	109	86
EBIT-marginal, %	5	6		4	3		5	4
Antal butiker / varav egna				84 / 82	82 / 79			82 / 79
Antal Inter Data Service				522	450			450
Antal O.K. Serwis				233	211			211

Affärsområde Inter-Team inkluderar i huvudsak grossist- och butiksverksamhet i Polen samt exportverksamhet.

Nettoomsättningen ökade med 9 procent till 571 (524) MSEK i det tredje kvartalet. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med 26 MSEK. Den organiska tillväxten var 14 procent. Aktiviteten på den polska marknaden har varit stark under kvartalet, som en följd av minskade restriktioner. Exportförsäljningen har visat fortsatt positiv utveckling under kvartalet, främst till Tyskland och Slovakien.

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 29 (31) MSEK i kvartalet och EBIT-marginalen till 5 (6) procent. Stöd för personalrelaterade kostnader har påverkat EBIT positivt med ca 7 MSEK i jämförelseperioden. Den underliggande resultatökningen är huvudsakligen en effekt av högre volymer och god kostnadskontroll. Bruttomarginalen var oförändrad i kvartalet, där ökade volymer och högre leverantörsbonusar kompenserade för högre inköspriser som en följd av valutakursförändringar.

I tredje kvartalet var antalet vardagar oförändrat i Polen jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

AFFÄRSOMRÅDE MECA/MEKONOMEN

MECA/MEKONOMEN ¹⁾	jul-sep			jan - sep			12 månader		Helår
MSEK	2021	2020	föränd %	2021	2020	föränd %	okt - sep	2020	
Nettoomsättning, extern	1 382	1 320	5	4 358	3 994	9	5 727	5 363	
Rörelseresultat (EBIT)	137	91	50	367	192	91	527	352	
EBIT-marginal, %	10	7		8	5		9	6	
Antal butiker / varav egna				277 / 228	278 / 229			277 / 229	
Antal Mekonomen Bilverkstad				773	801			759	
Antal MECA Car Service				727	732			725	
Antal MekoPartner				192	208			191	
Antal Speedy				41	43			42	
Antal MECA Tungbil				13	-			-	
Antal AlltiBil				7	7			7	

¹⁾ Den externa verksamheten inom ProMeister Solutions redovisas från 2021 i MECA/Mekonomen. Jämförelsetal har omräknats.

Affärsområde MECA/Mekonomen inkluderar i huvudsak grossist-, butiks-, verkstads- och fleetverksamhet i Sverige, Norge och Finland. Affärsområdet består av verksamheterna MECA, Mekonomen samt ett antal mindre verksamheter.

Nettoomsättningen i det tredje kvartalet ökade med 5 procent till 1 382 (1 320) MSEK, varav 834 (775) MSEK i den svenska verksamheten, 519 (520) MSEK i den norska verksamheten och 30 (25) MSEK i den finska verksamheten. Valutaeffekter påverkade nettoomsättningen positivt med 7 MSEK. Den organiska tillväxten var 4 procent.

Aktiviteten på den svenska marknaden har varit fortsatt stark under större delen av kvartalet. I Norge har försäljningsutvecklingen varit dämpad jämfört med ett starkt jämförelsekvartal. Utvecklingen för utbildningsverksamheten ProMeister Solutions har varit fortsatt svag på grund av restriktioner, men efterfrågan har ökat kraftigt under senare delen av kvartalet då restriktionerna har lättats.

Rörelseresultat (EBIT) ökade till 137 (91) MSEK och EBIT-marginalen till 10 (7) procent i det tredje kvartalet. Resultatet har påverkats positivt av en högre försäljning och de struktur- och besparingsåtgärder som genomfördes under föregående år. Inga jämförelsestörande poster har rapporterats i kvartalet (negativt 24). Bruttomarginalen förbättrades jämfört med motsvarande kvartal föregående år, positivt påverkad av genomförda prisjusteringar, gynnsamma valutakursförändringar och högre leverantörsbonus.

I tredje kvartalet var antalet vardagar oförändrat i Finland, Norge och Sverige jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

AFFÄRSOMRÅDE SØRENSEN OG BALCHEN

SØRENSEN OG BALCHEN	jul-sep			jan - sep			12 månader		Helår
MSEK	2021	2020	föränd %	2021	2020	föränd %	okt - sep	2020	
Nettoomsättning, extern	211	210	0	666	604	10	852	791	
Rörelseresultat (EBIT)	46	53	-13	148	136	9	182	170	
EBIT-marginal, %	22	25		22	22		21	21	
Antal butiker / varav egna				66 / 38	65 / 37			65 / 37	
Antal BilXtra				252	256			253	

Affärsområde Sørensen og Balchen inkluderar i huvudsak grossist- och butiksverksamhet i Norge. Sørensen og Balchen är det affärsområde i koncernen som har störst andel försäljning direkt till konsument och är därmed mer exponerat mot detaljhandeln än koncernen i övrigt.

Tredje kvartalets nettoomsättning uppgick till 211 (210) MSEK. Valutaeffekter påverkade nettoomsättningen positivt med 3 MSEK. Den organiska tillväxten var -1 procent. Försäljningen i grossistledet var fortsatt god i kvartalet, medan försäljningen i konsumentledet var något svagare i förhållande till ett starkt jämförelsekvartal. Onlineförsäljningen har utvecklats positivt.

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 46 (53) MSEK och EBIT-marginalen till 22 (25) procent i kvartalet. Det lägre resultatet förklaras av ett mycket starkt jämförelsekvartal som påverkades positivt av prisjusteringar och en snabb anpassning av verksamheten relaterat till covid-19 pandemin. Bruttomarginalen förbättrades jämfört med motsvarande kvartal föregående år, främst till följd av prisjusteringar och ökade leverantörsbonusar.

I tredje kvartalet var antalet vardagar oförändrat i Norge jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

ANTAL VARDAGAR PER KVARTAL OCH LAND

Mekonomen har i sin verksamhet inga egentliga säsongeffekter. Däremot påverkar antalet vardagar såväl omsättning som resultat och extremt sommar- eller vinterväder kan därtill påverka omsättningen.

ANTAL VARDAGAR PER LAND	Kvartal 1			Kvartal 2			Kvartal 3			Kvartal 4			Helår		
	2021	2020	2019	2021	2020	2019	2021	2020	2019	2021	2020	2019	2021	2020	2019
Danmark	63	64	63	59	59	59	66	66	66	63	63	62	251	252	250
Finland	62	63	63	61	60	60	66	66	66	62	63	61	251	252	250
Norge	63	64	63	59	59	58	66	66	66	64	63	62	252	252	249
Polen	62	63	63	61	62	61	66	66	65	63	63	62	252	254	251
Sverige	62	63	63	61	60	59	66	66	66	64	63	62	253	252	250

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Mekonomen Group är utsatt för ett antal externa, operationella och finansiella risker. Samtliga identifierade risker följs kontinuerligt och vid behov vidtas riskreducerande åtgärder för att begränsa effekterna. Bolaget har gjort en genomgång och bedömning av de operativa och finansiella osäkerhetsfaktorer enligt årsredovisningen 2020 och funnit att inga väsentliga risker tillkommit sedan dess. De mest relevanta riskfaktorerna beskrivs i årsredovisningen för 2020, sid 26 samt not 11. För effekt på resultatet före skatt vid förändring av valutakurser, se årsredovisning 2020 sid 36.

Mekonomen Group har via sin risk- och compliance committe (RCC), bestående av koncernledningen och koncernens riskansvarige, särskilt fokus på att identifiera kritiska förändringar inom riskområdet. Riskansvarig och CFO har en frekvent dialog med affärsområdesledningarna för att begränsa riskerna eller förhindra att de uppstår. I denna process involveras också olika intressenter, styrelse och revisionsutskott.

MODERBOLAGET, "CENTRALA FUNKTIONER" OCH "ÖVRIGA POSTER"

Moderbolagets verksamhet omfattar i huvudsak koncernledning. Moderbolagets resultat efter finansnetto uppgick till -44 (-40) MSEK för tredje kvartalet, och -149 (-77) MSEK för niomånadersperioden exklusive aktieutdelning från dotterföretag om 530 (474) MSEK för niomånadersperioden. I finansnettot för niomånadersperioden ingår även uppkomna kostnader kopplade till ny finansiering, förtidsavslut av tidigare finansiering och ränteswap. Medelantalet anställda i moderbolaget var 6 (6). Mekonomen AB har under tredje kvartalet sålt varor och tjänster till koncernföretag för sammanlagt 10 (9) MSEK och under niomånadersperioden för 32 (26) MSEK.

"Centrala funktioner" innefattar koncerngemensamma funktioner inkluderande även Mekonomen AB. Koncerngemensamma funktioner omfattar funktioner som stödjer hela koncernens arbete; ekonomi och controlling, riskhantering och internrevision, hållbarhet, juridik, affärsutveckling, kommunikation och marknad, HR samt operations som innefattar inköp, sortiment, logistik och IT. Enheterna som rapporteras i "Centrala funktioner" uppnår ej kvantitativa gränsvärden för att rapporteras separat och nyttan bedöms vara begränsad för de finansiella rapporternas användare att rapportera som segment. EBIT för "Centrala funktioner" uppgick till -11 (-19) MSEK för tredje kvartalet och -35 (-36) MSEK för niomånadersperioden.

"Övriga poster" inkluderar förvärvsrelaterade poster hänförliga till Mekonomen AB:s direkta förvärv. Aktuella förvärvsrelaterade poster är avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar avseende förvärven MECA, FTZ och Inter-Team om -34 (-38) MSEK för tredje kvartalet och -107 (-117) MSEK för niomånadersperioden innefattande även Sørensen og Balchen. Under det andra kvartalet har de förvärvade immateriella tillgångar avseende Sørensen og Balchen skrivits av i sin helhet och avskrivningarna därmed avslutats.

HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Mekonomen Group emitterade den 11 mars 2021 en senior icke säkerställd obligation om 1,25 miljarder kronor, inom ett rambelopp om 2 miljarder kronor, med förfall 18 mars 2026. Obligationen löper med en ränta om 3m Stibor +250 baspunkter. Emissionen möttes av stort intresse från nordiska investerare och var övertecknad. Emissionslikviden har använts till att återbetala existerande banksskuld samt till generella företagsändamål. Mekonomen AB godkändes av Nasdaq Stockholm den 12 april som emittent av räntebärande instrument. Obligationen som emitterades den 11 mars har således noterats för handel på Nasdaq Stockholms företagsobligationslista. Den första handelsdagen var 14 april 2021.

Mekonomens årsstämma hölls den 7 maj 2021. Till nya styrelsemedlemmar valdes Robert Hanser och Michael Løve samt omvaldes styrelseledamöterna Eivor Andersson, Kenny Bräck, Joseph M. Holsten, Magnus Håkansson och Helena Skåntorp. Robert Hanser valdes till styrelseordförande. Styrelsens ordförande John S. Quinn samt styrelseledamot Arja Taaveniku hade meddelat valberedningen att de undanbad sig omval vid årsstämman 2021. För övriga beslut och dokumentation se Mekonomen Groups hemsida www.mekonomen.com.

Under det andra kvartalet inrättades ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram i enlighet med beslut på bolagsstämman den 7 maj 2021, LTIP 2021. De huvudsakliga motiven till att inrätta LTIP 2021 är att sammanlänka aktieägarnas respektive bolagsledningens och andra nyckelpersoners intressen för att säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande samt att uppmuntra till eget aktieäggande i Mekonomen.

För mer utförlig information kring LTIP 2021 hänvisas till underlag från bolagsstämman 7 maj 2021 på www.mekonomen.com

COVID -19 OCH DESS PÅVERKAN PÅ DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN I KVARTAL 3

Under perioden har covid-19 påverkat de marknader där Mekonomen Group är verksamt i begränsad omfattning. För ytterligare information kring detta se även avsnittet "finansiell ställning och kassaflöde" samt vid beskrivning av utveckling av respektive affärsområde.

Mekonomen Group fortsätter att noga bevaka utvecklingen av covid-19 och eventuella förändrade restriktioner på koncernens marknader. Ytterligare åtgärder utöver de som redan vidtagits kan därför komma att vidtas. Vi har även fortsatt fokus på våra medarbetares, kunders och leverantörers hälsa och säkerhet.

Goodwill

I samband med årsbokslutet gjordes sedvanlig nedskrivningsprövning av goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod. Enligt dessa nedskrivningsprövningar föreligger inget nedskrivningsbehov för goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod per 31 december 2020. Vi ser inte någon indikation på att värdeminskning har skett sedan dess.

Nedsättning av arbetsgivaravgifter, stöd till sjuklön, permitteringsstöd samt stöd för personalrelaterade kostnader
EBIT för Mekonomen koncernen har inte påverkats i kvartalet av covid-19 relaterade lättnader och stöd.

Lager

Per den 30 september har effekterna av covid-19 inte haft någon betydande inverkan på värderingen av lager.

Kreditförluster

Per den 30 september fanns inga indikationer på behov av utökade kreditförlustreserveringar.

Finansiell ställning

Fokus under kvartalet har fortsatt varit att säkra likviditet och kassaflöde. Likviditeten och kassaflödet under kvartalet har varit bra, dels tack vare ett bra resultat, den nya finansieringen och i tillägg fortsatt stöd och lättnader avseende framför allt förskjutning av moms- och skattebetalningar. Under kvartalet har inga nya stöd erhållits och inte heller några återbetalningar gjorts. Totalt uppgår dessa stöd till ungefär 132 MSEK per utgången av kvartalet.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter periodens slut.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Mekonomen Group tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i senaste årsredovisningen. Denna delårsrapport består av sidorna 1-23 och skall läsas i sin helhet.

Moderbolaget upprättar sin redovisning enligt årsredovisningslagen och RFR 2 och tillämpar samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som i den senaste årsredovisningen.

Totalsumman i tabeller och räkningar summerar inte alltid på grund av avrundningsdifferenser. Syftet är att varje delrad ska överensstämma med sin ursprungskälla och därför kan avrundningsdifferenser uppstå.

TIDPUNKTER FÖR EKONOMISK INFORMATION

Information	Period	Datum
Bokslutskommuniké	januari-december 2021	2022-02-11
Delårsrapport	januari-mars 2022	2022-05-11
Delårsrapport	januari-juni 2022	2022-08-24
Delårsrapport	januari-september 2022	2022-11-02
Bokslutskommuniké	januari-december 2022	2023-02-15

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman för 2021 kommer hållas den 20 maj 2022 i Stockholm. Årsredovisningen kommer finnas tillgänglig genom publicering på Mekonomens hemsida senast den 14 april 2021.

VALBEREDNING

I enlighet med de riktlinjer som fastställdes på årsstämman den 7 maj 2021 har Mekonomen etablerat en valberedning. Valberedningen skall bereda och till årsstämman den 20 maj 2022 lämna förslag till val av ordförande vid årsstämman, antal ledamöter och suppleanter i styrelsen, val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse, styrelsearvode samt eventuell ersättning för utskottsarbete, val av och arvodering till revisor, samt riktlinjer för utseende av valberedning.

Valberedningen inför årsstämman 2022 utgörs av Robert Hanser, LKQ Corporation, Thomas Wuolikainen, Fjärde AP-fonden, Kristian Åkesson, Didner & Gerge Fonder AB, samt Caroline Sjösten, Swedbank Robur Fonder. Mekonomens styrelseledamot, Helena Skåntorp, är adjungerad till valberedningen. Valberedningen har ett första möte inplanerat och där kommer valberedningens ordförande att utses.

Stockholm den 29 oktober 2021
Mekonomen AB (publ), org.nr 556392-1971

Pehr Oscarson
Vd och koncernchef

För ytterligare information, vänligen kontakta:
Pehr Oscarson, vd och koncernchef Mekonomen AB, tel 08-464 00 00
Åsa Källenius, CFO Mekonomen AB, tel 08-464 00 00
Fredrik Sätterström, IRO Mekonomen AB, tel 08-464 00 00

Denna information är sådan information som Mekonomen AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden.

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 29 oktober 2021 klockan 07:30.

Delårsrapporten publiceras på svenska och engelska. Den svenska versionen utgör originalversion och har översatts till engelska.

Revisorns granskningsrapport

Mekonomen AB (publ), org nr 556392-1971

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Mekonomen AB (publ) per 30 september 2021 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.

Stockholm den 29 oktober 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Linda Corneliusson
Auktoriserad revisor

FINANSIELLA RAPPORTER KONCERNEN

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan - sep 2021	jan - sep 2020	12 månader okt - sep	Helår 2020
Nettoomsättning	2 968	2 863	9 180	8 631	12 059	11 511
Övriga rörelseintäkter	44	36	154	131	275	253
Summa intäkter	3 013	2 899	9 334	8 763	12 334	11 763
Handelsvaror	-1 591	-1 568	-5 001	-4 760	-6 559	-6 318
Övriga externa kostnader	-350	-329	-1 060	-1 054	-1 409	-1 403
Personalkostnader	-616	-581	-1 950	-1 838	-2 581	-2 469
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA)	455	421	1 322	1 111	1 785	1 574
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar samt nyttjanderättstillgångar	-146	-155	-434	-461	-579	-606
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	309	266	888	650	1 206	968
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-54	-58	-167	-172	-226	-230
Rörelseresultat (EBIT)	255	208	721	478	981	738
Ränteintäkter	2	2	7	8	10	10
Räntekostnader	-28	-35	-89	-102	-119	-133
Övriga finansiella poster	-4	-7	-32	-34	-17	-19
Resultat efter finansiella poster	225	167	608	349	855	596
Skatt	-53	-40	-139	-90	-200	-150
PERIODENS RESULTAT	173	127	469	260	655	446
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	169	123	455	247	640	432
Minoritetsdelägare	4	4	13	13	15	15
PERIODENS RESULTAT	173	127	469	260	655	446
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	3,02	2,18	8,12	4,38	11,42	7,67

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan - sep 2021	jan - sep 2020	12 månader okt - sep	Helår 2020
Periodens resultat	173	127	469	260	655	446
Övrigt totalresultat:						
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat:</i>						
- Aktuariella vinster och förluster	-3	5	-3	5	-3	5
<i>Komponenter som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:</i>						
- Valutadifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	21	9	111	-92	-89	-291
- Säkring av nettoinvestering ¹⁾	-16	-7	-46	23	39	108
- Kassafördessäkringar ²⁾	1	1	6	-5	8	-4
Övrigt totalresultat netto efter skatt	4	7	68	-69	-44	-182
PERIODENS TOTALRESULTAT	176	134	537	190	611	265
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	172	130	521	180	594	253
Minoritetsdelägare	4	4	16	11	17	12
PERIODENS TOTALRESULTAT	176	134	537	190	611	265

¹⁾ Lån som upptogs i EUR i samband med förvärv i Danmark säkrar valutarisken i nettoinvesteringen och lån i NOK till och med första delen av kvartal 1 2021 samt valutaränteswap ingången under kvartal 1 2021 säkrar nettoinvestering i Norge och valutaomräkningen redovisas i enlighet med IFRS 9.

²⁾ Innehav av finansiella räntederivat för säkringsändamål, värderade enligt nivå 2 definierade i IFRS 13.

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG MSEK	30 september 2021	30 september 2020	31 december 2020
TILLGÅNGAR ¹⁾			
Immateriella anläggningstillgångar	5 388	5 586	5 410
Materiella anläggningstillgångar	439	448	448
Nyttjanderättstillgång	1 670	1 661	1 606
Finansiella anläggningstillgångar	101	100	98
Uppskjutna skattefordringar	2	-	1
Handelsvaror	2 774	2 653	2 704
Kortfristiga fordringar	1 922	1 821	1 506
Likvida medel	924	423	420
SUMMA TILLGÅNGAR	13 219	12 693	12 193
EGET KAPITAL OCH SKULDER ¹⁾			
Eget kapital	5 071	4 520	4 595
Långfristiga skulder, räntebärande	3 030	3 019	2 743
Långfristiga leasingskulder	1 205	1 215	1 168
Uppskjutna skatteskulder	347	377	388
Långfristiga skulder, icke räntebärande	44	95	16
Kortfristiga skulder, räntebärande	270	405	611
Kortfristiga leasingskulder	461	436	432
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	2 791	2 627	2 240
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	13 219	12 693	12 193

¹⁾ Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder är antingen värderade till verkligt värde eller utgör en god approximation av verkligt värde.

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG, MSEK	30 september 2021	30 september 2020	31 december 2020
Eget kapital vid årets ingång	4 595	4 335	4 335
Periodens totalresultat	537	190	265
Aktieswap	-20	-18	-18
Förvärv/försäljning av minoritetsandelar	-27	13	13
Aktieägartillskott från minoritetsägare	-	2	2
Utdelning till aktieägare	-18	-4	-4
Aktiesparprogram	4	1	2
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	5 071	4 520	4 595
Varav minoritetens andel	57	66	68

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG, MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan - sep 2021	jan - sep 2020	12 månader okt - sep	Helår 2020
Den löpande verksamheten						
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital, exklusive betald skatt	436	406	1 252	1 045	1 701	1 494
Betald skatt	-25	-57	-188	-143	-215	-170
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	411	348	1 064	902	1 486	1 324
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital:						
Förändring i varulager	-134	-35	-26	115	-139	2
Förändring i fordringar	-59	-11	-350	-213	-123	15
Förändring i skulder	232	218	347	447	184	284
Ökad (-) / Minskad (+) bindning i rörelsekapital	39	173	-29	350	-78	301
Kassaflöde från den löpande verksamheten	450	521	1 035	1 252	1 408	1 625
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-22	-36	-152	-138	-200	-186
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-187	-411	-389	-1 041	-687	-1 339
PERIODENS KASSAFLÖDE	241	74	494	73	521	100
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	684	352	420	355	423	355
Kursdifferens i likvida medel	0	-3	10	-5	-20	-35
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	924	423	924	423	924	420

UPPLYSNINGAR OM FINANSIELLA INSTRUMENT SOM VÄRDERATS TILL VERKLIGT VÄRDE I BALANSRÄKNINGEN

Nedan visas hur de finansiella instrumenten har värderats till verkligt värde i balansräkningen. Detta görs genom att dela in värderingarna i tre nivåer, vilka beskrivs i årsredovisningen 2020, Not 11. Mekonomens samtliga finansiella instrument som värderas till verkligt värde ingår i nivå 2, förutom tilläggsköpeskillningar som ingår i nivå 3. Aktuella tilläggsköpeskillningar uppgår dock till ej väsentliga belopp.

De metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen nedan beskrivs i årsredovisningen 2020, Not 11. Förutom de finansiella instrument som fanns i årsbokslutet 2020 har ett avtal om valutaränteswap ingåtts under kvartal 1 2021 för säkring av valutarisken i nettoinvestering i Norge. Utöver denna är det samma typer av finansiella instrument i delårsrapporten som i årsbokslutet 2020.

KONCERNENS DERIVATINSTRUMENT VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE I BALANSRÄKNINGEN, MSEK	30 september 2021	30 september 2020
FINANSIELLA TILLGÅNGAR		
Derivat: Valutaränteswap	-	-
Ränteswapar	1	-
SUMMA	1	-
FINANSIELLA SKULDER		
Derivat: Valutaränteswap	3	-
Ränteswapar	5	15
SUMMA	7	15

KONCERNENS FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER VÄRDERINGSKATEGORI 30 september 2021

MSEK	Instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Ej finansiella till- gångar o skulder	Summa Balansräkning i sammandrag
FINANSIELLA TILLGÅNGAR							
Finansiella anläggningstillgångar	-	67	-	67	67	33	100
Derivat ²⁾	1	-	-	1	1	-	1
Kundfordringar	-	1 243	-	1 243	1 243	-	1 243
Övriga kortfristiga fordringar	-	-	-	-	-	679	679
Likvida medel	-	924	-	924	924	-	924
SUMMA	1	2 234	-	2 235	2 235	712	2 947
FINANSIELLA SKULDER							
Långfristiga skulder, räntebärande ¹⁾	-	-	3 023	3 023	3 023	-	3 023
Långfristiga leasingskulder	-	-	1 205	1 205	-	-	1 205
Långfristiga skulder, icke räntebärande	-	-	-	-	-	40	40
Derivat ²⁾	7	-	-	7	7	-	7
Tilläggsköpeskillningar, långfristiga	4	-	-	4	4	-	4
Kortfristiga skulder, räntebärande	-	-	197	197	197	73	270
Kortfristiga leasingskulder	-	-	461	461	-	-	461
Leverantörsskulder	-	-	1 536	1 536	1 536	-	1 536
Övriga kortfristiga skulder	-	-	-	-	-	1 250	1 250
Tilläggsköpeskillningar, kortfristiga	4	-	-	4	4	-	4
SUMMA	16	-	6 422	6 438	4 772	1 363	7 801

¹⁾ I beloppet ingår skuld relaterad till aktieswapar 20 MSEK.

²⁾ Derivatinstrument använda för säkringsändamål.

KVARTALSDATA, AFFÄRSOMRÅDE	2021				2020				2019				
	Kv3	Kv2	Kv1	Helår	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv1	Helår	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
NETTOOMSÄTTNING, MSEK ¹⁾													
FTZ	804	900	874	3 369	867	808	841	853	3 371	875	800	860	836
Inter-Team	571	555	451	1 988	457	524	490	516	2 155	524	532	582	517
MECA/Mekonomen ²⁾	1 382	1 516	1 460	5 363	1 369	1 320	1 342	1 332	5 558	1 379	1 355	1 452	1 372
Sørensen og Balchen	211	239	215	791	187	210	221	172	759	176	192	207	183
Centrala funktioner ^{2) 3)}	1	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
KONCERNEN	2 968	3 210	3 001	11 511	2 879	2 863	2 894	2 874	11 842	2 954	2 879	3 100	2 909
EBIT, MSEK													
FTZ	89	92	96	331	76	91	80	84	299	51	69	87	93
Inter-Team	29	36	6	86	38	31	19	-1	43	20	9	15	-1
MECA/Mekonomen ²⁾	137	141	89	352	160	91	101	0	432	57	127	145	103
Sørensen og Balchen	46	57	44	170	34	53	60	23	121	28	30	38	24
Centrala funktioner ^{2) 3)}	-11	-13	-11	-46	-9	-19	-10	-7	-33	-13	-5	-5	-10
Övriga poster ⁴⁾	-34	-34	-38	-155	-38	-38	-39	-39	-157	-39	-39	-39	-39
KONCERNEN	255	280	186	738	260	208	211	59	705	104	191	240	170
EBIT-MARGINAL, %													
FTZ	11	10	11	10	9	11	10	10	9	6	9	10	11
Inter-Team	5	6	1	4	8	6	4	0	2	4	2	3	0
MECA/Mekonomen ²⁾	10	9	6	6	11	7	7	0	8	4	9	10	7
Sørensen og Balchen	22	24	20	21	18	25	27	13	16	16	16	18	13
KONCERNEN	8	9	6	6	9	7	7	2	6	3	7	8	6
INVESTERINGAR, MSEK ⁵⁾													
FTZ	5	6	16	25	8	8	6	3	10	3	1	5	1
Inter-Team	3	6	6	18	7	3	1	7	13	5	5	2	1
MECA/Mekonomen	17	33	27	101	38	19	20	25	103	22	28	27	26
Sørensen og Balchen	1	2	1	6	1	1	1	3	5	0	0	1	4
Centrala funktioner ³⁾	2	1	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0
KONCERNEN	28	49	51	152	55	31	28	38	131	30	34	35	32

¹⁾ Nettoomsättningen för respektive affärsområde avser externa kunder.

²⁾ Den externa verksamheten inom ProMeister Solutions redovisas från 2021 i MECA/Mekonomen. Jämförelsetal har omräknats.

³⁾ I "Centrala funktioner" ingår koncerngemensamma funktioner inkluderande även Mekonomen AB.

⁴⁾ "Övriga poster" inkluderar förvärsrelaterade poster hänförliga till Mekonomen AB:s direkta förvärv. Aktuella förvärsrelaterade poster är avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar avseende förvärven FTZ, Inter-Team och MECA samt Sørensen og Balchen till och med kvartal 2 2021.

⁵⁾ Investeringar är exklusive bolags- och rörelseförvärv och exklusive leasingkontrakt enligt IFRS 16.

INTÄKTSFÖRDELNING PER LAND MSEK	jul-sep 2021						jul-sep 2020					
	Danmark	Polen	Finland	Norge	Sverige	Totalt	Danmark	Polen	Finland	Norge	Sverige	Totalt
Intäkt fördelning per land												
FTZ	804					804	808					808
Inter-Team		571				571		524				524
MECA/Mekonomen			30	519	834	1 382			25	520	775	1 320
Sørensen og Balchen				211		211				210		210
Centrala funktioner						1						0
Summa nettoomsättning koncernen						2 968						2 863
Övriga intäkter						44						36
KONCERNENS INTÄKTER						3 013						2 899

Fördelning av intäkter per land utifrån vilket land som genererar intäkterna för respektive segment.

INTÄKTSFÖRDELNING PER LAND MSEK	jan - sep 2021						jan - sep 2020					
	Danmark	Polen	Finland	Norge	Sverige	Totalt	Danmark	Polen	Finland	Norge	Sverige	Totalt
Intäkt fördelning per land												
FTZ	2 578					2 578	2 502					2 502
Inter-Team		1 576				1 576		1 530				1 530
MECA/Mekonomen			81	1 656	2 621	4 358			66	1 532	2 396	3 994
Sørensen og Balchen				666		666				604		604
Centrala funktioner						2						1
Summa nettoomsättning koncernen						9 180						8 631
Övriga intäkter						154						131
KONCERNENS INTÄKTER						9 334						8 763

Fördelning av intäkter per land utifrån vilket land som genererar intäkterna för respektive segment.

KVARTALSDATA MSEK	2021				2020				2019				
	Kv3	Kv2	Kv1	Helår	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv1	Helår	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Intäkter	3 013	3 263	3 058	11 763	3 000	2 899	2 947	2 917	12 017	2 995	2 929	3 144	2 948
EBITDA	455	480	386	1 574	463	421	426	265	1 531	313	400	443	375
EBITDA exkl IFRS 16	330	354	264	1 052	340	287	289	136	1 008	180	268	315	245
Justerad EBIT	290	314	224	937	287	270	281	98	874	149	231	280	214
EBIT	255	280	186	738	260	208	211	59	705	104	191	240	170
Finansnetto	-30	-37	-46	-141	-13	-41	-17	-71	-150	-27	-44	-38	-41
Resultat efter finansiella poster	225	243	140	596	247	167	194	-11	555	77	147	202	129
Skatt	-53	-55	-32	-150	-60	-40	-46	-3	-134	-22	-34	-45	-33
Periodens resultat	173	188	108	446	187	127	148	-15	421	55	113	157	96
EBITDA-marginal, %	15	15	13	13	15	15	14	9	13	10	14	14	13
Justerad EBIT-marginal, %	10	10	7	8	10	9	10	3	7	5	8	9	7
EBIT-marginal, %	8	9	6	6	9	7	7	2	6	3	7	8	6
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	3,02	3,24	1,85	7,67	3,29	2,18	2,49	-0,29	7,34	1,00	1,95	2,71	1,68
Eget kapital per aktie, SEK	89,6	86,7	83,7	80,4	80,4	79,1	77,2	76,7	76,4	76,4	76,6	74,5	71,0
Kassaflöde per aktie, SEK	8,0	7,2	3,2	28,9	6,6	9,2	11,9	1,1	20,3	3,6	7,5	6,3	2,8
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	13,6	13,0	12,3	9,8	9,8	7,0	6,8	7,2	10,0	10,0	9,8	10,1	10,5
Börskurs vid periodens slut	156,0	141,4	129,1	91,1	91,1	93,3	66,0	44,4	93,1	93,1	82,8	77,4	64,9

¹⁾ Nyckeltalet avkastning på eget kapital är beräknat på rullande 12 månader för respektive kvartal.

NYCKELTAL	jul-sep	jul-sep	jan - sep	jan - sep	12 månader	Helår
	2021	2020	2021	2020	okt - sep	2020
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	-	-	13,6	7,0	13,6	9,8
Avkastning på totalt kapital, % ¹⁾	-	-	7,6	4,4	7,6	5,8
Avkastning på sysselsatt kapital, % ¹⁾	-	-	9,9	5,6	9,9	7,4
Soliditet, %	38,4	35,6	38,4	35,6	38,4	37,7
Nettoskuld, MSEK	2 275	2 964	2 275	2 964	2 275	2 673
Nettoskuld/EBITDA, ex IFRS 16 ggr ¹⁾	-	-	1,77	3,30	1,77	2,54
Nettoskuld inkl IFRS 16/EBITDA, ggr ¹⁾	-	-	2,21	3,24	2,21	2,71
Bruttomarginal, %	46,4	45,2	45,5	44,9	45,6	45,1
EBITDA-marginal, %	15,1	14,5	14,2	12,7	14,5	13,4
Justerad EBIT-marginal, %	9,6	9,3	8,9	7,4	9,0	8,0
EBIT-marginal, %	8,5	7,2	7,7	5,5	8,0	6,3
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	3,02	2,18	8,12	4,38	11,42	7,67
Eget kapital per aktie, SEK	-	-	89,6	79,1	89,6	80,4
Kassaflöde per aktie, SEK	8,0	9,2	18,5	22,2	25,1	28,9
Antal utestående aktier vid periodens utgång ²⁾	55 983 372	56 323 372	55 983 372	56 323 372	55 983 372	56 323 372
Genomsnittligt antal aktier under perioden	55 983 372	56 323 372	56 072 090	56 323 372	56 085 016	56 323 372

¹⁾ Nyckeltalen avkastning på eget/totalt/sysselsatt kapital och nettoskuld/EBITDA är beräknade på rullande 12 månader för perioden januari-september.

²⁾ Totalt antal aktier uppgår till 56 416 622, varav 93 250 är aktier i eget förvar och 340 000 är säkrade genom aktieswap vid periodens utgång.

ANTAL BUTIKER OCH VERKSTÄDER	FTZ		Inter-Team		MECA/ Mekonomen		Sørensen og Balchen		Koncern	
	30 september		30 september		30 september		30 september		30 september	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Antal butiker										
Egenägda	50	51	82	79	228	229	38	37	398	396
Samarbetande	-	-	2	3	49	49	28	28	79	80
Summa	50	51	84	82	277	278	66	65	477	476
Antal verkstäder ¹⁾										
AutoMester	406	414	-	-	-	-	-	-	406	414
Hella Service Partner	313	331	-	-	-	-	-	-	313	331
Din BilPartner	151	150	-	-	-	-	-	-	151	150
CarPeople	60	45	-	-	-	-	-	-	60	45
Inter Data Service	-	-	522	450	-	-	-	-	522	450
O.K. Serwis	-	-	233	211	-	-	-	-	233	211
Mekonomen Bilverkstad	-	-	-	-	773	801	-	-	773	801
MECA Car Service	-	-	-	-	727	732	-	-	727	732
MekoPartner	-	-	-	-	192	208	-	-	192	208
Speedy	-	-	-	-	41	43	-	-	41	43
MECA Tungbil	-	-	-	-	13	-	-	-	13	-
AlltiBil	-	-	-	-	7	7	-	-	7	7
BilXtra	-	-	-	-	-	-	252	256	252	256
Summa	930	940	755	661	1 753	1 791	252	256	3 690	3 648

¹⁾ MECA Tungbil har tillkommit som koncept under Q1 2021.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA	jan - sep 2021	jan - sep 2020
FTZ	1 124	1 124
Inter-Team	1 466	1 394
MECA/Mekonomen ¹⁾	2 162	2 100
Sørensen og Balchen	274	247
Centrala funktioner ^{1) 2)}	26	18
Summa	5 053	4 883

¹⁾ Den externa verksamheten inom ProMeister Solutions redovisas från 2021 i MECA/Mekonomen. Jämförelsetal har omräknats.

²⁾ I "Centrala funktioner" ingår koncerngemensamma funktioner inkluderande även moderbolaget Mekonomen AB.

FINANSIELLA RAPPORTER MODERBOLAGET

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan - sep 2021	jan - sep 2020	12 månader okt - sep	Helår 2020
Rörelsens intäkter	18	17	55	53	82	80
Rörelsens kostnader	-27	-27	-88	-81	-118	-111
Rörelseresultat (EBIT)	-9	-10	-33	-28	-36	-31
Finansnetto ¹⁾	-35	-30	414	425	498	509
Resultat efter finansiella poster	-44	-40	381	397	462	478
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	59	59
Skatt	9	9	30	16	-1	-15
PERIODENS RESULTAT	-35	-32	412	413	521	522

1) I finansnetto ingår utdelning på andelar i dotterföretag om 530 (474) MSEK för niomånadersperioden.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan - sep 2021	jan - sep 2020	12 månader okt - sep	Helår 2020
Periodens resultat	-35	-32	412	413	521	522
PERIODENS TOTALRESULTAT	-35	-32	412	413	521	522

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG MSEK	30 september 2021	30 september 2020	31 december 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	9 194	9 034	9 149
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	10	18	67
Övriga kortfristiga fordringar	75	44	79
Likvida medel	444	220	246
SUMMA TILLGÅNGAR	9 722	9 316	9 541
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	6 066	5 561	5 670
Obeskattade reserver	238	211	238
Avsättningar	4	3	3
Långfristiga skulder	3 024	2 997	2 724
Kortfristiga skulder hos koncernföretag	173	118	500
Övriga kortfristiga skulder	217	425	406
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 722	9 316	9 541

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG, MSEK	30 september 2021	30 september 2020	31 december 2020
Eget kapital vid årets ingång	5 670	5 164	5 164
Periodens totalresultat	412	413	522
Aktieswap	-20	-18	-18
Aktiesparprogram	4	1	2
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	6 066	5 561	5 670

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Mekonomen Group tillämpar riktlinjerna för alternativa nyckeltal utfärdade av ESMA*. Ett alternativt nyckeltal är ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i IFRS. Mekonomen anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till bolagets ledning, investerare och andra intressenter för att värdera företagets prestation. De alternativa nyckeltalen är inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag eftersom inte alla företag beräknar dessa mått på samma sätt. Dessa ska därmed ses som ett komplement till mått som definieras enligt IFRS. För definitioner av nyckeltal, se sidan 22. För relevanta avstämningar av de alternativa nyckeltal som inte direkt går att utläsas eller härledas ur de finansiella rapporterna, se nedan. För historiska avstämningar av alternativa nyckeltal se även komplement till årsredovisningarna för åren 2016-2020 på vår webbplats <http://www.mekonomen.com/sv/alternativa-nyckeltal/>.

*The European Securities and Markets Authority.

AVSTÄMNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL MSEK	jan - sep 2021	jan - sep 2020	12 månader okt - sep	Helår 2020
Periodens resultat (rullande 12 månader)	655	315	655	446
- Minus Minoritetens andel av periodens resultat (rullande 12 månader)	-15	-12	-15	-15
Periodens resultat exklusive minoritetens andel (rullande 12 månader)	640	303	640	432
- Dividerat med EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE, genomsnitt senaste fem kvartalen ¹⁾	4 712	4 348	4 712	4 390
AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL, %	13,6	7,0	13,6	9,8

1) EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE, MSEK	2021				2020				2019			
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	
Eget kapital	5 071	4 905	4 788	4 595	4 520	4 410	4 375	4 335	4 347	4 228	4 034	
- Minus Minoritetens andel av eget kapital	-57	-53	-75	-68	-66	-63	-53	-32	-33	-29	-32	
EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE	5 014	4 852	4 713	4 527	4 454	4 346	4 322	4 303	4 313	4 199	4 002	
EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE, genomsnitt senaste fem kvartalen	4 712	4 578	4 472	4 390	4 348	4 297	4 228	4 129	3 731	3 344	2 998	

AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL MSEK	jan - sep 2021	jan - sep 2020	12 månader okt - sep	Helår 2020
Resultat efter finansiella poster (rullande 12 månader)	855	426	855	596
- Plus Räntekostnader (rullande 12 månader)	119	137	119	133
Resultat efter finansnetto plus räntekostnader (rullande 12 månader)	974	563	974	729
- Dividerat med BALANSOMSLUTNING, genomsnitt senaste fem kvartalen ²⁾	12 749	12 803	12 749	12 616
AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL, %	7,6	4,4	7,6	5,8

2) BALANSOMSLUTNING MSEK	2021				2020				2019			
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	
Balansomslutning	13 219	12 787	12 854	12 193	12 693	12 540	12 783	12 870	13 127	13 118	13 099	
BALANSOMSLUTNING, genomsnitt senaste fem kvartalen	12 749	12 613	12 613	12 616	12 803	12 888	12 999	12 616	12 264	10 798	9 296	

AVKASTNING PÅ SYSSLESATT KAPITAL MSEK	jan - sep 2021	jan - sep 2020	12 månader okt - sep	Helår 2020
Resultat efter finansiella poster (rullande 12 månader)	855	426	855	596
- Plus Räntekostnader (rullande 12 månader)	119	137	119	133
Resultat efter finansnetto plus räntekostnader (rullande 12 månader)	974	563	974	729
- Dividerat med SYSSLESATT KAPITAL, genomsnitt senaste fem kvartalen ³⁾	9 827	9 972	9 827	9 839
AVKASTNING PÅ SYSSLESATT KAPITAL, %	9,9	5,6	9,9	7,4

SYSSELSATT KAPITAL MSEK	2021			2020			2019				
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Balansomslutning	13 219	12 787	12 854	12 193	12 693	12 540	12 783	12 870	13 127	13 118	13 099
- Minus Uppskjutna skatteskulder	-347	-347	-332	-388	-377	-385	-382	-428	-443	-439	-465
- Minus Långfristiga skulder, icke räntebärande	-44	-15	-17	-16	-95	-82	-70	-20	-20	-20	-20
- Minus Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-2 791	-2 551	-2 426	-2 240	-2 627	-2 414	-2 131	-2 227	-2 453	-2 323	-2 244
SYSSELSATT KAPITAL	10 037	9 873	10 081	9 549	9 594	9 658	10 201	10 195	10 211	10 337	10 370
SYSSELSATT KAPITAL, genomsnitt senaste fem kvartalen	9 827	9 751	9 817	9 839	9 972	10 120	10 263	9 856	9 480	8 292	7 066

BRUTTOMARGINAL MSEK	Jul-sep	Jul-sep	Jan - sep	Jan - sep	12 månader	Helår
	2021	2020	2021	2020	okt - sep	2020
Nettoomsättning	2 968	2 863	9 180	8 631	12 059	11 511
- Minus Handelsvaror	-1 591	-1 568	-5 001	-4 760	-6 559	-6 318
Summa	1 377	1 295	4 179	3 871	5 501	5 193
- Dividerat med Nettoomsättning	2 968	2 863	9 180	8 631	12 059	11 511
BRUTTOMARGINAL, %	46,4	45,2	45,5	44,9	45,6	45,1

RESULTAT PER AKTIE MSEK	Jul-sep	Jul-sep	Jan - sep	Jan - sep	12 månader	Helår
	2021	2020	2021	2020	okt - sep	2020
Periodens resultat	173	127	469	260	655	446
- Minus Minoritetsdelägares andel	-4	-4	-13	-13	-15	-15
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	169	123	455	247	640	432
- Dividerat med Genomsnittligt antal aktier ⁴⁾	55 983 372	56 323 372	56 072 090	56 323 372	56 085 016	56 323 372
RESULTAT PER AKTIE, SEK	3,02	2,18	8,12	4,38	11,42	7,67

EGET KAPITAL PER AKTIE MSEK	Jan - sep	Jan - sep	12 månader	Helår
	2021	2020	okt - sep	2020
Eget kapital	5 071	4 520	5 071	4 595
- Minus Minoritetens andel av eget kapital	-57	-66	-57	-68
EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE	5 014	4 454	5 014	4 527
- Dividerat med Antal aktier vid periodens slut ⁴⁾	55 983 372	56 323 372	55 983 372	56 323 372
EGET KAPITAL PER AKTIE, SEK	89,6	79,1	89,6	80,4

KASSAFLÖDE PER AKTIE MSEK	Jul-sep	Jul-sep	Jan - sep	Jan - sep	12 månader	Helår
	2021	2020	2021	2020	okt - sep	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	450	521	1 035	1 252	1 408	1 625
- Dividerat med Genomsnittligt antal aktier ⁴⁾	55 983 372	56 323 372	56 072 090	56 323 372	56 085 016	56 323 372
KASSAFLÖDE PER AKTIE, SEK	8,0	9,2	18,5	22,2	25,1	28,9

4) GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan - sep 2021	jan - sep 2020	12 månader okt - sep	Helår 2020
Antal aktier vid periodens slut	55 983 372	56 323 372	55 983 372	56 323 372	55 983 372	56 323 372
- Multiplicerat med antal dagar som Antal aktier vid periodens slut varit oförändrat under perioden	92	92	100	273	100	365
Antal aktier vid annan tidpunkt under perioden			56 123 372		56 123 372	
- Multiplicerat med antal dagar som Antal aktier vid annan tidpunkt har funnits under perioden			173		265	
Antal aktier vid annan tidpunkt under perioden						
- Multiplicerat med antal dagar som Antal aktier vid annan tidpunkt har funnits under perioden						
- Total dividerad med antal dagar under perioden	92	92	273	273	365	365
GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER	55 983 372	56 323 372	56 072 090	56 323 372	56 085 016	56 323 372

NETTOSKULD MSEK	30 september 2021	30 september 2020	31 december 2020
Långfristiga skulder, räntebärande inkl leasingskuld	4 235	4 234	3 911
- Minus räntebärande långfristiga skulder och avsättningar avseende pensioner, leasing, derivat och liknande förpliktelser	-1 232	-1 252	-1 202
Kortfristiga skulder, räntebärande inkl leasingskuld	731	840	1 043
- Minus räntebärande kortfristiga skulder och avsättningar avseende pensioner, leasing, derivat och liknande förpliktelser	-535	-436	-659
- Minus Likvida medel	-924	-423	-420
NETTOSKULD	2 275	2 964	2 673

NETTOSKULD INKL IFRS 16 MSEK	30 september 2021	30 september 2020	31 december 2020
NETTOSKULD	2 275	2 964	2 673
- Plus långfristiga leasingskulder enl IFRS 16	1 205	1 215	1 168
- Plus kortfristiga leasingskulder enl IFRS 16	461	436	432
NETTOSKULD inkl IFRS 16	3 941	4 615	4 273

EBITDA EXKL IFRS 16	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan - sep 2021	jan - sep 2020	12 månader okt - sep	Helår 2020
EBITDA enligt resultaträkningen	455	421	1 322	1 111	1 785	1 574
- minus förändring avseende leasingavgifter enligt IFRS 16	-125	-134	-373	-399	-497	-522
EBITDA exklusive IFRS 16	330	287	949	712	1 288	1 052

FINANSIELLA DEFINITIONER

Avkastning på eget kapital	Periodens resultat, exklusive minoritetens andel, i procent av genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare. Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare beräknas som eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodens slut adderat med de fyra närmast föregående kvartalens eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodernas slut dividerat med fem.
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansnetto ökat med räntekostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas som sysselsatt kapital vid periodens slut adderat med de fyra närmast föregående kvartalens sysselsatta kapital vid periodernas slut dividerat med fem.
Avkastning på totalt kapital	Resultat efter finansnetto ökat med räntekostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning. Genomsnittlig balansomslutning beräknas som balansomslutning vid periodens slut adderat med fyra närmast föregående kvartalens balansomslutning vid periodernas slut dividerat med fem.
Bruttomarginal	Nettoomsättning minus kostnaden för handelsvaror i procent av nettoomsättningen.
Bruttovinst	Intäkter minus kostnaden för handelsvaror.
EBIT-marginal	Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT) i procent av rörelsens intäkter.
EBITA	Rörelseresultat efter planenliga avskrivningar men före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar.
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.
EBITDA exkl IFRS 16	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar exkl effekter av IFRS 16.
EBITDA-marginal	EBITDA i procent av rörelsens intäkter.
Eget kapital per aktie	Eget kapital exklusive minoritetens andel i relation till antal aktier i slutet av perioden.
Justerad EBIT	EBIT justerat för jämförelsestörande poster (se definition under företagsspecifik ordlista och definitioner) och materiella förvävsrelaterade poster. Aktuella förvävsrelaterade poster är avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar avseende förvärven FTZ, Inter-Team, MECA och Sørensen og Balchen.
Justerad EBIT-marginal	Justerad EBIT i procent av rörelsens intäkter.
Kassaflöde per aktie	Rörelsens kassaflöde från löpande verksamhet i relation till genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier beräknas som antalet aktier vid periodens slut multiplicerat med de antal dagar detta antal funnits under perioden och adderat med eventuellt annat antal aktier under perioden multiplicerat med de antal dagar detta eller dessa antal funnits under perioden, summan divideras med antal dagar under perioden.
Likvida medel	Likvida medel består av kassamedel hos finansinstitut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader, vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer. Likvida medel redovisas till dess nominella belopp.
Nettoskuld	Kort- och långfristiga räntebärande skulder för upplåning, dvs exklusive kort och långfristig leasingskuld, pensioner, derivat och liknande förpliktelser, med avdrag för likvida medel.
Nettoskuld inkl IFRS 16	Kort- och långfristiga räntebärande skulder för upplåning samt lång- och kortfristiga leasingskulder enligt IFRS 16, dvs exklusive pensioner, derivat och liknande förpliktelser, med avdrag för likvida medel.
Organisk försäljning	Nettoomsättning justerad för antal vardagar, förvärv/avyttringar och valutaeffekter.
Organisk tillväxt	Förändring i nettoomsättning justerad för antal vardagar, förvärv/avyttringar och valutaeffekter.
Resultat per aktie	Periodens resultat exklusive minoritetens andel i relation till genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier beräknas som antalet aktier vid periodens slut multiplicerat med de antal dagar detta antal funnits under perioden och adderat med eventuellt annat antal aktier under perioden multiplicerat med de antal dagar detta eller dessa antal funnits under perioden, summan divideras med antal dagar under perioden.
Soliditet	Eget kapital inklusive minoritet i procent av balansomslutningen.
Sysselsatt kapital	Balansomslutning reducerad med ej räntebärande skulder och avsättningar inklusive uppskjuten skatteskuld.

FÖRETAGSSPECIFIK ORDLISTA OCH DEFINITIONER

Affärsområde	Rapporterbart segment.
Anslutna verkstäder	Verkstäder som inte är egna/egenägda, men bedriver verksamhet under koncernens varumärken.
B2B	Försäljning av varor och tjänster mellan företag (business-to-business).
B2C	Försäljning av varor och tjänster mellan företag och konsument (business-to-consumer).
DAB-produkter	Tillbehör till bilen anpassade till digital lösning för radiosändning. DAB är en förkortning för Digital Audio Broadcasting.
Egna/egenägda butiker	Butiker vars verksamhet bedrivs i dotterföretag, direkt eller indirekt majoritetsägda, av Mekonomen AB.
Egna/egenägda verkstäder	Verkstäder vars verksamhet bedrivs i dotterföretag, direkt eller indirekt majoritetsägda, av Mekonomen AB.
EMV	Egna märkesvaror, till exempel Mekonomen Groups egna märkesvaror ProMeister, Carwise, Kraft, Sakura, Vehcare och ForumLine.
Fleetverksamhet	Mekonomen Groups erbjudande till företagskunder omfattande service och reparation av bilar, försäljning av reservdelar och tillbehör samt däckhotell.
Försäljning till Kundgrupp Anslutna verkstäder	Försäljning till anslutna verkstäder samt försäljning i egenägda verkstäder.
Försäljning till Kundgrupp Konsument	Egenägda butikens kontantförsäljning till andra kundgrupper än Anslutna verkstäder och Övriga B2B-kunder, samt koncernens e-handelsförsäljning till konsument.
Försäljning till Kundgrupp Samarbetande butiker	Försäljning till samarbetande butiker.
Försäljning till Kundgrupp Övriga B2B-kunder	Försäljning till företagskunder som inte är anslutna till något av Mekonomen Groups koncept, inklusive försäljning inom Fleetverksamheten.
Jämförelsestörande poster	Händelser eller transaktioner med betydande effekter, vilka är relevanta för att förstå den finansiella utvecklingen vid jämförelse av resultatet för den aktuella perioden med tidigare perioder, inklusive omstruktureringsprogram, kostnader relaterade till större juridiska tvister och nedskrivningar samt vinster och förluster från förvärv eller avyttring av verksamheter, dotterbolag, intressebolag och joint ventures eller poster av liknande karaktär.
Konceptverkstäder	Anslutna verkstäder.
LTIP	Long term incentive program / Långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram
Mobilitet	Möjligheten att förflytta oss från A till B är en grundläggande frihet och en drivkraft i samhället. Efterfrågan är tidlös, och oberoende av vilket typ av fordon som används.
ProMeister	Mekonomen Groups egna varumärke för högkvalitetsreservdelar med fem års garanti, samt namnet på tjänster vi erbjuder anslutna verkstäder.
Reservdelar till bil	Delar som är nödvändiga för bilens funktion.
Samarbetande butiker	Butiker som inte är egna/egenägda, men bedriver verksamhet under koncernens varumärken/butikskoncept.
Tillbehör till bil	Produkter som inte är nödvändiga för bilens funktion, men förhöjer upplevelsen eller utökar användandet av bilen, till exempel bilvårdande produkter, takboxar, bilbarnstolar etc.
TSR	Total shareholders return / Total aktieägaravkastning
Valutaeffekter på balansräkningen	Påverkan av valuta avseende realiserade och orealiserade omvärderingar av utländska kortfristiga icke räntebärande fordringar och skulder.
Valutatransaktionseffekter	Påverkan av valuta avseende internförsäljning från Bileko Car Parts AB samt från MECA Car Parts AB till respektive land.
Valutatranslationseffekter	Påverkan av valuta vid omräkning av utländska dotterföretags resultat till SEK.
Övriga rörelseintäkter	Består huvudsakligen av hyresintäkter, marknadsföringsbidrag och valutakursvinster.

Postadress:
Box 19542
SE-104 32 Stockholm

Besöksadress:
Solnavägen 4, plan 11, Stockholm

www.mekonomen.com

Tel: +46 (0) 8 464 00 00
E-post: ir@mekonomen.se