

Mekonomen Group

Kvartal 3 Delårsrapport januari - september 2020

6 november 2020

Tillväxt, förbättrad lönsamhet och en gynnsam position för den framtida marknaden

1 juli - 30 september 2020

- Nettoomsättningen minskade med 1 procent till 2 863 (2 879) MSEK. Den organiska tillväxten var 3 procent. Nettoomsättningen har påverkats negativt av valutakurseffekter med 5 procent.
- Justerad EBIT uppgick till 270 (231) MSEK och justerad EBIT-marginal uppgick till 9 (8) procent.
- EBIT uppgick till 208 (191) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 7 (7) procent. EBIT har påverkats negativt av jämförelsestörande poster i kvartalet om 24 (-) MSEK.
- Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, uppgick till 2,18 (1,95) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 521 (425) MSEK.
- Nettoskulden uppgick till 2 964 (3 814) MSEK vid periodens utgång, jämfört med 3 709 MSEK den 31 december och 3 299 MSEK den 30 juni.
- Covid-19 har haft begränsad påverkan i kvartalet.

1 januari - 30 september 2020

- Nettoomsättningen minskade med 3 procent till 8 631 (8 888) MSEK. Den organiska tillväxten var negativ med 1 procent. Nettoomsättningen har påverkats negativt av valutakurseffekter med 3 procent.
- Justerad EBIT uppgick till 649 (724) MSEK och justerad EBIT-marginal uppgick till 7 (8) procent.
- EBIT uppgick till 478 (601) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 5 (7) procent. EBIT har påverkats negativt av jämförelsestörande poster i niomånadersperioden om 55 (-5) MSEK.
- Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, uppgick till 4,38 (6,34) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 252 (940) MSEK.
- Nytt bankavtal signerat 30 juni med justerade covenanten för att spegla den finansiella osäkerhet Covid-19 haft och kan komma att ha på Mekonomen Groups marknader.
- Covid-19 och dataintranget har påverkat perioden negativt.

SAMMANDRAG AV KONCERNENS RESULTATUTVECKLING MSEK	jul - sep 2020	jul - sep 2019	föränd %	jan - sep 2020	jan - sep 2019	föränd %	12 månader okt- sep	Helår 2019
Nettoomsättning	2 863	2 879	-1	8 631	8 888	-3	11 586	11 842
Justerad EBIT	270	231	17	649	724	-10	799	874
EBIT	208	191	9	478	601	-21	582	705
Resultat efter finansiella poster	167	147	14	349	478	-27	426	555
Resultat efter skatt	127	113	13	260	366	-29	315	421
Resultat per aktie, SEK	2,18	1,95	12	4,38	6,34	-31	5,38	7,34
Justerad EBIT-marginal, %	9	8		7	8		7	7
EBIT-marginal, %	7	7		5	7		5	6

JUSTERAD EBIT MSEK	jul - sep 2020	jul - sep 2019	föränd %	jan - sep 2020	jan - sep 2019	föränd %	12 månader okt- sep	Helår 2019
EBIT	208	191	9	478	601	-21	582	705
Kostnader hänförliga till omstruktureringar inom MECA/Mekonomen	-24			-55			-55	
Kostnader relaterade till integration av FTZ och Inter-Team					-5		-10	-14
Nedskrivning av lager DAB-produkter ¹⁾							3	3
Jämförelsestörande poster, totalt	-24			-55	-5		-61	-12
"Övriga poster", materiella förvävsrelaterade poster ²⁾	-38	-39		-117	-118		-156	-157
Justerad EBIT	270	231	17	649	724	-10	799	874

¹⁾ Digital Audio Broadcasting.

²⁾ 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

Tillväxt, förbättrad lönsamhet och en gynnsam position för den framtida marknaden

Mekonomen Group står starkt trots osäkra tider. Den underliggande efterfrågan på våra produkter och tjänster är robust. Vårt tredje kvartal har präglats av ökad aktivitet och stabiliserad efterfrågan, med begränsad påverkan från covid-19 på våra marknader. Vi rapporterar positiv organisk tillväxt och förbättrad lönsamhet med stöd av ett brett spektrum av kraftfulla åtgärder och strukturella initiativ. Under kvartalets senare del har vi sett osäkerheten öka på våra marknader i takt med högre rapporterade infektionstal för Covid-19. Vi har fullt fokus på att mildra effekterna på verksamheten och att upprätthålla hälsa och säkerhet för såväl våra anställda som våra kunder. I ett längre perspektiv ser vi det tidlösa behovet av mobilitet som en stor möjlighet för koncernen.

Stabiliserad efterfrågan och positiv organisk tillväxt

Under tredje kvartalet stabiliserades efterfrågan på våra marknader på nästan normala nivåer, som en följd av att de offentliga restriktionerna delvis hävdes och att aktivitetsnivåerna steg. Den organiska nettoomsättningsstillväxten var 3 procent, medan den rapporterade tillväxten tyngdes av valutaeffekter och slutade på -1 procent. Under kvartalets senare del har vi sett högre rapporterade infektionstal för Covid-19 följt av gradvis återinförda restriktioner på de flesta av våra marknader. Vi tror att osäkerheten på grund av pandemin kommer att fortsätta en tid framöver. Vår främsta prioritering är att upprätthålla hälsa och säkerhet för våra anställda och våra kunder, samtidigt som vi är fast beslutade att kraftigt minska effekterna på vår verksamhet genom att vidta rätt åtgärder. Den underliggande efterfrågan på våra produkter och tjänster är robust, vilket vi har sett över tid, och vi förväntar oss en begränsad påverkan så länge samhällena på våra marknader inte stängs ner.

Kraftfulla åtgärder och kostnadsfokus säkerställer förbättrad lönsamhet

Våra ansträngningar resulterade i en förbättrad lönsamhet under kvartalet. EBIT ökade till 208 MSEK (191) och EBIT-marginalen till 7 procent (7). EBIT inkluderar jämförelsestörande poster om -24 (-) MSEK kopplade till strukturella initiativ. Dessa omfattar kostnader relaterade till stängningen av vårt lager i Eskilstuna samt fortsatta nedstängningar av olönsamma butiker och verkstäder. Justerad EBIT, förbättrades jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Våra effektivitetsförbättringar och strukturella kostnadsbesparingsåtgärder påverkade lönsamheten positivt. Bruttomarginalen var stabil på 45,2 (45,3) procent, där tidigare valurelaterade prisökningar på de flesta av våra marknader kompenserade för en sämre affärsmix samt negativa valutaeffekter och därmed högre inköpskostnader under kvartalet. Den pågående skaderegleringsprocessen avseende dataintranget har inte resulterat i någon ersättning under det tredje kvartalet.

Starkt kassaflöde och stabil finansiell ställning

Ett viktigt fokusområde under året har varit att stärka vårt kassaflöde och minska vårt rörelsekapital. Dessa aktiviteter har resulterat i ett starkt kassaflöde under tredje kvartalet. Vår nettoskuld minskade vid utgången av september och vår nettoskuld/EBITDA sjönk till 3,3 gånger. En del av detta är relaterat till statligt subventionerade uppskjutna skattebetalningar på många av våra marknader under andra kvartalet. Vi har också fortsatt att än mer noggrant utvärdera vilka investeringar vi gör. I slutet av andra kvartalet förhandlade vi fram nya finansieringsvillkor med nya kovenanter. Tack vare vår utveckling under kvartalet, som en följd av våra kostnadsbesparingar och en förbättrad underliggande verksamhet, har vi en stabil finansiell ställning med god kassa och en betryggande marginal till våra kovenanter.

Väl positionerade för den framtida marknaden

När vi ser tillbaka har vi möjliggjort mobilitet i nästan femtio år - och jag är övertygad om att vi har en viktig roll att spela under många år framöver. Samhället kommer oundvikligen att normaliseras och fortsätta att utvecklas. Detta betyder bland annat ny och grönare teknik i fordon, nya konsumentbeteenden och ett ökat övergripande fokus på hållbarhet. Vi har idag en ledande position på våra marknader, vilket vi kommer att bygga vidare på i vårt arbete för att bli ett än mer hållbart och starkare företag för framtiden. Som ett exempel på detta vill jag nämna att Xpeng, den kinesiska uppstickaren på elbilsmarknaden, har valt att samarbeta med oss på den norska marknaden. Vi är väl förberedda för ny och framväxande konkurrens tack vare vår ledande digitala position, våra starka koncept och de synergier vi skapar genom att arbeta som en företagsgrupp. Jag är väldigt glad över den energi och det engagemang som våra anställda visat under dessa speciella tider. Det är också uppmuntrande att Mekonomen Group har blivit utsedd till Sveriges mest jämställda företag av stiftelsen Allbright, vilket jag ser som en styrka och en förutsättning för framtiden.

Pehr Oscarson
Vd och koncernchef

DET HÄR ÄR MEKONOMEN GROUP

Mekonomen Group består av norra Europas ledande bilservicekedjor; FTZ, Inter-Team, MECA, Mekonomen och Sørensen og Balchen. Koncernen har egen grossistverksamhet, fler än 470 butiker och över 3 600 verkstäder vilka arbetar under koncernens varumärken. Vi erbjuder ett brett och lättillgängligt utbud av prisvärda och innovativa lösningar och produkter för konsumenter och företag, där försäljningen till företag står för över 90 procent av koncernens försäljning.

Affärsidé

Mekonomen Groups affärsidé är att med tydliga och innovativa koncept, hög kvalitet och en effektiv logistikkedja erbjuda konsumenter och företag lösningar för ett enklare och mer prisvärt billiv.

Affärsflöde

Mekonomen Group har en gemensam inköpsfunktion som stöttar alla fyra affärsområden FTZ, Inter-Team, MECA/Mekonomen och Sørensen og Balchen. Affärsområdena svarar för sina egna grossistverksamheter. Varutillförseln sker främst från leverantörer i Europa och Asien. Via våra butiker säljs och levereras reservdelar och tillbehör till våra anslutna verkstäder samt till övriga B2B-kunder, samarbetande butiker och konsumenter.



KONCERNENS INTÄKTER

TOTALA INTÄKTERS FÖRDELNING MSEK	jul - sep 2020	jul - sep 2019	föränd %	jan - sep 2020	jan - sep 2019	föränd %	12 månader okt- sep	Helår 2019
Nettoomsättning, extern per affärsområde								
FTZ	808	800	1	2 502	2 496	0	3 378	3 371
Inter-Team	524	532	-2	1 530	1 631	-6	2 054	2 155
MECA/Mekonomen	1 310	1 349	-3	3 968	4 158	-5	5 337	5 527
Sørensen og Balchen	210	192	10	604	582	4	781	759
Centrala funktioner	10	6	62	26	21	28	37	31
Summa nettoomsättning koncernen	2 863	2 879	-1	8 631	8 888	-3	11 586	11 842
Övriga rörelseintäkter	36	50	-29	131	134	-2	172	174
KONCERNENS INTÄKTER	2 899	2 929	-1	8 763	9 022	-3	11 758	12 017

Intäktsfördelning per land och affärsområde, framgår i tabell på sidan 16.

TILLVÄXT NETTOOMSÄTTNING PROCENT 2020	FTZ		Inter-Team		MECA/Mekonomen		Sørensen og Balchen		Koncern	
	Kv3	jan-sep	Kv3	jan-sep	Kv3	jan-sep	Kv3	jan-sep	Kv3	jan-sep
Organisk tillväxt	3,7	-0,3	2,6	-4,5	0,2	-2,7	22,3	12,6	3,3	-1,3
Effekt från förvärv/avyttringar	0,0	0,0	0,0	0,0	1,3	1,0	0,0	0,0	0,6	0,5
Valutaeffekt	-2,7	0,0	-5,6	-2,6	-4,3	-3,5	-12,5	-9,9	-4,7	-2,8
Effekt vardagar	0,0	0,5	1,5	1,0	0,0	0,7	0,0	1,1	0,3	0,7
Tillväxt nettoomsättning	1,0	0,3	-1,5	-6,2	-2,9	-4,6	9,8	3,8	-0,6	-2,9

1 juli - 30 september 2020

Nettoomsättningen minskade med 1 procent till 2 863 (2 879) MSEK. Den organiska tillväxten var 3 procent. Minskad omsättning beror till största delen på valutaeffekter som haft en negativ påverkan med 5 procent vilket motsvarar 135 MSEK. Antalet vardagar var en mer i Polen, samt oförändrat i Danmark, Sverige, Norge och Finland jämfört med föregående år.

1 januari - 30 september 2020

Nettoomsättningen minskade med 3 procent till 8 631 (8 888) MSEK. Den organiska tillväxten var negativ med 1 procent. Minskad omsättning beror till största delen på effekter från Covid-19 pandemin, IT-intrång i slutet på mars samt valutaeffekter. Valutaeffekterna har haft en negativ påverkan med 3 procent vilket motsvarar 246 MSEK. Antalet vardagar var två fler i Norge och Polen, en dag mer i Sverige och Danmark, samt oförändrat i Finland under niomånadersperioden jämfört med föregående år.

KONCERNENS RESULTAT

1 juli - 30 september 2020

Justerad EBIT

Justerad EBIT uppgick till 270 (231) MSEK och justerad EBIT-marginal uppgick till 9 (8) procent. Valutakurseffekter på balansräkningen har påverkat justerad EBIT i kvartalet negativt med 4 (negativt 6) MSEK. Justerad EBIT har påverkats positivt till följd av stöd på grund av Covid-19 pandemin avseende nedsättning av arbetsgivaravgifter, stöd till sjuklön samt permitteringsstöd och stöd för personalrelaterade kostnader uppgående till 9 MSEK inom affärsområde Inter-Team och MECA/Mekonomen.

EBIT

EBIT uppgick till 208 (191) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 7 (7) procent. EBIT har påverkats negativt av jämförelsestörande poster i kvartalet om 24 (-) MSEK, hänförligt till strukturåtgärder inom affärsområde MECA/Mekonomen. Åtgärder omfattar kostnader i samband med stängning av lager i Eskilstuna (10 MSEK) samt olika kostnader till följd av stängning av butiker och verkstäder samt en såld verkstad (14 MSEK). Dessa kostnader innefattar nedskrivning av hyreskontrakten om 10 MSEK och mindre belopp avseende nedskrivning av lagertillgångar, personalkostnader samt utrantering av maskiner och inventarier samt förlust vid försäljning av verkstad. EBIT har påverkats positivt till följd av stöd på grund av Covid-19 pandemin avseende nedsättning av arbetsgivaravgifter, stöd till sjuklön samt permitteringsstöd och stöd för personalrelaterade kostnader uppgående till 9 MSEK inom affärsområde Inter-Team och MECA/Mekonomen. Valutakurseffekter på balansräkningen påverkade EBIT i kvartalet negativt med 4 (negativt 6) MSEK.

Resultatet i övrigt

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 167 (147) MSEK. Räntenettet uppgick till -33 (-36) MSEK och övriga finansiella poster uppgick till -7 (-8) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till 127 (113) MSEK. Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, uppgick till 2,18 (1,95) SEK.

1 januari - 30 september 2020

Justerad EBIT

Justerad EBIT uppgick till 649 (724) MSEK och justerad EBIT-marginal uppgick till 7 (8) procent. Valutakurseffekter på balansräkningen har påverkat justerad EBIT i perioden negativt med 25 (negativt 9) MSEK. Justerad EBIT har påverkats positivt till följd av stöd på grund av Covid-19 pandemin avseende nedsättning av arbetsgivaravgifter, stöd till sjuklön samt permitteringsstöd och stöd för personalrelaterade kostnader uppgående till 40 MSEK huvudsakligen inom affärsområde Inter-Team och MECA/Mekonomen.

EBIT

EBIT uppgick till 478 (601) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 5 (7) procent. EBIT har påverkats negativt av jämförelsestörande poster om 55 (negativt 5) MSEK, hänförligt till strukturåtgärder inom affärsområde MECA/Mekonomen. Åtgärder omfattar utrantering av IT-system hänförligt till konsolidering av E-handelsplattformar (10 MSEK), kostnader i samband med stängning av lager i Eskilstuna (10 MSEK) samt olika kostnader till följd av stängning av butiker och verkstäder (35 MSEK). Dessa kostnader innefattar nedskrivning av hyreskontrakten om 20 MSEK samt mindre belopp avseende nedskrivning av lagertillgångar, personalkostnader samt utrantering av maskiner och inventarier samt förlust vid försäljning av verkstad. EBIT har påverkats positivt till följd av stöd på grund av Covid-19 pandemin avseende nedsättning av arbetsgivaravgifter, stöd till sjuklön samt permitteringsstöd och stöd för personalrelaterade kostnader uppgående till 40 MSEK huvudsakligen inom affärsområde MECA/Mekonomen och Inter-Team. Valutakurseffekter på balansräkningen påverkade EBIT negativt med 25 (negativt 9) MSEK.

Resultatet i övrigt

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 349 (478) MSEK. Räntenettet uppgick till -95 (-108) MSEK och övriga finansiella poster uppgick till -34 (-16) MSEK. Den största skillnaden i övriga finansiella poster jämfört med föregående år beror på negativa valutakurseffekter avseende saldon på bankkonton. Resultatet efter skatt uppgick till 260 (366) MSEK. Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, uppgick till 4,38 (6,34) SEK.

FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det tredje kvartalet uppgick till 521 (425) MSEK och för niomånadersperioden till 1 252 (940) MSEK. Betald skatt uppgick till 57 (21) MSEK för det tredje kvartalet och för niomånadersperioden till 143 (161) MSEK. Likvida medel uppgick till 423 (213) MSEK jämfört med 355 MSEK vid årsskiftet. Soliditeten uppgick till 36 (33) procent. Beräknat utan IFRS 16 uppgår soliditeten till 41,1 (39) procent. Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 4 234 (4 965) MSEK jämfört med 4 655 MSEK vid årsskiftet, inklusive långfristig leasingsskuld om 1 215 (1 357) MSEK. Kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 840 (899) MSEK jämfört med 1 204 MSEK vid årsskiftet, inklusive kortfristig leasingsskuld om 436 (462) MSEK. Under tredje kvartalet har en del av de stöd som utnyttjades under andra kvartalet i Norge och Danmark återbetalats enligt plan. I Danmark har dock nya och förlängda stöd påverkat kassaflödet positivt. Totalt uppgår dessa uppskjutna moms-, arbetsgivaravgifts- och skattebetalningar till ungefär 270 MSEK. Dessa förskjutningar kommer återbetalas kommande tre kvartal och kommer då påverka kassaflödet och skuldsättningsgraden negativt.

Nettoskulden uppgick till 2 964 (3 814) MSEK jämfört med 3 709 MSEK vid årsskiftet och 3 299 MSEK vid föregående kvartals slut, vilket innebär en minskning med 745 MSEK sedan årsskiftet. Det som främst påverkat förändringen av nettoskulden under året är det löpande rörelseresultatet, förändring av rörelsekapital, investeringar och valutakursförändringar. Under kvartalet har lån amorterats enligt plan med 87 MSEK. Under första kvartalet senarelades en planerad amortering den 31 mars om 5 MEUR i överrensommelse med långivarna till följd av osäkerheten av inverkan från Covid-19 pandemin, vilket informerats om i pressmeddelande 1 april. Mekonomens tillgängliga kassa och outnyttjade kreditfaciliteter var vid utgången av september cirka 1 342 miljoner kronor. Bolaget uppfyller samtliga kovenanter i låneavtalen per 2020-09-30.

INVESTERINGAR

Under tredje kvartalet uppgick investeringar i anläggningstillgångar till 227 (107) MSEK inklusive leasingkontrakt om 196 (73) MSEK och under niomånadersperioden 377 (258) MSEK inklusive leasingkontrakt om 281 (157) MSEK. Investeringar i främst verkstadsprofilering, verkstadsanpassningar, verkstadsutrustning, inventarier till butik och verkstäder samt IT investeringar. Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar uppgick till 155 (154) MSEK för tredje kvartalet och till 461 (457) MSEK för niomånadersperioden, varav 20 MSEK avser nedskrivning av hyreskontrakt hänförligt till stängda butiker och verkstäder.

Bolags- och rörelseförvärv har under tredje kvartalet uppgått till 2 (6) MSEK och för niomånadersperioden till 52 (69) MSEK, varav - (1) MSEK avser bedömd tilläggsköpeskillning för tredje kvartalet och 5 (8) MSEK för niomånadersperioden. Under kvartalet har inga tilläggsköpeskillningar utbetalats (1) MSEK och under niomånadersperioden har tilläggsköpeskillningar utbetalats om 2 (13) MSEK. Förvärvade tillgångar uppgick totalt till 33 (38) MSEK och övertagna skulder till 22 (18) MSEK för niomånadersperioden. Förutom goodwill, som uppgick till 25 (38) MSEK har övertärderna på immateriella anläggningstillgångar identifierats avseende kundrelationer 47 (17) MSEK för niomånadersperioden. Uppskjuten skatteskuld hänförlig till förvärvade immateriella anläggningstillgångar uppgick till 8 (0) MSEK för niomånadersperioden. Förvärvade minoritetsandelar uppgick till 6 (0) MSEK för tredje kvartalet och 11 (6) MSEK för niomånadersperioden. Varken under niomånadersperioden 2019 eller 2020 avyttrades några minoritetsandelar. Avyttrade verksamheter uppgick till 1 (-) för kvartalet och niomånadersperioden.

FÖRVÄRV OCH ETABLERINGAR

Tredje kvartalet

Sørensen og Balchen har förvärvat en Verkstad i Osloområdet i Norge. MECA/ Mekonomen har förvärvat ytterligare 35 procent i Allt i Bil Västra Sverige AB, 25 procent Mekonomen Tønsberg AS samt 25 procent i Mekonomen Mariestad AB så att dessa nu är helägda bolag.

Tidigare under året

MECA/Mekonomen har genomfört ett antal förvärv under året. I Sverige har fem butiker förvärvats i Kalix, Boden, Järfälla, Linköping och Finspång samt förvärv har gjorts av en butik i Örkelljunga. Fyra av dessa förvärvade butiker var tidigare samarbetande butiker. I Norge har 51 procent förvärvats av Tores Auto AS som innefattar 7 verkstäder som alla är belägna i regionen Bergen, samt ett förvärv har skett av en verkstad utanför Oslo.

Sørensen og Balchen har etablerat en verkstad i Hamar i Norge.

Utöver ovan har MECA/Mekonomen förvärvat 25 procent i två tidigare delägda butiker så att dessa nu är helägda, samt förvärvat ytterligare 8 procent i Mekster AB.

Antal butiker och verkstäder

Totalt antal butiker i kedjorna uppgick vid periodens utgång till 476 (468), varav antal egna butiker 396 (398). Antalet anslutna verkstäder uppgick till totalt 3 648 (3 485). Se fördelning i tabell på sidan 18.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda uppgick under perioden till 4 883 (4 942) personer. Se fördelning i tabell på sidan 18.

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 2020	jul - sep 2019	föränd %	jan - sep 2020	jan - sep 2019	föränd %	12 månader okt- sep	Helår 2019
Nettoomsättning, extern	808	800	1	2 502	2 496	0	3 378	3 371
Rörelseresultat (EBIT)	91	69	32	255	249	3	305	299
EBIT-marginal, %	11	9		10	10		9	9
Antal butiker / varav egna				51 / 51	51 / 51			51 / 51
Antal AutoMester				414	426			421
Antal Hella Service Partner				331	334			331
Antal Din BilPartner				150	147			153
Antal CarPeople				45	29			38

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

Tredje kvartalets nettoomsättning ökade med 1 procent till 808 (800) MSEK, negativt påverkat av valutaeffekter om 21 MSEK. Den organiska försäljningen ökade med 4 procent. Utvecklingen under kvartalet har gradvis förbättrats med en stark avslutning. Försäljningen till anslutna verkstäder och större kunder har varit fortsatt god. Osäkerheten kring marknadsutvecklingen har ökat sedan mitten av september, då restriktioner började återinföras i Danmark.

EBIT ökade till 91 (69) MSEK för kvartalet medan EBIT-marginalen ökade till 11 (9) procent. Resultatförbättringen beror främst på kostnadsbesparingar avseende personal och marknadsföringsaktiviteter. Bruttomarginalen var oförändrad jämfört med motsvarande period föregående år. Inga EBIT-påverkande statliga lättnader har nyttjats under kvartalet.

Antalet vardagar var oförändrat i Danmark jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

AFFÄRSOMRÅDE INTER-TEAM

INTER-TEAM MSEK	jul - sep 2020	jul - sep 2019	föränd %	jan - sep 2020	jan - sep 2019	föränd %	12 månader okt- sep	Helår 2019
Nettoomsättning, extern	524	532	-2	1 530	1 631	-6	2 054	2 155
Rörelseresultat (EBIT)	31	9	252	49	23	114	69	43
EBIT-marginal, %	6	2		3	1		3	2
Antal butiker / varav egna				82 / 79	83 / 80			82 / 79
Antal Inter Data Service				450	356			404
Antal O.K. Serwis				211	183			199

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

Nettoomsättningen sjönk med 2 procent till 524 (532) MSEK i det tredje kvartalet. Valutaeffekter påverkade nettoomsättningen negativt med 30 MSEK och den organiska försäljningen ökade med 3 procent. Försäljningen på den inhemska marknaden har utvecklats positivt under kvartalet i takt med förbättrade marknadsförutsättningar. Osäkerheten kring den kortsiktiga marknadsutvecklingen har ökat under september då smittotalen ökat i Polen. Exportverksamheten har uppvisat god tillväxt under varje enskild månad i kvartalet, främst drivet av den tyska marknaden.

EBIT ökade till 31 (9) MSEK för kvartalet och EBIT-marginalen steg till 6 (2) procent. Resultatökningen är huvudsakligen en effekt av kraftfulla besparingsåtgärder främst avseende personalkostnader och reducerade marknadsaktiviteter. Stöd för personalrelaterade kostnader från den polska staten har påverkat EBIT positivt med ca 7 MSEK i kvartalet. Bruttomarginalen förbättrades något, då högre volymer och leverantörsbonusar tillsammans med tidigare genomförda prisjusteringar mer än kompenserade för en högre andel exportförsäljning med lägre marginal och negativa valutakursförändringar.

Antalet vardagar var en dag mer i Polen jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

AFFÄRSOMRÅDE MECA/MEKONOMEN

MECA/MEKONOMEN	jul - sep		jul - sep		jan - sep		jan - sep		12 månader		Helår
MSEK	2020	2019	föränd %	2020	2019	föränd %	2020	2019	föränd %	okt- sep	2019
Nettoomsättning, extern	1 310	1 349	-3	3 968	4 158	-5	5 337	5 527			
Rörelseresultat (EBIT)	89	128	-30	194	376	-48	257	438			
EBIT-marginal, %	7	9		5	9		5	8			
Antal butiker / varav egna				278 / 229	268 / 229			271 / 230			
Antal Mekonomen Bilverkstad				801	793			795			
Antal MECA Car Service				732	716			709			
Antal MekoPartner				208	201			208			
Antal Speedy				43	38			40			
Antal AlltiBil				7	9			8			

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 minskade med 3 procent till 1 310 (1 349) MSEK, varav 770 (821) MSEK i den svenska verksamheten 515 (513) MSEK i den norska verksamheten och 25 (14) MSEK i den finska verksamheten. Valutaeffekter påverkade nettoomsättningen negativt med 59 MSEK. Den organiska försäljningen var oförändrad.

Marknadsutvecklingen har generellt stabiliserats under kvartalet. Försäljningen på den svenska marknaden har visat svagt negativ tillväxt varje enskild månad, jämfört med motsvarande perioder föregående år. I de norska verksamheterna har tidigare genomförda valutarelaterade prisökningar tillsammans med en hög marknadsaktivitet resulterat i en god organisk försäljningstillväxt i kvartalet.

EBIT för det tredje kvartalet uppgick till 89 (128) MSEK och EBIT-marginalen till 7 (9) procent. Som en direkt följd av marknadsläget vidtogs kraftiga åtgärder under det andra kvartalet för att anpassa verksamheten. Besparingsåtgärderna inom främst personal och marknadsaktiviteter har påverkat resultatet positivt. EBIT har påverkats positivt med 2 MSEK genom lättnader i form av nedsättning av arbetsgivaravgifter, stöd till sjuklön samt permitteringsstöd. EBIT har påverkats av jämförelsestörande poster om totalt -24 (-) MSEK i kvartalet, vilka inkluderar kostnader i samband med stängning av lager i Eskilstuna och strukturella initiativ i form av nedstängning av olönsamma butiker och verkstäder. EBIT justerad för jämförelsestörande poster uppgår till 113 (128) MSEK.

Skaderegleringsprocessen avseende data-intrånget pågår. Ingen ersättning från försäkringsbolaget har utbetalats under det tredje kvartalet. Bruttomarginalen var oförändrad jämfört med motsvarande kvartal föregående år då tidigare genomförda prisökningar kompenenserade för lägre försäljningsvolym och negativa valutakurseffekter.

Antalet vardagar var oförändrat i Sverige, Norge och Finland jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

AFFÄRSOMRÅDE SØRENSEN OG BALCHEN

SØRENSEN OG BALCHEN	jul - sep		jul - sep		jan - sep		jan - sep		12 månader		Helår
MSEK	2020	2019	föränd %	2020	2019	föränd %	2020	2019	föränd %	okt- sep	2019
Nettoomsättning, extern	210	192	10	604	582	4	781	759			
Rörelseresultat (EBIT)	53	30	73	136	92	47	164	121			
EBIT-marginal, %	25	16		22	16		21	16			
Antal butiker / varav egna				65 / 37	66 / 38			65 / 37			
Antal BilXtra				256	253			258			

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 exponerad för den ökade konkurrensen inom detaljhandeln än koncernen i övrigt.

Tredje kvartalets nettoomsättning ökade med 10 procent till 210 (192) MSEK. Valutaeffekter påverkade nettoomsättningen negativt med 24 MSEK. Den organiska försäljningen ökade med 22 procent, som ett resultat av en stark försäljning inom både konsument- och i grossistledet i kombination med valutarelaterade prisökningar. Verksamheten har gynnats av ökad marknadsaktivitet under kvartalet.

EBIT ökade till 53 (30) MSEK och EBIT-marginalen ökade till 25 (16) procent i kvartalet, främst drivet av en högre försäljning och strikt kostnadskontroll. Bruttomarginalen förbättrades, då prisökningar tillsammans med ökade volymer och leverantörsbonusar mer än kompenenserat för en svagare norsk krona och högre inköpskostnader. Inga EBIT-påverkande statliga lättnader har nyttjats under kvartalet.

Antalet vardagar var 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		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018	2020	2019	2018	2020	2019	2018	2020	2019	2018
Sverige	63	63	63	60	59	60	66	66	65	63	62	62	252	250	250
Norge	64	63	62	59	58	60	66	66	65	63	62	62	252	249	249
Danmark	64	63	-	59	59	-	66	66	65	63	62	62	252	250	250
Polen	63	63	-	62	61	-	66	65	64	63	62	62	254	251	250
Finland	63	63	63	60	60	61	66	66	65	63	61	61	252	250	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. De mest relevanta riskfaktorerna beskrivs i årsredovisningen för 2019 - sid 18 samt not 11 - och beskriver risker avseende marknad och konkurrenter, verksamhetsrisker samt finansiella risker.

Jämfört med årsredovisningen som publicerades den 3 april 2020, ändrades Mekonomen Groups riskprofil med anledning av utbrottet av Covid-19 inom nästan alla identifierade riskkategorier. Detta beskrevs i kvartalsrapporten som publicerades den 29 maj 2020. Avseende externa risker ser vi fortsatt, om än något mindre påtagligt, beteendeförändringar hos både butiks- och verkstadskunden, mot en mer "online" styrd interaktion, som kan bestå över tiden. Vidare påverkas aktörer inom branschen på olika sätt av pandemins konsekvenser, som kan medföra disruptiva förändringar att hantera. Bland våra ökade operationella risker finns det fortsatt en risk kring medarbetarnas hälsa och tillgänglighet och kring utsattheten av våra IT miljöer samt viss del kring varuförsörjning beroende på hur Covid-19 pandemin utvecklas i omvärlden.

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 samt funktioner som stödjer hela koncernens arbete såsom koncernekonomi/controlling, internrevision, hållbarhet, juridik samt gemensamt inköp. Moderbolagets resultat efter finansnetto uppgick till -40 (-63) MSEK för tredje kvartalet, och -77 (-174) MSEK för niomånadersperioden exklusive aktieutdelning från dotterföretag om 474 (332) MSEK för niomånadersperioden. Skillnaden i resultatet efter finansnetto i jämförelse med föregående år beror till största delen på valutakurseffekter på långfristiga lån samt saldon på bankkonton. Medelantalet anställda i moderbolaget var 6 (5). Mekonomen AB har under tredje kvartalet sålt varor och tjänster till koncernföretag för sammanlagt 9 (10) MSEK och under niomånadersperioden för 26 (30) MSEK.

"Centrala funktioner" innefattar koncerngemensamma funktioner inkluderande även Mekonomen AB samt verksamheten inom ProMeister Solutions. 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 -18 (-5) MSEK för tredje kvartalet och -39 (-20) 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, Sørensen og Balchen, FTZ och Inter-Team om -38 (-39) MSEK för tredje kvartalet och -117 (-118) MSEK för niomånadersperioden.

HÄNDELSE UNDER PERIODEN

Ett nytt bankavtal signerades per den 30 juni. I det reviderade bankavtalet har bankkovenanterna för kvartal 2 2020 och framgent justerats för att spegla den finansiella osäkerhet Covid-19 haft och fortsatt kan komma ha på Mekonomen Groups marknader. Under kvartal 2 och 3 har amortering av Mekonomen Groups skuld skett enligt plan. På grund av osäkerhet på Covid-19s finansiella påverkan på Mekonomens marknader senarelades bolagets planerade amortering i kvartal 1 om 5 MEUR som skulle betalas den 31 mars 2020 till låneperiodens slut (augusti 2023). Villkoren innebär inte längre begränsningar för utdelning till aktieägarna.

Den 28 mars upptäcktes data-intrång inom affärsområdet MECA/Mekonomen vilket orsakade omfattande störningar i IT-systemen inom affärsområdet i Sverige och Norge. Systemen är åter i bruk sedan mitten av april och Mekonomen har en cyberförsäkring som kommer begränsa den ekonomiska skadan.

Under perioden har Covid-19 påverkat de marknader där Mekonomen Group är verksamt. För ytterligare information kring detta se separat avsnitt "Covid-19 och dess påverkan på finansiella rapporteringen i kvartal 3", "väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer", "finansiell ställning och kassaflöde" samt vid beskrivning av utveckling av respektive affärsområde.

Under det tredje kvartalet har Geir Hoff rekryterats som ny landschef i Norge inom affärsområdet MECA/Mekonomen. Han tar över efter Torhild Barlaup som slutade sin anställning i koncernen under kvartalet. Geir kommer att inleda sitt uppdrag för Mekonomen Group under början av 2021.

LTIP 2020

Under det tredje kvartalet har ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram inrättats i enlighet med beslut på bolagsstämman den 7 maj 2020, LTIP 2020. De huvudsakliga motiven till att inrätta LTIP 2020 är att sammanlänka aktieägarnas respektive bolagsledningens och andra nyckelpersoners intressen för att säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande samt att uppmuntra till eget aktieäggande i Mekonomen.

Maximalt antal aktier i Mekonomen som kan tilldelas enligt LTIP 2020, är enligt bolagsstämmans beslut den 7 maj begränsat till 255 000 (inklusive eventuell utdelningskompensation) till 30 deltagare. Faktiskt antal deltagare uppgår till 26 och antal aktier som behövs för att täcka bolagets åtagande enligt LTIP uppgår till 200 000 aktier.

LTIP 2020 omfattar 26 anställda bestående av bolagsledningen i Mekonomen samt vissa andra nyckelpersoner i koncernen. För att delta i LTIP 2020 krävs ett visst eget aktieäggande i Mekonomen. Efter den fastställda intjänandeperioden som sträcker sig till 31 mars 2023 kommer deltagarna att vederlagsfritt tilldelas aktier i Mekonomen förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. Dessa villkor är kopplade till fortsatt anställning i Mekonomenkoncernen, ett eget aktieäggande i Mekonomen samt till utveckling av TSR (Total shareholder's Return) och tillväxt i Justerad EBIT samt minskning av Nettoskuld/EBITDA. Förväntad genomsnittlig kostnad per år uppgår till 4 MSEK för programmet som löper på 3 år. Kostnaden överstiger angivet belopp vid bolagsstämman den 7 maj på grund av den väsentligt högre aktiekursen vid lanseringen av LTIP 2020.

För mer utförlig information kring LTIP 2020 hänvisas till underlag från bolagsstämman 7 maj 2020 på www.mekonomen.com

För att säkerställa leverans av aktier enligt LTIP 2020, har bolaget under Q3 ingått aktieswapavtal avseende 200 000 aktier. Aktieswapavtalet förfaller 31 maj 2023. Sedan tidigare har bolaget totalt 93 250 aktier i eget förvar avseende säkerställande av leverans av aktier för tidigare lanserade LTIP 2019.

COVID -19 OCH DESS PÅVERKAN PÅ FINANSIELLA RAPPORTERINGEN I TREDJE KVARTALET

Under slutet av kvartal tre ökade smittspridningen av Covid-19 på Mekonomen Groups samtliga marknader. Våra verksamheter har påverkats av Covid-19, men mer måttligt än under kvartal två, då samtliga marknader ej varit drabbade av nedstängning av samhället såsom under kvartal två. Vår verksamhet har kunnat bedrivas som vanligt. Efterfrågan har dock fortsatt påverkats negativt i Danmark, Polen och Sverige.

Mekonomen Group fortsätter att noga bevaka utvecklingen av Covid-19 och eventuella tillkommande restriktioner på koncernens marknader. Ytterligare åtgärder utöver dem som redan vidtagits kan därför komma att vidtas. De kraftfulla åtgärder för att minska kostnader och anpassa verksamheten som introducerats under mars månad kvarstår. Dessa åtgärder har haft en resultatmässig positiv effekt i tredje kvartalet.

Goodwill

I samband med delårsbokslutet har vi gjort en genomgång av våra verksamheter och den goodwill som är bokförd. Vi ser ingen indikation på att en värdeminskning kan ha skett. Sedvanlig prövning av värdet på goodwill kommer att ske i det fjärde kvartalet.

Nedsättning av arbetsgivaravgifter, stöd till sjuklön, permitteringsstöd samt stöd för personalrelaterade kostnader
EBIT för Mekonomen koncernen har påverkats positivt till följd av lättnader på grund av Covid-19 avseende ersättning från den polska staten med ca 7 MSEK som stöd för personalrelaterade kostnader. På övriga marknader har inget eller begränsat stöd erhållits. Stödet har nettoredovisats och sänkt personalkostnaderna och avser huvudsakligen affärsområde Inter-Team med verksamhet i Polen

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 utökande kreditförlustreserveringar.

Finansiell ställning

Fokus under kvartalet har varit att säkra likviditet och kassaflöde. Likviditeten och kassaflödet under kvartalet har varit bra, dels på grund av ett bra resultat och i tillägg fortsatt stöd och lättnader avseende framför allt förskjutning av moms-och skattebetalningar, uppgående till ca 270 MSEK.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

I dagsläget är det för tidigt att bedöma de totala effekterna av Covid-19:s påverkan på Mekonomen Groups finansiella resultat i det fjärde kvartalet och helåret 2020.

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 1-24 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.

Statliga stöd

De statliga stöd som erhålls redovisas i resultaträkningen och balansräkningen till verkligt värde när det finns rimlig säkerhet i att villkor för att erhålla stödet är eller kommer att uppfyllas. Statliga bidrag rapporteras i resultaträkningen som en minskning av personalkostnader och periodiseras över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att täcka.

TIDPUNKTER FÖR EKONOMISK INFORMATION

Information	Period	Datum
Bokslutskommuniké	januari - december 2020	2021-02-12
Delårsrapport	januari - mars 2021	2021-05-07
Delårsrapport	januari - juni 2021	2021-08-20
Delårsrapport	januari - september 2021	2021-10-29
Bokslutskommuniké	januari - december 2021	2022-02-11

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman för 2020 kommer hållas den 7 maj 2021 i Stockholm kl 11.00. Årsredovisningen kommer finnas tillgänglig genom publicering på Mekonomens hemsida senast den 31 mars 2021.

VALBEREDNING

I enlighet med de riktlinjer som fastställdes på årsstämman den 7 maj 2020 har Mekonomen etablerat en valberedning. Valberedningen skall bereda och till årsstämman den 7 maj 2021 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 2021 utgörs av John Quinn, LKQ Corporation, Arne Löw, Fjärde AP-fonden, Kristian Åkesson, Didner & Gerge Fonder AB, samt Caroline Sjösten, Swedbank Robur Fonder. Mekonomens styrelseledamot, Helena Skåntorp, är adjungerad till valberedningen. John Quinn har vid valberedningens första möte utsetts till valberedningens ordförande.

Stockholm den 6 november 2020
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 6 november 2020 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 2020 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 6 november 2020

PricewaterhouseCoopers AB

Linda Corneliusson
Auktoriserad revisor

FINANSIELLA RAPPORTER KONCERNEN

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	jul - sep 2020	jul - sep 2019	jan - sep 2020	jan - sep 2019	12 månader okt- sep	Helår 2019
Nettoomsättning	2 863	2 879	8 631	8 888	11 586	11 842
Övriga rörelseintäkter	36	50	131	134	172	174
Summa intäkter	2 899	2 929	8 763	9 022	11 758	12 017
Handelsvaror	-1 568	-1 576	-4 760	-4 882	-6 413	-6 535
Övriga externa kostnader	-329	-338	-1 054	-1 015	-1 414	-1 375
Personalkostnader	-581	-616	-1 838	-1 907	-2 507	-2 576
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA)	421	400	1 111	1 218	1 424	1 531
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar samt nyttjanderättstillgångar	-155	-154	-461	-457	-615	-611
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	266	246	650	761	809	920
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-58	-55	-172	-159	-228	-215
Rörelseresultat (EBIT)	208	191	478	601	582	705
Ränteintäkter	2	3	8	9	11	12
Räntekostnader	-35	-39	-102	-117	-137	-151
Övriga finansiella poster	-7	-8	-34	-16	-29	-11
Resultat efter finansiella poster	167	147	349	478	426	555
Skatt	-40	-34	-90	-112	-111	-134
PERIODENS RESULTAT	127	113	260	366	315	421
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	123	110	247	357	303	413
Minoritetsdelägare	4	3	13	9	12	8
PERIODENS RESULTAT	127	113	260	366	315	421
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	2,18	1,95	4,38	6,34	5,38	7,34

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, MSEK	jul - sep 2020	jul - sep 2019	jan - sep 2020	jan - sep 2019	12 månader okt- sep	Helår 2019
Periodens resultat	127	113	260	366	315	421
Övrigt totalresultat:						
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat:</i>						
- Aktuariella vinster och förluster	5	-2	5	-2	3	-4
<i>Komponenter som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:</i>						
- Valutadifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	9	37	-92	238	-224	106
- Lånesäkring mot nettoinvestering ¹⁾	-7	-28	23	-90	86	-27
- Kassaflödessäkringar ²⁾	1	-1	-5	-7	-2	-3
Övrigt totalresultat netto efter skatt	7	6	-69	139	-137	71
PERIODENS TOTALRESULTAT	134	119	190	505	178	492
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	130	116	180	496	168	484
Minoritetsdelägare	4	3	11	9	9	8
PERIODENS TOTALRESULTAT	134	119	190	505	178	492

¹⁾ Lån som upptogs i EUR i samband med förvärv i Danmark säkrar valutarisken i nettoinvesteringen samt lån som lagts om till NOK under Q1 2019 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 2020	30 september 2019	31 december 2019
TILLGÅNGAR ¹⁾			
Immateriella anläggningstillgångar	5 586	5 839	5 697
Materiella anläggningstillgångar	448	473	465
Nyttjanderättstillgång	1 661	1 862	1 818
Finansiella anläggningstillgångar	100	86	101
Uppskjutna skattefordringar	-	-	-
Handelsvaror	2 653	2 816	2 854
Kortfristiga fordringar	1 821	1 837	1 580
Likvida medel	423	213	355
SUMMA TILLGÅNGAR	12 693	13 127	12 870
EGET KAPITAL OCH SKULDER ¹⁾			
Eget kapital	4 520	4 347	4 335
Långfristiga skulder, räntebärande	3 019	3 608	3 333
Långfristiga leasingkulder	1 215	1 357	1 323
Uppskjutna skatteskulder	377	443	428
Långfristiga skulder, icke räntebärande	95	20	20
Kortfristiga skulder, räntebärande	405	437	748
Kortfristiga leasingkulder	436	462	457
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	2 627	2 453	2 227
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	12 693	13 127	12 870

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 2020	30 september 2019	31 december 2019
Eget kapital vid årets ingång	4 335	3 853	3 853
Periodens totalresultat	190	505	492
Aktieswap	-18	-	-
Återköp av egna aktier	-	-2	-2
Förvärf/försäljning av minoritetsandelar	13	-6	-6
Aktieägartillskott från minoritetsägare	2	6	7
Utdelning till aktieägare	-4	-10	-9
Aktiesparprogram	1	0	1
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	4 520	4 347	4 335
Varav minoritetens andel	66	33	32

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG, MSEK	jul - sep 2020	jul - sep 2019	jan - sep 2020	jan - sep 2019	12 månader okt - sep	Helår 2019
Den löpande verksamheten						
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital, exklusive betald skatt	406	358	1 045	1 119	1 341	1 416
Betald skatt	-57	-21	-143	-161	-207	-226
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	348	337	902	958	1 135	1 190
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital:						
Förändring i varulager	-35	16	115	89	33	6
Förändring i fordringar	-11	-36	-213	-253	-13	-53
Förändring i skulder	218	107	447	147	299	-2
Ökad (-) / Minskad (+) bindning i rörelsekapital	173	88	350	-18	319	-48
Kassaflöde från den löpande verksamheten	521	425	1 252	940	1 454	1 142
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-36	-40	-138	-164	-172	-199
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-411	-334	-1 041	-787	-1 052	-798
PERIODENS KASSAFLÖDE	74	51	73	-11	229	146
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	352	153	355	205	213	205
Kursdifferens i likvida medel	-3	9	-5	19	-19	5
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	423	213	423	213	423	355

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 2019, Not 11. Mekonomens samtliga finansiella instrument som värderas till verkligt värde ingår i nivå 2, förutom tilläggsköpeskillingar som ingår i nivå 3. Aktuella tilläggsköpeskillingar 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 2019, Not 11. Det är samma typer av finansiella instrument i delårsrapporten som i årsbokslutet 2019.

KONCERNENS DERIVATINSTRUMENT VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE I BALANSRÄKNINGEN, MSEK	30 september 2020	30 september 2019
FINANSIELLA TILLGÅNGAR		
Derivat: Valutaswapar	-	-
Ränteswapar	-	1
SUMMA	-	1
FINANSIELLA SKULDER		
Derivat: Valutaswapar	-	-
Ränteswapar	15	13
SUMMA	15	13

KONCERNENS FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER VÄRDERINGSKATEGORI 30 september 2020							
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	-	77	-	77	77	23	100
Kundfordringar	-	1 197	-	1 197	1 197	-	1 197
Övriga kortfristiga fordringar	-	-	-	-	-	625	625
Likvida medel	-	423	-	423	423	-	423
SUMMA	-	1 697	-	1 697	1 697	647	2 344
FINANSIELLA SKULDER							
Långfristiga skulder, räntebärande	-	-	3 004	3 004	3 004	-	3 004
Långfristiga leasingskulder	-	-	1 215	1 215	-	-	1 215
Långfristiga skulder, icke räntebärande	-	-	-	-	-	89	89
Derivat ¹⁾	15	-	-	15	15	-	15
Tilläggsköpeskillingar, långfristiga	6	-	-	6	6	-	6
Kortfristiga skulder, räntebärande	-	-	405	405	405	-	405
Kortfristiga leasingskulder	-	-	436	436	-	-	436
Leverantörsskulder	-	-	1 247	1 247	1 247	-	1 247
Övriga kortfristiga skulder	-	-	-	-	-	1 374	1 374
Tilläggsköpeskillingar, kortfristiga	6	-	-	6	6	-	6
SUMMA	27	-	6 307	6 333	4 682	1 463	7 796

¹⁾ Derivatinstrument använda för säkringsändamål.

KVARTALSDATA, AFFÄRSOMRÅDE	2020					2019					2018			
	Kv 3	Kv 2	Kv1	Helår	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Helår	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	
NETTOOMSÄTTNING, MSEK ¹⁾														
FTZ	808	841	853	3 371	875	800	860	836	1 088	836	252	-	-	
Inter-Team	524	490	516	2 155	524	532	582	517	638	490	147	-	-	
MECA/Mekonomen	1 310	1 334	1 324	5 527	1 368	1 349	1 447	1 362	5 301	1 363	1 267	1 422	1 249	
Sørensen og Balchen	210	221	172	759	176	192	207	183	739	168	180	209	182	
Centrala funktioner ²⁾	10	8	8	31	11	6	5	10	14	6	4	2	2	
KONCERNEN	2 863	2 894	2 874	11 842	2 954	2 879	3 100	2 909	7 779	2 864	1 850	1 633	1 432	
EBIT, MSEK														
FTZ	91	80	84	299	51	69	87	93	49	36	13	-	-	
Inter-Team	31	19	-1	43	20	9	15	-1	-1	0	0	-	-	
MECA/Mekonomen ³⁾	89	100	5	438	63	128	145	103	428	54	116	186	73	
Sørensen og Balchen	53	60	23	121	28	30	38	24	106	24	29	39	14	
Centrala funktioner ^{2) 3)}	-18	-9	-13	-39	-19	-5	-6	-10	-73	-19	-14	-33	-8	
Övriga poster ⁴⁾	-38	-39	-39	-157	-39	-39	-39	-39	-103	-39	-26	-19	-19	
KONCERNEN	208	211	59	705	104	191	240	170	407	57	118	173	60	
EBIT-MARGINAL, %														
FTZ	11	10	10	9	6	9	10	11	5	4	5	-	-	
Inter-Team	6	4	0	2	4	2	3	0	0	0	0	-	-	
MECA/Mekonomen ³⁾	7	7	0	8	5	9	10	7	8	4	9	13	6	
Sørensen og Balchen	25	27	13	16	16	16	18	13	14	15	16	18	8	
KONCERNEN	7	7	2	6	3	7	8	6	5	2	6	10	4	
INVESTERINGAR, MSEK ⁵⁾														
FTZ	8	6	3	10	3	1	5	1	10	10	0	-	-	
Inter-Team	3	1	7	13	5	5	2	1	3	2	1	-	-	
MECA/Mekonomen	16	17	23	91	20	22	27	22	191	36	21	72	61	
Sørensen og Balchen	1	1	3	5	0	-	1	4	6	0	1	3	2	
Centrala funktioner ²⁾	2	2	2	12	2	6	0	4	12	4	2	3	3	
KONCERNEN	31	28	38	131	30	34	35	32	221	52	25	78	66	

¹⁾ Nettoomsättningen för respektive affärsområde är från externa kunder.

²⁾ I "Centrala funktioner" ingår koncerngemensamma funktioner inkluderande även Mekonomen AB och verksamheten inom ProMeister Solutions.

³⁾ Förvärvskostnader tillhörande Kv 2 2018 om 19 MSEK och tillhörande Kv 3 2018 om 4 MSEK har flyttats från MECA/Mekonomen till centrala funktioner.

⁴⁾ "Övriga poster" inkluderar förvärvsrelaterade poster hänförliga till Mekonomen AB:s direkta förvärv. Aktuella förvärvsrelaterade poster är avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar avseende förvärven FTZ, Inter-Team, MECA and Sørensen og Balchen.

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

INTÄKTSFÖRDELNING PER LAND MSEK	jul - sep 2020						jul - sep 2019					
	Danm	Polen	Finland	Norge	Sverige	Totalt	Danm	Polen	Finland	Norge	Sverige	Totalt
Intäkt fördelning per land												
FTZ	808					808	800					800
Inter-Team		524				524		532				532
MECA/Mekonomen			25	515	770	1 310			14	513	821	1 349
Sørensen og Balchen				210		210				192		192
Centrala funktioner						10						6
Summa nettoomsättning koncernen						2 863						2 879
Övriga intäkter						36						50
KONCERNENS INTÄKTER						2 899						2 929

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

INTÄKTSFÖRDELNING PER LAND MSEK	jan - sep 2020						jan - sep 2019					
	Danm	Polen	Finland	Norge	Sverige	Totalt	Danm	Polen	Finland	Norge	Sverige	Totalt
Intäkt fördelning per land												
FTZ	2 502					2 502	2 496					2 496
Inter-Team		1 530				1 530		1 631				1 631
MECA/Mekonomen			66	1 521	2 381	3 968			40	1 577	2 542	4 158
Sørensen og Balchen				604		604				582		582
Centrala funktioner						26						21
Summa nettoomsättning koncernen						8 631						8 888
Övriga intäkter						131						134
KONCERNENS INTÄKTER						8 763						9 022

KVARTALSDATA MSEK	2020				2019				2018				
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Helår	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Helår	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Intäkter	2 899	2 947	2 917	12 017	2 995	2 929	3 144	2 948	7 951	2 922	1 887	1 673	1 469
EBITDA	421	426	265	1 531	313	400	443	375	637	134	177	219	106
EBITDA exkl IFRS 16 ¹⁾	287	289	136	1 008	180	268	315	245					
Justerad EBIT	270	281	98	874	149	231	280	214	599	148	148	217	99
EBIT	208	211	59	705	104	191	240	170	407	57	118	173	60
Finansnetto	-41	-17	-71	-150	-27	-44	-38	-41	70	-39	114	-3	-2
Resultat efter finansiella poster	167	194	-11	555	77	147	202	129	477	17	233	170	58
Skatt	-40	-46	-3	-134	-22	-34	-45	-33	-209	-9	-147	-38	-15
Periodens resultat	127	148	-15	421	55	113	157	96	268	8	85	131	43
EBITDA-marginal, %	15	14	9	13	10	14	14	13	8	5	9	13	7
Justerad EBIT-marginal, %	9	10	3	7	5	8	9	7	8	5	8	13	7
EBIT-marginal %	7	7	2	6	3	7	8	6	5	2	6	10	4
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	2,18	2,49	-0,29	7,34	1,00	1,95	2,71	1,68	6,56	0,18	2,30	3,53	1,15
Eget kapital per aktie, SEK	79,1	77,2	76,7	76,4	76,4	76,6	74,5	71,0	67,9	67,9	64,4	66,3	68,8
Kassaflöde per aktie, SEK ²⁾	9,2	11,9	1,1	20,3	3,6	7,5	6,3	2,8	8,3	0,9	1,2	6,5	0,2
Avkastning på eget kapital, % ³⁾	7,0	6,8	7,2	10,0	10,0	9,8	10,1	10,5	9,7	9,7	13,7	14,0	13,6
Börskurs vid periodens slut	93,3	66,0	44,4	93,1	93,1	82,8	77,4	64,9	91,5	91,5	126,4	123,8	142,6

¹⁾ EBITDA exkl IFRS 16, se alternativa nyckeltal för beräkning. IFRS 16 tillämpas från 2019.

²⁾ Kassaflödet per aktie för Kv 3 2018 redovisas efter omklassificering av 132 MSEK mellan löpande verksamhet och finansieringsverksamheten.

För ytterligare information se pressmeddelande den 14 November 2018.

³⁾ 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
	2020	2019	2020	2019	okt- sep	2019
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	-	-	7,0	9,8	7,0	10,0
Avkastning på totalt kapital, % ¹⁾	-	-	4,4	5,1	4,4	5,6
Avkastning på sysselsatt kapital, % ¹⁾	-	-	5,6	6,7	5,6	7,2
Soliditet, % ²⁾	35,6	33,1	35,6	33,1	35,6	33,7
Nettoskuld, MSEK	2 964	3 814	2 964	3 814	2 964	3 709
Nettoskuld /EBITDA, ex IFRS 16 ggr ¹⁾	-	-	3,30	3,96	3,30	3,68
Nettoskuld inkl IFRS 16 /EBITDA, ggr ¹⁾	-	-	3,24	4,17	3,24	3,59
Bruttomarginal, %	45,2	45,3	44,9	45,1	44,7	44,8
EBITDA-marginal, % ³⁾	14,5	13,6	12,7	13,5	12,1	12,7
Justerad EBIT-marginal, %	9,3	7,9	7,4	8,0	6,8	7,3
EBIT-marginal, %	7,2	6,5	5,5	6,7	4,9	5,9
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	2,18	1,95	4,38	6,34	5,38	7,34
Eget kapital per aktie, SEK	-	-	79,1	76,6	79,1	76,4
Kassaflöde per aktie, SEK	9,2	7,5	22,2	16,7	25,8	20,3
Antal utestående aktier vid periodens utgång ⁴⁾	56 323 372	56 323 372	56 323 372	56 323 372	56 323 372	56 323 372
Genomsnittligt antal aktier under perioden	56 323 372	56 325 655	56 323 372	56 344 031	56 323 372	56 338 824

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

²⁾ Soliditet har förändrats materiellt till följd av IFRS 16 som tillämpas från och med 2019. Soliditet exkl IFRS 16 uppgår till 41,1%.

³⁾ EBITDA-marginal har förändrats materiellt till följd av IFRS 16 som tillämpas från och med 2019. EBITDA-marginal exkl IFRS 16 uppgår till 9,89 för kvartalet.

⁴⁾ Totalt antal aktier uppgår till 56 416 622, varav 93 250 är aktier i eget förvar vid kvartalets utgång.

ANTAL BUTIKER OCH VERKSTÄDER	FTZ		Inter-Team		MECA/ Mekonomen		Sørensen og Balchen		Koncern	
	30 september		30 september		30 september		30 september		30 september	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Antal butiker										
Egenägda	51	51	79	80	229	229	37	38	396	398
Samarbetande	-	-	3	3	49	39	28	28	80	70
Summa	51	51	82	83	278	268	65	66	476	468
Antal verkstäder ¹⁾										
AutoMester	414	426	-	-	-	-	-	-	414	426
Hella Service Partner	331	334	-	-	-	-	-	-	331	334
Din BilPartner	150	147	-	-	-	-	-	-	150	147
CarPeople	45	29	-	-	-	-	-	-	45	29
Inter Data Service	-	-	450	356	-	-	-	-	450	356
O.K. Servis	-	-	211	183	-	-	-	-	211	183
Mekonomen Bilverkstad	-	-	-	-	801	793	-	-	801	793
MECA Car Service	-	-	-	-	732	716	-	-	732	716
MekoPartner	-	-	-	-	208	201	-	-	208	201
Speedy	-	-	-	-	43	38	-	-	43	38
AltiBil	-	-	-	-	7	9	-	-	7	9
BilXtra	-	-	-	-	-	-	256	253	256	253
Summa	940	936	661	539	1 791	1 757	256	253	3 648	3 485

¹⁾ Nosign har exkluderats från rapporten. Dessa verkstäder har tillgång till ett white label koncept med tjänster via koncernen men driver inte verksamhet under något av koncernens varumärken.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA	jan - sep 2020	jan - sep 2019
FTZ	1 124	1 156
Inter-Team	1 394	1 447
MECA/Mekonomen	2 048	2 007
Sørensen og Balchen	247	268
Centrala funktioner ^{1) 2)}	70	64
Summa	4 883	4 942

¹⁾ I "Centrala funktioner" ingår koncerngemensamma funktioner inkluderande även moderbolaget Mekonomen AB samt verksamheten inom ProMeister Solutions.

²⁾ Förändring i koncerngemensamma funktioner medför justering i antal anställda, jämförelsetal har räknats om.

FINANSIELLA RAPPORTER MODERBOLAGET

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	jul - sep 2020	jul - sep 2019	jan - sep 2020	jan - sep 2019	12 månader okt- sep	Helår 2019
Rörelsens intäkter	17	17	53	60	63	69
Rörelsens kostnader	-27	-21	-81	-79	-103	-101
Rörelseresultat (EBIT)	-10	-4	-28	-20	-40	-32
Finansnetto ¹⁾	-30	-59	425	178	495	248
Resultat efter finansiella poster	-40	-63	397	158	454	215
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	206	206
Skatt	9	13	16	37	-40	-20
PERIODENS RESULTAT	-32	-50	413	195	620	401

¹⁾ I finansnetto ingår utdelning på andelar i dotterföretag om 474 (332) MSEK för niomånadersperioden.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, MSEK	jul - sep 2020	jul - sep 2019	jan - sep 2020	jan - sep 2019	12 månader okt- sep	Helår 2019
Periodens resultat	-32	-50	413	195	620	401
PERIODENS TOTALRESULTAT	-32	-50	413	195	620	401

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG MSEK	30 september 2020	30 september 2019	31 december 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	9 034	8 012	9 037
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	18	1 135	239
Övriga kortfristiga fordringar	44	79	13
Likvida medel	220	48	235
SUMMA TILLGÅNGAR	9 316	9 275	9 524
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	5 561	4 958	5 164
Obeskattade reserver	211	247	211
Avsättningar	3	3	3
Långfristiga skulder	2 997	3 587	3 314
Kortfristiga skulder hos koncernföretag	118	0	70
Övriga kortfristiga skulder	425	480	762
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 316	9 275	9 524

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG, MSEK	30 september 2020	30 september 2019	31 december 2019
Eget kapital vid årets ingång	5 164	4 765	4 765
Periodens totalresultat	413	195	401
Aktieswap	-18	-	-
Återköp av egna aktier	-	-2	-2
Aktiesparprogram	1	0	1
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	5 561	4 958	5 164

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Mekonomen 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 2016-2019 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 2020	jan - sep 2019	12 månader okt - sep	Helår 2019
Periodens resultat (rullande 12 månader)	315	374	315	421
- Minus Minoritetens andel av periodens resultat (rullande 12 månader)	-12	-8	-12	-8
Periodens resultat exklusive minoritetens andel (rullande 12 månader)	303	367	303	413
- Dividerat med EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE, genomsnitt senaste fem kvartalen ¹⁾	4 348	3 731	4 348	4 129
AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL, %	7,0	9,8	7,0	10,0

¹⁾ EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE, MSEK	2020				2019				2018			
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	
Eget kapital	4 520	4 410	4 375	4 335	4 347	4 228	4 034	3 853	2 340	2 398	2 487	
- Minus Minoritetens andel av eget kapital	-66	-63	-53	-32	-33	-29	-32	-25	-29	-18	-17	
EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE	4 454	4 346	4 322	4 303	4 313	4 199	4 002	3 828	2 311	2 380	2 469	
EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE, genomsnitt senaste fem kvartalen	4 348	4 297	4 228	4 129	3 731	3 344	2 998	2 670	2 366	2 347	2 347	

AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL MSEK	jan - sep 2020	jan - sep 2019	12 månader okt - sep	Helår 2019
Resultat efter finansiella poster (rullande 12 månader)	426	495	426	555
- Plus Räntekostnader (rullande 12 månader)	137	137	137	151
Resultat efter finansnetto plus räntekostnader (rullande 12 månader)	563	631	563	706
- Dividerat med BALANSOMSLUTNING, genomsnitt senaste fem kvartalen ²⁾	12 803	12 264	12 803	12 616
AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL, %	4,4	5,1	4,4	5,6

²⁾ BALANSOMSLUTNING MSEK	2020				2019				2018			
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	
Balansomslutning	12 693	12 540	12 783	12 870	13 127	13 118	13 099	10 863	11 111	5 798	5 608	
BALANSOMSLUTNING, genomsnitt senaste fem kvartalen	12 803	12 888	12 999	12 616	12 264	10 798	9 296	7 787	6 732	5 603	5 549	

AVKASTNING PÅ SYSSLESATT KAPITAL MSEK	jan - sep 2020	jan - sep 2019	12 månader okt - sep	Helår 2019
Resultat efter finansiella poster (rullande 12 månader)	426	495	426	555
- Plus Räntekostnader (rullande 12 månader)	137	137	137	151
Resultat efter finansnetto plus räntekostnader (rullande 12 månader)	563	631	563	706
- Dividerat med SYSSLESATT KAPITAL, genomsnitt senaste fem kvartalen ³⁾	9 972	9 480	9 972	9 856
AVKASTNING PÅ SYSSLESATT KAPITAL, %	5,6	6,7	5,6	7,2

3) SYSSELSATT KAPITAL MSEK	2020			2019			2018				
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Balansomslutning	12 693	12 540	12 783	12 870	13 127	13 118	13 099	10 863	11 111	5 798	5 608
- Minus Uppskjutna skatteskulder	-377	-385	-382	-428	-443	-439	-465	-474	-449	-147	-157
- Minus Långfristiga skulder, icke räntebärande	-95	-82	-70	-20	-20	-20	-20	-20	-13	-11	-16
- Minus Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-2 627	-2 414	-2 131	-2 227	-2 453	-2 323	-2 244	-2 203	-2 334	-1 370	-1 228
SYSSELSATT KAPITAL	9 594	9 658	10 201	10 195	10 211	10 337	10 370	8 166	8 316	4 271	4 207
SYSSELSATT KAPITAL, genomsnitt senaste fem kvartalen	9 972	10 120	10 263	9 856	9 480	8 292	7 066	5 809	5 007	4 167	4 146

BRUTTOMARGINAL MSEK	Jul - sep	Jul - sep	Jan - sep	Jan - sep	12 månader	Helår
	2020	2019	2020	2019	okt- sep	2019
Nettoomsättning	2 863	2 879	8 631	8 888	11 586	11 842
- Minus Handelsvaror	-1 568	-1 576	-4 760	-4 882	-6 413	-6 535
Summa	1 295	1 304	3 871	4 005	5 173	5 307
- Dividerat med Nettoomsättning	2 863	2 879	8 631	8 888	11 586	11 842
BRUTTOMARGINAL, %	45,2	45,3	44,9	45,1	44,7	44,8

RESULTAT PER AKTIE MSEK	Jul - sep	Jul - sep	Jan - sep	Jan - sep	12 månader	Helår
	2020	2019	2020	2019	okt- sep	2019
Periodens resultat	127	113	260	366	315	421
- Minus Minoritetsdelägares andel	-4	-3	-13	-9	-12	-8
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	123	110	247	357	303	413
- Dividerat med Genomsnittligt antal aktier ⁴⁾	56 323 372	56 325 655	56 323 372	56 344 031	56 323 372	56 338 824
RESULTAT PER AKTIE, SEK	2,18	1,95	4,38	6,34	5,38	7,34

EGET KAPITAL PER AKTIE MSEK	Jan - sep	Jan - sep	12 månader	Helår
	2020	2019	okt- sep	2019
Eget kapital	4 520	4 347	4 520	4 335
- Minus Minoritetens andel av eget kapital	-66	-33	-66	-32
EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE	4 454	4 313	4 454	4 303
- Dividerat med Antal aktier vid periodens slut ⁴⁾	56 323 372	56 323 372	56 323 372	56 323 372
EGET KAPITAL PER AKTIE, SEK	79,1	76,6	79,1	76,4

KASSAFLÖDE PER AKTIE MSEK	Jul - sep	Jul - sep	Jan - sep	Jan - sep	12 månader	Helår
	2020	2019	2020	2019	okt- sep	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten	521	425	1 252	940	1 454	1 142
- Dividerat med Genomsnittligt antal aktier ⁴⁾	56 323 372	56 325 655	56 323 372	56 344 031	56 323 372	56 338 824
KASSAFLÖDE PER AKTIE, SEK	9,2	7,5	22,2	16,7	25,8	20,3

4) GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER	jul - sep 2020	jul - sep 2019	jan - sep 2020	jan - sep 2019	12 månader okt- sep	Helår 2019
Antal aktier vid periodens slut	56 323 372	56 323 372	56 323 372	56 323 372	56 323 372	56 323 372
- Multiplicerat med antal dagar som Antal aktier vid periodens slut varit oförändrat under perioden	92	85	273	85	365	177
Antal aktier vid annan tidpunkt under perioden		56 353 372		56 353 372		56 353 372
- Multiplicerat med antal dagar som Antal aktier vid annan tidpunkt har funnits under perioden		7		188		188
- Total dividerad med antal dagar under perioden	92	92	273	273	365	365
GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER	56 323 372	56 325 655	56 323 372	56 344 031	56 323 372	56 338 824

NETTOSKULD MSEK	30 september 2020	30 september 2019	31 december 2019
Långfristiga skulder, räntebärande inkl leasingkulld	4 234	4 965	4 655
- Minus räntebärande långfristiga skulder och avsättningar avseende pensioner, leasing, derivat och liknande förpliktelser	-1 252	-1 375	-1 339
Kortfristiga skulder, räntebärande inkl leasingkulld	840	899	1 204
- Minus räntebärande kortfristiga skulder och avsättningar avseende pensioner, leasing, derivat och liknande förpliktelser	-436	-462	-457
- Minus Likvida medel	-423	-213	-355
NETTOSKULD	2 964	3 814	3 709

NETTOSKULD INKL IFRS 16 MSEK	30 september 2020	30 september 2019	31 december 2019
NETTOSKULD	2 964	3 814	3 709
- Plus långfristiga leasingkulder enl IFRS 16	1 215	1 357	1 323
- Plus kortfristiga leasingkulder enl IFRS 16	436	462	457
NETTOSKULD inkl IFRS 16	4 615	5 633	5 489

EBITDA EXKL IFRS 16	jul - sep 2020	jul - sep 2019	jan - sep 2020	jan - sep 2019	12 månader okt- sep	Helår 2019
EBITDA enligt resultaträkningen	421	400	1 111	1 218	1 424	1 531
- minus förändring avseende leasingavgifter enligt IFRS 16	-134	-131	-399	-390	-525	-523
EBITDA exklusive IFRS 16	287	268	712	828	898	1 008

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 leasingsskuld, 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 leasingsskulder 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/verkstadskoncept (Mekonomen Bilverkstad, MekoPartner, MECA Car Service, BilXtra och Speedy).	
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 och Vehcare.	
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	
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	