

Mekonomen Group

Bokslutskommuniké januari - december 2015

17 februari 2016

1 oktober - 31 december 2015 ¹⁾

- Intäkterna ökade med 5 procent till 1 447 (1 373) MSEK. Exklusive förvärvet av Opus Equipment ökade intäkterna med 3 procent. Justerat för valutaeffekter och räknat på jämförbart antal vardagar ökade intäkterna med 7 procent. Försäljning i jämförbara enheter ökade med 5 procent.
- EBITA uppgick till 138 (184) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 10 (13) procent.
- EBIT uppgick till 109 (145) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 8 (11) procent. Engångskostnader i det fjärde kvartalet har påverkat EBIT negativt med 21 MSEK. MECA:s exportaffär till Danmark har påverkat EBIT negativt med 11 MSEK.
- Bruttomarginalen uppgick till 54,2 (56,1) procent.
- Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, uppgick till 2,14 (2,87) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 195 (178) MSEK, varav avvecklad verksamhet 13 (-25) MSEK.

1 januari - 31 december 2015 ¹⁾

- Intäkterna ökade med 7 procent till 5 761 (5 390) MSEK. Exklusive förvärvet av Opus Equipment ökade intäkterna med 6 procent. Justerat för valutaeffekter och räknat på jämförbart antal vardagar ökade intäkterna med 8 procent.
- EBITA uppgick till 726 (763) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 13 (14) procent.
- EBIT uppgick till 616 (639) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 11 (12) procent.
- Resultat per aktie såväl före som efter utspädning uppgick till 11,77 (12,80) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 439 (413) MSEK, varav avvecklad verksamhet -134 (-115) MSEK.
- Nettoskulden uppgick till 1 626 (1 629) MSEK.
- Styrelsen föreslår en aktieutdelning om 7,00 (7,00) SEK.

SAMMANDRAG AV KONCERNENS RESULTATUTVECKLING MSEK	okt - dec 2015	okt - dec 2014	förändring %	jan - dec 2015	jan - dec 2014	förändring %
Intäkter	1 447	1 373	5	5 761	5 390	7
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	138	184	-25	726	763	-5
Rörelseresultat (EBIT)	109	145	-25	616	639	-4
Resultat efter finansiella poster	109	142	-23	594	620	-4
Resultat efter skatt, kvarvarande verksamhet	76	102	-25	430	466	-8
Resultat efter skatt, avvecklad verksamhet	1	-271	-100	0	-340	-100
Resultat efter skatt	77	-169	-146	430	127	239
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, SEK	2,14	2,87	-25	11,77	12,80	-8
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, SEK	0,03	-7,55	-100	0,00	-9,46	-100
Resultat per aktie, SEK	2,17	-4,68	-146	11,77	3,34	252
EBITA-marginal, %	10	13		13	14	
EBIT-marginal, %	8	11		11	12	

Belopp presenterade i tabellen ovan avser den kvarvarande verksamheten förutom Resultat efter skatt och Resultat per aktie. Jämförelsetalen är omräknade.

För ytterligare information om avvecklad verksamhet se sidan 17.

¹⁾ Under första kvartalet 2015 avvecklades de två sista butikerna i Danmark och den danska butiksverksamheten presenteras i delårsrapporterna 2015 enligt reglerna för avvecklad verksamhet i IFRS 5. Samtliga jämförbara perioder har omräknats. Den danska butiksverksamheten ingick tidigare i segment MECA. Samtliga belopp avser den kvarvarande verksamheten förutom kassaflöde och nettoskuld.

VD:s kommentar

Fortsatt god tillväxt men kvartalet påverkat negativt av engångskostnader

Det fjärde kvartalet präglas av fortsatt god tillväxt som befäster utvecklingen av att koncernen under 2015 tagit marknadsandelar på sina huvudmarknader. Engångskostnader och Danmark under fjärde kvartalet påverkar resultatet negativt med i storleksordningen 30 MSEK. Försvagningen av den norska kronan under kvartalet har kompenserats via prisökningar. Kassaflödet från den löpande verksamheten har stärkts i kvartalet.

Mekonomen Groups intäkter under det fjärde kvartalet 2015 ökade med 5 procent till 1 447 (1 373) MSEK. Den goda tillväxten i kvartalet drivs framför allt av ökad försäljning till ansluta och oberoende verkstäder där tillväxten når över 10 procent. Ökade satsningar i marknaden i kombination med ProMeisterutvecklingen och att vi systematiskt förbättrat tillgängligheten av reservdelar lokalt ligger i huvudsak bakom den positiva utvecklingen.

Rörelseresultatet minskade till 109 (145) MSEK där rörelseresultatet i det fjärde kvartalet har påverkats av engångskostnader. Engångskostnaderna är primärt hänförliga till lagernedskrivningar och avsättningar för returerna samt organisationsförändringar och butiksnedläggningar i Mekonomen Sweden. Dessutom tynger MECA:s exportaffär till Danmark fortsatt resultatet.

När vi summerar 2015 kan vi konstatera att Sørensen og Balchen, Mekonomen Norway och MECA, exklusive den danska exportaffären, har stärkt sina resultat i det fjärde kvartalet och för helåret 2015. Vi kan också konstatera att samtliga koncernbolag har tagit marknadsandelar 2015.

Under helåret 2015 har Mekonomen Group påverkats negativt av försvagningen av den norska kronan, vår exportaffär till Danmark och engångskostnader i det fjärde kvartalet. Samtidigt har Mekonomen Group stärkt sin position i marknaden och inlett viktiga satsningar för framtiden.

Marknadsutvecklingen har varit stabil jämfört med föregående år och för 2016 är förutsättningarna att vi har en något större bilpark efter att nybilsförsäljningen i Sverige hamnat på en historiskt hög nivå. Vi ser en potential i en något starkare marknad för 2016. Vi kan kortsiktigt konstatera att vi har en köldeffekt som påverkat januari försäljning positivt.

MECA:s exportaffär till Danmark bedöms ha en fortsatt negativ påverkan på resultatet i det första kvartalet 2016 och vi noterar färre antal vardagar i det första kvartalet 2016 jämfört med föregående år.

Vi har fortsatt en god försäljning av vårt egna varumärke ProMeister som utgjorde cirka 13 procent av reservdelsförsäljningen i koncernen i det fjärde kvartalet och Mekonomen Groups försäljning av ProMeister under 2015 uppgår till drygt 500 MSEK.

Vårt arbete med att höja kvalitén i våra verkstäder står fortsatt i fokus liksom satsningen på vår digitala affär, med en koncerngemensam e-handelsplattform för B2B och B2C. Vi kommer dessutom att öka fokus framöver på att se över möjliga synergier i vår logistikfunktion, dock med bibehållande av den leveranssäkerhet som är en av hörnstenarna i vårt erbjudande till verkstäder. Vi har goda förutsättningar för att effektivisera verksamheten framöver med bibehållen hög innovationstakt.

Med vårt starka kundfokus står Mekonomen Group väl rustat för att skapa lönsam tillväxt!

Magnus Johansson
VD och koncernchef

MEKONOMEN GROUP I KORTHET

Mekonomen Group gör BilLivet enklare och mer prisvärt. Det gör vi genom ett brett och lättillgängligt utbud av prisvärda och innovativa lösningar och produkter för konsumenter och företag. Vi är Nordens ledande bilservicekedja med egen grossistverksamhet med cirka 350 butiker och över 2 100 anslutna verkstäder under koncernens varumärken.

Affärsidé

Mekonomen Group ska med tydliga och innovativa koncept, hög kvalitet och en effektiv logistikkedja erbjuda konsumenter och företag lösningar för ett enklare och mer prisvärt BilLiv.

Affärsflöde

Cirka 160 leverantörer svarar för 80 procent av varutillförseln. De tre koncernbolagen svarar för sina egna grossistverksamheter. De cirka 350 butikerna levererar till över 2 100 anslutna verkstäder samt till övrig verkstad och konsument. I koncernen finns också cirka 30 egenägda verkstäder.



KONCERNENS INTÄKTER

TOTALA INTÄKTERS FÖRDELNING	okt - dec	okt - dec		jan - dec	jan - dec	
KVARVARANDE VERKSAMHETER, MSEK	2015	2014	förändring %	2015	2014	förändring %
MECA	489	435	12	1 871	1 679	11
Mekonomen Nordic	710	685	4	2 817	2 692	5
Sørensen og Balchen	159	176	-10	729	712	2
Övrigt	57	50	15	208	180	15
Summa nettoomsättning	1 415	1 347	5	5 624	5 262	7
Övriga rörelseintäkter	32	26	20	137	128	7
KONCERNENS INTÄKTER	1 447	1 373	5	5 761	5 390	7

TILLVÄXT	oktober - december 2015				januari - december 2015			
PROCENT	MECA	Mekonomen Nordic	Sørensen og Balchen	Koncern	MECA	Mekonomen Nordic	Sørensen og Balchen	Koncern
Underliggande ökning	14,6	4,4	-3,8	7,2	12,9	5,2	6,0	8,1
Valutaeffekt	-3,7	-2,3	-7,5	-3,3	-2,0	-1,2	-4,1	-1,8
Effekt vardagar	1,6	1,6	1,4	1,5	0,6	0,7	0,4	0,6
Nominell ökning	12,5	3,6	-9,9	5,4	11,5	4,6	2,3	6,9

1 oktober - 31 december 2015

Intäkterna för den kvarvarande verksamheten ökade med 5 procent till 1 447 (1 373) MSEK. Exklusive förvärvet av Opus Equipment ökade intäkterna med 3 procent. Justerat för negativa valutaeffekter om 45 MSEK ökade intäkterna med 9 procent. Antalet vardagar var en dag mer i Sverige, Norge, Danmark och Finland under fjärde kvartalet jämfört med föregående år. Räknat på jämförbara vardagar och justerat för valutaeffekter ökade intäkterna med 7 procent. Försäljningen i jämförbara enheter ökade med 5 procent.

1 januari - 31 december 2015

Intäkterna för den kvarvarande verksamheten ökade med 7 procent till 5 761 (5 390) MSEK. Exklusive förvärvet av Opus Equipment ökade intäkterna med 6 procent. Justerat för negativa valutaeffekter om 95 MSEK ökade intäkterna med 9 procent. Antalet vardagar var under helåret två dagar mer i Sverige, en dag mer i Norge och Finland och oförändrat i Danmark jämfört med föregående år. Räknat på jämförbara vardagar och justerat för valutaeffekter ökade intäkterna med 8 procent. Försäljningen i jämförbara enheter ökade med 5 procent.

KONCERNENS RESULTAT

1 oktober - 31 december 2015

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, EBITA

EBITA för den kvarvarande verksamheten uppgick till 138 (184) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 10 (13) procent. Resultatet har påverkats negativt av engångseffekter om 21 (0) MSEK vilket omfattar lagernedskrivningar och avsättningar för returerna med 11 MSEK och engångskostnader avseende organisationsförändringar och butiksnedläggningar i Mekonomen Sweden med 10 MSEK. MECA:s exportaffär till Danmark har påverkat EBITA negativt med 11 MSEK. Valutakurseffekter på balansräkningen har påverkat EBITA positivt med 6 (negativt 14) MSEK.

Rörelseresultat, EBIT

EBIT för den kvarvarande verksamheten uppgick till 109 (145) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 8 (11) procent. Resultatet har påverkats negativt av engångseffekter om 21 (0) MSEK vilket omfattar de områden som nämns ovan avseende EBITA. MECA:s exportaffär till Danmark har påverkat EBIT negativt med 11 MSEK. Valutakurseffekter på balansräkningen har påverkat EBIT positivt med 6 (negativt 14) MSEK.

Resultatet i övrigt

Resultatet efter finansiella poster för den kvarvarande verksamheten uppgick till 109 (142) MSEK. Räntenettot uppgick till -6 (-8) MSEK och övriga finansiella poster uppgick till 6 (5) MSEK. Resultatet efter skatt för den kvarvarande verksamheten uppgick till 76 (102) MSEK, för den avvecklade verksamheten till 1 (-271) MSEK och totalt till 77 (-169) MSEK. Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, för den kvarvarande verksamheten uppgick till 2,14 (2,87) SEK, för den avvecklade verksamheten till 0,03 (-7,55) SEK och totalt till 2,17 (-4,68) SEK.

1 januari - 31 december 2015

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, EBITA

EBITA för den kvarvarande verksamheten uppgick till 726 (763) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 13 (14) procent. Resultatet har påverkats negativt av engångseffekter om 22 (10) MSEK. MECA:s exportaffär till Danmark har påverkat EBITA negativt med 31 MSEK. Valutakurseffekter på balansräkningen har påverkat EBITA positivt med 0 (negativt 14) MSEK.

Rörelseresultat, EBIT

EBIT för den kvarvarande verksamheten uppgick till 616 (639) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 11 (12) procent. Resultatet har påverkats negativt av engångseffekter om 22 (10) MSEK. MECA:s exportaffär till Danmark har påverkat EBIT negativt med 31 MSEK. Valutakurseffekter på balansräkningen har påverkat EBIT positivt med 0 (negativt 14) MSEK.

Resultatet i övrigt

Resultatet efter finansiella poster för den kvarvarande verksamheten ökade till 594 (620) MSEK. Räntenettot uppgick till -27 (-35) MSEK och övriga finansiella poster uppgick till 5 (16) MSEK. Övriga finansiella poster har påverkats positivt av engångseffekter om 7 (10) MSEK. Resultatet efter skatt för den kvarvarande verksamheten uppgick till 430 (466) MSEK, för den avvecklade verksamheten till 0 (-340) MSEK och totalt till 430 (127) MSEK. Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, för den kvarvarande verksamheten uppgick till 11,77 (12,80) SEK, för den avvecklade verksamheten till 0,00 (-9,46) SEK och totalt till 11,77 (3,34) SEK.

FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för fjärde kvartalet till 195 (178) MSEK, varav avvecklad verksamhet 13 (-25) MSEK och för helåret till 439 (413) MSEK, varav avvecklad verksamhet -134 (-115) MSEK. Betald skatt uppgick till 2 (0) MSEK för det fjärde kvartalet och till 189 (160) MSEK för helåret. Likvida medel uppgick till 295 (258) MSEK vid årets utgång. Soliditeten uppgick till 40 (39) procent. Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 1 469 (1 404) MSEK. Kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 461 (495) MSEK. Långfristiga räntebärande skulder har ökat under året främst till följd av ökat nyttjande av kreditfaciliteter med 200 MSEK.

Nettoskulden uppgick till 1 626 (1 629) MSEK. Under fjärde kvartalet minskade nettoskulden med 133 MSEK. Den i stort sett oförändrade nettoskulden är en effekt av utdelning om 261 MSEK, varav utdelning till moderbolagets aktieägare 251 MSEK, amorteringar, investeringar och förvärv, samt operativt positivt kassaflöde. Under fjärde kvartalet har lån amorterats med 34 MSEK, och under helåret har lån amorterats med 147 MSEK, varav 11 MSEK avser amortering av lån i det förvärvade bolaget Opus Equipment AB.

INVESTERINGAR

Under fjärde kvartalet uppgick investeringar i anläggningstillgångar till 33 (27) MSEK och under helåret till 103 (75) MSEK, varav avvecklad verksamhet 0 (5) MSEK. Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar i kvarvarande verksamheten uppgick till 13 (14) MSEK för fjärde kvartalet och till 57 (61) MSEK för helåret.

Bolags- och rörelseförvärv har under kvartalet uppgått till 13 (17) MSEK och för helåret till 68 (65) MSEK. Förvärvade tillgångar uppgick totalt till 79 (21) MSEK och övertagna skulder till 38 (8) MSEK för helåret. Förutom goodwill, som uppgick till 16 (35) MSEK har övervärden på immateriella anläggningstillgångar identifierats avseende varumärke 0 (4) MSEK, balanserade utgifter för IT-system 0 (1) MSEK och kundrelationer 12 (13) MSEK. Uppskjuten skatteskuld hänförlig till förvärvade immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 (1) MSEK. Förvärvade minoritetsandelar uppgick till 9 (3) MSEK för fjärde kvartalet och till 17 (6) MSEK för helåret. Avyttrade minoritetsandelar uppgick till 9 (3) MSEK för fjärde kvartalet och till 9 (3) MSEK för helåret.

FÖRVÄRV OCH ETABLERINGAR

Fjärde kvartalet

Mekonomen Nordic har förvärvat minoritetsandelar i 16 butiker, 13 i Sverige och 3 i Norge, till ett mindre värde. I Sverige har även en samarbetande butik i Karlskrona förvärvats. Meko Service Nordic har förvärvat en verkstad i Karlskrona samt minoritetsandelar i en verkstad i Tyresö.

Tidigare under året

MECA har förvärvat Opus Equipment AB, en totalleverantör av verkstadsutrustning till bilverkstäder och bilbesiktning. Leverans av verkstadsutrustning är en ny affär inom Mekonomen Group som erbjuder utrustning med montering och underhållsservice till befintliga och nya kunder på fordonseftermarknaden. Köpeskillingen för aktierna uppgick till 41 MSEK och övertagen nettoskuld till 10 MSEK. Konsolidering av bolaget har skett från och med den 1 juli 2015 i Mekonomen Group. Mekonomen Nordic har förvärvat minoritetsandelar i fem butiker till ett mindre värde. I Sverige har även två samarbetande butiker i Kiruna och Linköping förvärvats, samt tre verkstäder i Härnösand, Ljusdal respektive på Lidingö i Stockholm. Mekonomen Nordic har även förvärvat en samarbetande butik på Island. MECA har förvärvat en samarbetande butik och verkstad i Köping. Sørensen og Balchen har förvärvat samtliga minoritetsandelar i DinDel Norway samt etablerat en butik i Mysen.

Det förvärvade bolaget Opus Equipment AB har för det fjärde kvartalet påverkat koncernens nettoomsättning med 36 MSEK och för helåret med 66 MSEK, samt EBITA och EBIT för det fjärde kvartalet med 1 MSEK, EBITA för helåret med 4 MSEK och EBIT med 3 MSEK, exklusive förvärvskostnader. Övriga förvärv har enbart en marginell påverkan på koncernens omsättning och resultat.

Antal butiker och bilverkstäder

Totalt antal butiker i kedjorna för den kvarvarande verksamheten uppgick vid periodens utgång till 342 (351), varav antal egna butiker 257 (258). Antalet anslutna bilverkstäder uppgick till totalt 2 126 (2 304). Se fördelning i tabell på sidan 16.

MEDARBETARE

Antal anställda i kvarvarande verksamheten uppgick vid årets utgång till 2 348 (2 140) personer och medelantalet anställda under året var 2 290 (2 131) personer. Se fördelning i tabell på sidan 17.

UTVECKLING PER SEGMENT

SEGMENT MECA

MECA ¹⁾	okt - dec	okt - dec		jan - dec	jan - dec	
MSEK	2015	2014	förändring %	2015	2014	förändring %
Nettoomsättning, extern	489	435	12	1 871	1 679	11
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	52	72	-27	258	268	-4
Rörelseresultat (EBIT) ²⁾	49	57	-13	245	243	1
EBITA-marginal, %	11	16		14	16	
EBIT-marginal, % ²⁾	10	13		13	14	
Antal butiker / varav egna				85 / 72	87 / 72	
Antal Mekonomen Bilverkstad				102	195	
Antal MekoPartner				39	153	
Antal MECA Car Service				676	628	

¹⁾ Butiksverksamheten i Danmark presenteras fr o m 1 januari 2015 som avvecklad verksamhet och ingår därför ej i segmentet MECA, jämförelsetalen har omräknats. För ytterligare information om avvecklad verksamhet se sidan 17.

²⁾ Förvävsrelaterade poster hänförliga till Mekonomen AB:s direkta förvärv av MECA har omallokerats från segment MECA till "Övrigt", jämförelsetalen har omräknats. Avskrivningar på förvävade immateriella tillgångar för kvartalet om 15 (15) MSEK och för helåret om 60 (60) MSEK har omallokerats från EBIT för MECA till EBIT för "Övrigt".

Betydande säljinsatser i kombination med rabatter i exportaffären till Danmark har påverkat MECA:s EBIT negativt med 11 MSEK i det fjärde kvartalet och med 31 MSEK under helåret. Nettoomsättningen för exportaffären till Danmark uppgick i fjärde kvartalet till 20 MSEK och under helåret till 54 MSEK. En stark försäljningsökning till MECA Car Service-verkstäderna har varit en viktig faktor bakom MECA:s omsättningsökning under kvartalet och under helåret. Försäljningsutvecklingen avseende ProMeister bidrog också till ökade volymer under kvartalet och under helåret. Konsolidering av Opus Equipment har skett från och med den 1 juli 2015 och påverkat nettoomsättningen med 36 MSEK under det fjärde kvartalet och med 66 MSEK under helåret, samt EBITA och EBIT med 1 MSEK under det fjärde kvartalet och EBITA med 4 MSEK och EBIT med 3 MSEK under helåret, exklusive förvävsrelaterade kostnader. Förvävsrelaterade kostnader på 1 MSEK avseende Opus Equipment har påverkat MECA:s EBIT negativt under helåret, 0 MSEK i fjärde kvartalet. Valutaeffekten på nettoomsättningen mot NOK var negativ med 16 MSEK under det fjärde kvartalet och negativ med 34 MSEK för helåret. Åtgärder har vidtagits för att kompensera för den negativa transaktionseffekten av den svagare norska kronan. Engångseffekter avseende avsättningar för returer i Sverige och Norge i fjärde kvartalet har belastat resultatet negativt med 2 (0) MSEK. Därutöver har MECA under det fjärde kvartalet haft en negativ effekt på bruttomarginalen av ökad andel försäljning till storkunder.

Antalet vardagar var en dag mer i Sverige och Norge jämfört med föregående år under det fjärde kvartalet och två dagar mer i Sverige och en dag mer i Norge för helåret. Den underliggande nettoomsättningen ökade med 15 procent under det fjärde kvartalet och ökade med 13 procent för helåret. MECA:s EBIT uppgick till 49 (57) MSEK för kvartalet. EBITA och EBIT påverkades negativt av personalrelaterade engångskostnader i jämförelseperioden för helåret med 9 MSEK, inget i jämförelseperioden för fjärde kvartalet.

SEGMENT MEKONOMEN NORDIC

MEKONOMEN NORDIC	okt - dec	okt - dec		jan - dec	jan - dec	
MSEK	2015	2014	förändring %	2015	2014	förändring %
Nettoomsättning, extern	710	685	4	2 817	2 692	5
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	78	97	-20	412	422	-2
Rörelseresultat (EBIT)	72	93	-23	393	401	-2
EBITA-marginal, %	11	14		14	15	
EBIT-marginal, %	10	13		13	14	
Antal butiker / varav egna				187 / 150	192 / 151	
Antal Mekonomen Bilverkstad				803	863	
Antal MekoPartner				222	202	

Rörelseresultatet har påverkats negativt av engångskostnader i det fjärde kvartalet om 18 (0) MSEK och för helåret om 18 (1) MSEK. Engångseffekter avseende omställningskostnader i Mekonomen Sweden omfattande förändrat arbetssätt och säljorganisation, etablering av ny fältsäljorganisation samt nedläggning av två butiker har belastat

resultatet negativt med 10 (0) MSEK i det fjärde kvartalet. Engångseffekter avseende avsättningar för returerna i Sverige, Norge och Finland i det fjärde kvartalet har belastat resultatet negativt med 2 (0) MSEK. Engångseffekter avseende lagernedskrivningar i Sverige och Finland har därutöver belastat resultatet negativt i det fjärde kvartalet med 6 (0) MSEK.

Försäljningsutvecklingen avseende ProMeister och ny säljorganisation bidrog till ökade volymer till övrig verkstad under det fjärde kvartalet, framför allt i Mekonomen Sweden. I Mekonomen Norway har den viktigaste tillväxt drivaren varit försäljning till Mekonomen Bilverkstad. I Sverige har det kvalitetsarbete som genomförts lett till ett något lägre antal anslutna verkstäder, vilket haft en negativ påverkan på försäljningen till kundgruppen anslutna verkstäder. Den underliggande nettoomsättningen ökade med 4 procent under det fjärde kvartalet och ökade med 5 procent under helåret. Valutaeffekten på nettoomsättningen mot NOK var negativ med 16 MSEK under det fjärde kvartalet och negativ med 32 MSEK för helåret. Åtgärder har vidtagits för att kompensera för den negativa transaktionseffekten av den svagare norska kronan. Antalet vardagar var en mer i Sverige, Norge och Finland jämfört med föregående år under det fjärde kvartalet och två dagar mer i Sverige och en dag mer i Norge och Finland under helåret.

Mekonomen Swedens rörelsemarginal för det fjärde kvartalet uppgick till 10 (14) procent och för helåret till 13 (15) procent. EBIT för kvartalet uppgick till 51 (67) MSEK och för helåret till 259 (274) MSEK. Nettoomsättningen ökade till 488 (451) MSEK under det fjärde kvartalet och ökade till 1 874 (1 746) MSEK för helåret. Mekonomen Norways rörelsemarginal för det fjärde kvartalet ökade till 17 (15) procent och för helåret till 18 (16) procent. EBIT för kvartalet ökade till 34 (32) MSEK och för helåret till 152 (133) MSEK. Nettoomsättningen uppgick till 188 (197) MSEK för fjärde kvartalet och ökade till 803 (791) MSEK för helåret.

SEGMENT SØRENSEN OG BALCHEN

SØRENSEN OG BALCHEN MSEK	okt - dec			jan - dec		
	2015	2014	förändring %	2015	2014	förändring %
Nettoomsättning, extern	159	176	-10	729	712	2
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	26	22	18	117	109	7
Rörelseresultat (EBIT) ¹⁾	26	22	18	116	109	6
EBITA-marginal, %	16	12		16	15	
EBIT-marginal, % ¹⁾	16	12		16	15	
Antal butiker / varav egna				70 / 35	71 / 34	
Antal BilXtra				246	232	

¹⁾ Förvänsrelaterade poster hänförliga till Mekonomen AB:s direkta förvärv av Sørensen og Balchen AS har omallokerats från segment Sørensen og Balchen till "Övrigt", jämförelsetalen har omräknats. Avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar för kvartalet om 4 (4) MSEK och för helåret om 17 (18) MSEK har omallokerats från EBIT för Sørensen og Balchen till EBIT för "Övrigt".

Sørensen og Balchen har haft en god utveckling av försäljningen till anslutna BilXtra-verkstäder och har också en god utveckling av försäljningen av tillbehör i kvartalet och under helåret, vilket dock haft en negativ effekt på bruttomarginalen. Den underliggande nettoomsättningen sjönk med 4 procent under det fjärde kvartalet och ökade med 6 procent för helåret. Valutaeffekten i nettoomsättningen mot NOK var negativ med 13 MSEK under det fjärde kvartalet och negativ med 29 MSEK för helåret. Åtgärder har vidtagits för att kompensera för den negativa transaktionseffekten av den svagare norska kronan. EBITA och EBIT ökade till 26 (22) MSEK för det fjärde kvartalet.

FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT PER KUNDGRUPP

TILLVÄXT PER KUNDGRUPP KVARVARANDE VERKSAMHETER, PROCENT	oktober - december 2015			januari - december 2015		
	Anslutna verkstäder	Konsument	Övrig verkstad	Anslutna verkstäder	Konsument	Övrig verkstad
Nominell tillväxt	6,2	-0,7	6,7	9,4	3,8	6,7
Valutajusterad tillväxt	9,6	2,4	10,7	11,2	5,4	8,7

ANTAL VARDAGAR PER KVARTAL OCH LAND

Mekonomen har i sin verksamhet inga egentliga säsongseffekter. Däremot påverkar antalet vardagar såväl omsättning som resultat.

ANTAL VARDAGAR PER LAND	Kvartal 1			Kvartal 2			Kvartal 3			Kvartal 4			Helår		
	2015	2014	2013	2015	2014	2013	2015	2014	2013	2015	2014	2013	2015	2014	2013
Sverige	62	62	62	60	59	60	66	66	66	63	62	62	251	249	250
Norge	63	63	61	59	59	60	66	66	66	63	62	62	251	250	249
Danmark	63	63	61	58	59	60	66	66	66	63	62	62	250	250	249
Finland	62	62	62	60	60	61	66	66	66	63	62	61	251	250	250

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolaget har gjort en genomgång och bedömning av operativa och finansiella risker samt osäkerhetsfaktorer enligt årsredovisningen för 2014 och funnit att inga väsentliga risker tillkommit sedan dess. Den norska kronan har under perioden försvagats. För effekt på resultatet före skatt vid förändring i valutakurser, se årsredovisning 2014 sidan 31. För en fullständig redogörelse av de risker som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2014.

MODERBOLAGET OCH ÖVRIG VERKSAMHET SAMT ELIMINERINGAR

Moderbolagets verksamhet omfattar i huvudsak koncernledning och finansförvaltning. Moderbolagets resultat efter finansnetto uppgick till -10 (-5) MSEK för fjärde kvartalet och till -50 (-37) MSEK för helåret exklusive nedskrivning av andelar i dotterföretag -35 (-486) MSEK i kvartalet och helåret och exklusive aktieutdelning från dotterföretag om 68 (0) MSEK i kvartalet och 489 (888) MSEK för helåret. Medelantalet anställda var 15 (15). Mekonomen AB har under kvartalet sålt varor och tjänster till koncernföretag för sammanlagt 11 (12) MSEK och 37 (42) MSEK under helåret.

Rubriken "Övrigt" består av Mekonomen AB, inköpsbolaget i Hong Kong, Meko Service Nordic, joint venture i Polen (InterMeko Europa), intressebolaget Automotive Web Solutions AB (fr o m december 2015), Mekonomen Group Inköp AB (fr o m juni 2015), samt koncerngemensamma funktioner och elimineringar. M by Mekonomen har avvecklats under tredje kvartalet 2015. Rörelseresultatet för "Övrigt" uppgick till -38 (-27) MSEK i kvartalet och -138 (-114) MSEK för helåret. En omallokering av förvärvsrelaterade poster hänförliga till Mekonomen AB:s direkta förvärv har skett från segmenten MECA och Sørensen og Balchen till "Övrigt", jämförelsetalen har omräknats. Aktuella förvärvsrelaterade poster är avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar om -19 (-19) MSEK för kvartalet och -77 (-78) MSEK för helåret avseende förvärven MECA och Sørensen og Balchen, som har återlagts på EBIT för dessa segment och rapporteras istället i EBIT för "Övrigt". Koncernens EBIT påverkas ej av denna omallokering.

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNLEDNINGEN

Örjan Grandin, Varuflödesdirektör för Mekonomen Group, ingår i koncernledningen från och med den 1 mars 2016.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Styrelsen har den 16 februari 2016 antagit följande finansiella mål för Mekonomen Group:

- att utvecklas med god lönsamhet och därmed skapa värdetillväxt för aktieägarna
- att årligen uppnå en omsättningsökning om minst 5 procent, som en kombination av organisk och förvärvad tillväxt
- att årligen uppnå en rörelsemarginal som överstiger 10 procent
- att soliditeten långsiktigt ej understiger 40 procent
- att nettoskuld / EBITDA långsiktigt ej överstiger 2,0

Det har beslutats om förändringar i koncernens ledningsgrupp. Från och med den 1 mars 2016 består ledningsgruppen av följande personer:

Magnus Johansson, VD och koncernchef Mekonomen AB
Marcus Larsson, Vice VD Mekonomen AB
Morten Birkeland, VD Sørensen og Balchen
Örjan Grandin, Varuflödesdirektör Mekonomen AB
Per Hedblom, CFO Mekonomen AB
David Larsson, COO Mekonomen AB
Pehr Oscarson, VD MECA

Segmentet Mekonomen Nordic har upphört från och med den 1 januari 2016. Från och med det första kvartalet 2016 kommer de verksamheter som ingick i Mekonomen Nordic att istället rapporteras i de nya segmenten Mekonomen Sweden och Mekonomen Norway samt i Övrigt.

Inga övriga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Mekonomen Group tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som antagits av EU. Denna bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i senaste årsredovisningen.

Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med den 1 januari 2015 har inte medfört någon väsentlig effekt på Mekonomen Groups finansiella rapporter för delårsperioden.

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

TIDPUNKTER FÖR EKONOMISK INFORMATION

Information	Period	Datum
Delårsrapport	januari - mars 2016	2016-05-11
Delårsrapport	januari - juni 2016	2016-08-26
Delårsrapport	januari - september 2016	2016-11-11
Bokslutskommuniké	januari - december 2016	2017-02-15

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma för 2015 kommer att hållas den 12 april 2016 i Stockholm. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig genom publicering på Mekonomens hemsida senast den 22 mars 2016.

AKTIEUTDELNING

Styrelsen föreslår en aktieutdelning om 7,00 (7,00) SEK. Som avstämningsdag för utdelningen har styrelsen föreslagit den 14 april 2016. Beslutat årsstämman enligt förslaget beräknas utdelningen att utbetalas den 19 april 2016. Sista dag för handel med bolagets aktier inkluderande rätt till utdelning är den 12 april 2016.

VALBEREDNING

I enlighet med de riktlinjer som fastställdes på årsstämman den 14 april 2015 har Mekonomen etablerat en valberedning. Valberedningen skall bereda och till årsstämman den 12 april 2016 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 2016 utgörs av Caroline Berg, Axel Johnson AB-koncernen, Jonathan Mårtensson, Handelsbanken Fonder, Mats Gustafsson, Lannebo Fonder samt Annika Andersson, Swedbank Robur fonder. Caroline Berg har utsetts till valberedningens ordförande. Mekonomens styrelseordförande, Kenneth Bengtsson, är adjungerad till valberedningen.

Stockholm den 17 februari 2016
Mekonomen AB (publ), org.nr 556392-1971

Magnus Johansson
VD och koncernchef

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

För ytterligare information, vänligen kontakta:
Magnus Johansson, VD och koncernchef Mekonomen AB, tel 08-464 00 00
Per Hedblom, CFO Mekonomen AB, tel 08-464 00 00

Informationen i denna bokslutskommuniké är sådan som Mekonomen AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden.

Informationen lämnades för offentliggörande den 17 februari 2016 klockan 07.30.

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

FINANSIELLA RAPPORTER KONCERNEN

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	okt - dec 2015	okt - dec 2014	jan - dec 2015	jan - dec 2014
Kvarvarande verksamheter:				
Nettoomsättning	1 415	1 347	5 624	5 262
Övriga rörelseintäkter	32	26	137	128
Summa intäkter	1 447	1 373	5 761	5 390
Handelsvaror	-648	-592	-2 529	-2 337
Övriga externa kostnader	-305	-274	-1 167	-1 044
Personalkostnader	-343	-309	-1 282	-1 185
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-13	-14	-57	-61
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	138	184	726	763
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-28	-39	-110	-124
Rörelseresultat (EBIT)	109	145	616	639
Ränteintäkter	2	2	6	6
Räntekostnader	-8	-9	-33	-41
Övriga finansiella poster	6	5	5	16
Resultat efter finansiella poster	109	142	594	620
Skatt	-32	-40	-164	-153
PERIODENS RESULTAT FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER	76	102	430	466
Avvecklade verksamheter:				
Periodens resultat från avvecklade verksamheter ¹⁾	1	-271	0	-340
PERIODENS RESULTAT	77	-169	430	127
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	78	-168	423	120
Minoritetsdelägare	-1	-1	8	7
PERIODENS RESULTAT	77	-169	430	127
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK				
- Resultat från kvarvarande verksamheter	2,14	2,87	11,77	12,80
- Resultat från avvecklade verksamheter	0,03	-7,55	0,00	-9,46
Periodens resultat	2,17	-4,68	11,77	3,34

¹⁾ Vinsten för avvecklade verksamheter om 1 MSEK under fjärde kvartalet 2015 avser skatteintäkter. För fjärde kvartalet 2014 och helåret 2014 ingår engångskostnader till följd av den beslutade strukturförändringen i Danmark om 280 MSEK i resultatet från avvecklade verksamheter. För ytterligare information kring avvecklade verksamheter se sidan 17.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, MSEK	okt - dec 2015	okt - dec 2014	jan - dec 2015	jan - dec 2014
Periodens resultat	77	-169	430	127
Övrigt totalresultat:				
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat:</i>				
- Aktuariella vinster och förluster	2	-7	2	-7
<i>Komponenter som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:</i>				
- Valutadifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag ¹⁾	-36	-93	-88	-20
- Kassaflödessäkringar ²⁾	1	1	-1	0
Övrigt totalresultat netto efter skatt	-34	-99	-87	-27
PERIODENS TOTALRESULTAT	44	-268	343	100
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	44	-267	336	93
Minoritetsdelägare	-1	-1	7	7
PERIODENS TOTALRESULTAT	44	-268	343	100
Summa totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare har uppkommit från:				
Kvarvarande verksamheter	46	12	337	437
Avvecklade verksamheter	-1	-279	-1	-344

¹⁾ Per den 31 december 2015 uppgår ackumulerad omräkningsreserv avseende Danmark till -17 MSEK. Omräkningsreserven avseende Danmark kommer att omklassificeras inom eget kapital via resultaträkningen till vid den tidpunkten aktuellt belopp när det danska bolaget är likviderat. För ytterligare information om avvecklad verksamhet se sidan 17.

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

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG MSEK	31 december 2015	31 december 2014	31 december 2013
TILLGÅNGAR ¹⁾			
Immateriella anläggningstillgångar	2 734	2 813	2 881
Materiella anläggningstillgångar	182	201	249
Finansiella anläggningstillgångar	51	65	75
Uppskjutna skattefordringar ²⁾	55	55	23
Handelsvaror	1 226	1 223	1 213
Kortfristiga fordringar	818	769	724
Likvida medel	295	258	279
SUMMA TILLGÅNGAR	5 361	5 384	5 444
EGET KAPITAL OCH SKULDER ¹⁾			
Eget kapital	2 155	2 080	2 240
Långfristiga skulder, räntebärande	1 469	1 404	1 660
Uppskjutna skatteskulder	169	168	211
Långfristiga skulder, icke räntebärande	8	3	1
Kortfristiga skulder, räntebärande	461	495	276
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	1 099	1 234	1 056
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 361	5 384	5 444

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

²⁾ Uppskjutna skattefordran om 54 (53 MSEK) avseende skattemässigt avdrag för Danmark kommer ej att realiseras enligt plan år 2016 utan senareläggs.

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG, MSEK	31 december 2015	31 december 2014	31 december 2013
Eget kapital vid årets ingång	2 080	2 240	2 316
Periodens totalresultat	343	100	191
Förvärf/försäljning av minoritetsandelar	-7	2	-8
Utdelning till aktieägare	-261	-262	-259
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	2 155	2 080	2 240
Varav minoritetens andel	12	14	12

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG, MSEK	okt - dec 2015	okt - dec 2014	jan - dec 2015	jan - dec 2014
Den löpande verksamheten				
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital, exklusive betald skatt</i>	160	152	782	711
Betald skatt	-2	0	-189	-160
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	158	152	594	552
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital:				
Förändring i varulager	-9	-1	-19	-59
Förändring i fordringar	72	80	-11	-62
Förändring i skulder	-26	-53	-124	-17
<i>Ökad (-) / Minskad (+) bindning i rörelsekapital</i>	37	27	-154	-138
Kassaflöde från den löpande verksamheten	195	178	439	413
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-49	-30	-146	-121
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-95	-67	-245	-309
PERIODENS KASSAFLÖDE	51	82	48	-17
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	256	197	258	279
Kursdifferens i likvida medel	-12	-21	-11	-4
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	295	258	295	258

I jämförelse med delårsrapporten januari - september 2015 har en omklassificering om 102 MSEK gjorts mellan kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital och förändring i skulder i rörelsekapitalet. Omklassificeringen medför ej någon påverkan på totalt kassaflöde från den löpande verksamheten. Omklassificeringen avser den avvecklade verksamheten i Danmark.

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 2014, Not 12. Mekonomens samtliga finansiella instrument ingår alla i Nivå 2.

De metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen nedan beskrivs i årsredovisningen 2014, Not 12. Det är samma typer av finansiella instrument i delårsrapporten som i årsbokslutet 2014.

KONCERNENS DERIVATINSTRUMENT VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE I BALANSRÄKNINGEN, MSEK	31 december 2015	31 december 2014
FINANSIELLA TILLGÅNGAR		
Derivat: Valutaswapar	-	-
Ränteswapar	-	-
SUMMA	-	-
FINANSIELLA SKULDER		
Derivat: Valutaswapar	-	1
Ränteswapar	3	2
SUMMA	3	2

KONCERNENS FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER VÄRDERINGSKATEGORI 31 december 2015							Summa
MSEK	Derivat- instrument	Låne- och kund- fordringar	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Ej finansiella till- gångar o skulder	Balansräkning i sammandrag
FINANSIELLA TILLGÅNGAR							
Finansiella anläggningstillgångar	-	50	-	50	50	2	51
Kundfordringar	-	453	-	453	453	-	453
Övriga kortfristiga fordringar	-	-	-	-	-	365	365
Likvida medel	-	295	-	295	295	-	295
SUMMA	-	798	-	798	798	367	1 164
FINANSIELLA SKULDER							
Långfristig skulder, räntebärande	3	-	1 466	1 469	1 469	-	1 469
Kortfristiga skulder, räntebärande	-	-	461	461	461	-	461
Leverantörsskulder	-	-	540	540	540	-	540
Övriga kortfristiga skulder	-	-	-	-	-	559	559
SUMMA	3	-	2 467	2 470	2 470	559	3 029

KVARTALSDATA KVARVARANDE VERKSAMHETER, SEGMENT	Helår	2015					2014				
		Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Helår	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	
NETTOOMSÄTTNING, MSEK ¹⁾											
MECA ²⁾	1 871	489	466	473	444	1 679	435	414	419	411	
Mekonomen Nordic	2 817	710	682	761	664	2 692	685	671	700	634	
Sørensen og Balchen	729	159	179	201	191	712	176	176	188	171	
Övrigt ³⁾	208	57	47	55	48	180	50	45	47	39	
KONCERNEN	5 624	1 415	1 374	1 489	1 346	5 262	1 347	1 306	1 354	1 255	
EBITA, MSEK											
MECA ²⁾	258	52	54	80	71	268	72	73	76	47	
Mekonomen Nordic	412	78	119	129	86	422	97	121	108	95	
Sørensen og Balchen	117	26	30	35	25	109	22	29	34	24	
Övrigt ³⁾	-60	-19	-8	-20	-13	-36	-8	-10	-9	-10	
KONCERNEN	726	138	196	224	169	763	184	214	210	156	
EBIT, MSEK											
MECA ^{2) 4)}	245	49	51	77	68	243	57	69	73	44	
Mekonomen Nordic	393	72	115	124	82	401	93	117	104	88	
Sørensen og Balchen ⁴⁾	116	26	30	35	25	109	22	29	34	24	
Övrigt ³⁾	-138	-38	-27	-39	-33	-114	-27	-29	-28	-29	
KONCERNEN	616	109	168	197	142	639	145	186	182	126	
INVESTERINGAR, MSEK ⁵⁾											
MECA ²⁾	17	5	2	2	8	20	5	6	5	4	
Mekonomen Nordic	80	26	17	19	18	44	20	6	11	7	
Sørensen og Balchen	3	1	0	1	1	4	1	0	1	1	
Övrigt ³⁾	3	1	0	2	0	2	0	1	0	1	
KONCERNEN	103	33	19	24	28	70	27	14	17	13	
EBITA-MARGINAL, %											
MECA ²⁾	14	11	12	17	16	16	16	18	18	11	
Mekonomen Nordic	14	11	17	16	13	15	14	17	15	14	
Sørensen og Balchen	16	16	16	17	13	15	12	16	18	14	
KONCERNEN	13	10	14	15	12	14	13	16	15	12	
EBIT-MARGINAL, %											
MECA ^{2) 4)}	13	10	11	16	15	14	13	17	17	11	
Mekonomen Nordic	13	10	16	16	12	14	13	17	14	13	
Sørensen og Balchen ⁴⁾	16	16	16	17	13	15	12	16	18	14	
KONCERNEN	11	8	12	13	10	12	11	14	13	10	

¹⁾ Nettoomsättningen för respektive segment är från externa kunder.

²⁾ Butiksverksamheten i Danmark presenteras fr o m 1 januari 2015 som avvecklad verksamhet och ingår därför ej i segmentet MECA, jämförelsetalen har omräknats. För ytterligare information om avvecklad verksamhet se sidan 17. EBITA för kvartal 4 2014 och helår 2014 har påverkats positivt om 11 MSEK på grund av omallokering av kostnader för IT-system avseende den avvecklade danska verksamheten. Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar har haft motsvarande negativa påverkan och effekt på EBIT var därför neutral.

³⁾ "Övrigt" består av moderbolaget Mekonomen AB (publ), M by Mekonomen (avvecklats i tredje kvartalet 2015), inköpsbolaget i Hong Kong, Meko Service Nordic, joint venture i Polen (InterMeko Europa), intressebolaget Automotive Web Solutions AB (fr o m december 2015), Mekonomen Group Inköp AB (fr o m juni 2015), samt koncerngemensamt och eliminerings. Mekonomen AB har i huvudsak koncernlednings- och finansförvaltningsfunktioner.

⁴⁾ Förvävsrelaterade poster hänförliga till Mekonomen AB:s direkta förvärv har omallokerats från segmenten MECA och Sørensen og Balchen till "Övrigt", jämförelsetalen har omräknats. Aktuella förvävsrelaterade poster är avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar avseende förvärven MECA och Sørensen og Balchen, som har återlagts i EBIT för dessa segment och rapporteras istället i EBIT för Övrigt. Koncernens EBIT är oförändrat.

⁵⁾ Investeringar är exklusive bolags- och rörelseförvärv.

KVARTALSDATA KVARVARANDE VERKSAMHETER, MSEK	2015					2014					2013				
	Helår	Kv 4	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	5 761	1 447	1 405	1 527	1 382	5 390	1 373	1 340	1 387	1 290	5 251	1 318	1 269	1 422	1 245
EBITA	726	138	196	224	169	763	184	214	210	156	683	146	188	207	142
EBIT	616	109	168	197	142	639	145	186	182	126	527	75	159	178	115
Finansnetto	-22	0	-15	-9	2	-19	-3	-12	-1	-4	-39	-2	-15	-6	-15
Resultat eft. finans	594	109	154	188	144	620	142	174	181	123	489	73	144	172	99
Skatt	-164	-32	-42	-50	-39	-153	-40	-38	-44	-31	-129	-18	-38	-46	-27
Periodens resultat	430	76	111	138	105	466	102	135	137	92	360	55	106	127	72
EBITA-marginal, %	13	10	14	15	12	14	13	16	15	12	13	11	15	15	11
EBIT-marginal, %	11	8	12	13	10	12	11	14	13	10	10	6	13	13	9
Res. per aktie, kvarvarande verksamhet, SEK	11,77	2,14	3,01	3,74	2,88	12,80	2,87	3,69	3,74	2,50	9,81	1,57	2,84	3,43	1,97
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, SEK	0,00	0,03	0,00	-0,02	-0,01	-9,46	-7,55	-0,49	-0,75	-0,67	-1,25	-0,69	-0,18	-0,19	-0,20
Res. per aktie, SEK	11,77	2,17	3,01	3,72	2,87	3,34	-4,68	3,20	2,99	1,83	8,56	0,88	2,67	3,24	1,77
EK per aktie, SEK	59,7	59,7	58,4	56,9	61,0	57,5	57,5	65,0	60,9	64,6	62,1	62,1	61,4	60,4	64,0
Kassaff p aktie, SEK ¹⁾	12,2	5,4	4,3	3,8	-1,3	11,5	5,0	3,2	5,4	-2,0	15,5	4,8	3,0	7,3	0,4
Avkastn.på EK, % ²⁾	20,0	20,0	20,9	21,9	21,3	20,6	20,6	18,3	17,2	16,6	15,7	15,7	-	-	-

¹⁾ Nyckeltalet är beräknat inklusive avvecklad verksamhet för respektive kvartal.

²⁾ Nyckeltalet avkastning på eget kapital är beräknat på rullande 12 månader för respektive kvartal för kvarvarande verksamhet. Avkastning på eget kapital kvartal 1-3 2013 har ej omräknats för kvarvarande verksamhet. För ytterligare information om avvecklad verksamhet se sidan 17.

NYCKELTAL	okt - dec 2015	okt - dec 2014	jan - dec 2015	jan - dec 2014
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	-	-	20,0	20,6
Avkastning på totalt kapital, % ¹⁾	-	-	11,5	11,9
Avkastning på sysselsatt kapital, % ¹⁾	-	-	15,2	15,6
Soliditet, %	-	-	40,2	38,6
Bruttomarginal, kvarvarande verksamhet, %	54,2	56,1	55,0	55,6
EBITA-marginal, kvarvarande verksamhet, %	9,5	13,4	12,6	14,2
EBIT-marginal, kvarvarande verksamhet, %	7,5	10,5	10,7	11,9
EBITDA, kvarvarande verksamhet, MSEK	151	198	784	824
EBITDA-marginal, kvarvarande verksamhet, %	10,4	14,4	13,6	15,3
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, SEK	2,14	2,87	11,77	12,80
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, SEK	0,03	-7,55	0,00	-9,46
Resultat per aktie, SEK	2,17	-4,68	11,77	3,34
Eget kapital per aktie, SEK	-	-	59,7	57,5
Kassallöde per aktie, SEK	5,4	5,0	12,2	11,5
Antal aktier vid periodens utgång		35 901 487	35 901 487	35 901 487
Genomsnittligt antal aktier under perioden		35 901 487	35 901 487	35 901 487

¹⁾ Nyckeltalen avkastning på eget/totalt/sysselsatt kapital avser kvarvarande verksamhet.

Balansräkningen har ej omräknats för avvecklad verksamhet. För ytterligare information om avvecklad verksamhet se sidan 17.

ANTAL BUTIKER OCH VERKSTÄDER	MECA ¹⁾ 31 december		Mekonomen Nordic 31 december		Sørensen og Balchen 31 december		Övrigt 31 december		Koncernen totalt 31 december	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Antal butiker										
Egenägda	72	72	150	151	35	34	-	1	257	258
Samarbetande	13	15	37	41	35	37	-	-	85	93
Summa	85	87	187	192	70	71	-	1	342	351
Antal verkstäder ¹⁾										
Mekonomen Bilverkstad	102	195	803	863	-	-	18	17	923	1 075
MekoPartner	39	153	222	202	-	-	-	-	261	355
Speedy	-	-	-	-	-	-	20	14	20	14
BilXtra	-	-	-	-	246	232	-	-	246	232
MECA Car Service	676	628	-	-	-	-	-	-	676	628
Summa	817	976	1 025	1 065	246	232	38	31	2 126	2 304

¹⁾ Butiksverksamheten i Danmark presenteras fr o m 1 januari 2015 som avvecklad verksamhet och butikerna ingår därför ej i segmentet MECA, jämförelsetalen har omräknats. Vad gäller verkstäder presenteras även fortsatt de verkstäder som är anslutna till Mekonomen Groups koncept. MECA säljer direkt till dessa verkstäder i Danmark. För ytterligare information om avvecklad verksamhet se sidan 17.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA KVARVARANDE VERKSAMHET	jan - dec 2015	jan - dec 2014
MECA ¹⁾	699	614
Mekonomen Nordic	1 099	1 089
Sørensen og Balchen	273	252
Övrigt ²⁾	219	176
Summa	2 290	2 131

¹⁾ Butiksverksamheten i Danmark presenteras fr o m 1 januari 2015 som avvecklad verksamhet och ingår därför ej i segmentet MECA, jämförelsetalen har omräknats. För ytterligare information om avvecklad verksamhet se nedan.

²⁾ "Övrigt" består av Mekonomen AB, M by Mekonomen (avvecklats i tredje kvartalet 2015), inköpsbolaget i Hong Kong, Meko Service Nordic, Mekonomen Group Inköp AB (fr o m juni 2015), samt koncerngemensamma funktioner och elimineringar.

AVVECKLAD VERKSAMHET

I december 2014 beslutades om en omfattande strukturförändring och ompositionering av koncernens danska verksamhet. Samtliga butiker, som också är lokala lager och huvudkontoret i Danmark har lagts ned. Franchiseverkstäderna behålls och dessa får nu sina reservdelsleveranser direkt från regionlager och centrallager, vilket innebär en effektiv logistik utan mellanled i distributionskedjan.

Under mars 2015 avvecklades de två sista butikerna och den danska butiksverksamheten presenteras från och med det första kvartalet 2015 enligt reglerna för avvecklad verksamhet i IFRS 5. Samtliga jämförbara perioder har omräknats. Den danska butiksverksamheten ingick tidigare i segment MECA.

I koncernens resultaträkning finns den avvecklade butiksverksamhetens resultat upptagen som en post under "Avvecklade verksamheter". Detta innebär att den avvecklade verksamheten har exkluderats från alla resultatposter i koncernens resultaträkning och att endast nettoresultatet från den avvecklade verksamheten har angetts på raden resultat från avvecklade verksamheter. Den avvecklade verksamhetens kassaflöden är inkluderade i koncernens kassaflödesanalys och särredovisas nedan. Koncernens balansräkning har ej omräknats.

Per den 31 december 2015 uppgår ackumulerad omräkningsreserv avseende Danmark till -17 MSEK.

Omräkningsreserven avseende Danmark kommer att omklassificeras inom eget kapital via resultaträkningen till vid den tidpunkten aktuellt belopp när det danska bolaget är likviderat. Likvidation som tidigare planerades till år 2016 kommer att senareläggas.

Nedan presenteras separat finansiell information avseende den avvecklade butiksverksamheten i Danmark.

PERIODENS RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT FRÅN AVVECKLADE VERKSAMHETER, MSEK	okt - dec 2015	okt - dec 2014	jan - dec 2015	jan - dec 2014
Intäkter	0	108	36	534
Kostnader	0	-412	-36	-904
Resultat från avvecklade verksamheter - före skatt	0	-304	0	-370
Skatt	1	33	0	31
Resultat från avvecklade verksamheter - efter skatt	1	-271	0	-340
Övrigt totalresultat:				
Valutadifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	-2	-8	-1	-5
Totalresultat från avvecklade verksamheter	-1	-279	-1	-344

KASSAFLÖDE FRÅN AVVECKLADE VERKSAMHETER I SAMMANDRAG, MSEK	okt - dec 2015	okt - dec 2014	jan - dec 2015	jan - dec 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13	-25	-134	-115
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2	0	29	-1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0
Kassaflöde från avvecklade verksamheter	15	-25	-105	-116

FINANSIELLA RAPPORTER MODERBOLAGET

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	okt - dec 2015	okt - dec 2014	jan - dec 2015	jan - dec 2014
Rörelsens intäkter	59	64	78	95
Rörelsens kostnader	-75	-70	-130	-124
Rörelseresultat (EBIT)	-17	-6	-52	-29
Finansnetto ¹⁾	39	-485	456	394
Resultat efter finansiella poster	23	-491	404	365
Bokslutsdispositioner	226	396	226	396
Skatt	-45	-33	-37	-27
PERIODENS RESULTAT	203	-128	592	734

¹⁾ I finansnetto ingår utdelning på andelar i dotterföretag om 68 (0) MSEK i kvartalet och 489 (888) MSEK för helåret, samt nedskrivning av andelar i dotterföretag om -35 (-486) MSEK i kvartalet och helåret. Av nedskrivningarna av andelar i dotterföretag avser butiksvksamheten i Danmark -26 (-486) MSEK i kvartalet och helåret.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, MSEK	okt - dec 2015	okt - dec 2014	jan - dec 2015	jan - dec 2014
Periodens resultat	203	-128	592	734
Övrigt totalresultat:				
<i>Komponenter som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:</i>				
- Kursdifferens nettoinvestering i utlandsverksamhet	-2	1	-3	3
Övrigt totalresultat netto efter skatt	-2	1	-3	3
PERIODENS TOTALRESULTAT	201	-127	589	737

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG MSEK	31 december 2015	31 december 2014
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar	3 147	3 140
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	1 583	1 207
Övriga kortfristiga fordringar	67	28
Likvida medel	210	162
SUMMA TILLGÅNGAR	5 007	4 537
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	2 775	2 437
Obeskattade reserver	175	114
Avsättningar	2	0
Långfristiga skulder	1 460	1 396
Kortfristiga skulder hos koncernföretag	117	67
Övriga kortfristiga skulder	478	523
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 007	4 537

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG, MSEK	31 december 2015	31 december 2014
Eget kapital vid årets ingång	2 437	1 951
Periodens totalresultat	589	737
Utdelning till aktieägare	-251	-251
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	2 775	2 437

FINANSIELLA DEFINITIONER

Avkastning på eget kapital	Periodens resultat, exklusive minoritetens andel, i procent av genomsnittligt eget kapital exklusive minoritetsintresse.
Avkastning på totalt kapital	Resultat efter finansnetto ökat med finansiella kostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning.
Sysselsatt kapital	Balansomslutning reducerad med ej räntebärande skulder och avsättningar inklusive uppskjuten skatteskuld.
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansnetto ökat med räntekostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.
Soliditet	Eget kapital inklusive minoritet i procent av balansomslutningen.
Bruttomarginal	Nettoomsättning minus kostnaden för handelsvaror i procent av nettoomsättningen.
EBIT-marginal	Rörelseresultat (EBIT) efter avskrivningar i procent av rörelsens intäkter.
EBITA	Rörelseresultat efter planenliga avskrivningar men före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar.
EBITA-marginal	EBITA i procent av rörelsens intäkter.
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.
EBITDA-marginal	EBITDA i procent av rörelsens intäkter.
Resultat per aktie	Periodens resultat exklusive minoritetens andel i relation till genomsnittligt antal aktier.
Eget kapital per aktie	Eget kapital exklusive minoritetens andel i relation till antal aktier i slutet av perioden.
Kassaflöde per aktie	Rörelsens kassaflöde från löpande verksamhet i relation till genomsnittligt antal aktier.
Nettoskuld	Kort- och långfristiga räntebärande skulder för upplåning med avdrag för likvida medel, d v s exklusive pensioner, leasing, derivat och liknande förpliktelser.

FÖRETAGSSPECIFIK ORDLISTA OCH DEFINITIONER

Koncernbolag	Segmentet MECA, Mekonomen Nordic respektive Sørensen og Balchen.
Egna/Egenägda butiker	Butiker vars verksamhet bedrivs i dotterföretag, direkt eller indirekt majoritetsägda, av Mekonomen AB.
Samarbetande butiker	Butiker som inte är Egna/Egenägda, men bedriver verksamhet under koncernens varumärken/butikskoncept.
Egna/Egenägda verkstäder	Verkstäder vars verksamhet bedrivs i dotterföretag, direkt eller indirekt majoritetsägda, av Mekonomen AB.
Anslutna verkstäder	Verkstäder som inte är Egna/Egenägda, men bedriver verksamhet under koncernens varumärken/verkstadskoncept (Mekonomen Bilverkstad, MekoPartner, MECA Car Service, BiXtra och Speedy).
Konceptverkstäder	Anslutna verkstäder
Försäljning till Kundgrupp Anslutna verkstäder	Försäljning till anslutna verkstäder samt försäljning i egenägda verkstäder.
Försäljning till Kundgrupp Övrig verkstad	Försäljning till företagskunder som inte är anslutna till något av Mekonomen Groups koncept, inklusive försäljning inom Fleetverksamheten.
Försäljning till Kundgrupp Konsument	Egenägda butikers kontantförsäljning till andra kundgrupper än ovanstående, samt koncernens e-handelsförsäljning till konsument.
Underliggande nettoomsättning	Omsättning justerat för antal jämförbara vardagar och valutaeffekter.
Jämförbara enheter	Butiker, majoritetsägda verkstäder och internetförsäljning som varit i drift den senaste 12-månadersperioden samt hela den föregående jämförelseperioden.
Försäljning i jämförbara enheter	Försäljning i jämförbara enheter omfattar extern försäljning, i lokal valuta, i majoritetsägda butiker, grossistförsäljning till samarbetande butiker, extern försäljning i majoritetsägda verkstäder och internetförsäljning.
ProMeister	Mekonomen Groups egna varumärke för högkvalitetsreservdelar med fem års garanti.
Lasingoo	Bilportalen vars uppgift bland annat är att förenkla för bilägare att välja och boka verkstad och som Mekonomen Group äger tillsammans med branschaktörer.
Fleetverksamhet	Mekonomen Groups erbjudande till företagskunder omfattande service och reparation av bilar, försäljning av reservdelar, däck och tillbehör samt däckhotell.
Reservdelar	Delar som är nödvändiga för bilens funktion.
Tillbehör	Produkter som inte är nödvändiga för bilens funktion, men förhöjer upplevelsen eller utökar användandet av bilen, till exempel bilvårdande produkter, takboxar, bilbarnstolar etc.
MECA+	MECA:s servicekoncept som möter kundernas allt högre krav på kvalitet, tillgänglighet och bekvämlighet, med ett utökat utbud av tjänster och helhetslösningar.
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 Mekonomen Grossist AB samt från MECA Car Parts AB till respektive land.
Valutatranslationseffekter	Påverkan av valuta vid omräkning av utländska dotterföretags resultat till SEK.
Mekonomen AB (publ)	
Postadress:	
Box 19542	
SE-104 32 Stockholm	
Besöksadress:	
Solnavägen 4, plan 10, Stockholm	
Tel: +46 (0) 8 464 00 00	
E-post: ir@mekonomen.se	
www.mekonomen.com	