

Delårsrapport januari - september 2023

9 november 2023

Fortsatta förbättringar och ytterligare initiativ för ökad lönsamhet

1 juli - 30 september 2023

- Nettoomsättningen ökade med 13 procent till 4 124 (3 660) MSEK. Den organiska tillväxten var 8 procent. Nettoomsättningen påverkades positivt av valutakurseffekter med 6 procent.
- EBIT ökade till 300 (235) MSEK och EBIT-marginalen till 7,1 (6,3) procent. EBIT har påverkats positivt av jämförelsestörande poster i kvartalet om 33 (-22) MSEK.
- Justerad EBIT uppgick till 292 (281) MSEK och justerad EBIT-marginal till 6,9 (7,5) procent.
- Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, ökade till 3,11 (2,23) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 599 (473) MSEK.
- Under perioden amorterades 500 MSEK av koncernens räntebärande skulder. Vid periodens utgång hade skuldsättningsgraden minskat till 2,6 att jämföra med 3,2 per sista september 2022.

1 januari - 30 september 2023

- Nettoomsättningen ökade med 22 procent till 12 389 (10 172) MSEK. Den organiska tillväxten var 8 procent. Nettoomsättningen påverkades positivt av valutakurseffekter med 4 procent.
- EBIT ökade till 804 (610) MSEK och EBIT-marginalen till 6,3 (5,9) procent. EBIT har påverkats positivt av jämförelsestörande poster i perioden om 92 (-48) MSEK.
- Justerad EBIT uppgick till 788 (746) MSEK och justerad EBIT-marginal till 6,2 (7,2) procent.
- Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, ökade till 7,57 (6,07) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 113 (722) MSEK.
- MEKO presenterade justerade finansiella mål och prioriteringar i samband med kapitalmarknadsdag den 21 mars 2023.

SAMMANDRAG AV KONCERNENS RESULTATUTVECKLING MSEK	jul-sep		föränd %	jan-sep		föränd %	12 månader	Helår
	2023	2022		2023	2022		okt-sep	
Nettoomsättning	4 124	3 660	13	12 389	10 172	22	16 284	14 067
EBIT	300	235	28	804	610	32	952	759
Justerad EBIT	292	281	4	788	746	6	987	945
Resultat efter finansiella poster	225	179	25	563	485	16	658	581
Resultat efter skatt	183	133	38	445	357	25	564	477
Resultat per aktie, SEK	3,11	2,23	39	7,57	6,07	25	9,62	8,12
EBIT-marginal, %	7,1	6,3		6,3	5,9		5,7	5,3
Justerad EBIT-marginal, %	6,9	7,5		6,2	7,2		5,9	6,6

JUSTERAD EBIT MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	föränd %	jan-sep 2023	jan-sep 2022	föränd %	12 månader okt-sep	Helår 2022
EBIT	300	235	28	804	610	32	952	759
Transaktionskostnader, förvärv Koivunen	-	-		-	-26		-	-26
Transaktionsskatt, förvärv Koivunen	-	-22		-	-22		-	-22
Försäljning fastigheter, Finland	1	-		67	-		67	-
Transaktionskostnader, försäljning fastigheter, Finland	0	-		-7	-		-7	-
Försäljning fastighet, Danmark	37	-		37	-		37	-
Projektkostnader, affärssystem	-10	-		-10	-		-10	-
Elstöd, Sverige	5	-		5	-		5	-
Omstruktureringskostnader, Norge	-	-		-	-		-22	-22
Jämförelsestörande poster, totalt	33	-22		92	-48		70	-70
"Övriga poster", materiella förvävsrelaterade poster ¹⁾	-25	-24		-77	-88		-105	-116
Justerad EBIT	292	281	4	788	746	6	987	945

¹⁾ Övriga poster inkluderar materiella förvävsrelaterade poster. Aktuella förvävsrelaterade poster är avskrivningar på förvärvade övervärden på materiella och immateriella tillgångar avseende förvärven FTZ, Inter-Team, Koivunen och MECA (MECA till och med maj 2022 då dessa avskrivningar var avslutade).

Vd:s kommentar

Fortsatta förbättringar och ytterligare initiativ för ökad lönsamhet

MEKO uppvisar ett stabilt tredje kvartal med stark utveckling på flera av våra viktiga marknader. Omsättningen växer stadigt, rörelseresultatet förbättras och vi fortsätter att stärka vår finansiella ställning. Men vi vill också öka våra marginaler. Därför lanserar vi nu ett övergripande initiativ för att skapa varaktigt högre lönsamhet.

Stark tillväxt med offensiv i Sverige och Norge

Vår affär i Sverige och Norge växte betydligt i kvartalet, mycket tack vare offensiva satsningar gentemot viktiga kundgrupper.

Det är tydligt att vi har en grundmurad position på en marknad där efterfrågan är stabil oavsett konjunktur.

Behovet av fungerande och säkra fordon är konstant, oavsett om de drivs på el, bensin eller diesel. Många ser också att det är mer hållbart – för miljön och för plånboken – att varsamt underhålla sin bil istället för att köpa en ny, med de stora klimatavtryck som tillverkningen orsakar.

Vi växte organiskt i alla marknader, trots effekter av en svagare konjunktur. Sammantaget ökade nettoomsättningen med 13 procent, organiskt var tillväxten 8 procent. Utmaningar märks framför allt i Polen, Baltikum och Danmark, medan marknadsutvecklingen i Sverige, Norge och Finland var bättre.

Ökat rörelseresultat enligt plan

MEKO har under lång tid vuxit med god lönsamhet, vilket är grunden i vår strategi. Planenligt fortsätter rörelseresultatet att förbättras. Det gäller även justerat för den fastighetsförsäljning vi genomfört i Danmark och som påverkat rörelseresultatet positivt med 37 miljoner kronor i kvartalet.

Den justerade rörelsemarginalen ligger däremot något under nivån för motsvarande kvartal förra året. En del kan förklaras av att våra prisjusteringar inte helt kompenserar för högre inköpspriser och ogynnsamma valutakurser. Men vi vill mer, och kommer nu att vidta ytterligare, offensiva åtgärder utöver de vi redan genomfört i bland annat Norge och Danmark.

Initiativ för ett starkare och mer lönsamt MEKO

Hela företaget ökar nu takten i ett initiativ som vi kallar ”Building a stronger MEKO”. Initiativet kommer att innehålla både effektiviseringar, kostnadsbesparingar och strategiska investeringar. Sammantaget ska detta ge tydliga och långsiktiga effekter på vår justerade rörelsemarginal.

Vi kommer att återkomma med detaljer kring detta initiativ, som är prioriterat för oss. Det yttersta målet är tydligt: Att öka MEKOs lönsamhet och vårt försprång på den oberoende fordonseftermarknaden i norra Europa – och samtidigt leda branschens omställning mot ökad hållbarhet.

Starkt kassaflöde och lägre skuldsättning

Vi levererade ett starkt kassaflöde i kvartalet, vilket bidrog till att vår finansiella ställning fortsatte att stärkas. Vid utgången av kvartalet hade skuldsättningsgraden sjunkit till 2,6 gånger vilket är inom målintervallet på 2 - 3 gånger. Detta ger oss både trygghet och handlingsfrihet.

Som norra Europas marknadsledare har vi en stark position, men även goda förutsättningar att stärka den ytterligare. Jag vill också passa på att tacka alla våra medarbetare för fint utfört arbete under det tredje kvartalet.

Pehr Oscarson

Vd och koncernchef

DET HÄR ÄR MEKO

Vision

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

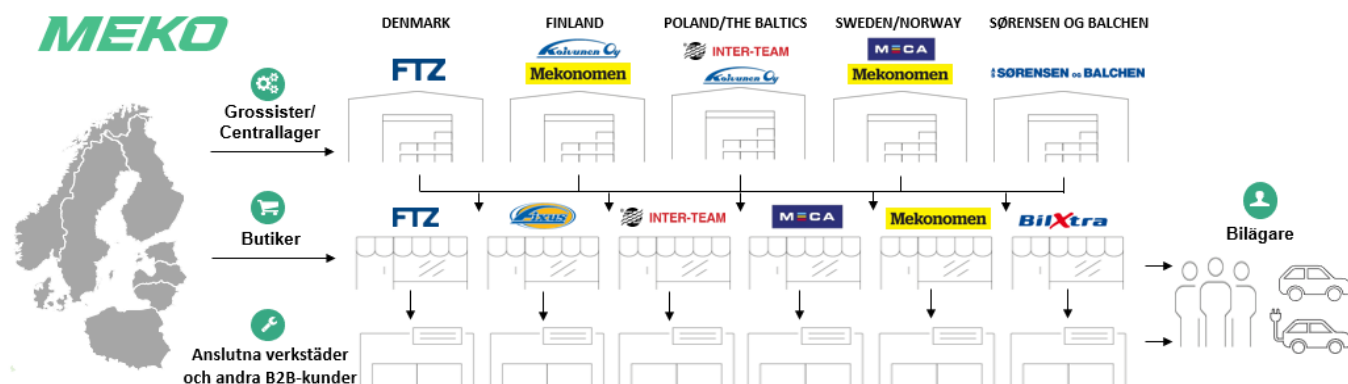
Affärsidé

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

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

Affärsflöde

MEKO har en central inköpsfunktion som stöttar alla fem affärsområden; Danmark, Finland, Poland/the Baltics, Sweden/Norway och Sørensen og Balchen (Norway). Varutillförseln sker främst från Europa och Asien via ledande europeiska leverantörer. Affärsområdena driver grossist- och logistikverksamhet samt försäljning via våra butik- och verkstadskoncept på respektive marknad. Försäljning till företag står för merparten av koncernens försäljning.



KONCERNENS INTÄKTER

TOTALA INTÄKTERS FÖRDELNING MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	föränd %	jan-sep 2023	jan-sep 2022	föränd %	12 månader okt-sep	Helår 2022
Nettoomsättning, extern per affärsområde								
Denmark	986	851	16	3 119	2 703	15	4 104	3 689
Finland ¹⁾	386	336	15	1 108	402	176	1 435	728
Poland/the Baltics	921	786	17	2 606	1 935	35	3 419	2 748
Sweden/Norway ¹⁾	1 589	1 467	8	4 852	4 461	9	6 411	6 020
Sørensen og Balchen (Norway)	240	216	11	698	668	5	907	877
Centrala funktioner	2	3	-30	5	4	48	7	5
Summa nettoomsättning koncernen	4 124	3 660	13	12 389	10 172	22	16 284	14 067
Övriga rörelseintäkter	132	84	58	372	212	75	484	324
KONCERNENS INTÄKTER	4 255	3 744	14	12 761	10 384	23	16 768	14 391

Intäktsfördelning per land och affärsområde, framgår i tabeller på sidan 20-21.

¹⁾ Jämförelsetal har omräknats utifrån nya affärsområden.

TILLVÄXT NETTOOMSÄTTNING PROCENT	Denmark		Finland ¹⁾		Poland/ the Baltics ¹⁾		Sweden/ Norway		Sørensen og Balchen (Norway)		Koncern	
	Kv3	jan-sep	Kv3	jan-sep	Kv3	jan-sep	Kv3	jan-sep	Kv3	jan-sep	Kv3	jan-sep
2023												
Organisk tillväxt	3,4	3,3	6,8	9,3	4,5	6,1	10,9	10,2	15,2	9,2	7,6	7,5
Effekt från förvärv/avyttringar	2,9	2,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,8	0,0	0,0	0,7	10,7
Valutaeffekt	11,3	9,4	9,7	9,7	15,3	11,5	-1,0	-1,7	-2,7	-4,1	6,2	4,1
Effekt arbetsdagar	-1,8	0,0	-1,8	-1,5	-2,5	-1,0	-1,7	-0,6	-1,7	-0,6	-1,9	-0,5
Tillväxt nettoomsättning	15,8	15,4	14,7	17,5	17,2	16,6	8,3	8,8	10,8	4,5	12,6	21,8

¹⁾ Organisk tillväxt för affärsområdena Finland och Poland/the Baltics i det tredje kvartalet inkluderar det förvärvade Koivunens verksamheter då dessa har varit i MEKOs ägo i mer än 12 månader (förvärvet skedde 1 juli 2022). I perioden 'jan-sep' ingår dessa verksamheter i 'Effekt från förvärv/avyttringar' på central nivå för perioden januari till juni, och i organisk tillväxt för affärsområdena Finland och Poland/the Baltics för perioden juli till september.

1 juli - 30 september 2023

Nettoomsättningen ökade med 13 procent till 4 124 (3 660) MSEK. Nettoomsättningen påverkades positivt av valutakurseffekter om 228 MSEK. Antalet arbetsdagar hade en negativ effekt på nettoomsättningen i kvartalet med en arbetsdag färre i samtliga länder. Den organiska tillväxten var 8 procent, positivt påverkad av inflationsdrivna prishöjningar.

1 januari - 30 september 2023

Nettoomsättningen ökade med 22 procent till 12 389 (10 172) MSEK. Nettoomsättningen påverkades positivt av valutakurseffekter om 414 MSEK. Antalet arbetsdagar hade en negativ effekt på nettoomsättningen i perioden med en arbetsdag färre i samtliga länder förutom i Danmark där antalet arbetsdagar var oförändrat jämfört med föregående år. Den organiska tillväxten var 8 procent, positivt påverkad av inflationsdrivna prishöjningar.

KONCERNENS RESULTAT

1 juli - 30 september 2023

EBIT

EBIT ökade till 300 (235) MSEK och EBIT-marginalen till 7,1 (6,3) procent. EBIT har påverkats positivt av jämförelsestörande poster i kvartalet om netto 33 MSEK (-22), hänförliga huvudsakligen till vinst vid försäljning av fastighet i Danmark om 37 MSEK, elstöd i Sverige om 5 MSEK samt projektkostnader för affärssystem om 10 MSEK. Valutakurseffekter på balansräkningen påverkade EBIT i kvartalet med -3 (-15) MSEK. Genomförda prisökningar under kvartalet kompenserade inte fullt ut för ökade inköpskostnader till följd av ett högt inflationstryck och en ofördelaktig växelkurs mot EUR, vilket påverkade EBIT negativt.

Justerad EBIT

Justerad EBIT uppgick till 292 (281) MSEK och justerad EBIT-marginal uppgick till 6,9 (7,5) procent. Valutakurseffekter på balansräkningen påverkade justerad EBIT i kvartalet med -3 (-15) MSEK. Genomförda prisökningar under kvartalet kompenserade inte fullt ut för ökade inköpskostnader till följd av ett högt inflationstryck och en ofördelaktig växelkurs mot EUR, vilket påverkade justerad EBIT negativt.

Resultatet i övrigt

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 225 (179) MSEK. Räntenettot uppgick till -69 (-38) MSEK och övriga finansiella poster uppgick till -7 (-18) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till 183 (133) MSEK. Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, ökade till 3,11 (2,23) SEK.

1 januari - 30 september 2023

EBIT

EBIT uppgick till 804 (610) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 6,3 (5,9) procent. EBIT har påverkats positivt av jämförelsestörande poster om netto 92 MSEK (-48) hänförliga huvudsakligen till försäljningen av fastigheter i Finland och Danmark om totalt 97 MSEK, elstöd i Sverige om 5 MSEK samt projektkostnader för affärssystem om 10 MSEK. Valutakurseffekter på balansräkningen påverkade EBIT med -23 (-38) MSEK. Genomförda prisökningar kompenserade inte fullt ut för ökade inköpskostnader till följd av ett högt inflationstryck och stärkt EUR, vilket påverkade EBIT negativt.

Justerad EBIT

Justerad EBIT uppgick till 788 (746) MSEK och justerad EBIT-marginal uppgick till 6,2 (7,2) procent. Valutakurseffekter på balansräkningen påverkade justerad EBIT med -23 (-38) MSEK. Genomförda prisökningar kompenserade inte fullt ut för ökade inköpskostnader till följd av ett högt inflationstryck och stärkt EUR, vilket påverkade justerad EBIT negativt.

Resultatet i övrigt

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 563 (485) MSEK. Räntenettot uppgick till -198 (-87) MSEK och övriga finansiella poster uppgick till -42 (-37) MSEK. Resultatet efter skatt ökade till 445 (357) MSEK.

Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, ökade till 7,57 (6,07) SEK.

FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det tredje kvartalet ökade till 599 (473) MSEK och för niomånadersperioden till 1 113 (722) MSEK. Betald skatt uppgick till 132 (25) MSEK för det tredje kvartalet och för niomånadersperioden till 239 (246) MSEK. Under perioden återbetalades 500 MSEK av koncernens räntebärande skulder. Trots detta ökade koncernens likvida medel jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 947 (639) MSEK jämfört med 741 MSEK vid årsskiftet. Soliditeten uppgick till 38 (36) procent.

Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 5 287 (5 380) MSEK, inklusive långfristig leasingkuld om 1 452 (1 026) MSEK. Kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 565 (506) MSEK, inklusive kortfristig leasingkuld om 544 (506) MSEK. Nettoskulden minskade till 2 875 (3 659) MSEK, vilket innebär en minskning med 683 MSEK jämfört med årsskiftet. Vid periodens utgång uppgick skuldsättningsgraden till 2,6 att jämföra med 3,2 per sista september 2022.

MEKOs tillgängliga kassa och outnyttjade kreditfaciliteter var vid utgången av september cirka 1 947 MSEK, jämfört med 1 261 MSEK vid årsskiftet. Per den 30 september 2023 uppfyller MEKO samtliga kovenanter i låneavtalen.

INVESTERINGAR

Under tredje kvartalet uppgick investeringar i anläggningstillgångar till 135 (137) MSEK inklusive leasingkontrakt om 83 (88) MSEK och under niomånadersperioden till 1 088 (339) MSEK inklusive leasingkontrakt om 925 (203) MSEK. Merparten av ökningen avseende leasingkontrakt under 9-månaders perioden avser hyreskontrakt för fastigheter i Finland och Danmark relaterade till Sale and Leaseback-transaktioner redovisade i enlighet med IFRS 16 för fastigheter som avyttrats. Investeringar i leasingkontrakt avser främst hyreskontrakt dels till följd av nya hyreskontrakt men även förlängda löptider och höjda hyreskostnader i befintliga kontrakt samt nya billeasingkontrakt. Övriga investeringar avser främst verkstadsprofilering, verkstadsanpassningar, verkstadsutrustning, inventarier till butik, lager och verkstäder samt IT-investeringar. Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar uppgick till 191 (182) MSEK för tredje kvartalet och till 554 (482) MSEK för niomånadersperioden.

Bolags- och rörelseförvärv har under tredje kvartalet uppgått till 1 (1 428) MSEK och för niomånadersperioden till 37 (1 475) MSEK. Förvärvade tillgångar uppgick totalt till 75 (1 440) MSEK och övertagna skulder till 28 (530) MSEK för niomånadersperioden. Utöver goodwill, som uppgick till 13 (208) MSEK har övervärden på anläggningstillgångar identifierats avseende kundrelationer 19 (49) MSEK varumärken, - (123) och byggnader och mark - (275) för niomånadersperioden. Uppskjuten skatteskuld hänförlig till förvärvade övervärden uppgick till 4 (89) MSEK. Förvärvade minoritetsandelar uppgick till - (0) MSEK för tredje kvartalet och 15 (6) MSEK för niomånadersperioden. Avyttrade minoritetsandelar uppgick till - (-) MSEK under tredje kvartalet och 1 (0) för niomånadersperioden. Avyttrade verksamheter uppgick till 2 (0) MSEK i tredje kvartalet och 52 (17) MSEK för niomånadersperioden.

FÖRVÄRV OCH ETABLERINGAR

Tredje kvartalet

Inga förvärv av väsentlig storlek har gjorts under kvartalet.

Tidigare under året

Affärsområde Denmark har förvärvat 70 procent av det ledande biltillbehörsföretaget Avant Denmark. Avant Denmark erbjuder Danmarks största utbud av tillbehör för bilar och bedriver försäljning till företag och konsumenter, bland annat online via Biludstyr.dk samt via återförsäljare över hela Danmark.

ANTAL BUTIKER OCH VERKSTÄDER

Totalt antal butiker i kedjorna uppgick vid periodens utgång till 668 (675), varav antal egna butiker 426 (437). Antalet anslutna verkstäder uppgick till totalt 4 418 (4 327). Se fördelning i tabell på sidan 23.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda uppgick under perioden till 6 295 (6 039) personer. Se fördelning i tabell på sidan 23.

UTVECKLING PER AFFÄRSOMRÅDE

Koncernen rapporteras från och med det tredje kvartalet 2022 i fem affärsområden, Danmark, Finland, Poland/the Baltics, Sweden/Norway och Sørensen og Balchen (Norway). Jämförelsetal har omräknats.

AFFÄRSOMRÅDE DANMARK

DENMARK MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	föränd %	jan-sep 2023	jan-sep 2022	föränd %	12 månader okt-sep	Helår 2022
Nettoomsättning, extern	986	851	16	3 119	2 703	15	4 104	3 689
Rörelseresultat (EBIT)	91	58	56	246	224	10	287	265
EBIT-marginal, %	8,8	6,8		7,8	8,3		6,9	7,2
Antal butiker / varav egna				49 / 49	50 / 50			50 / 50
Antal AutoMester				391	405			400
Antal Hella Service Partner				278	148			283
Antal Din BilPartner				154	290			153
Antal CarPeople				74	68			72
Antal White label				105	115			115

Affärsområdet inkluderar i huvudsak grossist- och butiksverksamhet i Danmark.

Nettoomsättningen ökade med 16 procent till 986 (851) MSEK i det tredje kvartalet, positivt påverkat av valutaeffekter om 96 MSEK. Den organiska tillväxten var 3 procent, driven av såväl prisjusteringar som ökade volymer. Marknadsutvecklingen har fortsatt präglats av hög konkurrens och en generellt försvagad konsumentköpkraft.

Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 91 (58) MSEK och EBIT-marginalen till 8,8 (6,8) procent i kvartalet. Rörelseresultatet har påverkats positivt av en fastighetsförsäljning i Odense, med motsvarande 37 MSEK. Justerat för denna minskade rörelseresultatet till 54 MSEK, vilket främst förklaras av en lägre bruttomarginal jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Bruttomarginalen minskade jämfört med motsvarande kvartal föregående år, främst som en följd av högre inköpspriser i kombination med en något förändrad kund- och produktmix.

I det tredje kvartalet var antalet arbetsdagar en arbetsdag färre i Danmark jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

AFFÄRSOMRÅDE FINLAND

FINLAND MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	föränd %	jan-sep 2023	jan-sep 2022	föränd %	12 månader okt-sep	Helår 2022
Nettoomsättning, extern	386	336	15	1 108	402	176	1 435	728
Rörelseresultat (EBIT)	3	21	-84	97	9	1 011	110	22
EBIT-marginal, %	0,9	6,2		8,2	2,1		7,2	2,9
Antal butiker / varav egna				168 / 14	170 / 15			170 / 15
Antal Mekonomen Bilverkstad				105	90			97
Antal Fixus				195	205			200
Antal MECA Tungbil				35	40			38

Affärsområdet inkluderar i huvudsak grossist- och butiksverksamhet i Finland.

Nettoomsättningen ökade till 386 (336) MSEK i det tredje kvartalet. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 33 MSEK. Den organiska tillväxten var 7 procent. Utvecklingen har varit relativt god på den finska marknaden under kvartalet, driven av en generellt stabil efterfrågan på verkstadsjänster och reservdelar.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 3 (21) MSEK i kvartalet och EBIT-marginalen till 0,9 (6,2) procent. Integrationsarbetet och synergihemtagnings pågår enligt plan med den i september genomförda sammanslagningen av Koivunens och Mekonomens lager, vilket temporärt har påverkat kostnadsnivån i kvartalet. EBIT har påverkats positivt av jämförelsestörande poster i kvartalet om 1 (-) MSEK relaterat till försäljningen av fastigheter i Finland under andra kvartalet. Bruttomarginalen minskade i kvartalet då prisjusteringar inte fullt ut kunde kompensera för högre inköpspriser och en förändrad produktmix.

I tredje kvartalet var antalet arbetsdagar en arbetsdag färre i Finland jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

AFFÄRSOMRÅDE POLAND/THE BALTICS

POLAND/THE BALTICS	jul-sep	jul-sep		jan-sep	jan-sep		12 månader	Helår
MSEK	2023	2022	föränd %	2023	2022	föränd %	okt-sep	2022
Nettoomsättning, extern	921	786	17	2 606	1 935	35	3 419	2 748
Rörelseresultat (EBIT)	35	52	-33	108	107	1	166	164
EBIT-marginal, %	3,7	6,4		4,0	5,3		4,7	5,8
Antal butiker / varav egna				133 / 111	130 / 108			131 / 109
Antal Fixus				34	33			33
Antal Inter Data Service				718	630			644
Antal O.K. Serwis				306	277			287

Affärsområde Poland/the Baltics inkluderar i huvudsak grossist- och butiksverksamhet i Estland, Lettland, Litauen och Polen samt export.

Nettoomsättningen ökade med 17 procent till 921 (786) MSEK i det tredje kvartalet. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 120 MSEK. Den organiska tillväxten var 4 procent, främst driven av en stark utveckling för exportverksamheten och god utveckling för verksamheten i Baltikum. Efterfrågan på marknaderna i Polen och Baltikum har bromsat in något som en följd av högt inflationstryck och en svagare konjunktur. Exportförsäljningen var starkast till Tyskland, Tjeckien och Slovakien i kvartalet.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 35 (52) MSEK i kvartalet och EBIT-marginalen till 3,7 (6,4) procent. Det lägre resultatet förklaras av en lägre bruttomarginal i kombination med högre kostnader drivet av hög inflation och en ansträngd arbetsmarknad med ökade lönekrav. Bruttomarginalen minskade då prisjusteringar inte kunde kompensera för högre inköpspriser samt en ökad andel exportförsäljning med lägre marginal, jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

I tredje kvartalet var antalet arbetsdagar en arbetsdag färre i Estland, Lettland, Litauen och Polen jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

AFFÄRSOMRÅDE SWEDEN/NORWAY

SWEDEN/NORWAY	jul-sep	jul-sep		jan-sep	jan-sep		12 månader	Helår
MSEK	2023	2022	föränd %	2023	2022	föränd %	okt-sep	2022
Nettoomsättning, extern	1 589	1 467	8	4 852	4 461	9	6 411	6 020
Rörelseresultat (EBIT)	174	130	34	374	333	12	425	383
EBIT-marginal, %	10,6	8,6		7,5	7,3		6,4	6,2
Antal butiker / varav egna				243 / 212	259 / 227			256 / 224
Antal Mekonomen Bilverkstad				675	684			681
Antal MECA Car Service				712	716			726
Antal MekoPartner				184	190			187
Antal Speedy				51	42			47
Antal MECA Tungbil				39	38			37
Antal AlltiBil				4	5			5
Antal White Label				89	94			93

Affärsområde Sweden/Norway inkluderar i huvudsak grossist-, butiks-, verkstads- och fleetverksamhet huvudsakligen genom koncepten MECA och Mekonomen.

Nettoomsättningen i det tredje kvartalet ökade med 8 procent till 1 589 (1 467) MSEK, varav 979 (895) MSEK i den svenska verksamheten och 610 (573) MSEK i den norska verksamheten. Valutaeffekter påverkade nettoomsättningen negativt med 14 MSEK. Den organiska tillväxten var 11 procent. Försäljningsutvecklingen har varit stark i både Sverige och Norge under kvartalet, driven av såväl prisjusteringar som nya kunder och därmed ökade volymer, trots en generellt försvagad konsumentköpkraft.

Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 174 (130) MSEK och EBIT-marginalen till 10,6 (8,6) procent i det tredje kvartalet. De tidigare genomförda åtgärderna för effektivisering och optimering av butiksnätverk i Norge samt lönsamhetsstärkande åtgärder i Sverige har haft en positiv effekt i kvartalet. En något lägre bruttomarginal i kombination med en märkbar kostnadsinflation jämfört med motsvarande kvartal föregående år har haft en negativ inverkan på resultatutvecklingen. Kvartalets resultat har påverkats positivt med 5 MSEK avseende utbetald elstöd i Sverige.

I det tredje kvartalet var antalet arbetsdagar en arbetsdag färre i Norge och i Sverige jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

AFFÄRSOMRÅDE SØRENSEN OG BALCHEN (NORWAY)

SØRENSEN OG BALCHEN (NORWAY) MSEK	jul-sep		föränd %	jan-sep		föränd %	12 månader		Helår
	2023	2022		2023	2022		okt-sep	2022	
Nettoomsättning, extern	240	216	11	698	668	5	907	877	
Rörelseresultat (EBIT)	42	39	9	116	126	-8	150	160	
EBIT-marginal, %	17,4	17,9		16,4	18,7		16,2	18,0	
Antal butiker / varav egna				75 / 40	66 / 39			66 / 40	
Antal BilXtra				269	257			262	

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

Tredje kvartalets nettoomsättning uppgick till 240 (216) MSEK. Valutaeffekter påverkade nettoomsättningen negativt med 6 MSEK. Den organiska tillväxten var 15 procent. Utvecklingen har drivits av god volymtillväxt inom företagsförsäljning i kombination med prisjusteringar, men påverkats negativt av en fortsatt svag utveckling för detaljhandeln. Verksamheten har i högre grad än övriga segment påverkats av en generell svag detaljhandelsmarknad.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 42 (39) MSEK och EBIT-marginalen till 17,4 (17,9) procent i kvartalet. Resultatförändringen förklaras främst av högre försäljning, vilken motverkats av en lägre bruttomarginal och märkbar kostnadsinflation jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Den lägre bruttomarginalen är främst relaterad till högre inköspriser, negativa valutakursförändringar och en förändrad kundmix med en högre andel försäljning till företag.

I tredje kvartalet var antalet arbetsdagar en arbetsdag färre i Norge jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

ANTAL ARBETSDAGAR PER KVARTAL OCH LAND

MEKO har i sin verksamhet inga tydliga säsongseffekter. Däremot påverkar antalet arbetsdagar såväl omsättning som resultat och extremt sommar- eller vinterväder kan också påverka lönsamheten.

ANTAL ARBETSDAGAR PER LAND	Kvartal 1		Kvartal 2		Kvartal 3		Kvartal 4		Helår	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Danmark	65	64	59	59	65	66	63	64	252	253
Estland	64	63	62	62	65	66	63	64	254	255
Finland	64	63	60	61	65	66	62	63	251	253
Lettland	65	64	59	60	65	66	63	63	252	253
Litauen	64	62	63	63	63	64	61	62	251	251
Norge	65	64	58	59	65	66	63	64	251	253
Polen	64	63	61	62	64	65	62	62	251	252
Sverige	64	63	59	60	65	66	63	64	251	253

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

MEKO 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 2022, sid 30 samt not 11. För effekt på resultatet före skatt vid förändring av valutakurser, se årsredovisning 2022 sid 44 och för finansiella risker se not 36. Vår bedömning är att inga nya väsentliga riskområden tillkommit.

MEKO har via sin risk- & 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

Moderbolagets verksamhet omfattar i huvudsak koncernledning. Moderbolagets resultat efter finansnetto uppgick till -53 (-368) MSEK för tredje kvartalet, och -82 (-479) MSEK för niomånadersperioden exklusive aktieutdelning från dotterföretag om - (147) MSEK för tredje kvartalet och 484 (566) MSEK för niomånadersperioden. Den stora skillnaden mot perioden föregående år beror till största delen på nedskrivning av andelar i den tidigare verksamheten i Finland. Medelantalet anställda i moderbolaget var 6 (6). MEKO AB har under tredje kvartalet sålt varor och tjänster till koncernföretag för sammanlagt 12 (11) MSEK och under niomånadersperioden för 34 (35) MSEK.

CENTRALA FUNKTIONER OCH "ÖVRIGA POSTER"

"Centrala funktioner" innefattar koncerngemensamma funktioner inkluderande även MEKO AB. Koncerngemensamma funktioner omfattar funktioner som stödjer hela koncernens arbete; ekonomi och controlling, riskhantering och internrevision, hållbarhet, juridik, affärsutveckling, kommunikation och marknad, personal samt operations som innefattar inköp, sortiment, logistik och IT. Enheterna som rapporteras i "Centrala funktioner" uppnår ej kvantitativa gränsvärden för att rapporteras separat och nyttan bedöms vara begränsad för de finansiella rapporternas användare att rapportera som segment. EBIT för "Centrala funktioner" uppgick till -20 (-41) MSEK för tredje kvartalet och -61 (-100) MSEK för niomånadersperioden. Den största skillnaden jämfört med föregående år beror på kostnader hänförligt till förvärvet av Koivunen under 2022.

"Övriga poster" inkluderar förvärvsrelaterade poster hänförliga till MEKO AB:s direkta förvärv. Aktuella förvärvsrelaterade poster är avskrivningar på förvärvade immateriella och materiella tillgångar avseende förvärven FTZ, Inter-Team, Koivunen, och MECA (MECA till och med maj 2022 då avskrivningar var avslutade) om -25 (-24) MSEK för tredje kvartalet och -77 (-88) MSEK för niomånadersperioden.

HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Den 11 juli har MEKO återbetalat 500 MSEK av koncernens räntebärande skulder.

Den 23 augusti kommunicerades att MEKO utökar satsningen på tunga fordon. Genom ett nytt strategiskt samarbete blir MEKO leverantör till Sveriges största oberoende verkstadskedja för lastbilar, Malte Månson Verkstäder. Avtalet gör att MEKO ytterligare stärker sin position i Sverige samtidigt som Malte Månson Verkstäder kan öka takten i sin expansion.

MEKO har utsett Anders Oxelström till ny kommunikationsdirektör. Med en gedigen bakgrund som chef inom några av Sveriges största mediaorganisationer och flerårig rådgivare till stora svenska börsbolag kommer Anders Oxelström att spela en viktig roll i att stärka MEKOs kommunikation. Anders Oxelström tillträder den 18 december.

MEKO avvytrade en lager- och kontorsfastighet i Danmark till ett värde om 68 MSEK, vilket gav en reavinst om 37 MSEK i kvartalet.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Anders Lindén tillträdde som interim CFO per den 13 oktober.

REDOVISNINGSPRINCIPER

MEKO 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 1-29 och skall läsas i sin helhet.

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

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

TIDPUNKTER FÖR EKONOMISK INFORMATION

Information	Period	Datum
Bokslutskommuniké	januari-december 2023	2024-02-14
Delårsrapport	januari-mars 2024	2024-05-16
Delårsrapport	januari-juni 2024	2024-08-22
Delårsrapport	januari-september 2024	2024-11-07
Bokslutskommuniké	januari-december 2024	2025-02-13

Årsstämma

Årsstämman för 2023 kommer att hållas den 16 maj 2024 i Stockholm. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig genom publicering på MEKOs hemsida senast den 17 april 2024.

VALBEREDNING

I enlighet med de riktlinjer som fastställdes på årsstämman den 23 maj 2023 har MEKO etablerat en valberedning. Valberedningen skall bereda och till årsstämman den 16 maj 2024 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 2024 utgörs av Nick Zarcone utsedd av LKQ Corporation, Magnus Sjöqvist utsedd av Swedbank Robur Fonder AB, Thomas Wuolikainen utsedd av Fjärde AP-fonden samt Erik Nordström utsedd av Didner & Gerge Fonder AB. Valberedningen kommer att utse valberedningens ordförande vid sitt första sammanträde. MEKOs styrelseledamot, Helena Skåntorp, är adjungerad till valberedningen.

Stockholm 9 november 2023

MEKO AB (publ), org.nr 556392-1971

Pehr Oscarson
Vd och koncernchef

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Pehr Oscarson, vd och koncernchef MEKO AB, tel 08-464 00 20

Anders Lindén, Interim CFO MEKO AB, tel 08-464 00 20

Fredrik Sätterström, IRO MEKO AB, tel 08-464 00 20

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 9 november 2023 klockan 07:30.

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

Revisorns granskningsrapport

MEKO AB (publ), org nr 556392-1971

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för MEKO AB (publ) per 30 september 2023 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 9 November 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Linda Corneliussen
Auktoriserad revisor

FINANSIELLA RAPPORTER KONCERNEN

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	12 månader okt-sep	Helår 2022
Nettoomsättning	4 124	3 660	12 389	10 172	16 284	14 067
Övriga rörelseintäkter	132	84	372	212	484	324
Summa intäkter	4 255	3 744	12 761	10 384	16 768	14 391
Handelsvaror	-2 330	-2 010	-6 963	-5 515	-9 193	-7 745
Övriga externa kostnader	-538	-522	-1 676	-1 419	-2 228	-1 972
Personalkostnader	-849	-750	-2 622	-2 204	-3 461	-3 043
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt nyttjanderättstillgångar (EBITDA)	538	462	1 500	1 245	1 886	1 631
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar samt nyttjanderättstillgångar	-191	-182	-554	-482	-747	-675
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	347	280	946	763	1 139	956
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-46	-45	-142	-152	-187	-197
Rörelseresultat (EBIT)	300	235	804	610	952	759
Ränteintäkter	11	4	21	10	28	17
Räntekostnader	-80	-42	-219	-97	-274	-152
Övriga finansiella poster	-7	-18	-42	-37	-48	-43
Resultat efter finansiella poster	225	179	563	485	658	581
Skatt	-41	-46	-118	-129	-94	-104
PERIODENS RESULTAT	183	133	445	357	564	477
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	174	125	423	340	537	454
Minoritetsdelägare	9	9	21	17	27	23
PERIODENS RESULTAT	183	133	445	357	564	477
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	3,11	2,23	7,57	6,07	9,62	8,12

KONCERNENS RAPPORT ÖVER	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	12 månader	Helår
TOTALRESULTAT, MSEK	2023	2022	2023	2022	okt-sep	2022
Periodens resultat	183	133	445	357	564	477
Övrigt totalresultat:						
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat:</i>						
- Aktuariella vinster och förluster	0	3	0	3	-1	2
<i>Komponenter som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:</i>						
- Valutadifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	-165	107	174	286	330	441
- Säkring av nettoinvestering ¹⁾	-4	1	15	-69	2	-81
- Kassafördessäkringar ²⁾	-2	0	2	22	2	22
Övrigt totalresultat netto efter skatt	-170	112	191	242	333	385
PERIODENS TOTALRESULTAT	13	245	636	599	898	861
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	6	234	611	579	865	833
Minoritetsdelägare	7	11	24	20	32	28
PERIODENS TOTALRESULTAT	13	245	636	599	898	861

¹⁾ Nettoinvestering i NOK valutasäkras med en valutaränteswap. Lån i EUR som valutasäkrade nettoinvesteringen i DKK avslutades i kvartal 3 2022

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

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG	30 september	30 september	31 december
MSEK	2023	2022	2022
TILLGÅNGAR¹⁾			
Immateriella anläggningstillgångar	5 958	5 868	5 933
Materiella anläggningstillgångar	757	1 057	1 076
Nyttjanderättstillgång	1 931	1 532	1 526
Finansiella anläggningstillgångar	162	143	136
Uppskjutna skattefordringar	28	15	19
Handelsvaror	4 266	4 017	4 147
Kortfristiga fordringar	2 678	2 389	2 195
Likvida medel	947	639	741
SUMMA TILLGÅNGAR	16 728	15 660	15 773
EGET KAPITAL OCH SKULDER¹⁾			
Eget kapital	6 376	5 698	5 926
Långfristiga skulder, räntebärande	3 835	4 354	4 372
Långfristiga leasingskulder	1 452	1 026	1 020
Uppskjutna skatteskulder	449	532	501
Långfristiga skulder, icke räntebärande	22	19	20
Kortfristiga skulder, räntebärande	21	0	-
Kortfristiga leasingskulder	544	506	520
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	4 028	3 523	3 416
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	16 728	15 660	15 773

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

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG, MSEK	30 september 2023	30 september 2022	31 december 2022
Eget kapital vid årets ingång	5 926	5 229	5 229
Periodens totalresultat	636	599	861
Aktieswap	18	-23	-23
Förvärv/försäljning av minoritetsandelar	-7	69	48
Utdelning till aktieägare	-199	-181	-184
Aktiesparprogram	2	5	-6
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	6 376	5 698	5 926
Varav minoritetens andel	130	135	125

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG, MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	12 månader okt-sep	Helår 2022
Den löpande verksamheten						
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital, exklusive betald skatt</i>	577	395	1 236	1 124	1 595	1 484
Betald skatt	-132	-25	-239	-246	-234	-240
Kassaflöde från den löpande verksam- heten före förändring i rörelsekapital	446	370	996	879	1 361	1 244
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital:						
Förändring i varulager	-66	32	-44	-191	-105	-251
Förändring i fordringar	-131	-147	-469	-370	-284	-186
Förändring i skulder	350	218	630	404	467	241
<i>Ökad (-) / Minskad (+) bindning i rörelsekapital</i>	154	103	117	-157	78	-196
Kassaflöde från den löpande verksamheten	599	473	1 113	722	1 439	1 048
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-26	-1 344	255	-1 469	190	-1 533
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-782	1 011	-1 201	460	-1 375	286
PERIODENS KASSAFLÖDE	-208	140	166	-287	254	-199
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	1 175	486	741	892	639	892
Kursdifferens i likvida medel	-20	13	40	35	54	49
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	947	639	947	639	947	741

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 2022, Not 11. MEKOs 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 2022, Not 11. Det är det samma typer av finansiella instrument i delårsrapporten som i årsbokslutet 2022.

KONCERNENS DERIVATINSTRUMENT VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE I BALANSRÄKNINGEN, MSEK	30 september 2023	30 september 2022
FINANSIELLA TILLGÅNGAR		
Derivat: Ränteswappar	30	27
Valutahedge	1	-
SUMMA	31	27
FINANSIELLA SKULDER		
Derivat: Valutaränteswap	11	12
SUMMA	11	12

KONCERNENS FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER VÄRDERINGSKATEGORI 30 SEPTEMBER 2023¹⁾

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	-	98	-	98	98	34	132
Derivat långfristiga ⁵⁾	30	-	-	30	30	-	30
Derivat kortfristiga ⁵⁾	1	-	-	1	1	-	1
Kundfordringar	-	1 778	-	1 778	1 778	-	1 778
Övriga kortfristiga fordringar	-	10	-	10	10	891	901
Likvida medel	-	947	-	947	947	-	947
SUMMA	31	2 833	-	2 864	2 864	925	3 788
FINANSIELLA SKULDER							
Obligationslån	-	-	1 245	1 245	1 250	-	1 245
Långfristiga skulder, räntebärande ²⁾³⁾	-	-	2 580	2 580	2 580	-	2 580
Långfristiga leasingskulder ⁴⁾	-	-	1 452	1 452	-	-	1 452
Långfristiga skulder, icke räntebärande	-	-	-	-	-	22	22
Derivat ⁵⁾	11	-	-	11	11	-	11
Kortfristiga skulder, räntebärande ⁶⁾	-	-	21	21	21	-	21
Kortfristiga leasingskulder ⁴⁾	-	-	544	544	-	-	544
Leverantörsskulder	-	-	2 322	2 322	2 322	-	2 322
Övriga kortfristiga skulder	-	-	-	-	-	1 702	1 702
Tilläggsköpeskillingar, kortfristiga	5	-	-	5	5	-	5
SUMMA	16	-	8 164	8 179	6 188	1 723	9 903

¹⁾ Det redovisade värdet på koncernens icke marknadsnoterade långfristiga finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde motsvarar i allt väsentligt dess verkliga värde eftersom räntan är i paritet med aktuella marknadsräntor. På den marknadsnoterade obligationen skiljer sig det verkliga värdet från redovisat värde då marknadsvärdet på obligationen förändrats sedan denna emitterades. Det redovisade värdet på koncernens kortfristiga finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde motsvarar i allt väsentligt dess verkliga värde då diskonteringseffekten inte är väsentlig.

²⁾ I beloppet ingår skuld relaterad till aktieswappar 24 MSEK.

³⁾ Det redovisade värdet på koncernens långfristiga skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde motsvarar i allt väsentligt dess verkliga värde eftersom räntan är i paritet med aktuella marknadsräntor.

⁴⁾ Leasingskulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde och åsätts inte något verkligt värde.

⁵⁾ Derivatinstrument använda för säkringsändamål.

⁶⁾ Det redovisade värdet på koncernens kortfristiga skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde motsvarar i allt väsentligt dess verkliga värde då diskonteringseffekten inte är väsentlig.

KVARTALSDATA, AFFÄRSOMRÅDE	2023			2022					2021				
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Helår	Kv 4	Kv3	Kv2	Kv1	Helår	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv1
NETTOOMSÄTTNING, MSEK¹⁾													
Denmark	986	1 087	1 046	3 689	986	851	919	933	3 480	902	804	900	874
Finland	386	387	335	728	327	336	32	33	111	30	30	26	25
Poland/the Baltics	921	901	784	2 748	813	786	615	533	2 091	515	571	555	451
Sweden/Norway ²⁾	1 589	1 670	1 593	6 020	1 559	1 467	1 553	1 441	5 746	1 468	1 352	1 490	1 436
Sørensen og Balchen (Norway)	240	246	213	877	209	216	237	215	873	207	211	239	215
Centrala funktioner ³⁾	2	2	2	5	2	3	0	0	7	6	1	1	1
KONCERNEN	4 124	4 292	3 973	14 067	3 895	3 660	3 357	3 155	12 309	3 129	2 968	3 210	3 001
EBIT, MSEK													
Denmark	91	72	83	265	41	58	73	93	352	75	89	92	96
Finland	3	71	23	22	13	21	-7	-6	-29	-8	-7	-7	-7
Poland/the Baltics	35	47	26	164	57	52	38	17	102	31	29	36	6
Sweden/Norway ²⁾	174	118	82	383	50	130	102	101	475	87	144	149	95
Sørensen og Balchen (Norway)	42	47	27	160	34	39	50	37	185	37	46	57	44
Centrala funktioner ³⁾	-20	-26	-15	-119	-19	-41	-42	-17	-51	-16	-11	-13	-11
Övriga poster ⁴⁾	-25	-25	-27	-116	-28	-24	-30	-35	-141	-34	-34	-34	-38
KONCERNEN	300	304	200	759	148	235	185	190	894	173	255	280	186
EBIT-MARGINAL, %													
Denmark	8,8	6,6	8,0	7,2	4,1	6,8	7,9	10,0	10,1	8,3	11,1	10,2	11,0
Finland	0,9	15,5	6,7	2,9	3,9	6,2	-21,3	-16,8	-25,5	-24,5	-23,5	-28,2	-26,2
Poland/the Baltics	3,7	5,1	3,2	5,8	6,8	6,4	6,0	3,0	4,7	5,8	4,9	6,3	1,3
Sweden/Norway ²⁾	10,6	6,9	5,1	6,2	3,1	8,6	6,5	6,8	8,1	5,7	10,5	9,8	6,5
Sørensen og Balchen (Norway)	17,4	18,6	12,6	18,0	15,9	17,9	20,9	17,0	20,9	17,6	21,5	23,7	20,4
KONCERNEN	7,1	6,8	4,9	5,3	3,7	6,3	5,4	5,9	7,1	5,4	8,5	8,6	6,1
INVESTERINGAR, MSEK⁵⁾													
Denmark	8	7	6	45	10	15	12	8	38	11	5	6	16
Finland	8	8	4	14	9	4	1	0	7	1	1	2	2
Poland/the Baltics	22	6	8	35	15	9	6	5	23	8	3	6	6
Sweden/Norway ²⁾	12	28	35	98	30	19	32	16	93	21	16	31	25
Sørensen og Balchen (Norway)	0	2	2	4	2	0	0	2	4	0	1	2	1
Centrala funktioner ³⁾	1	2	3	13	6	3	2	2	7	3	2	1	1
KONCERNEN	52	53	58	208	71	50	53	34	173	45	28	49	51

¹⁾ Nettoomsättningen för respektive affärsområde avser externa kunder.

²⁾ Mekonomen Finland redovisas från det tredje kvartalet 2022 i affärsområde Finland från tidigare i affärsområde Sweden/Norway. Jämförelsetal har omräknats.

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

⁴⁾ "Övriga poster" inkluderar förvävsrelaterade poster hänförliga till MEKO AB:s direkta förvärv. Aktuella förvävsrelaterade poster är avskrivningar på förvärvade immateriella och materiella tillgångar avseende förvärven FTZ, Inter-Team, Koivunen och MECA (MECA till och med maj 2022).

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

INTÄKTSFÖRDELNING PER LAND MSEK	jul-sep 2023									
Intäktsfördelning per land	Danmark	Finland	Estland	Lettland	Litauen	Polen	Norge	Sverige	Totalt	
Denmark	986								986	
Finland		386							386	
Poland/the Baltics			114	40	23	744			921	
Sweden/Norway							610	979	1 589	
Sørensen og Balchen (Norway)							240		240	
Centrala funktioner									2	
Summa nettoomsättning koncernen									4 124	
Övriga intäkter									132	
KONCERNENS INTÄKTER									4 255	

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

INTÄKTSFÖRDELNING PER LAND MSEK	jul-sep 2022									
Intäktsfördelning per land	Danmark	Finland	Estland	Lettland	Litauen	Polen	Norge	Sverige	Totalt	
Denmark	851								851	
Finland		336							336	
Poland/the Baltics			111	30	18	627			786	
Sweden/Norway							573	895	1 467	
Sørensen og Balchen (Norway)							216		216	
Centrala funktioner									3	
Summa nettoomsättning koncernen									3 660	
Övriga intäkter									84	
KONCERNENS INTÄKTER									3 744	

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

INTÄKTSFÖRDELNING PER LAND MSEK	jan-sep 2023									
Intäktsfördelning per land	Danmark	Finland	Estland	Lettland	Litauen	Polen	Norge	Sverige	Totalt	
Denmark	3 119								3 119	
Finland		1 108							1 108	
Poland/the Baltics			344	116	67	2 079			2 606	
Sweden/Norway							1 861	2 991	4 852	
Sørensen og Balchen (Norway)							698		698	
Centrala funktioner									5	
Summa nettoomsättning koncernen									12 389	
Övriga intäkter									372	
KONCERNENS INTÄKTER									12 761	

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

INTÄKTSFÖRDELNING PER LAND MSEK	jan-sep 2022									
Intäktsfördelning per land	Danmark	Finland	Estland	Lettland	Litauen	Polen	Norge	Sverige	Totalt	
Denmark	2 703								2 703	
Finland		402							402	
Poland/the Baltics			111	30	18	1 775			1 935	
Sweden/Norway							1 731	2 729	4 461	
Sørensen og Balchen (Norway)							668		668	
Centrala funktioner									4	
Summa nettoomsättning koncernen									10 172	
Övriga intäkter									212	
KONCERNENS INTÄKTER									10 384	

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

KVARTALSDATA MSEK	2023			2022					2021				
	Kv 3	Kv 2	Kv1	Helår	Kv 4	Kv3	Kv2	Kv1	Helår	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv1
Intäkter	4 255	4 453	4 052	14 391	4 007	3 744	3 415	3 226	12 552	3 218	3 013	3 263	3 058
EBITDA	538	537	426	1 631	386	462	388	395	1 699	377	455	480	386
EBITDA exkl IFRS 16	370	385	279	1 059	227	311	258	263	1 197	248	330	354	264
EBIT	300	304	200	759	148	235	185	190	894	173	255	280	186
Justerad EBIT	292	270	227	945	198	281	240	225	1 031	203	290	314	224
Finansnetto	-76	-79	-86	-178	-53	-56	-42	-27	-134	-21	-30	-37	-46
Resultat efter finansiella poster	225	224	114	581	95	179	143	163	759	151	225	243	140
Skatt	-41	-47	-30	-104	24	-46	-41	-42	-172	-33	-53	-55	-32
Periodens resultat	183	177	84	477	120	133	102	121	587	118	173	188	108
EBITDA-marginal, %	12,6	12,1	10,5	11,3	9,6	12,3	11,4	12,2	13,5	11,7	15,1	14,7	12,6
EBIT-marginal, %	7,1	6,8	4,9	5,3	3,7	6,3	5,4	5,9	7,1	5,4	8,5	8,6	6,1
Justerad EBIT-marginal, %	6,9	6,1	5,6	6,6	5,0	7,5	7,0	7,0	8,2	6,3	9,6	9,6	7,3
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	3,11	3,03	1,43	8,12	2,05	2,23	1,73	2,11	10,21	2,09	3,02	3,24	1,85
Eget kapital per aktie, SEK	111,5	111,5	106,2	104,0	104,0	99,7	95,6	95,8	92,4	92,4	89,6	86,7	83,7
Kassaflöde per aktie, SEK	10,7	8,7	0,5	18,8	5,8	8,5	6,9	-2,5	21,9	3,4	8,0	7,2	3,2
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	9,0	8,4	7,4	8,3	8,3	8,6	9,7	11,7	11,8	11,8	13,6	13,0	12,3
Börskurs vid periodens slut	95,0	111,2	123,5	112,6	112,6	91,8	110,0	111,2	157,1	157,1	156,0	141,4	129,1

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

NYCKELTAL	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	12 månader	Helår
	2023	2022	2023	2022	okt-sep	2022
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	-	-	9,0	8,6	9,0	8,3
Avkastning på totalt kapital, % ¹⁾	-	-	5,7	5,5	5,7	5,1
Avkastning på sysselsatt kapital, % ¹⁾	-	-	7,7	7,3	7,7	6,8
Soliditet, %	38,1	36,4	38,1	36,4	38,1	37,6
Nettoskuld, MSEK	2 875	3 659	2 875	3 659	2 875	3 558
Nettoskuld /EBITDA, exkl IFRS 16 ggr ¹⁾	-	-	2,28	3,39	2,28	3,36
Nettoskuld inkl IFRS 16 /EBITDA, ggr ¹⁾	-	-	2,58	3,20	2,58	3,12
Bruttomarginal, %	43,5	45,1	43,8	45,8	43,5	44,9
EBITDA-marginal, %	12,6	12,3	11,8	12,0	11,2	11,3
EBIT-marginal, %	7,1	6,3	6,3	5,9	5,7	5,3
Justerad EBIT-marginal, %	6,9	7,5	6,2	7,2	5,9	6,6
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	3,11	2,23	7,57	6,07	9,62	8,12
Eget kapital per aktie, SEK	-	-	111,5	99,7	111,5	104,0
Kassaflöde per aktie, SEK	10,7	8,5	19,9	12,9	25,8	18,8
Antal utestående aktier vid periodens utgång ²⁾	55 988 761	55 793 379	55 988 761	55 793 379	55 988 761	55 793 379
Genomsnittligt antal aktier under perioden	55 988 761	55 802 249	55 892 859	55 924 848	55 867 785	55 891 711

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

²⁾ Totalt antal aktier uppgår till 56 416 622, varav 83 861 är aktier i eget förvar och 344 000 är säkrade genom aktieswap vid periodens utgång.

ANTAL BUTIKER OCH VERKSTÄDER	Denmark		Finland		Poland/the Baltics		Sweden/ Norway		Sørensen og Balchen (Norway)		Koncern	
	30 sept		30 sept		30 sept		30 sept		30 sept		30 sept	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Antal butiker												
Egenägda	49	50	14	15	111	108	212	227	40	39	426	439
Samarbetande	-	-	154	155	22	22	31	32	35	27	242	236
Summa	49	50	168	170	133	130	243	259	75	66	668	675
Antal verkstäder												
AutoMester	391	405	-	-	-	-	-	-	-	-	391	405
Hella Service Partner	278	148	-	-	-	-	-	-	-	-	278	148
Din BilPartner	154	290	-	-	-	-	-	-	-	-	154	290
CarPeople	74	68	-	-	-	-	-	-	-	-	74	68
Inter Data Service	-	-	-	-	718	630	-	-	-	-	718	630
O.K. Serwis	-	-	-	-	306	277	-	-	-	-	306	277
Mekonomen Bilverkstad	-	-	105	90	-	-	675	684	-	-	780	774
MECA Car Service	-	-	-	-	-	-	712	716	-	-	712	716
MekoPartner	-	-	-	-	-	-	184	190	-	-	184	190
Speedy	-	-	-	-	-	-	51	42	-	-	51	42
MECA Tungbil	-	-	35	40	-	-	39	38	-	-	74	78
AlltiBil	-	-	-	-	-	-	4	5	-	-	4	5
BilXtra	-	-	-	-	-	-	-	-	269	257	269	257
Fixus	-	-	195	205	34	33	-	-	-	-	229	238
White Label	105	115	-	-	-	-	89	94	-	-	194	209
Summa	1 002	1 026	335	335	1 058	940	1 754	1 769	269	257	4 418	4 327

MEDELANTAL ANSTÄLLDA	jan-sep 2023	jan-sep 2022
Denmark	1 131	1 144
Finland	479	469
Poland/the Baltics	1 892	1 780
Sweden/Norway ¹⁾	2 444	2 329
Sørensen og Balchen (Norway)	301	283
Centrala funktioner ²⁾	47	34
Summa	6 295	6 039

¹⁾ Jämförelsetal för affärsområde Sweden/Norway har omräknats och är nu sysselsättningsgrad mot tidigare faktisk arbetad tid.

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

FINANSIELLA RAPPORTER MODERBOLAGET

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	12 månader okt-sep	Helår 2022
Rörelsens intäkter	16	20	48	55	58	66
Rörelsens kostnader	-22	-26	-74	-83	-96	-105
Rörelseresultat (EBIT)	-6	-6	-26	-28	-38	-39
Finansnetto ¹⁾	-47	-215	428	115	409	96
Resultat efter finansiella poster	-53	-221	402	87	371	56
Bokslutsdispositioner	-25	-43	-35	-43	178	170
Skatt	18	7	23	30	-6	0
PERIODENS RESULTAT	-60	-257	391	74	543	226

1) I finansnetto ingår utdelning på andelar i dotterföretag om - (147) MSEK för tredje kvartalet och 484 (566) för niomånadersperioden.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	12 månader okt-sep	Helår 2022
Periodens resultat	-60	-257	391	74	543	226
PERIODENS TOTALRESULTAT	-60	-257	391	74	543	226

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG MSEK	30 september 2023	30 september 2022	31 december 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	10 622	10 289	10 319
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	27	154	271
Övriga kortfristiga fordringar	75	72	34
Likvida medel	549	280	391
SUMMA TILLGÅNGAR	11 274	10 795	11 015
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	6 503	6 136	6 277
Obeskattade reserver	197	214	197
Avsättningar	4	4	4
Långfristiga skulder	4 203	4 353	4 370
Kortfristiga skulder hos koncernföretag	181	32	114
Övriga kortfristiga skulder	185	56	53
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	11 274	10 795	11 015

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG, MSEK	30 september 2023	30 september 2022	31 december 2022
Eget kapital vid årets ingång	6 277	6 248	6 248
Periodens totalresultat	391	74	226
Utdelning	-185	-168	-168
Aktieswap	18	-23	-23
Aktiesparprogram	2	5	-6
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	6 503	6 136	6 277

ALTERNATIVA NYCKELTAL

MEKO 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.

MEKO anser att dessa nyckeltal ger värdefull kompletterande information till bolagets ledning, investerare och andra intressenter för att värdera företagens prestation. De alternativa nyckeltalen är inte alltid jämförbara med nyckeltal som används av andra företag eftersom inte alla företag beräknar dessa nyckeltal på samma sätt. Dessa ska därmed ses som ett komplement till nyckeltal som definieras enligt IFRS. För definitioner av nyckeltal, se sidan 28. 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 2016-2021 på MEKOs webbplats <http://www.meko.com/sv/alternativa-nyckeltal/>.

*The European Securities and Markets Authority.

AVSTÄMNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL MSEK	jan-sep 2023	jan-sep 2022	12 månader okt-sep	Helår 2022
Periodens resultat (rullande 12 månader)	564	475	564	477
- Minus Minoritetens andel av periodens resultat (rullande 12 månader)	-27	-18	-27	-23
Periodens resultat exklusive minoritetens andel (rullande 12 månader)	537	457	537	454
- Dividerat med EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE, genomsnitt senaste fem kvartalen ¹⁾	5 955	5 293	5 955	5 450
AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL, %	9,0	8,6	9,0	8,3

¹⁾ EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE, MSEK	2023		2022				2021				
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Eget kapital	6 376	6 369	6 050	5 926	5 698	5 403	5 421	5 229	5 071	4 905	4 788
- Minus Minoritetens andel av eget kapital	-130	-126	-127	-125	-135	-52	-60	-55	-57	-53	-75
EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE	6 245	6 243	5 923	5 801	5 564	5 351	5 361	5 174	5 014	4 852	4 713
EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE, genomsnitt senaste fem kvartalen	5 955	5 776	5 600	5 450	5 293	5 150	5 023	4 856	4 712	4 578	4 472

AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL MSEK	jan-sep 2023	jan-sep 2022	12 månader okt-sep	Helår 2022
Resultat efter finansiella poster (rullande 12 månader)	658	637	658	581
- Plus Räntekostnader (rullande 12 månader)	274	124	274	152
Resultat efter finansnetto plus räntekostnader (rullande 12 månader)	932	760	932	733
- Dividerat med BALANSOMSLUTNING, genomsnitt senaste fem kvartalen ²⁾	16 292	13 772	16 292	14 283
AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL, %	5,7	5,5	5,7	5,1

²⁾ BALANSOMSLUTNING MSEK	2023		2022				2021				
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Balansomslutning	16 728	17 156	16 144	15 773	15 660	13 448	13 304	13 229	13 219	12 787	12 854
BALANSOMSLUTNING, genomsnitt senaste fem kvartalen	16 292	15 636	14 866	14 283	13 772	13 197	13 079	12 857	12 749	12 613	12 613

AVKASTNING PÅ SYSSLESATT KAPITAL MSEK	jan-sep 2023	jan-sep 2022	12 månader okt-sep	Helår 2022
Resultat efter finansiella poster (rullande 12 månader)	658	637	658	581
- Plus Räntekostnader (rullande 12 månader)	274	124	274	152
Resultat efter finansnetto plus räntekostnader (rullande 12 månader)	932	760	932	733
- Dividerat med SYSSLESATT KAPITAL, genomsnitt senaste fem kvartalen ³⁾	12 125	10 401	12 125	10 761
AVKASTNING PÅ SYSSLESATT KAPITAL, %	7,7	7,3	7,7	6,8

3) SYSSELSATT KAPITAL	2023			2022			2021				
MSEK	Kv 3	Kv2	Kv1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Balansomslutning	16 728	17 156	16 144	15 773	15 660	13 448	13 304	13 229	13 219	12 787	12 854
- Minus Uppskjutna skatteskulder	-449	-496	-498	-501	-532	-349	-339	-357	-347	-347	-332
- Minus Långfristiga skulder, icke räntebärande	-22	-31	-20	-20	-19	-23	-25	-45	-44	-15	-17
- Minus Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-4 028	-3 783	-3 495	-3 416	-3 523	-2 980	-2 720	-2 757	-2 791	-2 551	-2 426
SYSSELSATT KAPITAL	12 229	12 845	12 130	11 837	11 585	10 095	10 220	10 070	10 037	9 873	10 081
SYSSELSATT KAPITAL, genomsnitt senaste fem kvartalen	12 125	11 698	8 256	10 761	10 401	10 059	10 056	9 922	9 827	9 751	9 817

BRUTTOMARGINAL	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	12 månader	Helår
MSEK	2023	2022	2023	2022	okt-sep	2022
Nettoomsättning	4 124	3 660	12 389	10 172	16 284	14 067
- Minus Handelsvaror	-2 330	-2 010	-6 963	-5 515	-9 193	-7 745
Summa	1 794	1 650	5 426	4 657	7 091	6 322
- Dividerat med Nettoomsättning	4 124	3 660	12 389	10 172	16 284	14 067
BRUTTOMARGINAL, %	43,5	45,1	43,8	45,8	43,5	44,9

RESULTAT PER AKTIE	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	12 månader	Helår
MSEK	2023	2022	2023	2022	okt-sep	2022
Periodens resultat	183	133	445	357	564	477
- Minus Minoritetsdelägares andel	-9	-9	-21	-17	-27	-23
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	174	125	423	340	537	454
- Dividerat med Genomsnittligt antal aktier ⁴⁾	55 988 761	55 802 249	55 892 859	55 924 848	55 867 785	55 891 711
RESULTAT PER AKTIE, SEK	3,11	2,23	7,57	6,07	9,62	8,12

EGET KAPITAL PER AKTIE	jan-sep	jan-sep	12 månader	Helår
MSEK	2023	2022	okt-sep	2022
Eget kapital	6 376	5 698	6 376	5 926
- Minus Minoritetens andel av eget kapital	-130	-135	-130	-125
EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE	6 245	5 564	6 245	5 801
- Dividerat med Antal aktier vid periodens slut ⁴⁾	55 988 761	55 793 379	55 988 761	55 793 379
EGET KAPITAL PER AKTIE, SEK	111,5	99,7	111,5	104,0

KASSAFLÖDE PER AKTIE	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	12 månader	Helår
MSEK	2023	2022	2023	2022	okt-sep	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	599	473	1 113	722	1 439	1 048
- Dividerat med Genomsnittligt antal aktier ⁴⁾	55 988 761	55 802 249	55 892 859	55 924 848	55 867 785	55 891 711
KASSAFLÖDE PER AKTIE, SEK	10,7	8,5	19,9	12,9	25,8	18,8

4) GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	12 månader okt-sep	Helår 2022
Antal aktier vid periodens slut	55 988 761	55 793 379	55 988 761	55 793 379	55 988 761	55 793 379
- Multiplicerat med antal dagar som Antal aktier vid periodens slut varit oförändrat under perioden	92	88	92	88	92	180
Antal aktier vid annan tidpunkt under perioden		55 997 379	55 988 761	55 997 379	55 988 761	55 997 379
- Multiplicerat med antal dagar som Antal aktier vid annan tidpunkt har funnits under perioden		4	47	53	47	53
Antal aktier vid annan tidpunkt under perioden			55 793 379	55 983 372	55 793 379	55 983 372
- Multiplicerat med antal dagar som Antal aktier vid annan tidpunkt har funnits under perioden			134	132	226	132
- Total dividerad med Antal dagar under perioden	92	92	273	273	365	365
GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER	55 988 761	55 802 249	55 892 859	55 924 848	55 867 785	55 891 711

NETTOSKULD MSEK	30 september 2023	30 september 2022	31 december 2022
Långfristiga skulder, räntebärande inkl leasingkulder	5 289	5 380	5 391
- Minus räntebärande långfristiga skulder och avsättningar avseende pensioner, leasing, derivat och liknande förpliktelser	-1 488	-1 082	-1 091
Kortfristiga skulder, räntebärande inkl leasingkulder	565	506	520
- Minus räntebärande kortfristiga skulder och avsättningar avseende pensioner, leasing, derivat och liknande förpliktelser	-544	-506	-520
- Minus Likvida medel	-947	-639	-741
NETTOSKULD	2 875	3 659	3 558

NETTOSKULD INKL IFRS 16 MSEK	30 september 2023	30 september 2022	31 december 2022
NETTOSKULD	2 875	3 659	3 558
- Plus långfristiga leasingkulder enl IFRS 16	1 452	1 026	1 020
- Plus kortfristiga leasingkulder enl IFRS 16	544	506	520
NETTOSKULD inkl IFRS 16	4 872	5 192	5 097

EBITDA EXKL IFRS 16	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	12 månader okt-sep	Helår 2022
EBITDA enligt resultaträkningen	538	462	1 500	1 245	1 886	1 631
- minus förändring avseende leasingavgifter enligt IFRS 16	-168	-151	-466	-413	-625	-572
EBITDA exklusive IFRS 16	370	311	1 034	832	1 261	1 059

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 planerliga 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 och materiella tillgångar avseende förvärven FTZ, Inter-Team, Koivunen, 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 arbetsdagar, förvärv/avyttringar och valutaeffekter.
Organisk tillväxt	Förändring i nettoomsättning justerad för antal arbetsdagar, 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.
Skuldsättningsgrad	Nettoskuld i förhållande till EBITDA, presenterad som ggr
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 bedriver verksamhet under koncernens varumärken eller är anslutna under white label.
B2B	Försäljning av varor och tjänster mellan företag (business-to-business).
B2C	Försäljning av varor och tjänster mellan företag och konsument (business-to-consumer).
Egna/egenägda butiker	Butiker vars verksamhet bedrivs i dotterföretag, direkt eller indirekt majoritetsägda, av MEKO AB.
Egna/egenägda verkstäder	Verkstäder vars verksamhet bedrivs i dotterföretag, direkt eller indirekt majoritetsägda, av MEKO AB.
EMV	Egna märkesvaror, till exempel MEKOs egna märkesvaror ProMeister, Carwise, Kraft, Sakura, Vehcare och ForumLine.
Fleetverksamhet	MEKOs 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 butikers 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 MEKOs koncept, inklusive försäljning inom Fleetverksamheten.
Jämförelsestörande poster	Händelser eller transaktioner med betydande effekter, vilka är relevanta för att förstå den finansiella utvecklingen vid jämförelse av resultatet för den aktuella perioden med tidigare perioder, inklusive omstruktureringsprogram, kostnader relaterade till större juridiska tvister och nedskrivningar samt vinster och förluster från förvärv eller avyttring av verksamheter, dotterbolag, intressebolag och joint ventures eller poster av liknande karaktär.
Konceptverkstäder	Anslutna verkstäder.
LTIP	Long term incentive program / Långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram
Mobilitet	Möjligheten att förflytta oss från A till B är en grundläggande frihet och en drivkraft i samhället. Efterfrågan är tidlös, och oberoende av vilket typ av fordon som används.
ProMeister	MEKOs 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.
White Label	Verkstäder som är kontraktskunder men inte bedriver verksamhet under något av koncernens varumärken.
Övriga rörelseintäkter	Består huvudsakligen av hyresintäkter, marknadsföringsbidrag och valutakursvinster.

Postadress:
Box 19542
SE-104 32 Stockholm

Besöksadress:
Solnavägen 4, plan 11, Stockholm
Tel: +46 (0) 8 464 00 20
E-post: ir@meko.com

www.meko.com