

Bokslutskommuniké januari - december 2014

12 februari 2015

1 oktober - 31 december 2014

- Intäkterna för kvartalet ökade med 2 procent till 1 481 (1 450) MSEK. Justerat för valutaeffekter och räknat på jämförbart antal vardagar ökade intäkterna med 2 procent.
- Under kvartalet har beslutats att omstrukturera den danska verksamheten vilket påverkat EBITA negativt med engångskostnader om 241 MSEK och EBIT med 280 MSEK.
- Exklusive totala engångseffekter uppgick EBITA till 150 (129) MSEK. Inklusive engångseffekter uppgick EBITA till -91 (124) MSEK.
- Exklusive totala engångseffekter uppgick EBIT till 122 (102) MSEK. Inklusive engångseffekter uppgick EBIT till -158 (52) MSEK.
- Bruttomarginalen uppgick till 49,4 (54,6) procent. Exklusive totala engångseffekter uppgick bruttomarginalen till 54,6 (54,5) procent.
- EBIT exklusive Danmark (pro forma) uppgick till 145 (75) MSEK.
- Resultat per aktie såväl före som efter utspädning uppgick till -4,68 (0,88) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 178 (173) MSEK.

1 januari - 31 december 2014

- Intäkterna för helåret ökade med 1 procent till 5 924 (5 863) MSEK. Justerat för valutaeffekter och räknat på jämförbart antal vardagar ökade intäkterna med 1 procent.
- EBITA påverkades negativt av totala engångseffekter om 264 (16) MSEK och uppgick till 427 (626) MSEK.
- EBIT påverkades negativt av totala engångseffekter om 303 (61) MSEK och uppgick till 274 (469) MSEK.
- EBIT exklusive Danmark (pro forma) uppgick till 639 (527) MSEK.
- Resultat per aktie såväl före som efter utspädning uppgick till 3,34 (8,56) SEK.
- Nettoskulden uppgick till 1 629 (1 642) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 413 (557) MSEK.
- Styrelsen föreslår en aktieutdelning om 7,00 (7,00) SEK.

SAMMANDRAG AV KONCERNENS RESULTATUTVECKLING						
MSEK	oktober - december			januari - december		
	2014	2013	förändring %	2014	2013	förändring %
Intäkter	1 481	1 450	2	5 924	5 863	1
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	-91	124	-173	427	626	-32
Rörelseresultat (EBIT)	-158	52	-404	274	469	-42
Resultat efter finansiella poster	-162	49	-431	250	429	-42
Resultat efter skatt	-169	31	-645	127	315	-60
Resultat per aktie, SEK	-4,68	0,88	-630	3,34	8,56	-61
EBITA-marginal, %	-6	9		7	11	
EBIT-marginal, %	-11	4		5	8	

Mekonomen Group exklusive Danmark (pro forma)

PROFORMAREDOVISNING EXKLUSIVE DANMARK						
I SAMMANDRAG ¹⁾						
MSEK	oktober - december			januari - december		
	2014	2013	förändring %	2014	2013	förändring %
Intäkter	1 373	1 318	4	5 390	5 251	3
EBITA	184	146	25	763	683	12
EBIT	145	75	92	639	527	21
EBITA-marginal, %	13	11		14	13	
EBIT-marginal, %	11	6		12	10	

¹⁾ Se ytterligare information kring proformaredovisningen på sidan 4 och sidan 16.

VD:s kommentar

Bättre försäljning och ökat rörelseresultat exklusive Danmark

Mekonomen Group exklusive Danmark hade en stark tillväxt, ett förbättrat rörelseresultat och ökade marknadsandelar under såväl det fjärde kvartalet som helåret 2014. Omstruktureringen av Danmark har inneburit engångskostnader på 280 MSEK som påverkat rörelseresultatet i det fjärde kvartalet.

Koncernens intäkter exklusive Danmark ökade med 4 procent i det fjärde kvartalet. Inklusive Danmark ökade intäkterna med 2 procent till 1 481 (1 450) MSEK. Exklusive engångskostnader ökade rörelseresultatet till 122 (102) MSEK. Omstruktureringen av Danmark har påverkat koncernens rörelseresultat negativt med 280 MSEK under det fjärde kvartalet.

Mekonomen Groups intäkter för helåret 2014 exklusive Danmark ökade med 3 procent. Inklusive Danmark ökade intäkterna med 1 procent och rörelseresultatet exklusive engångskostnader ökade till 577 (530) MSEK. EBITA exklusive engångskostnader ökade till 691 (642) MSEK.

Vår bedömning inför 2014 var att det inte skulle bli någon större förändring i den totala marknaden och vi ser nu att 2014 präglats av en jämn marknadstillväxt. Den nordiska marknaden har visat en viss ökning under det fjärde kvartalet och våra förväntningar avseende 2015 är en något starkare marknad, bland annat drivet av lägre bensinpris.

Förbättrad lönsamhet i samtliga koncernbolag, exklusive Danmark

En ökad tillväxt i kombination med god kostnadskontroll har lett till förbättrad lönsamhet för helåret 2014 i samtliga koncernbolag. Vi har under året haft en stark tillväxt i våra anslutna verkstäder. Kvalitetsarbetet i våra anslutna verkstäder är en viktig faktor bakom denna tillväxt. Satsningen på ProMeister är vår andra tillväxtmotor. I ProMeister-satsningen drar vi nytta av vårt inköpskontor i Hong Kong, som förstärkts under året. Samtidigt genomförs löpande effektiviseringar, med bland annat samordning av centrala funktioner, vilket varit ett fokus under 2014.

Omstrukturering av den danska verksamheten

En omfattande strukturförändring och ompositionering har genomförts i koncernens danska verksamhet, för att säkra lönsamhet i Danmark. Samtliga butiker, som också är lokala lager samt regionlagret och huvudkontoret i Danmark läggs ned. Franchiseverkstäderna behålls och dessa får nu sina reservdelsleveranser direkt från centrallagret i Sverige, vilket innebär att vi får en effektiv logistik utan mellanled i distributionskedjan. Detta möjliggör en långsiktig närvaro på den danska marknaden via våra franchiseverkstäder och kommer att bidra positivt till Mekonomen Groups lönsamhet och utveckling.

Innovation

Grunden till vår långsiktiga tillväxt är innovation. Det handlar både om produkter och tjänster samt på vilket sätt vi kan underlätta för våra kunder genom smarta tjänster. Under 2014 har fokus varit ProMeister, vår utbildningssatsning ProMeister Academy och Lasingoo, bilportalen som vi äger tillsammans med branschaktörer.

Fokus 2015

Fokus under 2015 kommer att vara fortsatt satsning på våra anslutna verkstäder och utveckling av verkstadskoncepten, ökad andel ProMeister-försäljning och expansion av ProMeister Academy. Samordning av centrala funktioner, med ytterligare effektivisering är också ett fokusområde.

Exkluderat den danska verksamheten, har vi haft ett bra fjärde kvartal med tillväxt i samtliga kundsegment. Med den styrka vi har i våra koncept, med våra kunniga och engagerade medarbetare och med en något starkare marknad har Mekonomen Group bra förutsättningar för god tillväxt under 2015.

Håkan Lundstedt
VD och koncernchef

KONCERNENS INTÄKTER

TOTALA INTÄKTERS FÖRDELNING, MSEK	oktober - december			januari - december		
	2014	2013	förändring %	2014	2013	förändring %
MECA	539	535	1	2 205	2 211	0
Mekonomen Nordic	685	673	2	2 692	2 656	1
Sørensen og Balchen	176	159	11	712	701	2
Övrigt	50	45	11	180	172	5
Summa nettoomsättning	1 451	1 412	3	5 789	5 740	1
Övriga rörelseintäkter	31	38	-18	135	123	10
KONCERNENS INTÄKTER	1 481	1 450	2	5 924	5 863	1

TILLVÄXT PROCENT	oktober - december 2014				januari - december 2014			
	MECA	Mekonomen Nordic	Sørensen og Balchen	Koncern	MECA	Mekonomen Nordic	Sørensen og Balchen	Koncern
Underliggande ökning	-0,3	1,7	10,3	1,6	-0,9	2,1	3,0	1,3
Valutaeffekt	1,1	0,1	0,6	0,5	0,5	-0,6	-1,9	-0,3
Effekt vardagar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	-0,2	0,5	0,0
Nominell ökning	0,8	1,8	10,9	2,2	-0,3	1,3	1,6	1,0

1 oktober - 31 december 2014

Intäkterna ökade med 2 procent till 1 481 (1 450) MSEK. Justerat för positiva valutaeffekter om 8 MSEK ökade intäkterna med 2 procent under fjärde kvartalet, exklusive Danmark ökade intäkterna med 4 procent. Antalet vardagar var under fjärde kvartalet oförändrat i Sverige, Norge och Danmark och en dag fler i Finland jämfört med föregående år. Räknat på jämförbara vardagar och justerat för valutaeffekter ökade intäkterna med 2 procent. Försäljningen i jämförbara enheter ökade med 3 procent.

1 januari - 31 december 2014

Intäkterna ökade med 1 procent till 5 924 (5 863) MSEK. Justerat för negativa valutaeffekter om 18 MSEK ökade intäkterna med 1 procent under helåret, exklusive Danmark ökade intäkterna med 4 procent. Antalet vardagar var under helåret en dag färre i Sverige, oförändrat i Finland och en dag fler i Norge och Danmark jämfört med föregående år. Räknat på jämförbara vardagar och justerat för valutaeffekter ökade intäkterna med 1 procent. Försäljningen i jämförbara enheter ökade med 3 procent.

KONCERNENS RESULTAT

1 oktober - 31 december 2014

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, EBITA

EBITA uppgick till -91 (124) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till -6 (9) procent. Resultatet har påverkats negativt av engångseffekter i Danmark om 241 (5) MSEK. Exklusive engångseffekter uppgick EBITA till 150 (129) MSEK och EBITA-marginalen till 10 (9) procent. Valutakurseffekter har påverkat resultatet negativt med 14 (10) MSEK.

Rörelseresultat, EBIT

EBIT uppgick till -158 (52) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till -11 (4) procent. Resultatet har påverkats negativt av engångseffekter i Danmark om 280 (5) MSEK, samt föregående år av nedskrivningar av IT-system om 45 MSEK. Exklusive engångseffekter uppgick EBIT till 122 (102) MSEK och EBIT-marginalen till 8 (7) procent. Valutakurseffekter har påverkat resultatet negativt med 14 (10) MSEK.

Resultatet i övrigt

Resultatet efter finansiella poster uppgick till -162 (49) MSEK. Räntenettet uppgick till -9 (-8) MSEK och övriga finansiella poster uppgick till 5 (6) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till -169 (31) MSEK. Skattekostnaden för 2014 har påverkats negativt av att förlusten avseende den danska verksamheten endast delvis bedöms kunna utnyttjas skattemässigt. Skattemässigt avdrag avseende Danmark bedöms uppgå till totalt 53 MSEK, varav 31 MSEK påverkar kvartalets skattekostnad positivt. Den del av underskottet som bedöms ej kunna utnyttjas motsvarar 33 MSEK för kvartalet. Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, uppgick till -4,68 (0,88) SEK.

1 januari - 31 december 2014

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, EBITA

EBITA uppgick till 427 (626) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 7 (11) procent. Resultatet har påverkats negativt av engångseffekter om 264 (16) MSEK, varav Danmark 254 (16) MSEK. Valutakurseffekter har påverkat resultatet negativt med 9 (16) MSEK.

Rörelseresultat, EBIT

EBIT uppgick till 274 (469) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 5 (8) procent. Resultatet har påverkats negativt av engångseffekter om 303 (61) MSEK, varav Danmark 293 (16) MSEK. Valutakurseffekter har påverkat resultatet negativt med 9 (16) MSEK.

Resultatet i övrigt

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 250 (429) MSEK. Räntenettet förbättrades till -40 (-43) MSEK och övriga finansiella poster till 16 (4) MSEK. Övriga finansiella poster påverkades positivt av engångseffekter om 10 (0) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till 127 (315) MSEK. Skattekostnaden för 2014 har påverkats negativt av att förlusten avseende den danska verksamheten endast delvis bedöms kunna utnyttjas skattemässigt. Skattemässigt avdrag avseende Danmark bedöms uppgå till totalt 53 MSEK, varav 31 MSEK påverkar årets skattekostnad positivt. Den del av underskottet som bedöms ej kunna utnyttjas motsvarar 48 MSEK för helåret. Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, uppgick till 3,34 (8,56) SEK.

MEKONOMEN GROUP EXKLUSIVE DANMARK (PRO FORMA)

Ett beslut om en omfattande strukturförändring av Mekonomen Groups verksamhet i Danmark har fattats i december 2014. Mekonomen kommer att behålla sina franchiseverkstäder och satsar på effektiv logistik utan mellanled i distributionskedjan. Samtliga 28 butiker, som också är lokala lager samt regionlagret och huvudkontoret i Danmark läggs ned.

Rörelseresultatet har till följd av den beslutade strukturförändringen belastats med engångskostnader om 280 MSEK i fjärde kvartalet. Omstruktureringskostnaderna avser i huvudsak hyresåtaganden 41 MSEK, personalrelaterade kostnader 67 MSEK, nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar 39 MSEK, nedskrivning av materiella anläggningstillgångar 22 MSEK, nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar 12 MSEK, nedskrivning av varulager 75 MSEK, nedskrivning av kundfordringar 12 MSEK samt av övriga kostnader om 13 MSEK. EBIT har påverkats negativt med 280 MSEK, EBITA har påverkats negativt med 241 MSEK och EBITDA har påverkats negativt med 219 MSEK.

Nedan presenteras Mekonomen Groups resultaträkning pro forma exklusive verksamheten i Danmark för 2014 och 2013. För beskrivning av förutsättningar och antaganden vid utformningen av proformaredovisningen se sidan 16.

PROFORMAREDOVISNING EXKLUSIVE DANMARK, MSEK	oktober - december		januari - december	
	2014	2013	2014	2013
Nettoomsättning	1 347	1 280	5 262	5 129
Övriga rörelseintäkter	26	38	128	122
Summa intäkter	1 373	1 318	5 390	5 251
Handelsvaror	-592	-569	-2 337	-2 275
Övriga externa kostnader	-274	-288	-1 044	-1 072
Personalkostnader	-309	-295	-1 185	-1 154
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-14	-19	-61	-67
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-39	-71	-124	-156
Rörelseresultat (EBIT)	145	75	639	527

FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för det fjärde kvartalet till 178 (173) MSEK och för helåret till 413 (557) MSEK. Betald skatt uppgick till 0 (12) MSEK för det fjärde kvartalet och till 160 (139) MSEK för helåret. Likvida medel uppgick till 258 (279) MSEK vid årets utgång. Soliditeten uppgick till 39 (41) procent. Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 1 404 (1 660) MSEK. Kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 495 (276) MSEK.

Nettoskulden uppgick till 1 629 (1 642) MSEK vid årets utgång, vilket innebär en sänkning med 13 MSEK sedan årsskiftet och en sänkning med 134 MSEK i fjärde kvartalet. Utdelning om 262 MSEK har utbetalats under året. Under det fjärde kvartalet har lån amorterats med 104 MSEK och under helåret med 272 MSEK. I samband med refinansiering om 1 100 MSEK under andra kvartalet har lånen ökats med 12 MSEK. Nettoskulden beräknas enligt ny definition, från och med första kvartalet 2014, som räntebärande skulder för upplåning med avdrag för likvida medel. Nettoskulden inkluderar således inte pensioner, leasing, derivat och liknande förpliktelser. Den nya definitionen innebär endast en marginell påverkan på nettoskulsberäkningen. Jämförelsetalen har räknats om för tidigare perioder.

INVESTERINGAR

Under fjärde kvartalet uppgick investeringar i anläggningstillgångar till 27 (13) MSEK och under helåret till 75 (63) MSEK. Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgick till 39 (23) MSEK för fjärde kvartalet och till 100 (83) MSEK för helåret. Bolags- och rörelseförvärv har under kvartalet uppgått till 17 (1) MSEK och för helåret till 65 (11) MSEK. Förvärvade tillgångar uppgick totalt till 21 (4) MSEK och övertagna skulder till 8 (0) MSEK för helåret. Förutom goodwill, som uppgick till 35 (4) MSEK har övervärden på immateriella anläggningstillgångar identifierats avseende varumärke 4 (0) MSEK, balanserade utgifter för IT-system 1 (0) MSEK och kundrelationer 13 (2) MSEK. Uppskjuten skatteskuld hänförlig till förvärvade immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 (0) MSEK. Förvärvade minoritetsandelar uppgick till 3 (0) MSEK för fjärde kvartalet och 6 (8) MSEK för helåret och avyttrade minoritetsandelar uppgick till 3 (0) MSEK för fjärde kvartalet och 3 (0) MSEK för helåret.

FÖRVÄRV OCH ETABLERINGAR

Fjärde kvartalet

Mekonomen Nordic har förvärvat minoritetsandelar i två butiker till ett mindre värde. I Sverige har även en butik och del i en verkstad i Valdemarsvik förvärvats, samt en samarbetande butik i Ängelholm.

Tidigare under året

Mekonomen Nordic har förvärvat minoritetsandelar i fem butiker till ett mindre värde. I Sverige har även förvärv skett av en butik i Torsby, en samarbetande butik i Löddeköpinge och en samarbetande butik i Strömstad samt etablering av en butik i Töcksfors. I Norge har förvärv skett av en samarbetande butik i Larvik.

Sørensen og Balchen har förvärvat ett bolag i Østerås, Norge. MECA har i Sverige förvärvat butiker i Mora och Leksand, Vällingby i Stockholm samt en samarbetande butik i Hässleholm. Meko Service Nordic har förvärvat tre verkstäder i Sverige. Förvärven har enbart en marginell påverkan på koncernens omsättning och resultat.

Antal butiker och bilverkstäder

Totalt antal butiker i kedjorna uppgick vid årets utgång till 355 (399), varav antal egna butiker 261 (289). Antalet anslutna bilverkstäder uppgick till totalt 2 304 (2 300). Se fördelning i tabell på sid 14.

MEDARBETARE

Antal anställda uppgick vid årets utgång till 2 235 (2 541) personer och medelantalet anställda under året var 2 504 (2 535) personer. Se fördelning i tabell på sid 14. Antal anställda vid årets utgång har sjunkit främst till följd av strukturförändringen i Danmark som beslutades i fjärde kvartalet.

UTVECKLING PER SEGMENT

SEGMENT MECA

MECA MSEK	oktober - december			januari - december		
	2014	2013	förändring %	2014	2013	förändring %
Nettoomsättning, extern	539	535	1	2 205	2 211	0
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	-203	20	-1115	-68	156	-144
Rörelseresultat (EBIT)	-261	1	-26200	-182	84	-318
EBITA-marginal, %	-37	4		-3	7	
EBIT-marginal, %	-48	0		-8	4	
Antal butiker / varav egna				91 / 75	131 / 108	
Antal Mekonomen Bilverkstad				195	212	
Antal MekoPartner				153	190	
Antal MECA Car Service				628	570	

Den underliggande nettoomsättningen var oförändrad för det fjärde kvartalet. MECA:s rörelseresultat uppgick till -261 (1) MSEK. EBITA och EBIT påverkades negativt av engångskostnader om 241 MSEK respektive 280 MSEK avseende omstruktureringen i Danmark. EBIT för fjärde kvartalet har belastats med totala engångseffekter om 280 (5) MSEK och för helåret med 302 (16) MSEK.

MECA Danmarks rörelseresultat under fjärde kvartalet var -303 (-24) MSEK och för helåret -365 (-58) MSEK. Nettoomsättningen uppgick för fjärde kvartalet till 104 (134) MSEK och för helåret till 527 (612) MSEK.

Valutaeffekten i nettoomsättningen mot DKK var positiv och uppgick i fjärde kvartalet till 5 MSEK och till 26 MSEK för helåret. Den underliggande nettoomsättningen i MECA Danmark minskade med 26 procent för fjärde kvartalet och minskade med 19 procent för helåret. Engångseffekter i MECA Danmark har belastat resultatet med 280 (5) MSEK i fjärde kvartalet och med 293 (16) MSEK för helåret.

MECA, exklusive Danmark	oktober - december			januari - december		
	MSEK	2014	2013	föränd %	2014	2013
Nettoomsättning, extern	435	401	8	1 679	1 599	5
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	72	42	70	268	213	26
Rörelseresultat (EBIT)	42	25	71	183	142	29
EBITA-marginal, %	16	11		16	13	
EBIT-marginal, %	9	6		11	9	

EBIT för MECA exklusive Danmark har påverkats negativt av personalrelaterade engångskostnader om 9 (0) MSEK för helåret, inget i fjärde kvartalet. Rörelseresultatet har även belastats med avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar identifierade i samband med förvärvet om 15 (15) MSEK i fjärde kvartalet och 60 (60) MSEK för helåret. Valutaeffekten i nettoomsättningen mot NOK var positiv med 1 MSEK i fjärde kvartalet och negativ med 15 MSEK för helåret. Den underliggande nettoomsättningen ökade med 8 procent i det fjärde kvartalet och ökade med 6 procent för helåret.

SEGMENT MEKONOMEN NORDIC

MEKONOMEN NORDIC	oktober - december			januari - december		
	MSEK	2014	2013	föränd %	2014	2013
Nettoomsättning, extern	685	673	2	2 692	2 656	1
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	97	80	21	422	390	8
Rörelseresultat (EBIT)	93	31	203	401	323	24
EBITA-marginal, %	14	12		15	14	
EBIT-marginal, %	13	5		14	12	
Antal butiker / varav egna				192 / 151	193 / 146	
Antal Mekonomen Bilverkstad				863	871	
Antal MekoPartner				202	188	

Mekonomen Billivet och Speedy som tidigare ingått i Mekonomen Nordic ingår fr o m 1 januari 2014 i Meko Service Nordic i "Övrigt", jämförelsetalen har omräknats.

Den underliggande nettoomsättningen ökade med 2 procent i fjärde kvartalet och ökade med 2 procent för helåret. Valutaeffekten i nettoomsättningen mot NOK var positiv med 1 MSEK i fjärde kvartalet och negativ med 15 MSEK för helåret. Rörelseresultatet har påverkats negativt av engångskostnader om 0 (45) MSEK för det fjärde kvartalet och 1 (45) MSEK för helåret. Mekonomen Swedens rörelsemarginal för det fjärde kvartalet uppgick till 14 (15) procent. EBIT för fjärde kvartalet uppgick till 67 (70) MSEK och för helåret till 274 (288) MSEK och nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 451 (447) MSEK och för helåret till 1 746 (1 741) MSEK. Mekonomen Norways rörelsemarginal för det fjärde kvartalet uppgick till 15 (11) procent. Rörelseresultatet uppgick till 32 (21) MSEK för fjärde kvartalet och till 133 (120) MSEK för helåret och nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 197 (188) MSEK och för helåret till 791 (774) MSEK. Försäljningsutvecklingen avseende ProMeister bidrog till ökade volymer till övrig verkstad i det fjärde kvartalet.

SEGMENT SØRENSEN OG BALCHEN

SØRENSEN OG BALCHEN	oktober - december			januari - december		
	MSEK	2014	2013	förändring %	2014	2013
Nettoomsättning, extern	176	159	11	712	701	2
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	22	24	-6	109	99	10
Rörelseresultat (EBIT)	18	19	-8	92	81	12
EBITA-marginal, %	12	15		15	14	
EBIT-marginal, %	10	12		13	11	
Antal butiker / varav egna				71 / 34	74 / 34	
Antal BilXtra				232	243	

EBITA uppgick till 22 (24) MSEK för fjärde kvartalet. Ökad effektivitet i butiksledet har bidragit till det förbättrade rörelseresultatet för helåret. EBIT har belastats med avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar identifierade i samband med förvärvet om 4 (4) MSEK i fjärde kvartalet och 18 (18) MSEK för helåret. Den underliggande nettoomsättningen ökade med 10 procent för fjärde kvartalet och ökade med 3 procent för helåret. Sørensen og Balchen har haft en god utveckling i konsumentaffären. Valutaeffekten i nettoomsättningen mot NOK var positiv med 1 MSEK i fjärde kvartalet och negativ med 13 MSEK för helåret.

FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT PER KUNDGRUPP

TILLVÄXT PER KUNDGRUPP PROCENT	oktober - december 2014			januari - december 2014		
	Anslutna	Konsument	Övrig	Anslutna	Konsument	Övrig
	verkstäder		verkstad	verkstäder		verkstad
Nominell tillväxt	6,5	3,7	1,2	5,8	-0,5	-1,9
Valutajusterad tillväxt	5,7	3,3	0,3	5,8	0,0	-2,2

Exklusive Danmark är utvecklingen i lokal valuta i fjärde kvartalet för anslutna verkstäder 7,7 procent, konsument 4,6 procent och övrig verkstad 5,5 procent och under helåret för anslutna verkstäder 6,9 procent, konsument 1,7 procent och övrig verkstad 2,2 procent.

ANTAL VARDAGAR PER KVARTAL OCH LAND

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

VARDAGAR PER LAND	Kvartal 1			Kvartal 2			Kvartal 3			Kvartal 4			Helår		
	2014	2013	2012	2014	2013	2012	2014	2013	2012	2014	2013	2012	2014	2013	2012
Sverige	62	62	64	59	60	59	66	66	65	62	62	62	249	250	250
Norge	63	61	65	59	60	59	66	66	65	62	62	62	250	249	251
Danmark	63	61	65	59	60	58	66	66	65	62	62	62	250	249	250
Finland	62	62	64	60	61	60	66	66	65	62	61	61	250	250	250

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolaget har gjort en genomgång och bedömning av operativa och finansiella risker samt osäkerhetsfaktorer enligt årsredovisningen för 2013 och funnit att inga väsentliga risker tillkommit sedan dess. För en fullständig redogörelse av de risker som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2013.

MODERBOLAGET OCH "ÖVRIGT"

Moderbolagets verksamhet omfattar i huvudsak koncernledning och finansförvaltning. Moderbolagets resultat efter finansnetto uppgick till -5 (-4) MSEK för fjärde kvartalet och till -37 (-41) MSEK för helåret exklusive nedskrivning av andelar i dotterföretag -486 (0) MSEK i kvartalet och helåret och exklusive aktieutdelning från dotterföretag om 888 (114) MSEK för helåret. Medelantalet anställda var 15 (13). Mekonomen AB har under helåret sålt varor och tjänster till koncernföretag för sammanlagt 42 (45) MSEK.

"Övrigt" består av Mekonomen AB, M by Mekonomen, inköpsbolaget i Hong Kong, Meko Service Nordic, joint venture i Polen, samt koncerngemensamma funktioner och elimineringar. Meko Service Nordic är en ny enhet inom Mekonomen Group som driver egna verkstäder under koncepten Mekonomen Bilverkstad och Speedy. Mekonomen BilLivet och Speedy har därmed flyttats från segmentet Mekonomen Nordic till Meko Service Nordic från och med 1 januari 2014, jämförelsetalen har omräknats. Rörelseresultatet för "Övrigt" uppgår för kvartalet till -8 (0) MSEK och för helåret -36 (-19) MSEK.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Det har beslutats om förändringar i koncernens ledningsgrupp. Från och med 12 februari 2015 består ledningsgruppen av följande personer:

Håkan Lundstedt, VD och koncernchef Mekonomen AB
 Marcus Larsson, Vice VD Mekonomen AB
 Morten Birkeland, VD Sørensen og Balchen
 Per Hedblom, CFO Mekonomen AB
 Magnus Johansson, VD Mekonomen Nordic
 Pehr Oscarson, VD MECA
 Gunilla Spongh, Chef Internationella Affärer Mekonomen AB

REDOVISNINGSPRINCIPER

Mekonomen 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.

Koncernen tillämpar ett antal nya standarder och tolkningar från och med den 1 januari 2014, vilka framförallt gäller konsolidering (inkluderande: IFRS 10 koncernredovisning, IFRS 11 Samarbetsarrangemang, IFRS 12 Upplysningar om andelar i andra företag, IAS 27 Separata finansiella rapporter och IAS 28 Andelar i intresseföretag och joint ventures). Inga av de nya standarder och tolkningar som Mekonomen Group tillämpar från och med den 1 januari 2014 har medfört någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

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 2015	2015-05-13
Delårsrapport	januari - juni 2015	2015-08-26
Delårsrapport	januari - september 2015	2015-11-11
Bokslutskommuniké	januari - december 2015	2016-02-17

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma för 2014 kommer att hållas den 14 april 2015 i Stockholm. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig genom publicering på Mekonomens hemsida senast den 24 mars 2015.

AKTIEUTDELNING

Styrelsen föreslår en aktieutdelning om 7,00 SEK (7,00). Som avstämningsdag för utdelningen har styrelsen föreslagit den 16 april 2015. Beslutat årsstämman enligt förslaget beräknas utdelningen att utbetalas den 21 april 2015.

VALBEREDNING

I enlighet med de riktlinjer som fastställdes på årsstämman den 8 april 2014 har Mekonomen etablerat en valberedning. Valberedningen skall bereda och till årsstämman den 14 april 2015 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 2015 utgörs av Alexandra Mörner, Axel Johnson AB-koncernen, Annika Andersson, Swedbank Robur fonder, Anna Ohlsson-Leijon, SEB fonder samt Arne Lööv, Fjärde AP-fonden. Alexandra Mörner har utsetts till valberedningens ordförande. Mekonomens styrelseordförande, Fredrik Persson, är adjungerad till valberedningen.

MEKONOMEN GROUP I KORTHET

Mekonomen Group gör BilLivet enklare. 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 2 300 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 2 300 anslutna verkstäder samt till övrig verkstad och konsument. I koncernen finns också drygt 20 egenägda verkstäder.



Stockholm den 12 februari 2015

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

Håkan Lundstedt
VD och koncernchef

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

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Håkan Lundstedt, VD och koncernchef Mekanomen AB, tel 08-464 00 00

Per Hedblom, CFO Mekanomen AB, tel 08-464 00 00

Gunilla Spongh, Chef Internationella Affärer Mekanomen AB, tel 08-464 00 00

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

Informationen lämnades för offentliggörande den 12 februari 2015 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 ¹⁾	oktober - december		januari - december	
	2014	2013	2014	2013
Nettoomsättning	1 451	1 412	5 789	5 740
Övriga rörelseintäkter	31	38	135	123
Summa intäkter	1 481	1 450	5 924	5 863
Handelsvaror	-734	-641	-2 706	-2 632
Övriga externa kostnader	-388	-315	-1 264	-1 187
Personalkostnader	-411	-347	-1 427	-1 336
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-39	-23	-100	-83
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) ²⁾	-91	124	427	626
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-67	-72	-152	-157
Rörelseresultat (EBIT) ³⁾	-158	52	274	469
Ränteintäkter	2	3	5	9
Räntekostnader	-11	-11	-45	-52
Övriga finansiella poster	5	6	16	4
Resultat efter finansiella poster	-162	49	250	429
Skatt ⁴⁾	-7	-19	-123	-114
PERIODENS RESULTAT	-169	31	127	315
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-168	31	120	307
Minoritetsdelägare	-1	0	7	8
PERIODENS RESULTAT	-169	31	127	315
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-4,68	0,88	3,34	8,56

¹⁾ I koncernens resultaträkning för kvartalet och helåret 2014 ingår engångskostnader till följd av beslutad strukturförändring i Danmark om 280 MSEK fördelat på resultatraderna Handelsvaror 75 MSEK, Övriga externa kostnader 78 MSEK, Personalkostnader 67 MSEK, Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar 22 MSEK samt Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar 39 MSEK. För mer information kring omstruktureringens kostnaderna, se sidan 4.

²⁾ EBITA har påverkats negativt av engångskostnader om 241 MSEK avseende omstruktureringen i Danmark i kvartalet och helåret 2014.

³⁾ EBIT har påverkats negativt av engångskostnader om 280 MSEK avseende omstruktureringen i Danmark i kvartalet och helåret 2014.

⁴⁾ Skattekostnaden för 2014 har påverkats negativt av att förlusten avseende den danska verksamheten endast delvis bedöms kunna utnyttjas skattemässigt. Skattemässig avdrag avseende Danmark bedöms uppgå till totalt 53 MSEK, varav 31 MSEK påverkar årets skattekostnad positivt. Den del av underskottet som bedöms ej kunna utnyttjas motsvarar 33 MSEK för kvartalet och 48 MSEK för helåret.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, MSEK	oktober - december		januari - december	
	2014	2013	2014	2013
Periodens resultat	-169	31	127	315
Övrigt totalresultat:				
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat:</i>				
- Aktuariella vinster och förluster	-7	5	-7	5
<i>Komponenter som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:</i>				
- Valutadifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	-93	-9	-20	-128
- Kassaflödessäkringar ¹⁾	1	-3	0	-1
Övrigt totalresultat netto efter skatt	-99	-7	-27	-124
PERIODENS TOTALRESULTAT	-268	24	100	191
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-267	24	93	183
Minoritetsdelägare	-1	0	7	8
PERIODENS TOTALRESULTAT	-268	24	100	191

¹⁾ Innehav av finansiella räntederivat för säkringsändamål, värderade enligt nivå 2 definierade i IFRS 13.

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG MSEK	31 december 2014	31 december 2013	31 december 2012
TILLGÅNGAR ¹⁾			
Immateriella anläggningstillgångar	2 813	2 881	3 086
Materiella anläggningstillgångar	201	249	287
Finansiella anläggningstillgångar	65	75	94
Uppskjutna skattefordringar	55	23	-
Handelsvaror	1 223	1 213	1 203
Kortfristiga fordringar	769	724	797
Likvida medel	258	279	241
SUMMA TILLGÅNGAR	5 384	5 444	5 708
EGET KAPITAL OCH SKULDER ¹⁾			
Eget kapital	2 080	2 240	2 316
Långfristiga skulder, räntebärande	1 404	1 660	1 809
Uppskjutna skatteskulder	168	211	230
Långfristiga skulder, icke räntebärande	3	1	20
Kortfristiga skulder, räntebärande	495	276	296
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	1 234	1 056	1 037
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 384	5 444	5 708

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

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG, MSEK	31 december 2014	31 december 2013	31 december 2012
Eget kapital vid årets ingång	2 240	2 316	1 556
Periodens totalresultat	100	191	380
Förvärv/försäljning av minoritetsandelar	2	-8	-4
Utdelning till aktieägare	-262	-259	-275
Nyemission	-	-	659
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	2 080	2 240	2 316
Varav minoritetens andel	14	12	13

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG, MSEK	oktober - december		januari - december	
	2014	2013	2014	2013
Den löpande verksamheten				
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital, exklusive betald skatt</i>	152	141	711	664
Betald skatt	0	-12	-160	-139
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	152	129	552	525
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital:				
Förändring i varulager	-1	-77	-59	-43
Förändring i fordringar	80	94	-62	10
Förändring i skulder	-53	27	-17	65
<i>Ökad (-) / Minskad (+) bindning i rörelsekapital</i>	27	44	-138	32
Kassaflöde från den löpande verksamheten	178	173	413	557
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-30	-10	-121	-54
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-67	-42	-309	-442
PERIODENS KASSAFLÖDE	82	121	-17	61
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	197	162	279	241
Kursdifferens i likvida medel	-21	-4	-4	-23
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	258	279	258	279

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 2013, Not 10. 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 2013, Not 10. Det är samma typer av finansiella instrument i bokslutskommunikén som i årsbokslutet 2013.

KONCERNENS DERIVATINSTRUMENT		
VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE I	31 december	31 december
BALANSRÄKNINGEN, MSEK	2014	2013
FINANSIELLA TILLGÅNGAR		
Derivat: Valutaswapar	-	-
Ränteswapar	-	-
SUMMA	-	-
FINANSIELLA SKULDER		
Derivat: Valutaswapar	1	3
Ränteswapar	2	2
SUMMA	2	5

KONCERNENS FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER VÄRDERINGSKATEGORI 31 december 2014							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	-	62	-	62	62	3	65
Kundfordringar	-	450	-	450	450	-	450
Övriga kortfristiga fordringar	-	-	-	-	-	319	319
Likvida medel	-	258	-	258	258	-	258
SUMMA	-	770	-	770	770	322	1 092
FINANSIELLA SKULDER							
Långfristig skulder, räntebärande	-	-	1 404	1 404	1 404	-	1 404
Kortfristiga skulder, räntebärande	2	-	493	495	495	-	495
Leverantörsskulder	-	-	558	558	558	-	558
Övriga kortfristiga skulder	-	-	-	-	-	676	676
SUMMA	2	-	2 455	2 458	2 458	676	3 133

KVARTALSDATA SEGMENT	2014					2013				
	Helår	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Helår	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
NETTOOMSÄTTNING, MSEK ¹⁾										
MECA	2 205	539	540	564	562	2 211	535	529	593	554
Mekonomen Nordic ²⁾	2 692	685	671	700	634	2 656	673	645	728	609
Sørensen og Balchen	712	176	176	188	171	701	159	174	195	174
Övrigt ³⁾	180	50	45	47	39	172	45	42	48	38
KONCERNEN	5 789	1 451	1 432	1 499	1 406	5 740	1 412	1 390	1 564	1 375
EBITA, MSEK										
MECA	-68	-203	60	51	24	156	20	47	51	38
Mekonomen Nordic ²⁾	422	97	121	108	95	390	80	107	119	83
Sørensen og Balchen	109	22	29	34	24	99	24	27	30	19
Övrigt ³⁾	-36	-8	-10	-9	-10	-19	0	-3	-5	-11
KONCERNEN	427	-91	200	184	133	626	124	178	195	129
EBIT, MSEK										
MECA	-182	-261	41	32	5	84	1	29	33	21
Mekonomen Nordic ²⁾	401	93	117	104	88	323	31	101	112	79
Sørensen og Balchen	92	18	25	29	20	81	19	22	25	15
Övrigt ³⁾	-36	-8	-10	-8	-10	-19	0	-3	-4	-12
KONCERNEN	274	-158	172	157	103	469	52	149	166	103
INVESTERINGAR, MSEK ⁴⁾										
MECA	25	5	7	9	4	30	9	4	12	5
Mekonomen Nordic ²⁾	44	20	6	11	7	28	3	4	12	9
Sørensen og Balchen	4	1	0	1	1	2	0	-	1	1
Övrigt ³⁾	2	0	1	0	1	3	1	-	2	0
KONCERNEN	75	27	15	21	13	63	13	8	27	15
EBITA-MARGINAL, %										
MECA	-3	-37	11	9	4	7	4	9	9	7
Mekonomen Nordic ²⁾	15	14	17	15	14	14	12	17	16	14
Sørensen og Balchen	15	12	16	18	14	14	15	15	15	11
KONCERNEN	7	-6	14	12	9	11	9	13	12	9
EBIT-MARGINAL, %										
MECA	-8	-48	7	6	1	4	0	6	6	4
Mekonomen Nordic ²⁾	14	13	17	14	13	12	5	15	15	13
Sørensen og Balchen	13	10	14	15	11	11	12	13	13	8
KONCERNEN	5	-11	12	10	7	8	4	10	10	7

¹⁾ Nettoomsättningen för respektive segment är från externa kunder.

²⁾ Segmentet Mekonomen Nordic inkluderar Mekonomen Sweden, Mekonomen Norway, Mekonomen Fleet, Marinshopen, Mekonomen Finland, Mekonomen Services samt Mekonomen Norden AB. Mekonomen BilLivet och Speedy ingår fr o m år 2014 i Meko Service Nordic i "Övrigt", jämförelsetalen är omräknade.

³⁾ "Övrigt" består av moderbolaget Mekonomen AB (publ), M by Mekonomen, inköpsbolaget i Hong Kong, Meko Service Nordic samt koncerngemensamt och elimineringsar. Mekonomen AB är i huvudsak koncernledning och finansförvaltning. Den 1 januari 2014 har Meko Service Nordic bildats inom "Övrigt" och operativt tagit över verksamheterna BilLivet och Speedy från Mekonomen Nordic. Jämförelsetalen har räknats om mellan "Övrigt" och segment Mekonomen Nordic.

⁴⁾ Investeringar är exklusive bolags- och rörelseförvärv.

KVARTALSDATA	2014					2013					2012				
	MSEK	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
Summa intäkter	5 924	1 481	1 467	1 534	1 441	5 863	1 450	1 417	1 591	1 405	5 426	1 556	1 433	1 341	1 096
EBITA	427	-91	200	184	133	626	124	178	195	129	602	152	176	155	119
EBIT	274	-158	172	157	103	469	52	149	166	103	528	125	151	141	111
Finansnetto	-24	-4	-13	-3	-4	-39	-2	-16	-5	-16	-54	-16	-24	-8	-4
Resultat eft. Finans	250	-162	159	154	99	429	49	133	160	87	474	109	127	132	106
Skatt	-123	-7	-41	-44	-31	-114	-19	-34	-40	-22	-92	12	-36	-39	-29
Periodens resultat	127	-169	118	110	68	315	31	99	120	65	382	121	91	93	77
EBITA-marginal, %	7	-6	14	12	9	11	9	13	12	9	11	10	12	12	11
EBIT-marginal, %	5	-11	12	10	7	8	4	10	10	7	10	8	11	11	10
Res. per aktie, SEK	3,34	-4,68	3,20	2,99	1,83	8,56	0,88	2,67	3,24	1,77	10,80	3,36	2,46	2,65	2,29
EK per aktie, SEK	57,5	57,5	65,0	60,9	64,6	62,1	62,1	61,4	60,4	64,0	64,2	60,3	58,6	49,4	
Kassaf.p aktie, SEK	11,5	5,0	3,2	5,4	-2,0	15,5	4,8	3,0	7,3	0,4	14,9	6,2	4,6	3,5	0,3
Avkastning på EK, %	5,4	5,4	14,2	13,5	13,8	13,7	13,7	17,8	17,6	17,3	19,3	19,3	18,2	21,6	25,2

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

NYCKELTAL	oktober - december		januari - december	
	2014	2013	2014	2013
Avkastning på eget kapital, %	-	-	5,4	13,7
Avkastning på totalt kapital, %	-	-	5,3	8,7
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	-	7,0	11,3
Soliditet, %	-	-	38,6	41,2
Bruttomarginal, % ¹⁾	49,4	54,6	53,3	54,1
EBITA-marginal, %	-6,2	8,5	7,2	10,7
EBIT-marginal, %	-10,7	3,6	4,6	8,0
EBITDA, MSEK	-52	147	526	709
EBITDA-marginal, %	-3,5	10,1	8,9	12,1
Resultat per aktie, SEK	-4,68	0,88	3,34	8,56
Eget kapital per aktie, SEK	-	-	57,5	62,1
Kassaflöde per aktie, SEK	5,0	4,8	11,5	15,5
Antal aktier vid periodens utgång	35 901 487	35 901 487	35 901 487	35 901 487
Genomsnittligt antal aktier under perioden	35 901 487	35 901 487	35 901 487	35 901 487

¹⁾ Bruttomarginalen exklusive totala engångseffekter uppgick till 54,6 (54,5) procent för kvartalet och till 54,5 (54,2) procent för helåret.

ANTAL BUTIKER OCH VERKSTÄDER	MECA		Mekonomen Nordic ¹⁾		Sørensen og Balchen		Övrigt ¹⁾		Koncernen totalt	
	31 december		31 december		31 december		31 december		31 december	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Antal butiker										
Egenägda	75	108	151	146	34	34	1	1	261	289
Samarbetande	16	23	41	47	37	40	-	-	94	110
Summa	91	131	192	193	71	74	1	1	355	399
Antal verkstäder ¹⁾										
Mekonomen Bilverkstad	195	212	863	871	-	-	17	14	1 075	1 097
MekoPartner	153	190	202	188	-	-	-	-	355	378
Speedy	-	-	-	-	-	-	14	12	14	12
BilXtra	-	-	-	-	232	243	-	-	232	243
MECA Car Service	628	570	-	-	-	-	-	-	628	570
Summa	976	972	1 065	1 059	232	243	31	26	2 304	2 300

¹⁾ En ny enhet, Meko Service Nordic, har bildats inom "Övrigt" den 1 januari 2014 och tagit över verksamheterna BilLivet och Speedy från Mekonomen Nordic, jämförelsetal är omräknade.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA	januari - december	
	2014	2013
MECA	987	1 000
Mekonomen Nordic	1 089	1 122
Sørensen og Balchen	252	259
Övrigt ¹⁾	176	154
Summa	2 504	2 535

¹⁾ "Övrigt" består av Mekonomen AB, M by Mekonomen, inköpsbolaget i Hong Kong, Meko Service Nordic, samt koncerngemensamma funktioner och elimineringar. Meko Service Nordic är en ny enhet inom Mekonomen Group som driver egna verkstäder under koncepten Mekonomen Bilverkstad och Speedy. Mekonomen BilLivet och Speedy har därmed flyttats från segmentet Mekonomen Nordic till Meko Service Nordic från och med 1 januari 2014, jämförelsetalen har omräknats.

FINANSIELLA RAPPORTER MODERBOLAGET

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I	oktober - december		januari - december	
	2014	2013	2014	2013
SAMMANDRAG, MSEK				
Rörelsens intäkter	64	32	95	98
Rörelsens kostnader	-70	-32	-124	-111
Rörelseresultat (EBIT)	-6	0	-29	-13
Finansnetto ¹⁾	-485	-4	394	86
Resultat efter finansiella poster	-491	-4	365	73
Bokslutsdispositioner	396	270	396	270
Skatt	-33	-43	-27	-51
PERIODENS RESULTAT	-128	223	734	292

¹⁾ Nedskrivning av andelar i dotterföretag om -486 (0) MSEK i kvartalet och -486 (0) MSEK för helåret samt utdelning på andelar i dotterföretag om 0 (0) MSEK i kvartalet och 888 (114) MSEK för helåret ingår i finansiellt netto.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER	oktober - december		januari - december	
	2014	2013	2014	2013
TOTALRESULTAT, MSEK				
Periodens resultat	-128	223	734	292
Övrigt totalresultat:				
<i>Komponenter som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:</i>				
- Kursdifferens nettoinvestering i utlandsverksamhet	1	1	3	1
Övrigt totalresultat netto efter skatt	1	1	3	1
PERIODENS TOTALRESULTAT	-127	224	737	293

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG	31 december	
	2014	2013
MSEK		
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar	3 140	3 196
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag ¹⁾	1 207	651
Övriga kortfristiga fordringar	28	53
Likvida medel ¹⁾	162	181
SUMMA TILLGÅNGAR	4 537	4 081
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	2 437	1 951
Obeskattade reserver	114	160
Avsättningar	0	1
Långfristiga skulder	1 396	1 656
Kortfristiga skulder hos koncernföretag	67	31
Övriga kortfristiga skulder ¹⁾	523	282
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 537	4 081

¹⁾ En omklassificering har skett i balansräkningen avseende koncerngemensamma bankkonton. Jämförelsetalen har omräknats.

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG	31 december	
	2014	2013
MSEK		
Eget kapital vid årets ingång	1 951	1 910
Periodens totalresultat	737	293
Utdelning till aktieägare	-251	-251
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	2 437	1 951

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

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

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, BilXtra och Speedy).
Konceptverkstäder	Anslutna verkstäder
Försäljning till Kundgrupp	Försäljning till anslutna verkstäder samt försäljning i egenägda verkstäder.
Anslutna verkstäder	
Försäljning till Kundgrupp	Försäljning till företagskunder som inte är anslutna till något av Mekonomen Groups koncept, inklusive försäljning inom
Övrig verkstad	Fleetverksamheten.
Försäljning till Kundgrupp	Egenägda butikens kontantförsäljning till andra kundgrupper än ovanstående, samt koncernens e-handelsförsäljning
Konsument	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 majoritetsägda butiker, grossistförsäljning till samarbetande butiker, extern försäljning i majoritetsägda verkstäder och internetförsäljning.
ProMeister	Mekonomen Groups egna varumärke för högkvalitetsreservdelar med fem års garanti.

ÄNDAMÅL OCH UTFORMNING AV PROFORMAREDOVISNING

Beslut om strukturförändring i Danmark har fattats i december 2014. Verksamheten i Danmark ingår i Mekonomen Groups resultat för helåret 2014 och för jämförelseåret 2013.

Profomaredovisningen har upprättats baserat på av Mekonomen AB (publ) tillämpade redovisningsprinciper. Resultaträkningen "Proforma exklusive Danmark" på sidan 4 i denna rapport visar en resultaträkning till EBIT-nivå för Mekonomen Group där samtliga intäkter och kostnader för MECA Danmark tagits bort rad för rad i resultaträkningen. Proforma siffror från denna resultaträkning avseende EBITA, EBIT, EBITA-marginal samt EBIT-marginal visas även i en tabell på sidan 1 i denna rapport.

Profomaredovisningen har upprättats endast i syfte att informera, belysa fakta samt hypotetiskt redovisa hur Mekonomen Groups resultaträkning exklusive Danmark skulle ha sett ut för det fjärde kvartalet och helåret 2014 med jämförelsetal för kvartalet och helåret 2013. Profomaredovisningen är avsedd att beskriva en hypotetisk situation och har endast framtagits i illustrativt syfte för att informera och belysa fakta. Profomaredovisningen är inte avsedd att visa koncernens resultat för en framtida period.

Mekonomen AB (publ)
Box 19542
SE-104 32 Stockholm
Besöksadress: Solnavägen 4, plan 10
www.mekonomen.com