

Delårsrapport Q3 2015

Tredje kvartalet 2015

- Orderingången ökade med 14 % till 517 MSEK (453)
- Nettoomsättningen ökade med 18 % till 530 MSEK (448)
- Rörelseresultat (EBITA) ökade med 21 % till 65 MSEK (54)
- Resultat före skatt ökade med 20 % till 58 MSEK (48)
- Resultat efter skatt ökade med 20 % till 46 MSEK (38)
- Resultat per aktie uppgick till 1,98 kr (1,65)
- Förvärv av ATC Tape Converting AB

Januari – september 2015

- Orderingången ökade med 17 % till 1 649 MSEK (1 405)
- Nettoomsättningen ökade med 20 % till 1 650 MSEK (1 380)
- Rörelseresultat (EBITA) ökade med 25 % till 183 MSEK (146)
- Resultat före skatt ökade med 26 % till 164 MSEK (130)
- Resultat efter skatt ökade med 27 % till 128 MSEK (101)
- Resultat per aktie uppgick till 5,54 kr (4,36)



Den goda utvecklingen fortsätter

OEM:s positiva utveckling under årets två första kvartal har fortsatt även i det tredje kvartalet. Vi har gjort ett bra arbete och upplevt en stabil och god efterfrågan på de flesta marknader, vilket gett en omsättningsökning på 18 procent för tredje kvartalet jämfört med samma kvartal förra året. Den organiska tillväxten uppgick till 5 procent rensat för valutaeffekter och förvärv. Orderingen ökade med 14 procent.

EBITA-resultatet ökade med 21 procent till 65 MSEK för tredje kvartalet jämfört med samma kvartal förra året. Det motsvarar en EBITA-marginal på 12,2 procent vilket är väl över vårt långsiktiga mål på minst 10 procent.

Utvecklingen i regionerna

Precis som för koncernen som helhet är utvecklingen i Region Sverige stabil och efterfrågan god. Omsättningen ökade med 20 procent varav 4 procent organiskt jämfört med samma kvartal förra året. Utvecklingen drivs av regionens stora företag, OEM Automatic och OEM Electronics, vilka utvecklats starkt under kvartalet. Andra företag med samma starka utveckling är Svenska Batteripoolen, Nexa Trading och Telfa.

Region Finland och Baltikum fortsätter att vara ett utropstecken inom koncernen. Omsättningen ökade med 20 procent varav 11 procent var organisk tillväxt. Det är en mycket stark utveckling, inte minst sett till att industrikonjunkturen i Finland är fortsatt svag. Viktiga kuggar i utvecklingen är produktområdena Batteri och Vision, samt en positiv utveckling för verksamheten i Baltikum. Vi har medvetet prioriterat omsättningstillväxt framför resultatstillväxt i regionen. Under tredje kvartalet ser vi dock att omsättningstillväxten börjar ge effekt på EBITA-resultatet.

Utvecklingen i OEM:s tredje region är generellt sett god på de flesta marknaderna. Undantaget är Storbritannien där trenden är fortsatt negativ som ett resultat av en svag utveckling inom flera industrisektorer där vi är närvarande. Det drar ner omsättningstillväxten något på regionnivå, vilken uppgår till 14 procent, varav 5 procentenheter organiskt, jämfört med samma kvartal förra året.

Förvärv av ATC Tape Converting AB

Under kvartalet förvärvades ATC Tape Converting AB som marknadsför industriella tejper. Företaget har en årsomsättning på cirka 18 MSEK. Sammantaget har vi nu genomfört tre förvärv under året som tillfört bolaget mer än 150 MSEK i årsomsättning.

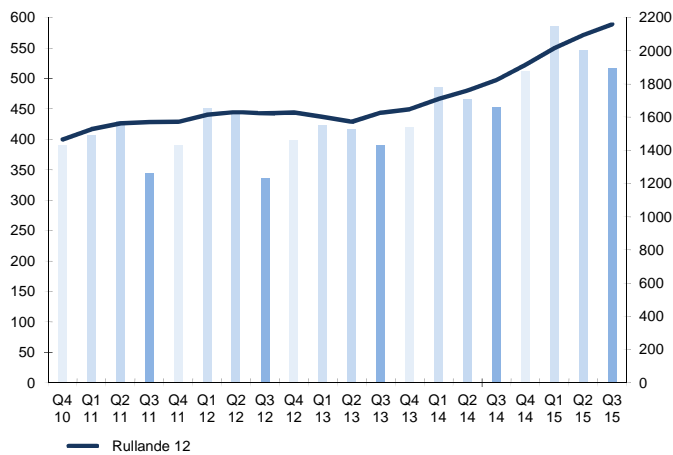
Business-as-usual

Det tredje kvartalet kan beskrivas som "business-as-usual" för OEM. Det har inte inträffat några särskilda händelser utan framgången kommer av att vi hela tiden gör jobbet med att vidareutveckla och förfina verksamheten i våra bolag. Vi har en väl fungerande affärsmodell och kompetenta medarbetare som varje dag är ute och gör affärer och skapar värde för både våra kunder och våra leverantörer. Framgångsreceptet har fungerat väl och vi tror att det även kommer fungera i framtiden.

Jörgen Zahlin

Vd och koncernchef

Orderingång MSEK



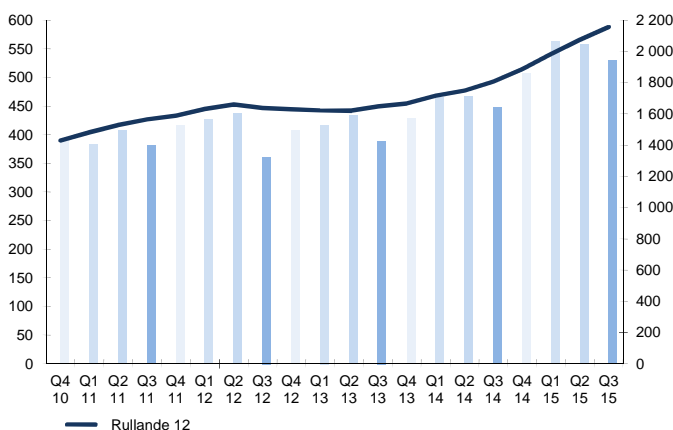
Orderingång

Orderingången under tredje kvartalet uppgick till 517 MSEK (453), vilket är en ökning med 14 %. För jämförbara enheter ökade orderingången med 7 %.

Akkumulerat för 2015 uppgick orderingången till 1 649 MSEK (1405), vilket är en ökning med 17 %. För jämförbara enheter ökade orderingången med 9 %.

Under perioden januari - september var orderingången i nivå med nettoomsättningen. Orderstocken uppgick till 264 MSEK och var 9 % högre än motsvarande tid föregående år.

Nettoomsättning MSEK



Omsättningsutveckling

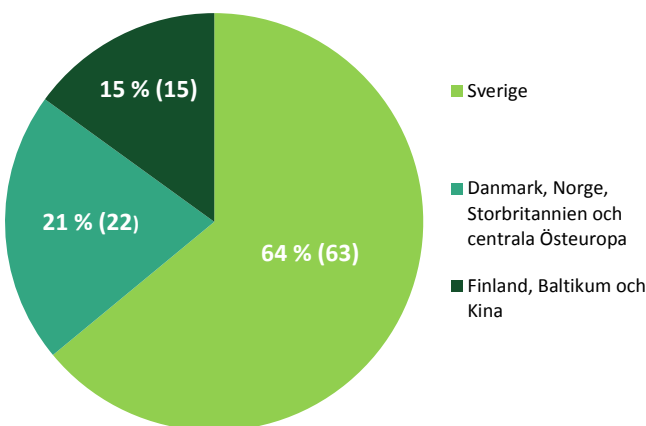
Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 530 MSEK (448), vilket är en ökning med 18 %. För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 9 %.

Akkumulerat för 2015 uppgick nettoomsättningen till 1 650 MSEK (1 380), vilket är en ökning med 20 %. För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 11 %.

Valutapåverkan på nettoomsättningen har varit positiv och uppgått till 5 %.

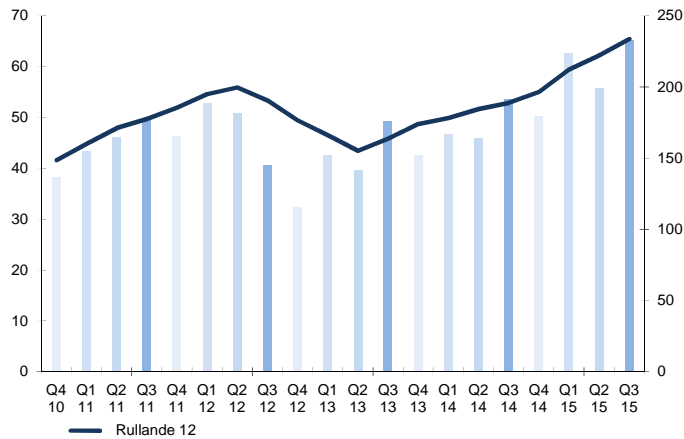
Jämfört med föregående år finns störst positiv nettoomsättningstillväxt i OEM Automatic i Sverige, OEM Electronics, Svenska Batteripoolen, Telfa och Nexa Trading samt verksamheterna i Finland, Danmark, Norge och Slovakien.

Andel per region

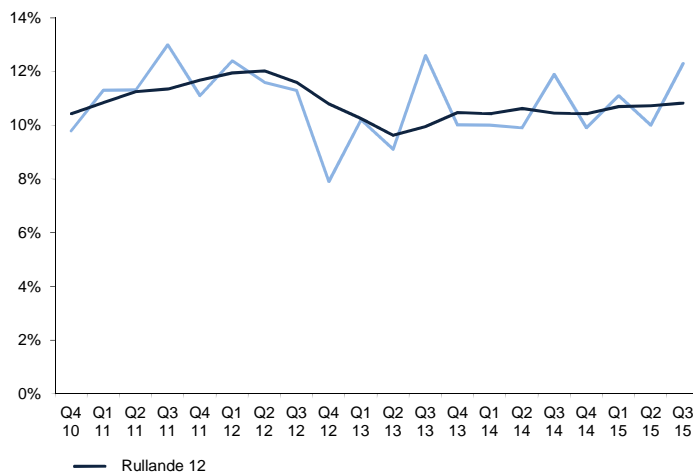


Det är små procentuella förändringar mellan regionerna jämfört med motsvarande period föregående år. God tillväxt på jämförbara enheter samt ett större förvärv i Sverige innebär något större andel för region Sverige av koncernens helhet.

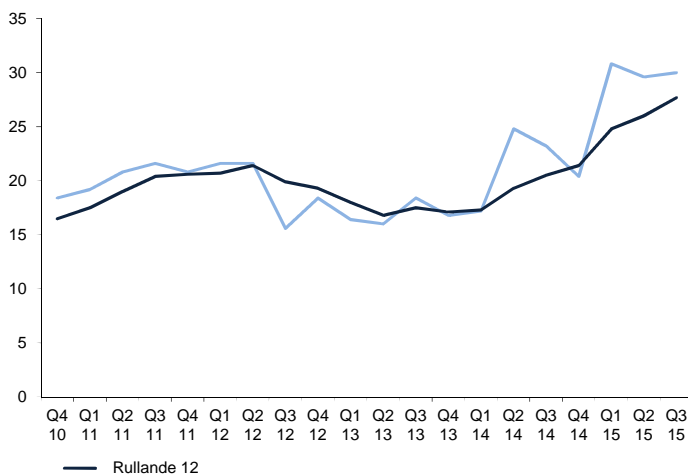
EBITA MSEK



EBITA-marginal



Räntabilitet på eget kapital



Not:
Räntabiliteten för respektive kvartal är uppräknade med fyra för att erhålla en bättre jämförelse mot rullande 12 månader i diagrammet.

Resultatutveckling

Rörelseresultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv (EBITA) under tredje kvartalet uppgick till 65 MSEK (54), vilket är en ökning med 21 %. EBITA-marginalen uppgick till 12 % (12).

Akkumulerat för 2015 har rörelseresultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv (EBITA) uppgått till 183 MSEK (146), vilket är en ökning med 25 %. EBITA-marginalen har uppgått till 11 % (11).

Resultatet efter skatt ökade med 27 % till 128 MSEK (101).

Resultat per aktie uppgick till 5,54 kronor (4,36).

Räntabilitet

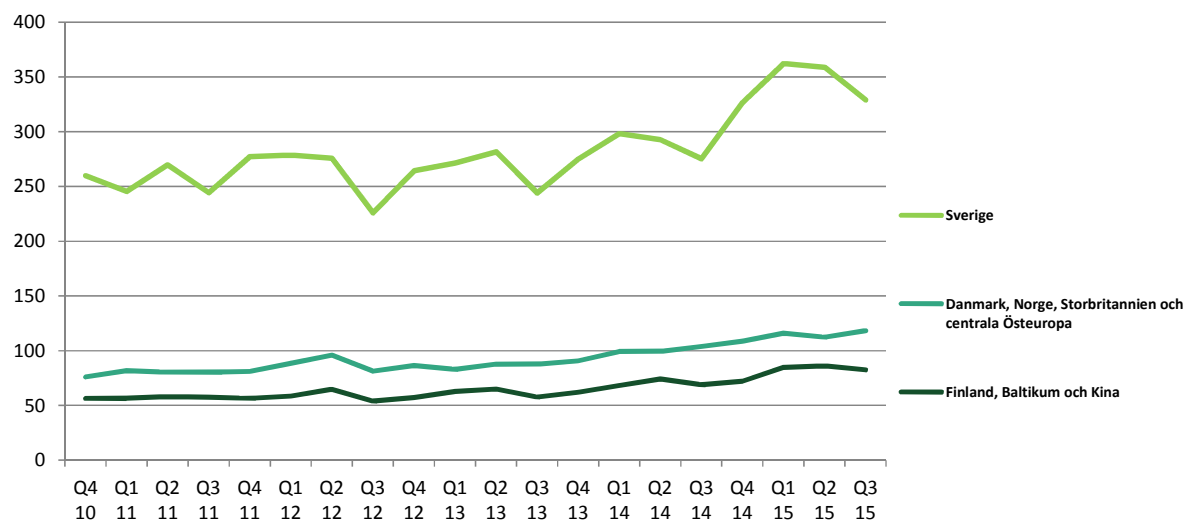
Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,5 % jämfört med 5,8 % för motsvarande kvartal föregående år.

På rullande 12 månader uppgick räntabiliteten på eget kapital till 28 % vilket överstiger målet på 20 %.

Eget kapital uppgick till 581 MSEK (511) och soliditeten uppgick till 48 % (45) per 30 september 2015.

Omsättningsutveckling regionvis per kvartal

MSEK



Det är små procentuella förändringar mellan regionerna över tiden och samtliga tre regioner har en stabil tillväxt.

Sverige

OEM Automatic AB, OEM Motor AB, Telfa AB, Svenska Batteripoolen AB, Elektro Elco AB, Nexa Trading AB, OEM Electronics AB, Internordic Bearings AB, Svenska Helag AB, Flexitron AB, Agolux AB, Vanlid Transmission AB, Kübler Svenska AB, AB Ernst Hj Rydahl Bromsbandsfabrik och ATC Tape Converting AB.

MSEK	2015 Q3	2014 Q3	2015 Q1 – Q3	2014 Q1 – Q3	2014 Helår	Rullande 12
Orderingång	318	278	1 043	881	1 213	1 375
Nettoomsättning	329	275	1 050	866	1 193	1 377
EBITA	49	41	146	115	155	185
<i>EBITA-marginal</i>	15 %	15 %	14 %	13 %	13 %	13 %

Den ökande efterfrågan på befintliga enheter tillsammans med förvärvet av AB Ernst Hj Rydahl Bromsbandsfabrik gör att nettoomsättningen ökade under perioden januari – september 2015 med 21 % till 1 050 MSEK (866). För jämförbara enheter var ökningen 10 %. Valutakursförändringar har påverkat nettoomsättningen positivt med 5 %. I Sverige är den procentuella nettoomsättningstillväxten högst i OEM Automatic, OEM Electronics, Svenska Batteripoolen, Telfa och Nexa Trading. Även orderingången var god och uppgick till 1 043 MSEK (881), vilket är en ökning med 18 %. Orderingången var dock 1 % lägre än nettoomsättningen under perioden januari - september 2015. EBITA ökade med 27 % till 146 MSEK (115). Under kvartal ett föregående år togs kostnader för tvist på 4,9 MSEK. Justeras den procentuella ökningen för denna tvist så uppgår EBITA-ökningen ackumulerat till 21 %.

Finland, Baltikum och Kina

OEM Automatic FI, Akkupojat Oy, OEM Electronics FI, Scannotec Oy, OEM Automatic OU, OEM Automatic UAB, OEM Automatic SIA, OEM Automatic (Shanghai) Co.Ltd.

MSEK	2015 Q3	2014 Q3	2015 Q1 – Q3	2014 Q1 – Q3	2014 Helår	Rullande 12
Orderingång	85	69	255	215	287	327
Nettoomsättning	82	69	253	212	284	325
EBITA	7	5	19	16	20	22
<i>EBITA-marginal</i>	9 %	7 %	7 %	8 %	7 %	7 %

Trots att finsk industri har en generellt svag efterfrågan ökar nettoomsättningen för regionen under perioden januari – september 2015 med 20 % till 253 MSEK (212). Förvärv av Scannotec i juni har påverkat nettoomsättningen med 2 % och valutakursförändringen har påverkat nettoomsättningen positivt med 4 %, vilket innebär att den organiska tillväxten i regionen var 14 % under perioden januari – september 2015.

Även orderingången var god och uppgick till 255 MSEK (215), vilket är en ökning med 18 %. Orderingången var i nivå med nettoomsättningen under perioden januari – september 2015. De områden som växer mest i Finland är produktområdena Batteri och Vision. I Baltikum är efterfrågan god och tillväxten var 14 % under perioden januari – september 2015.

EBITA ökade med 17 % till 19 MSEK (16) vilket i huvudsak beror på den högre nettoomsättningen. Trots omsättningsökningen minskar EBITA-marginalen med 1 %. Detta beror på lägre marginaler och fortsatta marknadsinvesteringar.

Danmark, Norge, Storbritannien och centrala Östeuropa

OEM Automatic Klitsö A/S, OEM Automatic AS, OEM Automatic Ltd, OEM Automatic Sp z o. o., OEM Electronics PL, OEM Automatic spol. s r.o., OEM Automatic s.r.o., OEM Automatic Kft.

MSEK	2015 Q3	2014 Q3	2015 Q1 – Q3	2014 Q1 – Q3	2014 Helår	Rullande 12
Orderingång	114	106	351	308	416	459
Nettoomsättning	118	104	347	302	411	455
EBITA	11	10	30	25	32	37
<i>EBITA-marginal</i>	9 %	10 %	9 %	8 %	8 %	8 %

Den högre efterfrågan framför allt i Slovakien, Danmark, Norge, Tjeckien och Polen gör att nettoomsättningen ökade under perioden januari – september 2015 med 15 % till 347 MSEK (302). Förvärv har påverkat nettoomsättningen med 7 % och valutakursförändringen har påverkat nettoomsättningen positivt med 5 %, vilket innebär att den organiska tillväxten i regionen var 3 % under perioden januari - september 2015.

Orderingången uppgick till 351 MSEK (308), vilket är en ökning med 14 %. Orderingången var 1 % högre än nettoomsättningen under perioden januari - september 2015.

EBITA ökade med 19 % till 30 MSEK (25) vilket i huvudsak beror på den ökade omsättningen.

Övrig finansiell information

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden januari till september uppgick till 121 MSEK (87). Det totala kassaflödet uppgick till -10 MSEK (-116) under perioden januari till september och har bl.a. påverkats av investeringsverksamheten med -49 MSEK (-33), utdelning -98 MSEK (-92) samt inlösen av aktier 0 MSEK (-231).

Investeringar

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 47 MSEK (60) och är hänförligt till fastigheter, maskiner och inventarier med 22 MSEK (12) och immateriella tillgångar 25 MSEK (48), varav 24 MSEK (47) är relaterade till företagsförvärv.

Likviditet

Likvida medel, bestående av kassa- och bankmedel, uppgick till 70 MSEK (59). Likvida medel tillsammans med beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 303 MSEK (268) per 30 september, 2015.

Immateriella tillgångar

Resultatet har belastats med avskrivning av immateriella tillgångar med 19 MSEK (17). Redovisat värde i rapport över finansiell ställning uppgick per 30 september, 2015 till 181 MSEK (178).

Soliditet

Soliditeten per 30 september, 2015 uppgick till 48 % (45).

Anställda

Genomsnittligt antal anställda i koncernen under perioden var 706 personer (650).

Vid periodens utgång var antalet anställda 721 personer (656). Av denna ökning har 54 personer tillkommit i samband med förvärv.

Aktieåterköp

Bolaget har under perioden inte återköpt några aktier. Totalt uppgår eget innehav i aktier till 61 847 aktier per 30 september 2015. Innehavet motsvarar 0,3 % av totala antalet aktier. Årsstämmans bemyndigande är upp till 10 % av antalet aktier, vilket motsvarar 2 316 930 st.

Förvärv

Den 26 januari 2015 förvärvades samtliga aktier i AB Ernst Hj Rydahl Bromsbandsfabrik, kallat Rydahls. Bolaget har sitt huvudkontor i Karlstad och försäljningskontor på ytterligare fem orter i Sverige och är en av Nordens ledande leverantörer av broms- och friktionskomponenter. Förvärvet tillför ett för OEM helt nytt marknadssegment. Bolaget omsatte 117 MSEK under 2014. Bolaget har 44 anställda och ingår i region Sverige från och med 1 januari 2015.

Den 12 juni 2015 förvärvades samtliga aktier i Scannotec Oy i Finland. Bolaget har sitt huvudkontor i finska Esbo och är en leverantör av tekniska produkter och system för vägledning, information, övervakning och säkerhet som används inom kollektivtrafiken och i industriella anläggningar. Förvärvet tillför ett för OEM helt nytt marknadssegment. Årsomsättningen uppgår till cirka 1,5

miljoner Euro. Bolaget har 6 anställda och ingår i region Finland, Baltikum och Kina från och med 1 juni 2015.

Den 27 augusti 2015 förvärvades samtliga aktier i ATC Tape Converting AB. Bolaget har sitt huvudkontor i Järfälla och konverterar och marknadsför industriella tejper vilket kompletterar befintligt sortiment i koncernen. Årsomsättning uppgår till cirka 18 MSEK och har 5 anställda. Bolaget ingår i region Sverige från den 1 september 2015.

Den sammanlagda köpeskillingen för förvärvade verksamheter uppgick till 37,1 MSEK, samt villkorade köpeskillingar som baseras på verksamheternas utveckling under 2015-2017, vilka är beräknade till 12,5 MSEK. Förvärven har tillsammans under 2015 påverkat OEM koncernens nettoomsättning med 93 MSEK och rörelseresultatet med 3,9 MSEK.

Preliminära förvärvskalkyler (MSEK)

	Redovisade värden i bolagen	Verkligt värde justering	Verkligt värde i koncernen
Förvärvade bolagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten			
Immateriella anläggningstillgångar	-	13,5	13,5
Övriga anläggningstillgångar	2,8	-	2,8
Andra långfristiga fordringar	0,1	-	0,1
Varulager	32,8	-	32,8
Övriga omsättningstillgångar	22,2	-	22,8
Likvida medel	5,4	-	5,4
Uppskjuten skatteskuld	-1,7	-2,9	-4,6
Övriga skulder	-33,4	-	-33,4
Netto identifierbara tillgångar/skulder	29,9	8,9	38,8
Koncerngoodwill	-	10,8	10,8
Köpeskilling, inklusive villkorad köpeskilling			49,6

Genom förvärven har övriga immateriella anläggningstillgångar ökat med 13,5 MSEK. Beloppet avser kundrelationer som kommer att skrivas av under 5 år. Koncerngoodwill är inte skattemässigt avdragsgill.

OEM betraktar förvärvskalkylerna som preliminära under tiden det råder osäkerhet om utfallet av garantier i förvärvsavtalen rörande varulager och kundfordringar.

OEM använder normalt en förvärvsstruktur med basköpeskilling och villkorad köpeskilling. Initialt värderas villkorad köpeskilling till nuvärdet av det sannolika utfallet, vilket för årets förvärv är 12,5 MSEK. Villkorad köpeskilling omfattar maximalt 3 år och utfallet kan maximalt bli 14,3 MSEK. Både basköpeskillingen och den villkorade köpeskillingen regleras kontant.

Transaktionskostnader för förvärv som genomförts under perioden uppgår till 0,3 MSEK.

Omvärdering villkorade köpeskillingar

Utvecklingen hos tidigare års genomförda förvärv har föranlett omvärdering av skuldförda villkorade köpeskillingar som minskat med 1,0 MSEK. Detta har påverkat rörelseresultatet positivt under perioden januari – september med 1,0 MSEK. Kvarvarande skuldförda villkorade köpeskillingar avseende tidigare års genomförda förvärv per 30 september 2015 uppgick till 11,1 MSEK.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport och lagen om värdepappersmarknaden. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Det finns inte några IFRS-standarder eller IFRIC-uttalande med tillämpning fr. o m 2015 som har gett någon väsentlig effekt på koncernens resultat eller ställning.

Upplysningar om verkligt värde på finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde i balansräkningen lämnas inte på grund av att redovisat värde bedöms vara en god approximation av verkligt värde på grund av instrumentens korta löptid.

Risker och osäkerhetsfaktorer

OEM koncernen utsätts genom sin verksamhet för både rörelserelaterade risker och finansiella risker. Som rörelserisker finns konkurrens- och verksamhetsrisk och som finansiella risker finns likviditets-, ränte- och valutarisk. OEM koncernens finansverksamhet och hantering av finansiella risker sker i huvudsak i moderbolaget. Det finns ramar för hur riskhantering ska bedrivas samt hur risker ska begränsas. Ramarna präglas av en låg risknivå. Utgångspunkten är en strukturerad och effektiv hantering av de finansiella risker som uppstår i verksamheten. För en fullständig redogörelse av risker som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2014 sidan 30 - 31 samt sidorna 75 - 77. Utöver de risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisningen 2014 bedöms inte några väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer tillkommit eller fallit bort.

Pågående tvist

Tingsrätten i Lund har i början av april 2014 avkunnat dom i den tvist som dotterföretaget Internordic Bearings AB (IBS) varit involverad i, med ömsesidiga fordringskrav med en beställare och dennes försäkringsbolag, under påstående om avtalsbrott.

Domen innebär att IBS förlorat målet mot beställaren, men att dennes försäkringsbolag inte vunnit framgång i sin talan mot IBS, utan denna del ogillas av rätten.

Domen innebär att IBS till beställaren netto ska utge ersättning med 4,9 Mkr inkluderande rättegångskostnader, ränta samt med avdrag för den försäkringsersättning som IBS får via sitt eget försäkringsbolag. Beloppet ingår i bolagets och koncernens resultat under det första kvartalet 2014. Domen har överklagats till Hovrätten av motparten och dennes försäkringsbolag. IBS har också valt att överklaga domen. Hovrätten har meddelat prövningstillstånd i samtliga mål och förhandling kommer att hållas 15-17 februari 2016.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner mellan OEM och närstående som väsentligen påverkat koncernens och moderbolagets ställning och resultat har ägt rum under perioden förutom koncerninterna aktieutdelningar och utdelning till moderbolagets aktieägare.

Moderbolaget

Nettoomsättningen var 21 MSEK (20) och resultat efter finansiella poster uppgick till 14 MSEK (7). Nettoomsättningen avser endast koncerninterna transaktioner. Ovan angivna risker och osäkerhetsfaktorer angivna för koncernen gäller även indirekt för moderbolaget.

Händelse efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Valberedningen

Valberedningen som ska verka inför årsstämman den 26 april, 2016 har följande sammansättning:

Lars-Åke Rydh (ordförande)

Hans Franzén

Jerker Löfgren, Orvaus AB

Agne Svenberg

Bengt Stillström, AB Traction

Valberedningen kan kontaktas genom Lars-Åke Rydh, tel. 0705-924570 alternativt e-post lasse@lasserydh.se

Nästa rapportperiod

Bokslutskommuniké för helåret 2015 publiceras den 18 februari, 2016

Tranås den 20 oktober 2015

Jörgen Zahlin
Verkställande Direktör och Koncernchef

För kompletterande information kontakta VD Jörgen Zahlin 075-242 40 22
eller Ekonomidirektör Jan Cnattingius 075-242 40 03.

Informationen i denna rapport är sådan som OEM International AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen har lämnats till media för offentliggörande den 20 oktober 2015 kl. 14.00.

Granskningsrapport

OEM International AB (publ)

Org nr 556184-6691

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för OEM International AB (publ) per den 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och den verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och års-redovisningslagen. 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.

Tranås den 20 oktober 2015

KPMG AB

Kjell Bidenäs

Auktoriserad revisor

Regionernas omsättning och resultat

OMSÄTTNING & RESULTAT PER REGION

Nettoomsättning (MSEK)

	Jan-sept 2015	Jan-sept 2014	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Rullande 12 mån	Helår 2014
Sverige, externa intäkter	1 050	866	329	359	362	326	275	1 377	1 193
Sverige, intäkter från andra segment	66	64	19	24	23	20	20	87	84
Finland, Baltikum och Kina, externa intäkter	253	212	82	86	85	72	69	325	284
Finland, Baltikum och Kina, intäkter från andra seg	3	2	1	1	1	1	1	4	3
Danmark, Norge, Storbritannien och centrala Östeuropa, externa intäkter	347	302	118	112	116	109	104	455	411
Danmark, Norge, Storbritannien och centrala Östeuropa, intäkter från andra segment	1	1	0	1	0	0	0	1	1
Övriga rörelsesegment/eliminering	-70	-66	-20	-26	-24	-21	-21	-91	-88
	1 650	1 380	530	557	563	507	448	2 158	1 887

Rörelseresultat (MSEK)

	Jan-sept 2015	Jan-sept 2014	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Rullande 12 mån	Helår 2014
Sverige	137	106	46	42	49	37	38	174	143
Finland, Baltikum och Kina	18	15	7	5	6	3	5	21	18
Danmark, Norge, Storbritannien och centrala Östeuropa	25	22	9	7	9	5	9	30	27
Koncerngemensamma funktioner	-12	-10	-3	-4	-6	1	-3	-12	-10
	167	133	59	50	58	46	49	213	179

Resultat, koncern (MSEK)

	Jan-sept 2015	Jan-sept 2014	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Rullande 12 mån	Helår 2014
Rörelseresultat	167	133	59	50	58	46	49	213	179
Finansiella poster netto	-3	-2	-1	-2	-1	-1	-1	-4	-3
Resultat före skatt	164	130	58	49	57	46	48	209	176

Koncernens utfall och ekonomiska ställning

RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG (MSEK)

	Jan-sept 2015	Jan-sept 2014	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Rullande 12 mån	Helår 2014
Nettoomsättning	1 650	1 380	530	557	563	507	448	2 158	1 887
Övriga rörelseintäkter	1	1	1	-	0	0	1	1	1
Rörelsens kostnader***	-1 449	-1 216	-460	-496	-494	-451	-389	-1 900	-1 667
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-35	-33	-12	-11	-12	-11	-11	-46	-43
Rörelseresultat	167	133	59	50	58	46	49	213	179
Finansnetto	-3	-2	-1	-2	-1	-1	-1	-4	-3
Resultat före skatt	164	130	58	49	57	46	48	209	176
Skatt	-36	-29	-12	-11	-13	-10	-10	-45	-39
Periodens resultat	128	101	46	38	44	36	38	164	137
Övrigt totalresultat									
Periodens resultat	128	101	46	38	44	36	38	164	137
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat									
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	0	8	2	-1	-1	6	1	6	14
Poster som inte kan omföras till periodens resultat									
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	0	1	0	0	0	-1	0	-1	0
Periodens övrigt totalresultat	0	9	2	-1	-1	5	1	5	14
Periodens totalresultat	128	110	48	37	43	41	39	169	151
Periodens resultat per utestående aktier, kr*	5,54	4,36	1,98	1,66	1,90	1,56	1,65	7,10	5,92
Periodens resultat per totalt antal aktier, kr*	5,53	4,35	1,98	1,65	1,90	1,55	1,65	7,08	5,90
EBITA**	183	146	65	56	63	50	54	233	196

* Resultatet är hänförligt till moderbolagets aktieägare. Inga utspädnings effekter förekommer.

** Definition EBITA; Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv.

*** Rörelsens kostnader är i Q1 2014 belastad med 4,9 MSEK avseende utfall tvist.

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG (MSEK)

	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
Anläggningstillgångar			
Goodwill	98	85	88
Övriga immateriella anläggningstillgångar	82	93	87
Summa immateriella anläggningstillgångar	181	178	175
Materiella anläggningstillgångar	205	201	204
Summa materiella anläggningstillgångar	205	201	204
Finansiella anläggningstillgångar	0	1	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	0	1	0
Summa anläggningstillgångar	387	379	380
Uppskjuten skattefordran	3	2	2
Omsättningstillgångar			
Varulager	378	318	337
Kortfristiga fordringar	388	376	325
Likvida medel	70	59	80
Summa omsättningstillgångar	836	753	742
Summa tillgångar	1 225	1 134	1 123
Eget kapital	581	511	552
Långfristiga skulder, räntebärande	34	25	32
Avsättning till pensioner	2	3	3
Övriga avsättningar	-	-	-
Långfristiga skulder, ej räntebärande	16	10	12
Uppskjuten skatteskuld	71	69	70
Summa långfristiga skulder	123	106	117
Kortfristiga skulder, räntebärande	241	252	215
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	279	265	239
Summa kortfristiga skulder	520	517	455
Summa eget kapital och skulder	1 225	1 134	1 123

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG (MSEK)

	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
Vid årets början	552	725	725
Periodens totalresultat			
Periodens resultat	128	101	137
Periodens övrigt totalresultat	0	9	14
Periodens totalresultat	128	110	151
Lämnad utdelning	-98	-92	-92
Inlösen aktier	-	-231	-231
Vid periodens slut	581	511	552

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG (MSEK)

	Jan-sept 2015	Jan-sept 2014	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Rullande 12 mån	Helår 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	157	123	58	42	57	59	45	216	182
Förändring av rörelsekapital	-37	-36	-31	12	-17	5	-35	-31	-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten	121	87	27	54	40	64	10	185	151
Förvärv av dotterföretag, netto effekt på likvida medel	-34	-32	-13	-5	-16	-4	-5	-39	-36
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1	-1	0	-1	0	0	0	-1	-1
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-17	-12	-5	-6	-5	-7	-5	-24	-19
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	3	13	1	1	1	1	12	5	14
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-49	-33	-17	-11	-20	-10	1	-59	-43
Kassaflöde från finansieringsverksamheten									
- Förändring av finansiell skuld	16	153	4	12	0	-32	-1	-16	121
- Utbetalad utdelning	-98	-92	-	-98	-	-	-	-98	-92
- Utbetalad inlösen	-	-231	-	-	-	-	-	-	-231
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-82	-171	4	-86	0	-32	-1	-114	-203
Periodens kassaflöde	-10	-116	14	-43	19	21	10	12	-94
Likvida medel vid periodens början	80	173	57	99	80	59	49	59	173
Kursdifferens	-1	2	-2	1	0	0	1	-1	2
Likvida medel vid periodens slut	70	59	70	57	99	80	59	70	80

NYCKELTAL

	Jan-sept 2015	Jan-sept 2014	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Rullande 12 mån	Helår 2014
Räntabilitet på eget kapital, %	22,6	16,3	7,5	7,4	7,7	5,1	5,8	27,7	21,4
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % **	22,1	18,1	7,3	7,2	7,6	6,0	6,4	28,1	24,1
Räntabilitet på totalt kapital, % ***	15,6	13,1	5,3	4,9	5,4	4,7	4,5	20,3	17,8
Soliditet, %	47,5	45,1							49,1
Periodens resultat per utestående aktier, kr*	5,54	4,36	1,98	1,66	1,90	1,56	1,65	7,10	5,92
Periodens resultat per totalt antal aktie, kr*	5,53	4,36	1,98	1,65	1,90	1,55	1,65	7,08	5,90
Eget kapital per totala antalet aktier, kr	25,10	22,05							23,82
Genomsnittligt antal utestående aktier (tusental)	23 107	23 107	23 107	23 107	23 107	23 107	23 107	23 107	23 107
Genomsnittligt totalt antal aktier (tusental)	23 169	23 169	23 169	23 169	23 169	23 169	23 169	23 169	23 169
Rörelsemarginal, %	10,1	9,6	11,2	9,0	10,2	9,1	10,9	9,6	9,5
EBITA-marginal, % *	11,1	10,6	12,2	10,0	11,1	9,9	11,9	10,8	10,4

* Definition EBITA-marginal; EBITA dividerat med nettoomsättning.

EBITA = Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv.

**EBITA plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

*** EBITA plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt totalt kapital.

Moderbolagets utfall och ekonomiska ställning

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG (MSEK)

	Jan-sept 2015	Jan-sept 2014	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Rullande 12 mån	Helår 2014
Nettoomsättning	21	20	7	7	7	19	7	39	39
Rörelsens kostnader	-33	-32	-10	-12	-10	-10	-10	-43	-42
Avskrivningar	-5	-5	-2	-2	-2	-2	-2	-7	-7
Rörelseresultat	-17	-17	-5	-7	-5	7	-5	-10	-10
Resultat från andelar i koncernföretag	31	24	-	31	-	20	-	51	14
Finansnetto	0	0	0	0	0	-1	0	-1	-1
Resultat efter finansiella poster	14	7	-5	25	-5	26	-5	40	3
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	129	-	129	129
Resultat före skatt	14	7	-5	25	-5	126	15	140	132
Skatt	4	3	1	1	1	-30	1	-26	-27
Periodens resultat	18	10	-4	26	-4	96	16	114	106

Periodens totalresultat är detsamma som periodens resultat.

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG (MSEK)

Tillgångar	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	18	21	20
Materiella anläggningstillgångar	18	19	19
Finansiella anläggningstillgångar	392	374	371
Summa anläggningstillgångar	428	415	410
Kortfristiga fordringar	167	163	257
Kassa och bank	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	167	163	257
Summa tillgångar	595	578	667
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	101	86	182
Obeskattade reserver	191	177	191
Uppskjuten skatteskuld	2	2	2
Långfristiga skulder, ej räntebärande	6	10	10
Summa långfristiga skulder	6	10	10
Kortfristiga skulder, räntebärande	130	136	110
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	164	168	171
Summa kortfristiga skulder	294	304	282
Summa eget kapital och skulder	595	578	667
Ställda säkerheter	7,5	7,5	7,5
Eventuallförpliktelser	213	216	221

Ett av Europas ledande teknikhandelsföretag med 32 rörelsedrivande enheter i 14 länder

Under 40 år har OEM haft som idé att vara en värdeskapande länk mellan kunder och tillverkare av industriella komponenter och system. Längs vägen har bolaget vuxit från ett litet familjeföretag i Tranås i södra Sverige till en internationell teknikhandelskoncern med verksamheter i 14 länder i norra Europa, centrala Östeuropa, Storbritannien och Kina. OEM samarbetar med fler än 300 ledande och specialiserade tillverkare och ansvarar för deras försäljning på utvalda marknader. Sortimentet består av mer än 25 000 produkter inom produktområdena elkomponenter, flödeskomponenter, motorer och transmissioner, kullager och tätningar, apparatkomponenter samt belysning. Koncernen har över 20 000 kunder inom främst tillverkande industri. Bolaget har hög kunskap för att hjälpa kunderna att effektivisera inköpen och välja rätt komponenter.



www.oem.se