



Delårsrapport Q3 2017

Tredje kvartalet 2017

- Orderingången ökade med 21 % till 660 MSEK (544)
- Nettoomsättningen ökade med 17 % till 636 MSEK (544)
- Rörelseresultatet ökade med 7 % till 67 MSEK (62)
- EBITA ökade med 16 % till 77 MSEK (67)
- Resultat efter skatt ökade med 4 % till 51 MSEK (49)
- Resultat per aktie uppgick till 2,19 kr (2,10)

Januari – september 2017

- Orderingången ökade med 18 % till 2 055 MSEK (1 745)
- Nettoomsättningen ökade med 15 % till 1 997 MSEK (1 729)
- Rörelseresultatet ökade med 14 % till 208 MSEK (183)
- EBITA ökade med 16 % till 228 MSEK (197)
- Resultat efter skatt ökade med 11 % till 157 MSEK (141)
- Resultat per aktie uppgick till 6,79 kr (6,11)



Ökad efterfrågan präglar kvartalet

Det tredje kvartalet 2017 har präglats av ökande efterfrågan i majoriteten av våra verksamheter vilket lett till en nettoomsättningsökning på 17 procent för koncernen som helhet och där 10 procent utgörs av organisk tillväxt. Även orderingången var stark och ökade med 21 procent, vilket signalerar en fortsatt god efterfrågan. EBITA-resultatet steg med 16 procent vilket motsvarar en EBITA-marginal på drygt 12 procent.

För perioden januari-september 2017 ökade nettoomsättningen med 15 procent där den organiska tillväxten uppgick till 9 procent och den förvärvade tillväxten till 5 procent. EBITA-resultatet steg med 16 procent och EBITA-marginalen för perioden uppgick till drygt 11 procent vilket är samma som motsvarande period förra året.

Utveckling i regionerna

Region Sverige, som är OEM:s största region, har fortsatt att utvecklas positivt. Nettoomsättningen ökade under tredje kvartalet med 9 procent jämfört med samma kvartal 2016. Omsättningsökningen är framför allt driven av organisk tillväxt där de stora verksamheterna huvudsakligen utgör draglok. Utvecklingen i regionen följer tidigare mönster, där tillväxten med god marginal överstiger den underliggande marknadstillväxten. Under tredje kvartalet har EBITA-resultatet påverkats av generellt något lägre marginaler, vilket är förklaringen till att ökningen på 7 procent är lägre än omsättningsökningen.

Region Finland, Baltikum och Kina uppvisar en fortsatt mycket stark utveckling och nettoomsättningen ökade med 50 procent jämfört med samma kvartal året innan, varav 31 procentenheter är förvärvad omsättning och 19 procentenheter är organisk tillväxt. Det är framför allt verksamheterna i Finland som fortsätter att utvecklas starkt. Vi ser ökad efterfrågan i marknaden och tydliga tecken på en starkare industrikonjunktur. Förvärven av Sitek-Palvelu och Rauheat har utvecklats väl och bidrar till regionens goda utveckling. Verksamheten i Baltikum uppvisar en fortsatt stabil utveckling och tillväxten i verksamheten i Kina är god. Under tredje kvartalet har rörelseresultatet (EBITA) utvecklats ännu starkare än nettoomsättningen och ökat med 86 procent.

I region Danmark, Norge, Storbritannien och östra Centraleuropa har vi en i stort sett oförändrad utveckling med undantag av verksamheterna i Polen och Danmark där vi ser en ökad efterfrågan. Nettoomsättningen för regionen ökade med 16 procent, där förvärv bidrog med 9 procent och den organiska tillväxten med 8 procent.

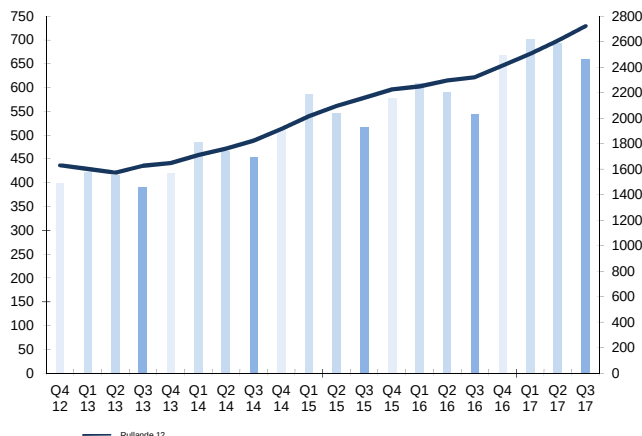
Fokus föder framgång

OEM har under en längre tid haft en god utveckling. Vi lever i en föränderlig värld vilket gör att vi med en positiv inställning måste ifrågasätta vårt sätt att arbeta. Genom att ständigt söka efter förbättringar och effektiviseringar och förvärva nya verksamheter skapar vi goda förutsättningar för en fortsatt positiv utveckling.

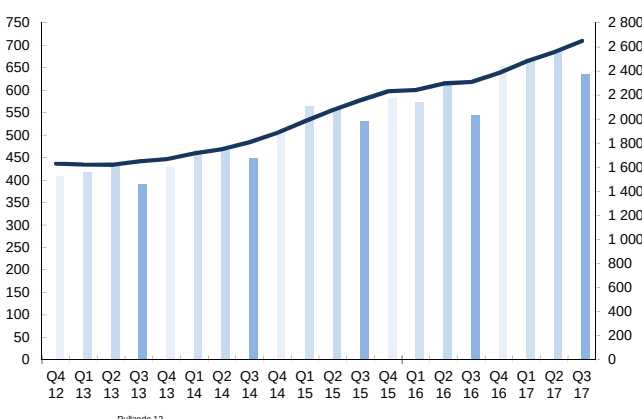
Jörgen Zahlin

Verkställande direktör och koncernchef

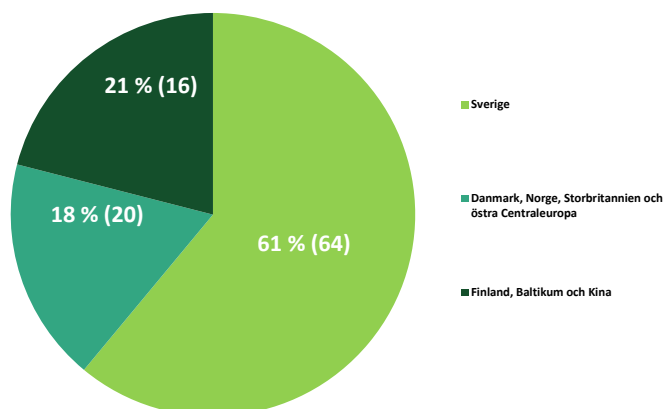
Orderingång MSEK



Nettoomsättning MSEK



Andel per region



Orderingång

Orderingången under tredje kvartalet 2017 uppgick till 660 MSEK (544), vilket är en ökning med 21 %. För jämförbara enheter inklusive valutapåverkan ökade orderingången med 14 % och den förvärvade orderingången uppgick till 7 %.

Under perioden januari-september 2017 uppgick orderingången till 2 055 MSEK (1 745), vilket är en ökning med 18 %. För jämförbara enheter inklusive valutapåverkan ökade orderingången med 13 % och den förvärvade orderingången uppgick till 5 %. Under perioden januari-september 2017 var orderingången 3 % högre än nettoomsättningen.

Orderstocken per 30 september 2017 uppgick till 359 MSEK (280) vilket är 28 % högre än motsvarande tidpunkt föregående år.

Omsättningsutveckling

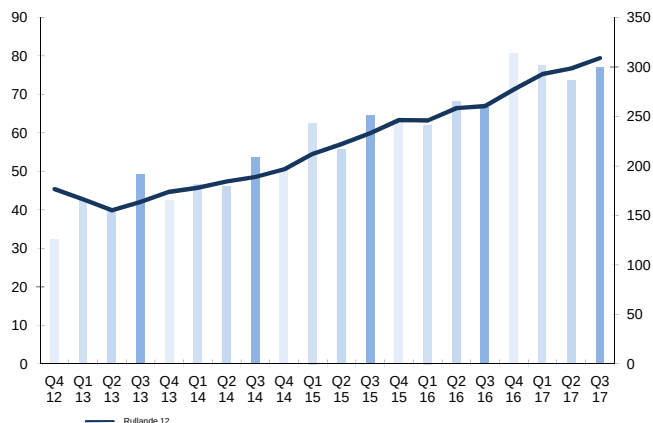
Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 636 MSEK (544), vilket är en ökning med 17 %. För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 10 % och den förvärvade omsättningen uppgick till 8 %. Valutapåverkan på nettoomsättning var negativ med 1 %.

För perioden januari-september 2017 uppgick nettoomsättningen till 1 997 MSEK (1 729), vilket är en ökning med 15 %. För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 9 % och den förvärvade omsättningen uppgick till 5 %. Valutapåverkan på nettoomsättning var positiv med 1 %.

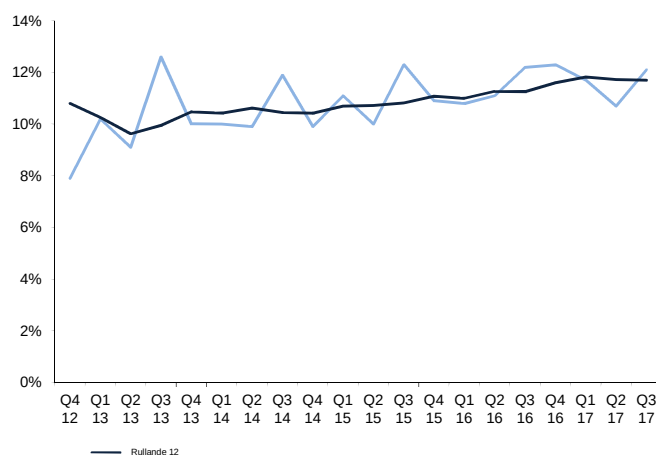
Jämfört med föregående år finns störst procentuell nettoomsättningstillväxt i de svenska verksamheterna Telfa, Agolux, Svenska Batteripoolen, ATC Tape Converting, OEM Automatic, Internordic Bearings och OEM Electronics samt verksamheterna i Kina, Ungern, Finland och Tjeckien.

Region Finland, Baltikum och Kina har haft en positiv utveckling under perioden januari-september 2017 och har ökat sin andel med 5 procentenheter jämfört med samma period föregående år. Region Sverige och region Danmark, Norge, Storbritannien och östra Centraleuropa har minskat sina andelar.

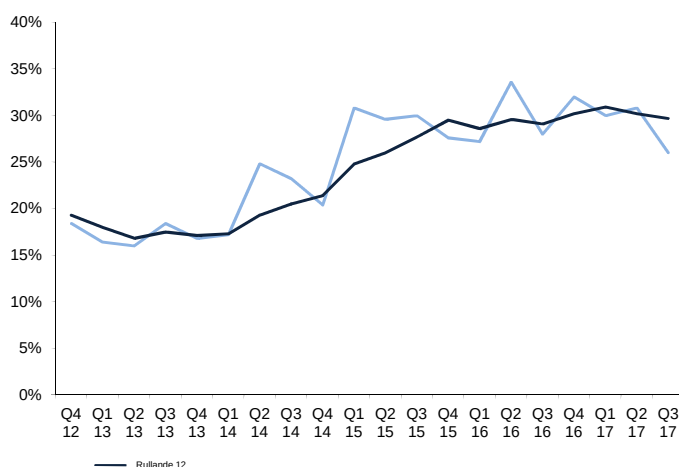
EBITA MSEK



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

EBITA, rörelseresultatet före av- och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv, uppgick under tredje kvartalet till 77 MSEK (67), vilket är en ökning med 16 %. EBITA-marginalen uppgick till 12,1 % (12,2). För perioden januari-september 2017 uppgick EBITA till 228 MSEK (197), vilket är en ökning med 16 %. EBITA-marginalen uppgick under perioden januari - september 2017 till 11,4 % (11,4).

Rörelseresultatet under tredje kvartalet uppgick till 67 MSEK (62) och ackumulerat för 2017 till 208 MSEK (183). Rörelsemarginalen under tredje kvartalet uppgick till 10,5 % (11,4) och ackumulerat för perioden januari till september 2017 till 10,4 % (10,6).

Resultatet efter skatt ökade under perioden januari-september 2017 med 11 % och uppgick till 157 MSEK (141).

Resultat per aktie för perioden januari-september 2017 uppgick till 6,79 kronor (6,11).

Räntabilitet

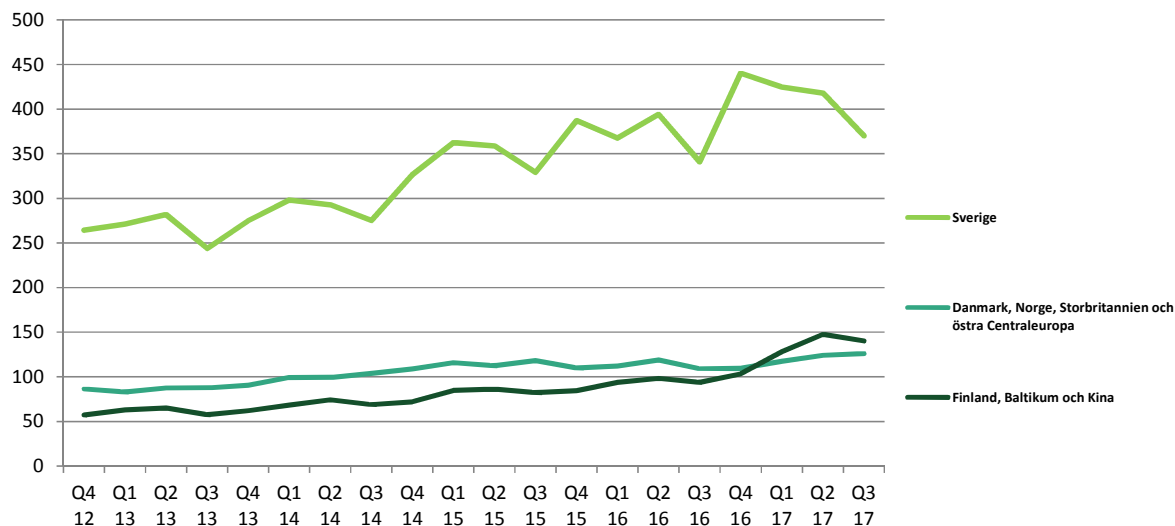
Räntabiliteten på eget kapital under tredje kvartalet uppgick till 6,5 % jämfört med 7,0 % för motsvarande kvartal föregående år.

På rullande 12 månader uppgick räntabiliteten på eget kapital till 30 % att jämföra med målet på 20 %.

Eget kapital uppgick till 737 MSEK (652) och soliditeten uppgick till 51 % (52) per 30 september 2017.

Omsättningsutveckling regionvis per kvartal

MSEK



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, Ernst Hj Rydahl Bromsbandsfabrik, ATC Tape Converting AB och Ranatec Instrument AB.

MSEK	2017 Q3	2016 Q3	2017 Q1 – Q3	2016 Q1 – Q3	2016 Helår	Rullande 12 mån
Orderingång	397	342	1 259	1 119	1 564	1 705
Nettoomsättning	370	341	1 213	1 103	1 543	1 654
EBITA	53	49	165	150	221	236
EBITA-marginal	14 %	14 %	14 %	14 %	14 %	14 %

Nettoomsättningen ökade med 10 % under perioden januari-september till 1 213 MSEK.

Nettoomsättningen har påverkats positivt av förvärv och valutakurspåverkan med 1 % vardera vilket innebär det att den organiska tillväxten i regionen har uppgått till 8 %. I stort sett alla verksamheter har utvecklats väl och den procentuella nettoomsättningstillväxten är högst i Telfa, Agolux, Svenska Batteripoolen, ATC Tape Converting, OEM Automatic, Internordic Bearings och OEM Electronics. Orderingångsökningen var 13 % och uppgick till 1 259 MSEK. Orderingången under perioden januari-september var 4 % högre än nettoomsättningen.

EBITA ökade under perioden januari-september med 10 % till 165 MSEK, vilket beror på en högre nettoomsättning.

Finland, Baltikum och Kina

OEM Automatic FI, Akkupojat Oy, OEM Electronics FI, Scannotec Oy, Sitek-Palvelu OY, Rauheat OY, OEM Automatic OU, OEM Automatic UAB, OEM Automatic SIA, OEM Automatic (Shanghai) Co.Ltd.

MSEK	2017 Q3	2016 Q3	2017 Q1 – Q3	2016 Q1 – Q3	2016 Helår	Rullande 12 mån
Orderingång	137	95	424	288	397	533
Nettoomsättning	140	94	416	286	389	519
EBITA	18	10	47	28	35	55
EBITA-marginal	13 %	10 %	11 %	10 %	9 %	11 %

Nettoomsättningen ökade under perioden januari-september med 46 % till 416 MSEK.

Nettoomsättningen har påverkats positivt av förvärv med 25 % och av valutakurspåverkan med 2 %, vilket innebär att den organiska tillväxten i regionen har uppgått till 19 %.

Även orderingången har varit god och uppgick till 424 MSEK, vilket är en ökning med 47 %.

Orderingången under perioden januari- september var 2 % högre än nettoomsättningen.

Det har varit god tillväxt i merparten av verksamheterna i Finland. Verksamheten i Kina respektive Baltikum har haft omsättningsökningar med 42 % respektive 5 %.

EBITA ökade med 71 % till 47 MSEK, vilket i huvudsak beror på nettoomsättningsökning.

Danmark, Norge, Storbritannien och östra Centraleuropa

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., Candelux Sp. z o.o.

MSEK	2017 Q3	2016 Q3	2017 Q1 – Q3	2016 Q1 – Q3	2016 Helår	Rullande 12 mån
Orderingång	125	108	372	338	452	485
Nettoomsättning	126	109	368	340	450	477
EBITA	8	8	25	26	30	29
EBITA-marginal	7 %	7 %	7 %	8 %	7 %	6 %

Nettoomsättningen ökade under perioden januari-september med 8 % till 368 MSEK.

Nettoomsättningen har påverkats positivt av förvärv med 3 % och av valutakurspåverkan med 1 %, vilket innebär att den organiska tillväxten i regionen var 4 %. Verksamheterna i Ungern, Tjeckien, Storbritannien, Slovakien, Danmark och Polen uppvisar organisk tillväxt men i olika nivåer.

Orderingången uppgick till 372 MSEK, vilket är en ökning med 10 %. Orderingången under perioden januari- september var 1 % högre än nettoomsättningen.

EBITA minskade med 3 % till 25 MSEK, vilket beror på en lägre täckningsgrad samt högre kostnads massa.

Övrig finansiell information

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden januari - september 2017 uppgick till 123 MSEK (139). Det totala kassaflödet uppgick till -11 MSEK (-11) under perioden januari – september 2017 och har bl.a. påverkats av investeringsverksamheten med -70 MSEK (-43) och utdelning med -127 MSEK (-116).

Investeringar

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar under perioden januari - september 2017 uppgick till 62 MSEK (37) och är hänförligt till fastigheter, maskiner och inventarier med 28 MSEK (36) och immateriella tillgångar 34 MSEK (1), varav 29 MSEK (-) är relaterade till företagsförvärv. Av investeringen av immateriella tillgångar som är relaterad till företagsförvärv har justering av förvärvskalkylen för Sitek-Palvelu OY påverkat goodwill med 3 MSEK.

Likviditet

Likvida medel, bestående av kassa- och bankmedel, uppgick till 71 MSEK (75). Likvida medel tillsammans med beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 310 MSEK (337) per 30 september, 2017.

Immateriella tillgångar

Resultatet har belastats med avskrivningar av immateriella tillgångar med 20 MSEK (17) och med en nedskrivning av goodwill med 5 MSEK (-). De immateriella tillgångarna uppgick per 30 september, 2017 till 205 MSEK (161).

Soliditet

Soliditeten per 30 september 2017 uppgick till 51 % (52).

Anställda

Genomsnittligt antal anställda i koncernen under perioden januari - september 2017 har varit 830 personer (744). Vid periodens utgång var antalet anställda 853 personer (752). Av denna ökning har 66 personer tillkommit i samband med förvärv.

Aktieåterköp

Bolaget har under perioden inte återköpt några aktier. Totalt uppgår eget innehav i egna aktier till 61 847 aktier per 30 september 2017. 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 28 april 2017 förvärvades samtliga aktier i Rauheat OY i Finland. Bolaget, med huvudkontor i Raumo Finland, marknadsför VVS-produkter till byggindustrin. Årsomsättningen uppgår till ca 5 MEUR. Bolaget har 11 anställda och ingår i region Finland, Baltikum och Kina från och med 1 maj 2017.

Den 22 juni 2017 förvärvades samtliga aktier i Candelux Sp. z o.o. i Polen. Bolaget, med huvudkontor i Warszawa, Polen, är en distributör av professionell belysning för offentliga miljöer av både eget varumärke och andra kvalitetsvarumärken. Årsomsättningen uppgår till ca 4 MEUR. Bolaget har 35

anställda och ingår i regionen Danmark, Norge, Storbritannien och östra Centraleuropa från och med 1 juli 2017.

Den sammanlagda köpeskillingen för förvärvade verksamheter uppgick till 42,1 MSEK, inklusive villkorade köpeskillingar, vilka baserats på verksamheternas utveckling under 2017 - 2019, som är beräknade till 13,5 MSEK.

Förvärven har tillsammans under 2017 påverkat OEM koncernens nettoomsättning med 39,0 MSEK och rörelseresultat med 2,2 MSEK.

Förvärvskalkyl (MSEK)

	Redovisade värden i bolagen	Verkligt värde justering	Verkligt värde i koncernen
Förvärvade bolagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten			
Immateriella anläggningstillgångar	0,4	14,9	15,3
Övriga anläggningstillgångar	8,0	3,8	11,8
Andra långfristiga fordringar	0,1	-	0,1
Varulager	14,0	-	14,0
Övriga omsättningstillgångar	14,4	-	14,4
Likvida medel	1,1	-	1,1
Uppskjuten skatteskuld		-3,7	-3,7
Övriga skulder	-22,4	-	-22,4
Netto identifierbara tillgångar/skulder	15,6	15,0	30,6
Koncerngoodwill	-	11,5	11,5
Köpeskilling, inklusive villkorad köpeskilling			42,1

Genom förvärven har övriga immateriella anläggningstillgångar ökat med 15,3 MSEK och övriga anläggningstillgångar ökat med 11,8 MSEK. Övriga immateriella anläggningstillgångar avser kundrelationer som kommer att skrivas av under 5 år. Koncerngoodwill är inte skattemässigt avdragsgill.

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 13,5 MSEK. Villkorad köpeskilling omfattar maximalt 3 år och utfallet kan maximalt bli 15,6 MSEK. Både basköpeskillingen och den villkorade köpeskillingen regleras kontant.

Transaktionskostnader kopplade till genomförda förvärv uppgår under perioden till 0,4 MSEK.

Omvärdering villkorade köpeskillingar

Utvecklingen hos tidigare genomförda förvärv har föranlett omvärdering av skuldförda villkorade köpeskillingar som minskat med -3,0 MSEK (-3,0). Detta har redovisats i övriga intäkter och har påverkat rörelseresultatet positivt under 2017 med 3,0 MSEK (3,0). Kvarvarande skuldförda köpeskillingar avseende genomförda förvärv per 30 september 2017 uppgick till 25,0 MSEK (11,5).

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. 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 2017 som har gett någon väsentlig effekt på koncernens resultat eller ställning.

Separata uppglysningar om verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder som redovisas till anskaffningsvärde lämnas ej eftersom redovisade värden av finansiella tillgångar och finansiella skulder anses utgöra rimliga approximationer av posternas verkliga värden. Detta eftersom det enligt företagsledningens bedömning inte har skett någon väsentlig förändring av marknadsräntor eller kreditmarginaler som skulle ha en väsentlig påverkan på det verkliga värdet av koncernens räntebärande skulder. För kundfordringar samt övriga kortfristiga fordringar och skulder anses vidare verkligt värde överensstämma med redovisat värde på grund av den korta löptiden för dessa poster.

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. För en fullständig redogörelse av risker som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2016 sidorna 32 - 33 samt sidorna 74 - 76. Utöver de risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisningen 2016 bedöms inte några väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer tillkommit eller fallit bort.

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 för moderbolaget under perioden januari - september 2017 uppgick till 24 MSEK (23) och resultat efter finansiella poster uppgick till 23 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 18 april 2018 har följande sammansättning:

Petter Stillström, AB Traction (ordförande)

Richard Pantzar, Orvaus AB

Hans Franzén

Agne Svenberg

Valberedningen kan kontaktas genom Petter Stillström, tel. +46 70 747 56 61 alternativt e-post petter.stillstrom@traction.se

Nästa rapportperiod:

Bokslutskommuniké för helåret 2017 publiceras den 15 februari 2018.

Definitioner

För definitioner se sid 17

Tranås den 19 oktober 2017

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.

Denna information är sådan information som OEM International AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lag om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 19 oktober 2017 kl. 14.00 CET, genom Jan Cnattingius försorg.

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 2017 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport 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 företags 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.

Jönköping den 19 oktober 2017

KPMG AB

Olle Nilsson

Auktoriserad revisor

Regionernas omsättning och resultat

OMSÄTTNING & RESULTAT PER REGION

Nettoomsättning (MSEK)

	Jan-sept 2017	Jan-sept 2016	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016	Q3 2016	Rullande 12 mån	Helår 2016
Sverige, externa intäkter	1 213	1 103	370	418	425	440	341	1 654	1 543
Sverige, intäkter från andra segment	69	59	22	24	23	19	18	88	78
Finland, Baltikum och Kina, externa intäkter	416	286	140	147	128	103	94	519	389
Finland, Baltikum och Kina, intäkter från andra segment	5	4	1	2	2	2	1	7	7
Danmark, Norge, Storbritannien och östra Centraleuropa, externa intäkter	368	340	126	124	117	110	109	477	450
Danmark, Norge, Storbritannien och östra Centraleuropa, intäkter från andra segment	1	1	0	0	0	0	0	2	1
Eliminering	-75	-64	-24	-27	-25	-21	-19	-96	-85
	1 997	1 729	636	690	671	654	544	2 650	2 382

EBITA (MSEK)

	Jan-sept 2017	Jan-sept 2016	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016	Q3 2016	Rullande 12 mån	Helår 2016
Sverige	165	150	53	51	62	71	49	236	221
Finland, Baltikum och Kina	47	28	18	16	13	7	10	55	35
Danmark, Norge, Storbritannien och östra Centraleuropa	25	26	8	9	8	4	8	29	30
Koncerngemensamma funktioner	-9	-7	-2	-1	-6	-2	-1	-11	-9
	228	197	77	74	78	81	67	309	277

Rörelseresultat (MSEK)

	Jan-sept 2017	Jan-sept 2016	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016	Q3 2016	Rullande 12 mån	Helår 2016
EBITA	228	197	77	74	78	81	67	309	277
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv									
Sverige	-13	-9	-8	-3	-3	-3	-3	-16	-12
Finland, Baltikum och Kina	-4	-1	-2	-2	-1	-1	0	-5	-2
Danmark, Norge, Storbritannien och östra Centraleuropa	-3	-3	-1	-1	-1	-1	-1	-4	-5
Rörelseresultat	208	183	67	68	73	76	62	283	259

Resultat, koncern (MSEK)

	Jan-sept 2017	Jan-sept 2016	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016	Q3 2016	Rullande 12 mån	Helår 2016
Rörelseresultat	208	183	67	68	73	76	62	283	259
Finansiella poster netto	-6	-2	-2	-3	-1	-2	0	-8	-4
Resultat före skatt	201	181	65	65	71	74	62	276	255

Koncernens utfall och ekonomiska ställning

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT I SAMMANDRAG (MSEK)

	Jan-sept 2017	Jan-sept 2016	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016	Q3 2016	Rullande 12 mån	Helår 2016
Nettoomsättning	1 997	1 729	636	690	671	654	544	2 650	2 382
Övriga rörelseintäkter	3	3	3	-	-	4	2	7	7
Rörelsens kostnader	-1 750	-1 515	-554	-609	-586	-571	-472	-2 320	-2 086
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-43	-34	-18	-13	-12	-11	-11	-54	-46
Rörelseresultat	208	183	67	68	73	76	62	283	259
Finansnetto	-6	-2	-2	-3	-1	-2	0	-8	-4
Resultat före skatt	201	181	65	65	71	74	62	276	255
Skatt	-44	-39	-14	-14	-16	-15	-13	-59	-54
Periodens resultat	157	141	51	51	56	60	49	217	201
Periodens resultat per utestående aktier, kr*	6,79	6,11	2,18	2,21	2,40	2,59	2,10	9,38	8,70

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG (MSEK)

Övrigt totalresultat

Periodens resultat	157	141	51	51	56	60	49	217	201
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat									
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-1	5	-4	3	0	-3	4	-4	2
Poster som inte kan omföras till periodens resultat									
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-1	-1	0	0	0	1	0	0	0
Periodens övrigt totalresultat	-2	4	-4	3	0	-2	4	-4	2
Periodens totalresultat	155	145	46	54	55	58	52	213	203
EBITA	228	197	77	74	78	81	67	309	277

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

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG (MSEK)

	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Anläggningstillgångar			
Goodwill	126	99	117
Övriga immateriella anläggningstillgångar	79	62	79
Summa immateriella anläggningstillgångar	205	161	196
Materiella anläggningstillgångar	247	219	227
Summa materiella anläggningstillgångar	247	219	227
Uppskjuten skattefordran	2	3	1
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	2	3	2
Summa anläggningstillgångar	454	383	425
Omsättningstillgångar			
Varulager	466	403	428
Kortfristiga fordringar	461	384	404
Likvida medel	71	75	83
Summa omsättningstillgångar	998	862	915
Summa tillgångar	1 452	1 245	1 340
Eget kapital	737	652	709
Långfristiga skulder, räntebärande	42	35	36
Avsättning till pensioner	2	2	1
Långfristiga skulder, ej räntebärande	16	2	12
Uppskjuten skatteskuld	84	73	83
Summa långfristiga skulder	144	112	132
Kortfristiga skulder, räntebärande	233	203	167
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	338	279	331
Summa kortfristiga skulder	570	482	498
Summa eget kapital och skulder	1 452	1 245	1 340

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

	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Vid årets början	709	622	622
Periodens totalresultat			
Periodens resultat	157	141	201
Periodens övrigt totalresultat	-2	4	2
Periodens totalresultat	155	145	203
Lämnad utdelning	-127	-116	-116
Vid periodens slut	737	652	709

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG (MSEK)

	Jan-sept 2017	Jan-sept 2016	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016	Q3 2016	Rullande 12 mån	Helår 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	196	174	69	62	64	83	60	279	257
Förändring av rörelsekapital	-73	-35	-26	-10	-38	-4	-10	-77	-38
Kassaflöde från den löpande verksamheten	123	139	44	53	26	79	50	202	219
Förvärv av dotterföretag, netto effekt på likvida medel	-39	-10	-6	-22	-11	-21	-1	-61	-31
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-5	-1	-1	-1	-2	-2	-1	-6	-3
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-28	-36	-8	-13	-6	-14	-5	-42	-50
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	3	4	1	0	1	1	1	4	5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-70	-43	-15	-37	-18	-36	-6	-106	-79
Kassaflöde från finansieringsverksamheten									
- Upptagna lån	7	2	0	7	0	1	1	9	3
- Amortering av lån	-2	-2	-1	-1	0	0	0	-2	-2
- Förändring av checkräkningskredit	57	8	-34	104	-14	-36	-37	21	-28
- Utbetalad utdelning	-127	-116	-	-127	-	-	-	-127	-116
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-65	-107	-34	-17	-13	-35	-37	-100	-142
Periodens kassaflöde	-11	-11	-5	-2	-5	8	7	-3	-3
Likvida medel vid periodens början	83	85	76	77	83	75	67	75	85
Kursdifferens	-1	2	0	0	0	0	1	-1	2
Likvida medel vid periodens slut	71	75	71	76	77	83	75	71	83

NYCKELTAL

	Jan-sept 2017	Jan-sept 2016	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016	Q3 2016	Rullande 12 mån	Helår 2016
Räntabilitet på eget kapital, %	21,7	22,2	6,5	7,7	7,5	8,0	7,0	29,7	30,2
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	23,8	22,7	7,1	8,4	8,3	8,9	7,6	32,7	31,6
Räntabilitet på totalt kapital, %	16,4	16,0	4,9	5,8	5,7	5,8	5,4	22,2	21,8
Soliditet, %	50,8	52,3							53,0
Periodens resultat per utestående aktier, kr*	6,79	6,11	2,19	2,20	2,40	2,59	2,10	9,38	8,70
Periodens resultat per totalt antal aktie, kr*	6,78	6,10	2,19	2,19	2,40	2,57	2,10	9,35	8,67
Eget kapital per totala antalet aktier, kr	31,83	28,13							30,62
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, %	10,4	10,6	10,5	9,9	10,8	11,6	11,4	10,7	10,9
EBITA-marginal, %	11,4	11,4	12,1	10,7	11,7	12,3	12,2	11,7	11,6

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

Moderbolagets utfall och ekonomiska ställning

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG (MSEK)

	Jan-sept 2017	Jan-sept 2016	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016	Q3 2016	Rullande 12 mån	Helår 2016
Nettoomsättning	24	23	8	8	8	26	8	50	49
Rörelsens kostnader	-34	-34	-11	-12	-11	-13	-11	-48	-47
Avskrivningar	-5	-5	-2	-2	-2	-2	-2	-6	-6
Rörelseresultat	-16	-16	-5	-6	-5	11	-5	-4	-5
Resultat från andelar i koncernföretag	39	24	0	39	-	0	-2	39	24
Övriga finansiella poster, netto	-1	-1	1	-1	0	0	0	-1	-1
Resultat efter finansiella poster	23	7	-4	32	-6	12	-7	34	18
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	171	-	171	171
Resultat före skatt	23	7	-4	32	-6	183	-7	205	189
Skatt	4	4	1	1	1	-41	1	-37	-37
Periodens resultat	26	11	-3	34	-4	142	-6	168	153

Periodens totalresultat är detsamma som periodens resultat.

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG (MSEK)

Tillgångar	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	19	17	18
Materiella anläggningstillgångar	17	16	18
Finansiella anläggningstillgångar	374	380	346
Summa anläggningstillgångar	410	413	382
Kortfristiga fordringar	214	199	359
Kassa och bank	-	-	-
Summa omsättningstillgångar	214	199	359
Summa tillgångar	624	612	741
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	155	113	255
Obeskattade reserver	252	220	252
Uppskjuten skatteskuld	2	2	2
Långfristiga skulder, ej räntebärande	15	1	12
Summa långfristiga skulder	15	1	12
Kortfristiga skulder, räntebärande	113	103	83
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	87	173	136
Summa kortfristiga skulder	200	275	219
Summa eget kapital och skulder	624	612	741

Noter

Segmentrapportering presenteras på sidorna 5, 6 och 12, upplysningar om verkligt värde på finansiella instrument presenteras på sidan 9 och redovisningsprinciper återfinns på sidan 8.

Definitioner

Förutom de konventionella ekonomiska prestationsmått fastställda av IFRS använder OEM begreppet EBITA vars definition beskrivs nedan. Anledningen är att bolaget vill spegla den underliggande verksamheten och öka jämförbarheten mellan olika tidsperioder.

EBITA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv

Avstämning av beräkning av EBITA presenteras på sidan 12.

EBITA-marginal

EBITA dividerat med nettoomsättningen

Räntabilitet på sysselsatt kapital

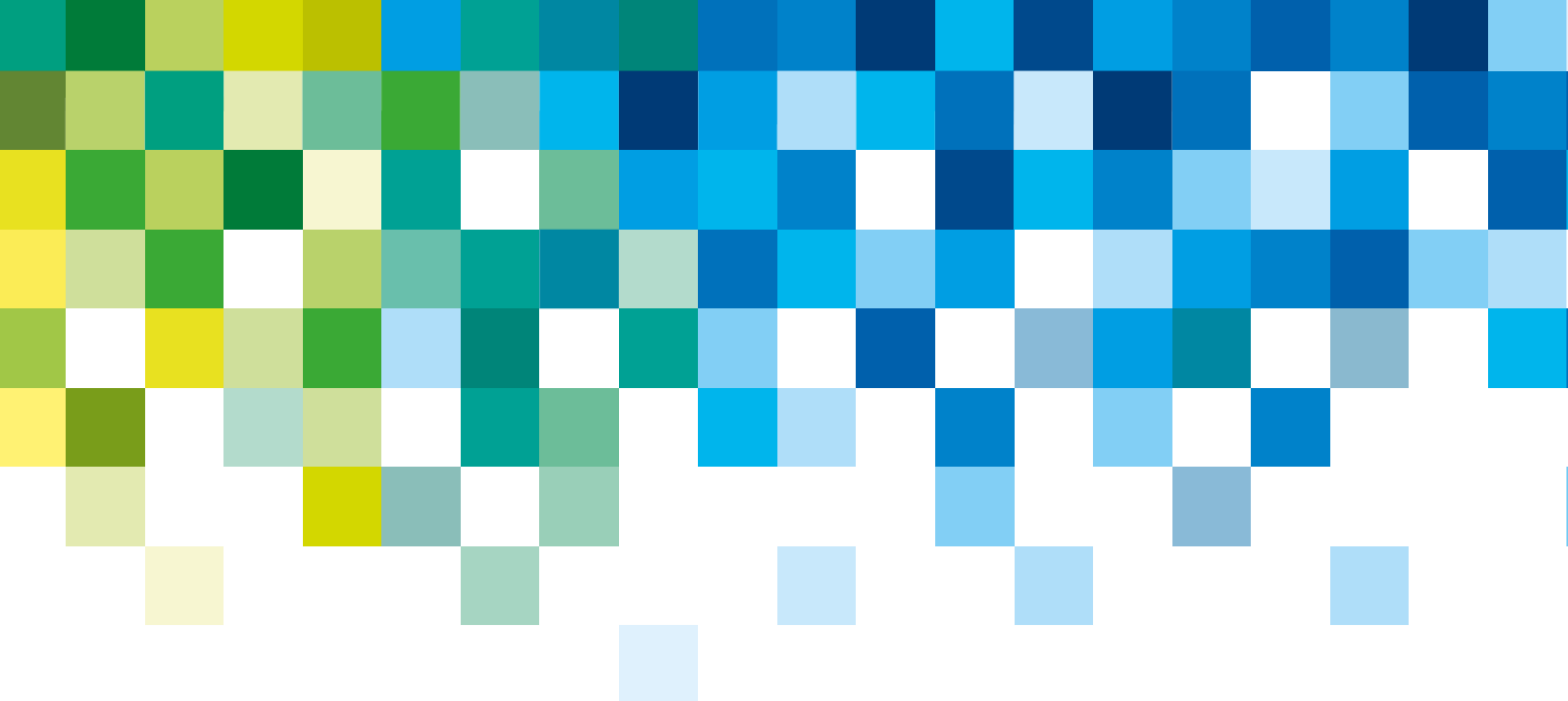
EBITA plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital

Räntabilitet på totalt kapital

EBITA plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt totalt kapital

Sysselsatt kapital

Balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder och avsättningar



Ett av Europas ledande teknikhandelsföretag med 36 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, östra Centraleuropa, 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 50 000 produkter inom produktområdena elkomponenter, flödesteknik, motorer, transmissioner och bromsar, kullager och tätningar, apparatkomponenter samt installationskomponenter. Koncernen har över 25 000 kunder inom främst tillverkande industri. Bolaget har hög kunskap för att hjälpa kunderna att effektivisera inköpen och välja rätt komponenter.



www.oem.se