**Tredje kvartalet 2015**

**Nettoomsättningen** för tredje kvartalet 2015 uppgick till 232 MSEK (252), en minskning med 8 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

**Rörelseresultatet** för kvartaletuppgick till 28 MSEK (48). Rörelsemarginalen var 12 procent (19).

**Periodens resultat** för kvartalet uppgick till 21 MSEK (37), motsvarande ett resultat per aktie om 0,11 MSEK (0,19).

**Kassaflöde från den löpande verksamheten** för kvartalet uppgick till 21 MSEK (39).

**Perioden januari – september 2015**

**Nettoomsättningen** för perioden januari – september 2015 uppgick till 716 MSEK (771), en minskning med 7 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

**Rörelseresultatet** uppgick till 70 MSEK (109). Rörelsemarginalen var 10 procent (14).

**Periodens resultat** uppgick till 55 MSEK (83), motsvarande ett resultat per aktie om 0,28 MSEK (0,42).

**Kassaflöde från den löpande verksamheten** för perioden uppgick till 44 MSEK (92).



**VD har ordet**

**Fortsatt omställning med fokus på nya kunder**

Arbetet med att ställa om Orio från att vara världens enda leverantör av Saab originaldelar till ett bolag med breddad kundbas och utökat produktutbud fortsätter. För att öka servicegraden etablerades under försommaren distributionscentraler i Storbritannien och Tyskland. En ny portal lanseras på våra huvudmarknader. Nästa steg är att introducera nya betalningslösningar, vilket kommer att ske under fjärde kvartalet.

Antalet nya kunder ökar. Expansionen sker främst mot oberoende verkstäder vilket till stor del är en ny kundgrupp för Orio. I september månad uppgick försäljningen till dessa kunder till drygt sju procent av reservdels-försäljningen.

Bolaget har fortsatt med utmaningen att parallellt med lanseringen av nytt kunderbjudande och breddning av kundbasen ställa om och utveckla kompetens, arbetssätt och processer.

Som ett resultat av omstruktureringen har omkostnaderna under årets tre första kvartal minskat med elva procent jämfört med motsvarande period föregående år.

**Marknadsutveckling**

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2015 uppgick till 232 MSEK vilket är en minskning med 8 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Justerat för valutakurseffekter var minskningen 14 procent.

För perioden januari-september uppgick nettoomsättningen till 716 MSEK vilket är en minskning med 7 procent jämfört med motsvarande period föregående år, rensat för valutaeffekter uppgick omsättningsminskning med 15 procent.

Försäljningen har minskat på de flesta marknaderna jämfört med utfallet 2014. Gemensamt för samtliga marknader är att volymminskningen jämfört med föregående år till stor del förklaras av att Saab-bilflottan successivt minskar.

Försäljning i Tyskland, Spanien och Italien har ökat trots att marknaden för reservdelar till Saab krymper.

**Verksamhet och strategi**

Som världens enda distributör av Saab Originaldelar har vår verksamhet bedrivits med Saab-bilen och tillhörande auktoriserade kanaler i centrum. Framtiden ligger i en breddning mot att se service- och reparationsprocessen som det centrala för vårt erbjudande och vår affär. Detta oavsett bilmärke eller försäljningskanal. Koncernens strategi för att nå våra mål innebär att vi ska:

* bredda kundbasen och inkludera även e-handel och oberoende verkstäder,
* bredda produktutbudet med reservdelar av motsvarande originaldelskvalité vid sidan av fortsatt leverans av Saab Originaldelar
* tillhandahålla teknik- och logistiktjänster

Intåget på en mer konkurrensutsatt marknad med ett breddat produktutbud är igång. Under året har fokus legat på breddning av kundbasen, framförallt i Norden och Amerika. Samtidigt som vi med ökad intensitet breddat kundbasen utökas produkt- och tjänsteerbjudandet.

För att utveckla vår nya position och ett attraktivt marknadserbjudande ökar betydelsen av det genomgripande förändringsarbete. Parallellt med att vi förändrar arbetssätt stärker och utvecklar vi kompetens inom försäljning, marknad och inköp. Genom de nya stegen i vårt omställningsprogram bygger vi en ny effektivare operativ plattform som gör att vi stärker vår långsiktiga konkurrenskraft.

Jonas Tegström

Vd

**Finansiell utveckling**

## **Nettoomsättning**

MSEK MSEK



*Kvartalet juli – september 2015*

Koncernens nettoomsättning för tredje kvartalet 2015 uppgick till 232 MSEK (252), en minskning med 8 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Koncernens nettoomsättning är exponerad för effekter från valutakursförändringar för utländska valutor, främst den amerikanska dollarn och det brittiska pundet, i förhållande till den svenska kronan. Vid oförändrade valutakurser jämfört med föregående år hade Koncernen redovisat en nettoomsättning om 216 MSEK, vilket hade utgjort en minskning med 14 procent.

*Perioden januari – september 2015*

Koncernens nettoomsättning för perioden januari – september 2015 uppgick till 716 MSEK (771), en minskning med 7 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Vid oförändrade valutakurser hade Koncernen redovisat en nettoomsättning för perioden om 657 MSEK, vilket hade utgjort en minskning med 15 procent.

## **Bruttoresultat**

MSEK MSEK

**

*Kvartalet juli – september 2015*

Koncernens bruttoresultat för tredje kvartalet 2015 uppgick till 82 MSEK (119), en minskning med 31 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Samtliga marknadssegment redovisade försämrat bruttoresultat för kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Bruttomarginalen för kvartalet var 35 procent (47). Jämfört med motsvarande kvartal föregående år minskade bruttomarginalen i samtliga marknadssegment, vilket främst förklaras av hårdare prispress i såväl försäljnings- som inköpsled. Försämringen i bruttomarginalen i Amerika beror även till stor del på att kostnader hänförliga till den lokala logistik- och distributionsstrukturen, vilka tidigare redovisats som försäljningskostnader, från och med 2015 redovisas som kostnad för sålda varor. Se vidare Segmentsinformation.

*Perioden januari – september 2015*

Koncernens bruttoresultat för perioden januari – september 2015 uppgick till 282 MSEK (350), en minskning med 19 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Bruttomarginalen för perioden var 39 procent (45).

## **Rörelseresultat**

MSEK MSEK

**

*Kvartalet juli – september 2015*

Koncernens rörelseresultat för tredje kvartalet 2015 uppgick till 28 MSEK (48), en minskning med 42 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Rörelsemarginalen för kvartalet var 12 procent (19).

*Perioden januari – september 2015*

Koncernens rörelseresultat för perioden januari – september 2015 uppgick till 70 MSEK (109), en minskning med 36 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelsemarginalen för perioden var 10 procent (14).

## **Periodens resultat**

*Kvartalet juli – september 2015*

Koncernens finansiella poster, inklusive resultatandel i intresseföretag, för tredje kvartalet 2015 uppgick till -1 MSEK (0), och inkomstskatten för kvartalet var -6 MSEK (-11).

Periodens resultat för koncernen för tredje kvartalet 2015 uppgick till 21 MSEK (37), motsvarande ett resultat per aktie om 0,11 MSEK (0,19).

*Perioden januari – september 2015*

Koncernens finansiella poster, inklusive resultatandel i intresseföretag, för perioden januari – september 2015 uppgick till -1 MSEK (-1), och inkomstskatten för perioden var -14 MSEK (-25).

Periodens resultat för koncernen för perioden januari – september 2015 uppgick till 55 MSEK (83), motsvarande ett resultat per aktie om 0,28 MSEK (0,42).

## **Kassaflöde och investeringar**

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden januari – september 2015 uppgick till 44 MSEK (92).

Koncernens kassaflöde från investeringsverksamheten för perioden januari – september 2015 uppgick till -7 MSEK (-33).

Koncernens kassaflöde från finansieringsverksamheten för perioden januari – september 2015 uppgick till -35 MSEK (-55), vilket utgörs av utbetald utdelning till ägaren.

Koncernens kassaflöde för perioden januari – september 2015 uppgick till 2 MSEK (4).

## **Finansiell ställning**

Likvida medel uppgick per 30 september 2015 till 221 MSEK (2014-12-31: 217) i Koncernen.

Soliditeten i Koncernen uppgick per 30 september 2015 till 82 procent (2014-12-31: 79).

## **Personal**

Medelantalet anställda i Koncernen under perioden januari – september 2015 uppgick till 317 (354). Antalet anställda per den 30 september 2015 var 295 (2014-12-31: 327)

## **Segmentsinformation**

#### Norden



Nettoomsättningen för marknadssegmentet Norden för tredje kvartalet 2015 minskade med 11 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 67 MSEK (75).

Bruttoresultatet för tredje kvartalet 2015 minskade med 18 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 36 MSEK (44). Bruttomarginalen uppgick till 54 procent (59).

#### AMERIKA



Nettoomsättningen för marknadssegmentet Amerika för tredje kvartalet 2015 minskade med 9 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 60 MSEK (66). Justerat för valutakurseffekter minskade nettoomsättningen med 24 procent.

Bruttoresultatet för tredje kvartalet 2015 minskade med 57 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick 13 MSEK (30). Bruttomarginalen uppgick till 22 procent (45). Försämringen i bruttomarginalen förklaras delvis av att kostnader hänförliga till den lokala logistik- och distributionsstrukturen, vilka tidigare redovisats som försäljningskostnader, från och med 2015 redovisas som kostnad för sålda varor.

#### STORBRITANNIEN



Nettoomsättningen för marknadssegmentet Storbritannien för tredje kvartalet 2015 minskade med 13 procent, jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 26 MSEK (30). Justerat för valutakurseffekter minskade nettoomsättningen med 19 procent.

Bruttoresultatet för tredje kvartalet 2015 minskade med 42 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 7 MSEK (12). Bruttomarginalen uppgick till 27 procent (40).

#### ÖVRIGA MARKNADER



Nettoomsättningen för marknadssegmentet Övriga marknader för tredje kvartalet 2015 minskade med 2 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 79 MSEK (81). På de enskilda marknaderna i segmentet ökade nettoomsättningen i främst Spanien och Italien jämfört med motsvarande kvartal föregående år, medan nettoomsättningen i Tyskland minskade.

Bruttoresultatet för tredje kvartalet 2015 minskade med 21 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 26 MSEK (33). Bruttomarginalen uppgick till 33 procent (41).

## **Moderbolaget**

Moderbolagets nettoomsättning för perioden januari – september 2015 uppgick till 597 MSEK (642). Bruttoresultatet för perioden uppgick till 232 MSEK (254), och bruttomarginalen var 39 procent (40).

Moderbolagets rörelseresultat för perioden januari – september 2015 uppgick till 68 MSEK (93), och rörelsemarginalen var 11 procent (14).

Periodens resultat för Moderbolaget för perioden januari – september 2015 uppgick till 53 MSEK (73), och kassaflödet för perioden var 0 MSEK (14).

Per 30 september 2015 uppgick likvida medel i Moderbolaget till 156 MSEK (2014-12-31: 155) och soliditeten var 87 procent (2014-12-31: 83). Moderbolaget har en beviljad remburs- och garantikredit om 50 MSEK. Krediten var outnyttjad per 30 september 2015.

Medelantalet anställda i Moderbolaget under perioden januari – september 2015 uppgick till 276 (297).

## **Övrig väsentlig information**

## *Händelser under kvartalet*

Enligt beslut den 24 september 2015 meddelade Högsta domstolen inte prövningstillstånd i ärendet avseende Bolagets tvist med BMW. Hovrättens avgörande står därmed fast, vilket innebär att det av Hovrätten tillerkända ersättningsbeloppet, jämte ränta, redovisats som fordran på BMW AG i Moderbolagets och Koncernens balansräkning per 2015-09-30. Fordran uppgår totalt till 3,5 Mkr.

## *Händelser efter kvartalet*

Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

## *Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer*

Detaljerad information om Koncernens risker och osäkerhetsfaktorer finns att läsa i Orios årsredovisning för 2014.

Inga väsentliga förändringar av Koncernens risker och osäkerhetsfaktorer har skett under perioden januari – september 2015.

## *Finansiella mål och framtidsutsikter*

Koncernens målsättning är att skapa tillväxt om genomsnittligen 6 procent årligen.

## *Transaktioner med närstående*

Transaktioner med närstående framgår av Not 32 i Orios årsredovisning för 2014. Inga väsentliga förändringar har skett i relationer eller transaktioner med närstående jämfört med det som beskrivits i årsredovisningen för 2014.

## *Kommande finansiell information*

Bokslutskommuniké januari – december 2015: 11 februari 2016

Årsredovisning 2015: mars 2016

Har du frågor gällande Orios delårsrapport, vänligen kontakta:

Jonas Tegström, Vd, tel 0155-24 40 09, eller

Stefan Lundin, tf Ekonomi- och finansdirektör, tel 070 – 222 65 07

Styrelsen och Vd försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Nyköping den 28 oktober 2015

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Håkan Erixon Johan Formgren

Ordförande Styrelseledamot

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Charlotte Hansson Jan Jakobsen

Styrelseledamot Arbetstagarrepresentant

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Hans Krondahl Monica Lingegård

Styrelseledamot Styrelseledamot

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Ingemar Sandberg Michael Thorén

Arbetstagarrepresentant Styrelseledamot

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Jonas Tegström

Vd

**Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen**

**Inledning**

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Orio AB per 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

**Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning**

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

**Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning**

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.

Nyköping den 28 oktober 2015

PricewaterhouseCoopers AB

Martin Johansson  
Auktoriserad revisor

#### Koncernens rapport över totalresultatet



## Koncernens balansräkning



## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital



## Koncernens rapport över kassaflöden



## Koncernens nyckeltal



## Definitioner

|  |  |
| --- | --- |
| **Bruttomarginal (%)** | Bruttoresultat i procent av nettoomsättning |
| **Rörelsemarginal (%)** | Rörelseresultat i procent av nettoomsättning |
| **EBITDA (MSEK)** | Rörelseresultat före finansiella poster, skatter, avskrivningar samt eventuella nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar |
| **Avkastning på eget kapital (%)** | Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt justerat eget kapital |
| **Genomsnittligt justerat eget kapital** | Genomsnittligt eget kapital plus obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt till aktuell skattesats |
| **Avkastning på genomsnittligt sysselsatt kapital (%) Sysselsatt kapital** | Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital Balansomslutning minus icke räntebärande skulder och icke räntebärande avsättningar inklusive uppskjutna skatteskulder |
| **Soliditet (%)** | Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | Resultat efter finansiella poster, justerad för ej kassaflödespåverkande poster, betalda skatter samt förändring i rörelsekapital |
| **Lageromsättningshastighet (ggr)** | Kostnad såld vara dividerad med genomsnittligt varulager |

## Moderbolagets resultaträkning



## Moderbolagets balansräkning



## Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital



## Moderbolagets kassaflödesanalys



Noter och redovisningsprinciper

## Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt med tillämpning av IAS 34 - Delårsrapportering. Koncernredovisningen för Orio AB-koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2, Redovisning för juridiska personer samt Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för Moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. Redovisningsprinciper som tillämpats överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen om ej annat anges nedan. Dessa finns publicerade på bolagets webbplats [www.orio.com](http://www.orio.com). De nya IFRS-standarder som trätt i kraft under 2015 har inte någon väsentlig effekt på Koncernens finansiella rapporter.

## Not 2 Värdering till verkligt värde

Koncernens finansiella instrument redovisas till upplupet anskaffningsvärde, utom vad avser derivatinstrument som redovisas till verkligt värde. När Koncernen fastställer verkliga värden för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen. Metoderna är uppdelade på tre olika nivåer.

* Nivå 1. Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.
* Nivå 2. Andra observerbara data för tillgångar eller skulder än noterade priser inkl i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar).
* Nivå 3. Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga ej observerbara data).

Följande tabell visar Koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 30 september 2015 och 31 december 2014:

