

## Stark och lönsam försäljningstillväxt

### Tredje kvartalet

- Omsättningen ökade med 8% till 23 930 MSEK (22 225), varav 7% (-5) organisk tillväxt och 2% (4) förvärvad tillväxt netto
- Americas och Entrance Systems visade mycket stark organisk tillväxt, EMEIA och Global Technologies visade stark organisk tillväxt medan försäljningen minskade för Asia Pacific
- Ett avtal har tecknats om förvärv av HHI, en ledande leverantör av säkerhetsprodukter, VVS-utrustning och dörrbeslag för det nordamerikanska bostadssegmentet. Detta utgör ett viktigt strategiskt steg i att ytterligare utveckla vår verksamhet i det nordamerikanska bostadssegmentet
- Fyra andra förvärv, utöver HHI, tecknades med en total årsomsättning på cirka 1 500 MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT)<sup>1</sup> var 3 392 MSEK (3 593), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 14,2% (16,2). Rörelsemarginalen var 15,0% (15,0) exklusive en rörelseförlust i kvartalet om 196 MSEK från avyttringen av CERTEGO samt en rörelsevinst av engångsnatur om 252 MSEK under 2020
- Nettoresultatet<sup>1</sup> uppgick till 2 392 MSEK (2 528)
- Vinst per aktie<sup>1</sup> uppgick till 2,15 SEK (2,28)
- Operativt kassaflöde uppgick till 3 619 MSEK (4 407).

Organisk tillväxt

7%

Rörelseresultat<sup>1</sup>

-6%

Vinst per aktie<sup>1</sup>

-5%

### Omsättning och resultat

	Tredje kvartalet			Januari-September		
	2020	2021	Δ	2020	2021	Δ
<b>Omsättning, MSEK</b>	<b>22 225</b>	<b>23 930</b>	<b>8%</b>	<b>64 351</b>	<b>69 384</b>	<b>8%</b>
Varav:						
Organisk tillväxt	-1 043	1 576	7%	-6 001	6 661	11%
Förvärv och avyttringar	816	490	2%	2 118	2 211	4%
Valutaeffekt	-1 581	-361	-1%	-849	-3 839	-7%
<b>Rörelseresultat (EBIT)<sup>1</sup>, MSEK</b>	<b>3 593</b>	<b>3 392</b>	<b>-6%</b>	<b>8 441</b>	<b>10 168</b>	<b>20%</b>
Rörelsemarginal (EBITA) <sup>1</sup> , %	16,8%	14,8%		13,8%	15,3%	
<b>Rörelsemarginal (EBIT)<sup>1</sup>, %</b>	<b>16,2%</b>	<b>14,2%</b>		<b>13,1%</b>	<b>14,7%</b>	
Resultat före skatt <sup>1</sup> , MSEK	3 417	3 233	-5%	7 828	9 719	24%
Nettoresultat <sup>1</sup> , MSEK	2 528	2 392	-5%	5 792	7 858	36%
Operativt kassaflöde, MSEK	4 407	3 619	-18%	9 031	9 881	9%
<b>Vinst per aktie, SEK<sup>1</sup></b>	<b>2,28</b>	<b>2,15</b>	<b>-5%</b>	<b>5,21</b>	<b>7,07</b>	<b>36%</b>

<sup>1</sup> Exklusive ej kassaflödespåverkande rörelseintäkt i Q3 2020 från omvärdering till marknadsvärde av 39% innehav av agta record, uppgående till 1 910 MSEK. Rörelseintäkten hade ingen skattepåverkan.

## Kommentar från VD och koncernchef

### Stark och lönsam försäljningstillväxt

Under kvartalet fortsatte återöppnandet av länderna i majoriteten av våra kärnmarknader. Detta bidrog till en stark organisk tillväxt på 7% i det tredje kvartalet. I EMEIA och Americas var den organiska tillväxten 7% respektive 14%, trots höga jämförelsesiffror föregående år. Det reflekterar en ökad rörlighet, högre kommersiell aktivitet och en fortsatt stark efterfrågan inom bostadssegmentet på våra kärnmarknader. Den organiska tillväxten i Asia Pacific minskade med 7% drivet av nya nedstängningar i kärnmarknader och en avmattning i Kina. Global Technologies visade en organisk tillväxt på 7%, drivet av högre efterfrågan för våra kontorlösningar och en stark tillväxt i icke-reserelaterade vertikaler. Komponentbrist påverkade dock tillväxten negativt samtidigt som återhämtningen i våra reserelaterade segment var långsam. Entrance Systems fortsatte att visa en väldigt stark organisk tillväxt på 10%. Försäljningen inom alla divisioner var positivt påverkad av prisjusteringar för att motverka högre materialpriser.

Rörelseresultatet, exklusive engångsposter under både 2020 och 2021, ökade med 7% och den justerade rörelsemarginalen var 15,0%, vilket är samma nivå som i föregående år på en jämförbar basis. Tack vare flera prisjusteringar och operationella förbättringar nådde vi en operationell hävstång på 22%, trots signifikant högre materialkostnader, högre logistikkostnader och operationella utmaningar kopplat till komponentbrist. Det operationella kassaflödet var starkt och uppgick till 3 619 MSEK med en kassagenerering på 112%.

### Trender som genererar positiv tillväxt

Då marknaderna normaliseras ser vi en ökad aktivitetsnivå för uppgraderingar och renoveringar av byggnader och lokaler. Vi ser också en stark positiv trend för miljöanpassad byggverksamhet, ett område där vi leder utvecklingen inom vår bransch och där vi fortsätter att investera i produktutveckling. På de globala marknaderna är de underliggande megatrenderna, inkl. digitalisering, urbanisering och efterfrågan på bekväma säkerhetslösningar, fortsatt starka och vi ser en fortsatt förskjutning mot elektromekaniska lösningar (med 8% tillväxt i fast valuta i Q3).

Förvärv är fortsatt en viktig tillväxtfaktor. I kvartalet tecknade vi fem förvärv med en kombinerad årlig försäljning om 15 miljarder SEK. Det inkluderar, förutsatt myndighetsgodkännande, Home and Hardware Improvement (HHI) divisionen inom Spectrum Brands, vilket är vårt största förvärv någonsin. HHI är ett mycket bra tillskott och utgör ett viktigt strategiskt steg i att utveckla vår verksamhet inom det nordamerikanska bostadssegmentet och vi ser fram emot att välkomna HHIs medarbetare till ASSA ABLOY. Tillsammans kommer vi att utveckla nya spännande produkter för bostadsmarknaden, som accelererar vår underliggande tillväxt.

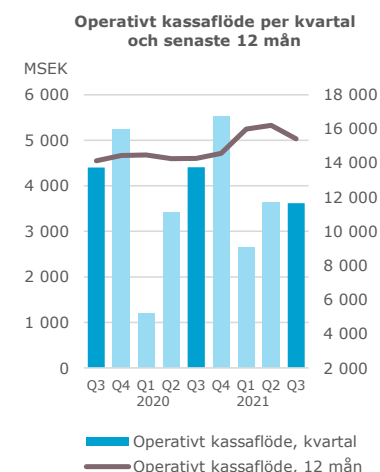
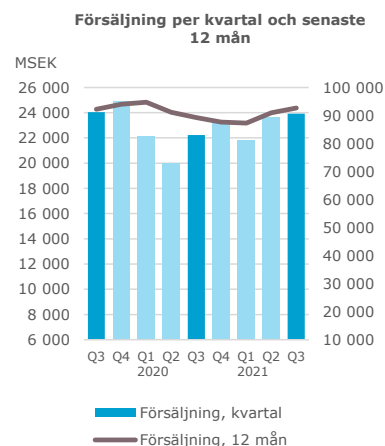
När vi blickar framåt, förväntar vi oss att tillväxten på de europeiska och den amerikanska marknaderna kommer att normaliseras, medan återhämtningen inom reserelaterade vertikaler och i Asien kommer att vara långsammare. Vi antar även att materialbrist, logistikutmaningar och kostnadsinflation fortsatt påverkar våra marknader under återstoden av året.

Tack för ert fortsatta stöd och tilltro till ASSA ABLOY.

Stockholm, 27 oktober 2021



Nico Delvaux  
VD och koncernchef



## Tredje kvartalet

Koncernens omsättning ökade med 8% till 23 930 MSEK (22 225). Den organiska tillväxten uppgick till 7% (-5). Tillväxt från förvärv och avyttringar var 2% (4), varav 4% (4) var förvärv och -1% (0) avyttringar. Valutaeffekter påverkade omsättningen med -1% (-7).

Koncernens rörelseresultat (EBIT)<sup>2</sup> uppgick till 3 392 MSEK (3 593), en minskning med 6%. Motsvarande rörelsemarginal uppgick till 14,2% (16,2). Rörelsemarginalen<sup>2</sup> var 15,0% (15,0) exklusive en rörelseförlust i kvartalet om 196 MSEK från avyttringen av CERTEGO samt en rörelsevinst av engångsnatur om 252 MSEK under 2020. Valutaeffekten för EBIT uppgick till -120 MSEK (-264). Rörelseresultatet före avskrivningar från förvärv (EBITA)<sup>2</sup> uppgick till 3 539 MSEK (3 734). Motsvarande EBITA-marginal uppgick till 14,8% (16,8).

Finansnettot uppgick till -159 MSEK (-176). Koncernens resultat före skatt<sup>2</sup> var 3 233 MSEK (3 417), en minskning med 5% jämfört med föregående år. Resultatet före skatt<sup>2</sup> påverkades av valutaeffekter med -109 MSEK (-262). Motsvarande vinstmarginal uppgick till 13,5% (15,4).

Den bedömda effektiva skattesatsen<sup>2</sup> på årsbasis och exklusive jämförelsestörande poster var 26% (26). Vinst per aktie<sup>2</sup> uppgick till SEK 2,15 (2,28), en minskning med 5% jämfört med föregående år. Operativt kassaflöde uppgick till 3 619 MSEK (4 407), en minskning med 18% jämfört med föregående år. Kassakonverteringen var stark och uppgick till 1,12 (1,29). Skuldsättningsgraden vid utgången av kvartalet var 0,38 (0,56).

## Första nio månaderna

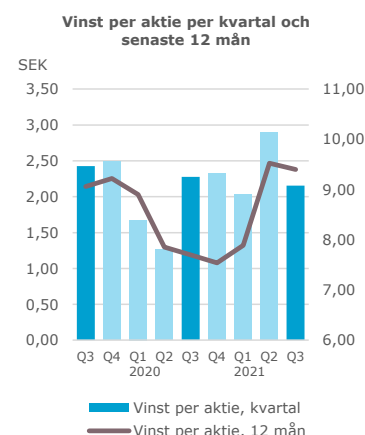
Koncernens omsättning för de första nio månaderna 2021 uppgick till 69 384 MSEK (64 351) motsvarande en ökning med 8%. Den organiska tillväxten var 11% (-9). Tillväxt från förvärv och avyttringar var 4% (3), varav 5% (3) förvärv och -1% (0) avyttringar. Valutaeffekter påverkade omsättningen med -7% (-1).

Koncernens rörelseresultat (EBIT)<sup>2</sup> uppgick till 10 168 MSEK (8 441), vilket var en ökning med 20% jämfört med föregående år. Motsvarande rörelsemarginal uppgick till 14,7% (13,1). Rörelsemarginalen<sup>2</sup> var 14,9% (13,5) exklusive en rörelseförlust under 2021 om 196 MSEK från avyttringen av CERTEGO samt en rörelsevinst av engångsnatur om 252 MSEK under 2020. Rörelseresultatet före avskrivningar från förvärv (EBITA)<sup>2</sup> uppgick till 10 621 MSEK (8 856). Motsvarande EBITA-marginal uppgick till 15,3% (13,8).

Vinst per aktie<sup>2</sup> uppgick till 7,07 SEK (5,21), en ökning med 36% jämfört med föregående år. Operativt kassaflöde uppgick till 9 881 MSEK (9 031), en ökning med 9% jämfört med föregående år.

## Organisation

Stephanie Ordan har blivit utsedd till Executive Vice President och chef för affärsenheten Global Solutions inom division Global Technologies med tillträde från 13 september 2021. Stephanie har haft en senior roll inom division Opening



<sup>2</sup> Exklusive ej kassaflödespåverkande rörelseintäkt i Q3 2020 från omvärdering till marknadsvärde av 39% innehav av agta record (ett aktieäggande i intresseföretag), uppgående till 1 910 MSEK. Rörelseintäkten hade ej någon skattepåverkan.

Solutions EMEIA sedan hon anslöt till ASSA ABLOY under 2018. Hon har tidigare erfarenhet från olika seniora befattningar i både USA and Europa, och hon har en Masters of Business Administration från universitetet i Madrid, Spanien.

Maria Romberg Ewerth, Executive Vice President och personaldirektör, har beslutat sig för att lämna ASSA ABLOY för en ny befattning utanför företaget. Rekrytering av en ersättare har påbörjats.

## Strukturåtgärder

Utbetalningar relaterade till samtliga strukturprogram uppgick till 130 MSEK (155) i kvartalet. Strukturprogrammen fortsatte enligt plan och ledde till en personalminskning i kvartalet med 409 heltidstjänster och 838 för delårsperioden. Vid utgången av kvartalet fanns 848 MSEK avsatt i balansräkningen för genomförandet av programmen.

## Kommentar per division

### Opening Solutions EMEIA

Kvartalets försäljning i EMEIA uppgick till 5 044 MSEK (4 824) med 7% (-2) organisk tillväxt. Försäljningstillväxten var mycket stark i Finland, Frankrike och Mellanöstern/Afrika/Indien, stark i Benelux, DACH, Östeuropa och Storbritannien och stabil i Skandinavien och Sydeuropa. Tillväxt från avyttringar och interna segmentsflyttar netto var -1%. Rörelseresultatet uppgick till 572 MSEK (765), vilket motsvarar en rörelsemarginal (EBIT) på 11,3% (15,9). Rörelsemarginalen i kvartalet var 15,2% exklusive en rörelseförlust om 196 MSEK från avyttringen av CERTEGO. Avkastning på sysselsatt kapital, på årsbasis, uppgick till 15,2% (12,7). Det operativa kassaflödet före ej kassaflödespåverkande poster och betald ränta uppgick till 560 MSEK (854).

### Opening Solutions Americas

Kvartalets försäljning i Americas uppgick till 5 400 MSEK (4 779) med 14% (-5) organisk tillväxt. Försäljningstillväxten var mycket stark inom Högsäkerhetsprodukter, Traditionella låsprodukter, Elektromekaniska produkter, Latinamerika, Högsäkerhetsdörrar, Privatbostadsmarknaden i USA och inom Smarta lås i USA. I Kanada var försäljningstillväxten stark. Tillväxt från förvärv var 2%. Rörelseresultatet uppgick till 1 112 MSEK (966), vilket motsvarar en rörelsemarginal (EBIT) på 20,6% (20,2). Avkastning på sysselsatt kapital, på årsbasis, uppgick till 29,2% (23,7). Det operativa kassaflödet före ej kassaflödespåverkande poster och betald ränta uppgick till 997 MSEK (1 435).

### Opening Solutions Asia Pacific

Kvartalets försäljning i Asia Pacific uppgick till 2 271 MSEK (2 479) med -7% (-8) organisk tillväxt. Försäljningstillväxten var stabil i Sydkorea, minskade i Oceanien och minskade betydligt i Sydostasien och Kina. Tillväxt från förvärv och interna segmentsflyttar netto var -2%. Rörelseresultatet uppgick till 132 MSEK (183), vilket motsvarar en rörelsemarginal (EBIT) på 5,8% (7,4). Avkastning på sysselsatt kapital, på årsbasis, uppgick till 7,2% (4,6). Det operativa kassaflödet före ej kassaflödespåverkande poster och betald ränta uppgick till 122 MSEK (441).

## Global Technologies

Kvartalets försäljning i Global Technologies uppgick till 3 705 MSEK (3 428), med 7% (-17) organisk tillväxt. Försäljningstillväxten var mycket stark för IDT och Extended Access, stark inom Physical Access Control och Secure Issuance, men den minskade för Identity & Access Solutions och Citizen ID. Försäljningstillväxten var stark för Global Solutions. Tillväxt från förvärv och interna segmentsflyttar netto var 3%. Rörelseresultatet uppgick till 585 MSEK (550), vilket motsvarar en rörelsemarginal (EBIT) på 15,8% (16,0). Avkastning på sysselsatt kapital, på årsbasis, uppgick till 10,1% (9,8). Det operativa kassaflödet före ej kassaflödespåverkande poster och betald ränta uppgick till 864 MSEK (513).

## Entrance Systems

Kvartalets försäljning i Entrance Systems uppgick till 8 058 MSEK (7 116), med 10% (1) organisk tillväxt. Försäljningstillväxten var mycket stark för Residential och Perimeter Security och stark inom Pedestrian och Industrial. Tillväxt från förvärv och avyttringar netto var 6%. Rörelseresultatet<sup>2</sup> uppgick till 1 191 MSEK (1 266), vilket motsvarar en rörelsemarginal (EBIT) på 14,8% (17,8). Rörelsemarginalen föregående år var 14,2% exklusive en rörelsevinst av engångsnatur om 252 MSEK. Avkastning på sysselsatt kapital<sup>2</sup>, på årsbasis, uppgick till 15,0% (14,4). Det operativa kassaflödet före ej kassaflödespåverkande poster och betald ränta uppgick till 1 023 MSEK (1 610).

## Förvärv och avyttringar

Tre förvärv konsoliderades under kvartalet. Det sammanlagda förvärvspriset för de verksamheter som förvärvats under året inklusive justeringar från tidigare års förvärv uppgick till 868 MSEK. Förvärvspriset på nettoskuldfri basis var 861 MSEK. Preliminära förvärvsanalyser indikerar att goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämd livslängd uppgår till 576 MSEK. Beräknade tilläggsköpeskillingar avseende årets förvärv uppgick till 113 MSEK.

### Förvärv av HHI

Den 8 september meddelades att ASSA ABLOY har tecknat bindande avtal om att förvärva Hardware and Home Improvement ("HHI") divisionen inom Spectrum Brands. HHI är en ledande leverantör av säkerhetsprodukter, VVS-utrustning och dörrbeslag för det nordamerikanska bostadssegmentet, med ett diversifierat produkterbjudande av lås, kranar/blandare och dörrbeslag. Huvudvarumärken inkluderar Kwikset, Baldwin, Weiser, Pfister och National Hardware.

HHI har huvudkontor i Kalifornien, USA och har cirka 7 500 medarbetare globalt. Bolaget har tillverkning i USA, Mexiko, Taiwan, Kina och Filippinerna.

HHI kommer att bli en del av division Opening Solutions Americas.

Den totala köpeskillingen för HHI uppgår till 4 300 MUSD på skuldfri basis. Förvärvet kommer i sin helhet att finansieras genom existerande likvida medel och nya lån.

För räkenskapsåret som slutade i september 2020 uppgick HHIs omsättning till 1 342 MUSD med en justerad EBITDA-marginal om cirka 19%. Baserat på publik finansiell information för 2020, för både HHI och ASSA ABLOY, ger förvärvet av HHI ett tillskott till ASSA ABLOYS omsättning om cirka 14%. Effekten på rörelsemarginalen för ASSA ABLOY kommer initialt att vara utspädande. Förvärvet kommer att bidra positivt till vinst per aktie från start.

Förvärvet kräver myndighetsgodkännande och uppfyllande av sedvanliga villkor och förväntas slutföras under fjärde kvartalet 2021.

ASSA ABLOY har åtagit sig att betala säljaren en så kallad uppsägningsavgift om 350 MUSD under vissa förhållanden för det fall förvärvsavtalet sägs upp och myndighetsgodkännanden inte skulle erhållas.

## Övriga förvärv

Den 27 september meddelades att ASSA ABLOY har tecknat avtal om förvärv av Aaran Isle, en ledande designer, tillverkare och distributör av beslag för dörrar och fönster, baserad i Storbritannien. Verksamheten har cirka 560 anställda med tillverkning och distribution i Storbritannien, Irland, Europa och Kina. Försäljningen 2020 uppgick till cirka 1 200 MSEK. Förvärvet kräver uppfyllande av sedvanliga villkor och förväntas slutföras under fjärde kvartalet 2021.

Den 18 augusti meddelades att ASSA ABLOY har förvärvat Omni-ID, en ledande tillverkare av RFID-brickor och IoT produkter för passiv och aktiv märkning, spårning och övervakning inom industriella applikationer, baserad i USA. Verksamheten har cirka 170 anställda med med huvudkontor i Rochester, USA. Försäljningen 2020 uppgick till cirka 110 MSEK.

Den 11 augusti meddelades att ASSA ABLOY har förvärvat Capitol Door Service, en ledande distributör av dörrar för entréautomatik i USA. Verksamheten har cirka 50 anställda med huvudkontor i Sacramento, Kalifornien. Försäljningen 2020 uppgick till cirka 150 MSEK.

## Avyttringar

Den 5 juli meddelades att ASSA ABLOY hade tecknat avtal om försäljning av sin nordiska låsmedsverksamhet CERTEGO till Nalka Invest, som investerar i främst nordiska små och medelstora bolag. Genom försäljningen av CERTEGO stärker EMEA divisionen sitt fokus på kärnverksamheten.

CERTEGO är en marknadsledande nordisk låsmedskedja och säkerhetsinstallatör som planerar och installerar mekaniska, elektromekaniska och digitala säkerhetslösningar inom så gott som samtliga industrier. CERTEGO har ett nätverk med över 70 kontor och cirka 1 200 anställda i Sverige, Finland, Norge och Danmark. Avyttringen påverkar den externa försäljningen för ASSA ABLOY med cirka 1,5 Mdkr på årsbasis och kommer att ha en positiv effekt på koncernens rörelsemarginal framöver.

Avyttringen av CERTEGO slutfördes i september 2021.

## Hållbar utveckling

ASSA ABLOY har åtagit sig att fastställa vetenskapsbaserade klimatmål och arbetar nu med att utveckla målen. Väsentliga projekt har samtidigt påbörjats för att minska koldioxidförbrukningen med fokus på koncernens 20 mest energi- och koldioxidintensiva anläggningar, som svarar för mer än 60% av koncernens totala koldioxidutsläpp.

En av anläggningarna är den ursprungliga ASSA -fabriken i Eskilstuna som har genomgått en omfattande renovering. Idag är det den huvudsakliga fabriken för cylindrar i Skandinavien. Hållbarhet har varit en viktig del i renoveringen. På taket har man installerat solceller som genererar över 600 MWh el per år, vilket täcker 50% av elbehovet. Effektivitetsåtgärderna inkluderar nya kompressorer, LED-belysning och lågenergiventilation. Fönstren och takisoleringen har uppgraderats

för att optimera naturligt ljus och termisk komfort. Laddningsstationer har installerats för anställdas och besökares elbilar. Projektet kommer att minska energiförbrukningen på plats med mer än 50%.

## Moderbolaget

Övriga rörelseintäkter i moderbolaget ASSA ABLOY AB uppgick för de första nio månaderna till 3 234 MSEK (3 048). Rörelseresultatet för motsvarande period uppgick till -30 MSEK (230). Investeringar i materiella och immateriella tillgångar uppgick till 4 220 MSEK (28). Likviditeten är god och soliditeten uppgick till 43,0% (39,2).

## Redovisningsprinciper

ASSA ABLOY tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av den Europeiska Unionen. Samma redovisnings- och värderingsprinciper som i den senaste årsredovisningen har tillämpats. Inga nya eller ändrade standarder med väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter har tillämpats för första gången under 2021.

Rapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Rapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

ASSA ABLOY använder sig av ett flertal ekonomiska nyckeltal som inte definieras i de redovisningsregelverk som företaget använder, s.k. alternativa nyckeltal. För definitioner av ekonomiska nyckeltal hänvisas till sid 19 i denna rapport samt till företagets senaste Årsredovisning.

ASSA ABLOY har från 2021 ändrat sin definition av nyckeltalet "Avkastning på sysselsatt kapital". Nyckeltalet beräknas numera som 12 månaders rullande rörelseresultat (EBIT), exklusive jämförelsestörande poster, i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive omstruktureringsreserver för samma period.

Även beräkningen av nyckeltalet "Avkastning på eget kapital" har justerats från 2021. Den nya definitionen lyder 12 månaders rullande resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Samtliga jämförelsesiffror för de båda nyckeltalen har räknats om i enlighet med de nya definitionerna i kvartalsrapporten.

För avstämning av hur de finansiella måtten har beräknats för innevarande och tidigare perioder hänvisas till tabellverket i kvartalsrapporten samt till företagets Årsredovisning. Årsredovisningar för åren 1994-2020 återfinns på företagets hemsida [www.assaabloy.com](http://www.assaabloy.com).

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

## Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan ASSA ABLOY och närstående som väsentligen påverkat företagets ställning och resultat har inte ägt rum.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

ASSA ABLOY är en internationell koncern med stor geografisk spridning, vilket innebär en exponering för olika former av såväl strategiska, operativa som finansiella risker. Strategiska risker avser förändringar i affärsverksamhetens omgivning med potentiellt betydande effekter på ASSA ABLOYs verksamhet och affärsområde. Operativa risker utgörs av risker direkt hänförliga till affärsverksamheten medförande en potentiell påverkan på koncernens resultat och finansiella ställning. Finansiella risker utgörs främst av finansieringsrisk, valutarisk, ränterisk, kreditrisk samt risker kring koncernens pensionsåtaganden.

Rishtagandet som sådant ger möjligheter till fortsatt ekonomisk tillväxt, men riskerar givetvis även att negativt påverka affärsverksamheten och dess uppsatta målsättningar. Det är därför av stor vikt att ha en systematisk och effektiv process för riskbedömning samt en väl fungerande riskhantering generellt. Riskhanteringen inom ASSA ABLOY syftar ej till att undvika risker utan att på ett kontrollerat sätt identifiera, hantera och reducera effekterna av dessa risker. Detta arbete sker utifrån en bedömning av riskernas sannolikhet och potentiella effekt för koncernen.

COVID-19 pandemin har haft en väsentlig affärsmässig påverkan på ASSA ABLOY. Pandemins fortsatta affärsmässiga påverkan är svår att förutsäga på grund av osäkerheten i marknadsförhållandena, men våra medarbetares hälsa och säkerhet är fortsatt vår första prioritet.

En närmare beskrivning av nämnda risker och riskhantering återfinns i årsredovisningen för 2020.

## Förvärvs- och valutavägledning

Nedan vägledning avseende två nyckeltal syftar till att underlätta finansiell modellering och skall inte ses som prognoser avseende marknadsutvecklingen och ASSA ABLOYs affärsverksamhet.

### Förvärv och avyttringar

Det beräknas att genomförda förvärv och avyttringar, på rullande 12-månadersbasis per 30 september 2021, har en effekt om -1% på omsättningen under det fjärde kvartalet 2021, jämfört med samma period föregående år, medan effekten på rörelsemarginalen beräknas vara positiv under det fjärde kvartalet 2021.

### Valutaeffekter

Baserat på valutakurserna per 30 september 2021 beräknas de vägda valutaeffekterna på omsättningen under det fjärde kvartalet 2021 jämfört med motsvarande period föregående år bli 1%, medan effekten på rörelsemarginalen beräknas bli svagt utspädande under det fjärde kvartalet 2021.



## Granskning

Bolagets revisorer har inte utfört någon granskning av rapporten för det tredje kvartalet 2021.

Stockholm den 27 oktober 2021



Nico Delvaux  
VD och koncernchef

## Ekonomisk information

Bokslutskommuniké och kvartalsrapport avseende fjärde kvartalet publiceras den 4 februari 2022.

### Mer information lämnas av:

Nico Delvaux,  
VD och koncernchef, telefon: 08-506 485 82

Erik Pieder,  
Executive Vice President samt ekonomi- och finansdirektör, telefon: 08-506 485 72

ASSA ABLOY håller en **telefon och webkonferens**  
**den 27 oktober 2021 kl. 09.30**  
som sänds via Internet [www.assaabloy.com](http://www.assaabloy.com).

Det finns möjlighet att ställa frågor per  
telefon: 08-566 426 93, +44 333 300 9031 eller +1 833 526 8380

*Denna information är sådan information som ASSA ABLOY AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 27 oktober 2021 kl. 8.00 CEST.*

ASSA ABLOY AB (publ)  
Box 703 40  
107 23 Stockholm  
Besöksadress  
Klarabergsviadukten 90, Sweden

Tel +46 (0)8 506 485 00  
Fax +46 (0)8 506 485 85  
[www.assaabloy.com](http://www.assaabloy.com)  
Organisationsnr: 556059-3575

Nr 20/2021

## Finansiell information – Koncernen

### RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	Q3		Jan-Sep	
	2020	2021	2020	2021
<b>MSEK</b>				
Försäljningsintäkter	22 225	23 930	64 351	69 384
Kostnad för sålda varor	-13 199	-14 395	-38 703	-41 689
<b>Bruttoresultat</b>	<b>9 026</b>	<b>9 535</b>	<b>25 647</b>	<b>27 695</b>
Försäljnings-, administrations- och FoU-kostnader	-5 597	-6 143	-17 456	-17 532
Resultatandel i intressebolag	163	0	249	5
Omvärdering tidigare ägd intressebolagsandel	1 910	-	1 910	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 502</b>	<b>3 392</b>	<b>10 350</b>	<b>10 168</b>
Finansnetto	-176	-159	-613	-449
<b>Resultat före skatt</b>	<b>5 326</b>	<b>3 233</b>	<b>9 737</b>	<b>9 719</b>
Inkomstskatt	-888	-841	-2 035	-1 862
<b>Periodens resultat</b>	<b>4 438</b>	<b>2 392</b>	<b>7 702</b>	<b>7 858</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>				
Moderbolagets aktieägare	4 437	2 393	7 700	7 858
Innehav utan bestämmande inflytande	1	0	2	0
<b>Vinst per aktie</b>				
Före och efter utspädning, SEK	3,99	2,15	6,93	7,07
Före och efter utspädning och exklusive jämförelsestörande poster, SEK	2,28	2,15	5,21	7,07

### RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET I SAMMANDRAG

	Q3		Jan-Sep	
	2020	2021	2020	2021
<b>MSEK</b>				
<b>Periodens resultat</b>	<b>4 438</b>	<b>2 392</b>	<b>7 702</b>	<b>7 858</b>
<b>Övrigt totalresultat:</b>				
<b>Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen</b>				
Omvärdering av nettopensionsförpliktelser, netto efter skatt	-81	27	-484	518
<b>Summa</b>	<b>-81</b>	<b>27</b>	<b>-484</b>	<b>518</b>
<b>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen</b>				
Andel av övrigt totalresultat i intressebolag	-51	11	-33	-9
Kassaflödessäkringar och säkring av nettoinvesteringar, netto efter skatt	1	-5	-1	-15
Omräkningsdifferenser omklassificerade till resultaträkningen	-246	-	-246	-
Omräkningsdifferenser	-891	823	-1 712	2 174
<b>Summa</b>	<b>-1 187</b>	<b>830</b>	<b>-1 992</b>	<b>2 151</b>
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>3 170</b>	<b>3 250</b>	<b>5 225</b>	<b>10 527</b>
<b>Totalresultat för perioden hänförligt till:</b>				
Moderbolagets aktieägare	3 170	3 250	5 224	10 526
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	2	0

## Finansiell information – Koncernen

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG	31 dec	30 sep	
	2020	2020	2021
<b>MSEK</b>			
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella tillgångar	72 452	76 729	74 524
Materiella anläggningstillgångar	8 026	8 897	8 325
Nyttjanderättstillgångar	3 513	3 779	3 330
Andelar i intressebolag	637	685	636
Övriga finansiella tillgångar	212	105	259
Uppskjutna skattefordringar	1 338	1 422	1 363
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>86 178</b>	<b>91 617</b>	<b>88 438</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	10 079	11 485	12 594
Kundfordringar	13 665	14 913	15 163
Övriga kortfristiga fordringar och placeringar	4 750	5 478	5 074
Likvida medel	2 756	4 906	5 995
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>31 250</b>	<b>36 782</b>	<b>38 826</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>117 428</b>	<b>128 399</b>	<b>127 264</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	58 870	62 161	67 214
Innehav utan bestämmande inflytande	9	12	8
<b>Summa eget kapital</b>	<b>58 879</b>	<b>62 174</b>	<b>67 222</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga lån	22 381	25 353	19 887
Långfristiga leasingkulder	2 477	2 722	2 320
Uppskjutna skatteskulder	2 868	2 584	2 457
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	4 958	5 418	4 161
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>32 683</b>	<b>36 078</b>	<b>28 825</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristiga lån	3 514	7 026	5 605
Kortfristiga leasingkulder	1 085	1 096	1 081
Leverantörsskulder	7 027	7 017	8 547
Övriga kortfristiga skulder och avsättningar	14 238	15 009	15 985
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>25 865</b>	<b>30 148</b>	<b>31 217</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>117 428</b>	<b>128 399</b>	<b>127 264</b>

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL	Eget kapital hänförligt till:		Totalt eget kapital
	Moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	
<b>MSEK</b>			
<b>Ingående balans 1 januari 2020</b>	<b>59 143</b>	<b>11</b>	<b>59 154</b>
Periodens resultat	7 700	2	7 702
Övrigt totalresultat	-2 476	0	-2 477
<b>Summa totalresultat</b>	<b>5 224</b>	<b>2</b>	<b>5 225</b>
Utdelning	-2 222	-1	-2 222
Aktiesparplaner	16	-	16
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>-2 206</b>	<b>-1</b>	<b>-2 206</b>
<b>Utgående balans 30 september 2020</b>	<b>62 161</b>	<b>12</b>	<b>62 174</b>
<b>Ingående balans 1 januari 2021</b>	<b>58 870</b>	<b>9</b>	<b>58 879</b>
Periodens resultat	7 858	0	7 858
Övrigt totalresultat	2 668	0	2 669
<b>Summa totalresultat</b>	<b>10 526</b>	<b>0</b>	<b>10 527</b>
Utdelning	-2 166	-2	-2 168
Aktiesparplaner	-16	-	-16
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>-2 182</b>	<b>-2</b>	<b>-2 184</b>
<b>Utgående balans 30 september 2021</b>	<b>67 214</b>	<b>8</b>	<b>67 222</b>

## Finansiell information – Koncernen

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG	Q3		Jan-Sep	
	2020	2021	2020	2021
<b>MSEK</b>				
<b>LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>				
Rörelseresultat	5 502	3 392	10 350	10 168
Avskrivningar	912	980	2 764	2 872
Omvärdering tidigare ägd intressebolagsandel	-1 910	-	-1 910	-
Omstruktureringsbetalningar	-155	-130	-411	-397
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-219	233	-273	137
<b>Kassaflöde före räntor och skatt</b>	<b>4 130</b>	<b>4 476</b>	<b>10 521</b>	<b>12 781</b>
Erlagd och erhållen ränta	-90	-110	-506	-407
Betald inkomstskatt	-1 104	-805	-2 456	-2 157
<b>Kassaflöde före förändring av rörelsekapital</b>	<b>2 937</b>	<b>3 560</b>	<b>7 560</b>	<b>10 217</b>
Förändring av rörelsekapital	820	-157	795	-866
<b>Kassaflöde från löpande verksamheten</b>	<b>3 756</b>	<b>3 404</b>	<b>8 355</b>	<b>9 350</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Nettoinvesteringar i materiella och immateriella tillgångar	-301	-407	-1 234	-1 084
Investeringar i dotterbolag	-4 229	-434	-5 784	-1 158
Avyttringar av dotterbolag	446	648	472	694
Övriga investeringar och försäljningar	0	0	0	-42
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-4 084</b>	<b>-192</b>	<b>-6 546</b>	<b>-1 590</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Utdelning	-	-1	-2 222	-2 168
Amorteringar av leasingskulder	-308	-313	-956	-939
Upptagna lån och amorteringar, netto	1 828	-451	5 855	-1 428
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>1 520</b>	<b>-764</b>	<b>2 677</b>	<b>-4 535</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>1 192</b>	<b>2 447</b>	<b>4 486</b>	<b>3 226</b>
<b>LIKVIDA MEDEL</b>				
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>3 726</b>	<b>3 544</b>	<b>442</b>	<b>2 756</b>
Periodens kassaflöde	1 192	2 447	4 486	3 226
Omräkningsdifferens i likvida medel	-12	3	-22	13
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>4 906</b>	<b>5 995</b>	<b>4 906</b>	<b>5 995</b>

## Kvartalsinformation – Koncernen

KONCERNEN I SAMMANDRAG	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Jan-sep	Jan-sep	Helår	12 mån
	2019	2019	2020	2020	2020	2020	2021	2021	2021	2020	2021	2020	rullande
<b>MSEK</b>													
Försäljningsintäkter	24 034	24 946	22 173	19 953	22 225	23 298	21 805	23 648	23 930	64 351	69 384	87 649	92 682
Organisk tillväxt	4%	1%	-3%	-18%	-5%	-5%	4%	23%	7%	-9%	11%	-8%	-
<b>Bruttoresultat<sup>1</sup></b>	<b>9 625</b>	<b>9 979</b>	<b>8 973</b>	<b>7 648</b>	<b>9 026</b>	<b>9 278</b>	<b>8 722</b>	<b>9 438</b>	<b>9 535</b>	<b>25 647</b>	<b>27 695</b>	<b>34 925</b>	<b>36 972</b>
Bruttomarginal <sup>1</sup>	40,0%	40,0%	40,5%	38,3%	40,6%	39,8%	40,0%	39,9%	39,8%	39,9%	39,9%	39,8%	39,9%
<b>EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>4 736</b>	<b>4 969</b>	<b>3 676</b>	<b>3 024</b>	<b>4 505</b>	<b>4 487</b>	<b>4 115</b>	<b>4 552</b>	<b>4 373</b>	<b>11 205</b>	<b>13 041</b>	<b>15 692</b>	<b>17 528</b>
EBITDA-marginal <sup>1</sup>	19,7%	19,9%	16,6%	15,2%	20,3%	19,3%	18,9%	19,3%	18,3%	17,4%	18,8%	17,9%	18,9%
Avskrivningar, exkl hänförliga till förvärv	-726	-781	-792	-787	-771	-853	-774	-812	-833	-2 349	-2 420	-3 202	-3 272
<b>EBITA<sup>1</sup></b>	<b>4 010</b>	<b>4 188</b>	<b>2 884</b>	<b>2 237</b>	<b>3 734</b>	<b>3 634</b>	<b>3 341</b>	<b>3 740</b>	<b>3 539</b>	<b>8 856</b>	<b>10 621</b>	<b>12 490</b>	<b>14 255</b>
EBITA-marginal <sup>1</sup>	16,7%	16,8%	13,0%	11,2%	16,8%	15,6%	15,3%	15,8%	14,8%	13,8%	15,3%	14,3%	15,4%
Avskrivningar hänförliga till förvärv	-115	-141	-133	-141	-142	-159	-154	-151	-147	-415	-452	-574	-612
<b>Rörelseresultat (EBIT)<sup>1</sup></b>	<b>3 894</b>	<b>4 047</b>	<b>2 751</b>	<b>2 097</b>	<b>3 593</b>	<b>3 475</b>	<b>3 187</b>	<b>3 589</b>	<b>3 392</b>	<b>8 441</b>	<b>10 168</b>	<b>11 916</b>	<b>13 643</b>
Rörelsemarginal (EBIT) <sup>1</sup>	16,2%	16,2%	12,4%	10,5%	16,2%	14,9%	14,6%	15,2%	14,2%	13,1%	14,7%	13,6%	14,7%
Jämförelsestörande poster	-	-312	-	-	1 910	-1 367	-	-	-	1 910	-	542	-1 367
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>3 894</b>	<b>3 735</b>	<b>2 751</b>	<b>2 097</b>	<b>5 502</b>	<b>2 108</b>	<b>3 187</b>	<b>3 589</b>	<b>3 392</b>	<b>10 350</b>	<b>10 168</b>	<b>12 458</b>	<b>12 276</b>
Rörelsemarginal (EBIT)	16,2%	15,0%	12,4%	10,5%	24,8%	9,0%	14,6%	15,2%	14,2%	16,1%	14,7%	14,2%	13,2%
Finansnetto	-250	-268	-232	-205	-176	-169	-142	-148	-159	-613	-449	-782	-619
<b>Resultat före skatt</b>	<b>3 645</b>	<b>3 467</b>	<b>2 519</b>	<b>1 892</b>	<b>5 326</b>	<b>1 938</b>	<b>3 045</b>	<b>3 441</b>	<b>3 233</b>	<b>9 737</b>	<b>9 719</b>	<b>11 676</b>	<b>11 658</b>
Vinstmarginal	15,2%	13,9%	11,4%	9,5%	24,0%	8,3%	14,0%	14,6%	13,5%	15,1%	14,0%	13,3%	12,6%
Inkomstskatt	-948	-947	-655	-492	-888	-469	-792	-229	-841	-2 035	-1 862	-2 504	-2 330
<b>Periodens resultat</b>	<b>2 697</b>	<b>2 520</b>	<b>1 864</b>	<b>1 400</b>	<b>4 438</b>	<b>1 470</b>	<b>2 253</b>	<b>3 212</b>	<b>2 392</b>	<b>7 702</b>	<b>7 858</b>	<b>9 172</b>	<b>9 327</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>													
Moderbolagets aktieägare	2 696	2 517	1 864	1 399	4 437	1 471	2 253	3 212	2 393	7 700	7 858	9 171	9 329
Innehav utan bestämmande inflytande	1	3	1	1	1	-1	0	0	0	2	0	1	-1
<b>OPERATIVT KASSAFLÖDE</b>													
<b>MSEK</b>													
Rörelseresultat (EBIT)	3 894	3 735	2 751	2 097	5 502	2 108	3 187	3 589	3 392	10 350	10 168	12 458	12 276
Återläggning jämförelsestörande poster	-	312	-	-	-1 910	1 367	-	-	-	-1 910	-	-542	1 367
Avskrivningar	842	922	925	927	912	1 012	929	963	980	2 764	2 872	3 776	3 884
Rörelsens nettoinvesteringar	-410	-525	-491	-442	-301	-439	-289	-388	-407	-1 234	-1 084	-1 674	-1 523
Förändring av rörelsekapital	591	1 364	-1 485	1 460	820	1 811	-701	-9	-157	795	-866	2 606	944
Erlagd och erhållen ränta	-179	-233	-172	-244	-90	-189	-122	-175	-110	-506	-407	-694	-596
Amorteringar av leasingkulder	-300	-316	-326	-322	-308	-319	-311	-315	-313	-956	-939	-1 275	-1 259
Ej kassaflödespåverkande poster	-37	-24	4	-58	-219	178	-57	-39	233	-273	137	-95	315
<b>Operativt kassaflöde</b>	<b>4 401</b>	<b>5 235</b>	<b>1 206</b>	<b>3 418</b>	<b>4 407</b>	<b>5 229</b>	<b>2 636</b>	<b>3 627</b>	<b>3 619</b>	<b>9 031</b>	<b>9 881</b>	<b>14 560</b>	<b>15 410</b>
Kassakonvertering	1,21	1,39	0,48	1,81	1,29	1,67	0,87	1,05	1,12	1,15	1,02	1,31	1,18
<b>NETTOSKULDENS FÖRÄNDRING</b>													
<b>MSEK</b>													
Nettoskuld vid periodens ingång	37 620	36 843	33 050	36 371	34 112	35 059	29 755	29 160	28 509	33 050	29 755	33 050	35 059
Operativt kassaflöde	-4 401	-5 235	-1 206	-3 418	-4 407	-5 229	-2 636	-3 627	-3 619	-9 031	-9 881	-14 560	-15 410
Omstruktureringsbetalningar	181	261	83	173	155	337	138	129	130	411	397	747	734
Betald inkomstskatt	577	1 651	878	474	1 104	648	532	820	805	2 456	2 157	3 104	2 805
Förvärv och avyttringar	1 425	1 018	1 584	86	4 331	-497	385	472	-632	6 001	226	5 504	-271
Utdelning	-	-	-	2 222	-	2 055	-	2 167	1	2 222	2 168	4 277	4 223
Omvärdering av nettopensionsförpliktsen	289	-316	139	407	94	-321	-619	-44	-37	640	-700	319	-1 021
Förändring av leasingkulder	-51	47	-1	-110	98	-93	-29	-97	7	-14	-119	-106	-212
Omräkningsdifferens m.m.	1 203	-1 218	1 845	-2 093	-428	-1 904	1 633	-471	568	-676	1 731	-2 580	-173
<b>Nettoskuld vid periodens utgång</b>	<b>36 843</b>	<b>33 050</b>	<b>36 371</b>	<b>34 112</b>	<b>35 059</b>	<b>29 755</b>	<b>29 160</b>	<b>28 509</b>	<b>25 732</b>	<b>35 059</b>	<b>25 732</b>	<b>29 755</b>	<b>25 732</b>
Skuldsättningsgrad	0,64	0,56	0,58	0,58	0,56	0,51	0,46	0,45	0,38				
<b>NETTOSKULD</b>													
<b>MSEK</b>													
Räntebärande fordringar	-113	-100	-108	-76	-47	-205	-189	-176	-177				
Likvida medel	-459	-442	-1 676	-3 726	-4 906	-2 756	-3 610	-3 544	-5 995				
Derivatinstrument, netto	8	-53	-469	-441	-350	-255	83	1	62				
Pensionsavsättningar	3 717	3 346	3 642	3 887	4 164	3 514	2 995	2 922	2 949				
Leasingkulder	3 746	3 739	3 924	3 614	3 818	3 562	3 678	3 530	3 401				
Räntebärande skulder	29 944	26 560	31 059	30 853	32 379	25 895	26 202	25 776	25 492				
<b>Totalt</b>	<b>36 843</b>	<b>33 050</b>	<b>36 371</b>	<b>34 112</b>	<b>35 059</b>	<b>29 755</b>	<b>29 160</b>	<b>28 509</b>	<b>25 732</b>				
<b>SYSSELSATT KAPITAL OCH FINANSIERING</b>													
<b>MSEK</b>													
Sysselsatt kapital	94 796	92 204	99 428	93 103	97 232	88 634	92 818	92 471	92 954				
- varav goodwill	59 134	57 662	61 573	58 243	64 013	58 344	60 822	60 198	60 604				
- varav övriga im-/materiella anl.tillgångar	21 296	21 191	22 189	21 064	21 613	22 134	22 775	22 190	22 246				
- varav nyttjanderättstillgångar	3 746	3 731	3 909	3 592	3 779	3 513	3 619	3 466	3 330				
- varav andelar i intressebolag	2 643	2 595	2 772	2 665	2 665	685	637	638	636				
Nettoskuld	36 843	33 050	36 371	34 112	35 059	29 755	29 160	28 509	25 732				
Innehav utan bestämmande inflytande	8	11	13	12	12	9	10	9	8				
Eget kapital hänf. till moderbolagets aktieägare	57 946	59 143	63 044	58 980	62 161	58 870	63 649	63 953	67 214				
<b>ÖVRIGA NYCKELTAL</b>													
<b>MSEK</b>													
Vinst per aktie, SEK	2,43	2,27	1,68	1,26	3,99	1,32	2,03	2,89	2,15				
Vinst per aktie, exkl jämf.störande poster, SEK <sup>1</sup>	2,43	2,49	1,68	1,26	2,28	2,33	2,03	2,89	2,15				
Eget kapital per aktie, SEK	52,17	53,25	56,76	53,10	55,96	53,00	57,30	57,57	60,51				
Avkastning på sysselsatt kapital	16,3%	16,2%	15,2%	13,4%	13,1%	12,5%	13,1%	14,9%	14,6%				
Avkastning på eget kapital	16,9%	18,0%	16,3%	15,0%	17,0%	15,5%	15,1%	18,5%	14,4%				
Nettoskuld/EBITDA	2,1	1,8	2,0	2,1	2,2	1,9	1,8	1,6	1,5				
Medelantal anställda	49 136	48 992	48 801	46 979	47 553	48 471	49 685	50 727	50 946				
Genomsnittligt antal aktier, tusental	1 110 776	1 110 776	1 110 776	1 110 776	1 110 776	1 110 776	1 110 776	1 110 776	1 110 776				

<sup>1</sup> Exklusive jämförelsestörande poster avseende omstruktureringskostnader samt omvärdering tidigare ägd intressebolagsandel.

# Rapportering per division

## Q3 respektive 30 sep

	EMEIA		Americas		Asia Pacific		Global Technologies		Entrance Systems		Övrigt		Totalt	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
<b>MSEK</b>														
Försäljningsintäkter, externt	4 724	4 908	4 748	5 363	2 255	1 947	3 404	3 678	7 093	8 033	-	-	22 225	23 930
Försäljningsintäkter, internt	99	135	31	37	223	324	24	27	23	25	-401	-548	-	-
<b>Försäljningsintäkter</b>	<b>4 824</b>	<b>5 044</b>	<b>4 779</b>	<b>5 400</b>	<b>2 479</b>	<b>2 271</b>	<b>3 428</b>	<b>3 705</b>	<b>7 116</b>	<b>8 058</b>	<b>-401</b>	<b>-548</b>	<b>22 225</b>	<b>23 930</b>
Organisk tillväxt	-2%	7%	-5%	14%	-8%	-7%	-17%	7%	1%	10%	-	-	-5%	7%
Förvärv och avyttringar	0%	-1%	-9%	2%	0%	-2%	9%	3%	17%	6%	-	-	4%	2%
Valutaeffekt	-4%	-1%	-8%	-3%	-6%	1%	-6%	-2%	-7%	-3%	-	-	-7%	-1%
Resultatandel i intressebolag	-	-	-	-	4	3	-	-	159	-2	-	-	163	0
<b>EBIT, exkl jämförelsestörande poster</b>	<b>765</b>	<b>572</b>	<b>966</b>	<b>1 112</b>	<b>183</b>	<b>132</b>	<b>550</b>	<b>585</b>	<b>1 266</b>	<b>1 191</b>	<b>-137</b>	<b>-201</b>	<b>3 593</b>	<b>3 392</b>
EBIT-marginal, exkl jämförelsestörande poster	15,9%	11,3%	20,2%	20,6%	7,4%	5,8%	16,0%	15,8%	17,8%	14,8%	-	-	16,2%	14,2%
Omvärdering tidigare ägd intressebolagsandel	-	-	-	-	-	-	-	-	1 910	-	-	-	1 910	-
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>765</b>	<b>572</b>	<b>966</b>	<b>1 112</b>	<b>183</b>	<b>132</b>	<b>550</b>	<b>585</b>	<b>3 175</b>	<b>1 191</b>	<b>-137</b>	<b>-201</b>	<b>5 502</b>	<b>3 392</b>
Rörelsemarginal (EBIT)	15,9%	11,3%	20,2%	20,6%	7,4%	5,8%	16,0%	15,8%	44,6%	14,8%	-	-	24,8%	14,2%
Rörelseresultat (EBIT)	765	572	966	1 112	183	132	550	585	3 175	1 191	-137	-201	5 502	3 392
Återföring jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 910	-	-	-	-1 910	-
Avskrivningar	228	277	115	116	86	77	226	232	251	271	7	8	912	980
Rörelsens nettoinvesteringar	-72	-134	-27	-81	-40	-30	-99	-74	-63	-87	0	-2	-301	-407
Amorteringar av leasingsskulder	-78	-76	-33	-38	-26	-21	-35	-35	-132	-138	-3	-4	-308	-313
Förändring av rörelsekapitalet	12	-80	414	-112	238	-37	-129	157	288	-214	-4	128	820	-157
<b>Operativt kassaflöde per division</b>	<b>854</b>	<b>560</b>	<b>1 435</b>	<b>997</b>	<b>441</b>	<b>122</b>	<b>513</b>	<b>864</b>	<b>1 610</b>	<b>1 023</b>	<b>-137</b>	<b>-69</b>	<b>4 716</b>	<b>3 496</b>
Ej kassaflödespåverkande poster	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-219	233	-219	233
Erlagd och erhållen ränta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-90	-110	-90	-110
<b>Operativt kassaflöde</b>													<b>4 407</b>	<b>3 619</b>

## Jan-Sep respektive 30 sep

	EMEIA		Americas		Asia Pacific		Global Technologies		Entrance Systems		Övrigt		Totalt	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
<b>MSEK</b>														
Försäljningsintäkter, externt	13 404	14 990	14 376	14 869	5 717	5 481	10 539	10 563	20 315	23 481	-	-	64 351	69 384
Försäljningsintäkter, internt	335	346	71	116	707	807	75	83	80	83	-1 268	-1 436	-	-
<b>Försäljningsintäkter</b>	<b>13 739</b>	<b>15 336</b>	<b>14 447</b>	<b>14 986</b>	<b>6 424</b>	<b>6 288</b>	<b>10 614</b>	<b>10 647</b>	<b>20 395</b>	<b>23 564</b>	<b>-1 268</b>	<b>-1 436</b>	<b>64 351</b>	<b>69 384</b>
Organisk tillväxt	-10%	15%	-7%	13%	-19%	3%	-14%	4%	-2%	14%	-	-	-9%	11%
Förvärv och avyttringar	-1%	0%	-8%	1%	1%	-2%	12%	3%	13%	10%	-	-	3%	4%
Valutaeffekt	-1%	-3%	-1%	-10%	-2%	-3%	-2%	-7%	-2%	-8%	-	-	-1%	-7%
Resultatandel i intressebolag	-	-	-	-	14	8	-	-	236	-2	-	-	249	5
<b>EBIT, exkl jämförelsestörande poster</b>	<b>1 593</b>	<b>2 110</b>	<b>2 783</b>	<b>3 084</b>	<b>197</b>	<b>411</b>	<b>1 441</b>	<b>1 630</b>	<b>2 832</b>	<b>3 483</b>	<b>-405</b>	<b>-550</b>	<b>8 441</b>	<b>10 168</b>
EBIT-marginal, exkl jämförelsestörande poster	11,6%	13,8%	19,3%	20,6%	3,1%	6,5%	13,6%	15,3%	13,9%	14,8%	-	-	13,1%	14,7%
Omvärdering tidigare ägd intressebolagsandel	-	-	-	-	-	-	-	-	1 910	-	-	-	1 910	-
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>1 593</b>	<b>2 110</b>	<b>2 783</b>	<b>3 084</b>	<b>197</b>	<b>411</b>	<b>1 441</b>	<b>1 630</b>	<b>4 742</b>	<b>3 483</b>	<b>-405</b>	<b>-550</b>	<b>10 350</b>	<b>10 168</b>
Rörelsemarginal (EBIT)	11,6%	13,8%	19,3%	20,6%	3,1%	6,5%	13,6%	15,3%	23,3%	14,8%	-	-	16,1%	14,7%
Rörelseresultat (EBIT)	1 593	2 110	2 783	3 084	197	411	1 441	1 630	4 742	3 483	-405	-550	10 350	10 168
Återföring jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 910	-	-	-	-1 910	-
Avskrivningar	690	738	361	377	269	231	679	685	744	814	21	27	2 764	2 872
Rörelsens nettoinvesteringar	-297	-339	-220	-249	-147	-95	-354	-165	-213	-234	-3	-2	-1 234	-1 084
Amorteringar av leasingsskulder	-240	-245	-98	-109	-79	-68	-109	-107	-419	-401	-10	-10	-956	-939
Förändring av rörelsekapitalet	-174	-317	433	33	215	-301	-218	255	680	-659	-141	123	795	-866
<b>Operativt kassaflöde per division</b>	<b>1 571</b>	<b>1 947</b>	<b>3 258</b>	<b>3 136</b>	<b>455</b>	<b>178</b>	<b>1 440</b>	<b>2 298</b>	<b>3 624</b>	<b>3 004</b>	<b>-539</b>	<b>-412</b>	<b>9 809</b>	<b>10 151</b>
Ej kassaflödespåverkande poster	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-273	137	-273	137
Erlagd och erhållen ränta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-506	-407	-506	-407
<b>Operativt kassaflöde</b>													<b>9 031</b>	<b>9 881</b>
Sysselsatt kapital	18 929	16 986	14 046	14 398	8 703	8 306	22 878	21 923	32 938	31 796	-260	-455	97 232	92 954
- varav goodwill	10 948	10 491	11 107	11 407	4 055	3 881	15 810	15 758	22 094	19 068	-	-	64 013	60 604
- varav övriga im-/materiella anl.tillgångar	3 876	3 444	2 981	2 882	2 567	2 368	5 530	5 071	6 599	8 394	60	87	21 613	22 246
- varav nyttjanderättstillgångar	1 053	854	440	372	238	245	489	526	1 550	1 291	9	43	3 779	3 330
- varav andelar i intressebolag	1	1	-	-	641	590	23	28	21	18	-	-	685	636
Avkastning på sysselsatt kapital	12,7%	15,2%	23,7%	29,2%	4,6%	7,2%	9,8%	10,1%	14,4%	15,0%	-	-	13,1%	14,6%
Medelantal anställda	10 665	12 185	8 701	9 257	9 726	8 328	6 443	6 439	11 763	14 375	255	363	47 553	50 946

# Rapportering per division

Q1-Q4 respektive 31 dec

	EMEIA		Americas		Asia Pacific		Global Technologies		Entrance Systems		Övrigt		Totalt	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
<b>MSEK</b>														
Försäljningsintäkter, externt	20 707	18 563	23 082	18 907	9 477	7 916	15 321	14 054	25 442	28 210	-	-	94 029	87 649
Försäljningsintäkter, internt	438	418	90	107	1 213	926	102	105	110	113	-1 953	-1 668	-	-
<b>Försäljningsintäkter</b>	<b>21 144</b>	<b>18 982</b>	<b>23 172</b>	<b>19 013</b>	<b>10 689</b>	<b>8 841</b>	<b>15 423</b>	<b>14 158</b>	<b>25 553</b>	<b>28 323</b>	<b>-1 953</b>	<b>-1 668</b>	<b>94 029</b>	<b>87 649</b>
Organisk tillväxt	2%	-8%	7%	-7%	-1%	-16%	5%	-15%	2%	-2%	-	-	3%	-8%
Förvärv och avyttringar	0%	-1%	2%	-9%	5%	1%	16%	10%	1%	15%	-	-	3%	4%
Valutaeffekt	3%	-1%	8%	-2%	3%	-2%	8%	-3%	5%	-2%	-	-	6%	-3%
Resultatandel i intressebolag	-	-	-	-	17	9	5	9	124	239	-	-	147	257
<b>EBIT, exkl jämförelsestörande poster</b>	<b>3 396</b>	<b>2 263</b>	<b>4 673</b>	<b>3 698</b>	<b>879</b>	<b>396</b>	<b>2 890</b>	<b>2 023</b>	<b>3 652</b>	<b>4 083</b>	<b>-570</b>	<b>-547</b>	<b>14 920</b>	<b>11 916</b>
<i>EBIT-marginal ,exkl jämförelsestörande poster</i>	<i>16,1%</i>	<i>11,9%</i>	<i>20,2%</i>	<i>19,4%</i>	<i>8,2%</i>	<i>4,5%</i>	<i>18,7%</i>	<i>14,3%</i>	<i>14,3%</i>	<i>14,4%</i>	-	-	<i>15,9%</i>	<i>13,6%</i>
Omstruktureringskostnader	-185	-448	-	-51	-6	-303	-4	-195	-116	-220	-	-150	-312	-1 366
Omvärdering tidigare ägd intressebolagsandel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 909	-	-	-	1 909
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>3 211</b>	<b>1 815</b>	<b>4 673</b>	<b>3 647</b>	<b>873</b>	<b>93</b>	<b>2 885</b>	<b>1 828</b>	<b>3 535</b>	<b>5 772</b>	<b>-570</b>	<b>-697</b>	<b>14 608</b>	<b>12 458</b>
<i>Rörelsemarginal (EBIT)</i>	<i>15,2%</i>	<i>9,6%</i>	<i>20,2%</i>	<i>19,2%</i>	<i>8,2%</i>	<i>1,1%</i>	<i>18,7%</i>	<i>12,9%</i>	<i>13,8%</i>	<i>20,4%</i>	-	-	<i>15,5%</i>	<i>14,2%</i>
Sysselsatt kapital	18 659	16 849	19 678	13 201	9 053	8 191	22 329	21 044	23 024	30 231	-539	-883	92 204	88 634
-varav goodwill	11 121	10 475	14 105	10 444	4 168	3 884	15 459	14 881	12 809	18 660	-	-	57 662	58 344
-varav övriga im-/materiella anläggningstillgångar	4 092	3 485	4 423	2 713	2 469	2 375	5 632	5 100	4 451	8 362	124	99	21 191	22 134
-varav nyttjanderättstillgångar	990	998	499	387	260	264	463	457	1 499	1 390	19	17	3 731	3 513
-varav andelar i intressebolag	1	1	-	-	637	589	23	28	1 935	20	-	-	2 595	637
<b>Avkastning på sysselsatt kapital</b>	<b>17,2%</b>	<b>11,9%</b>	<b>23,3%</b>	<b>24,4%</b>	<b>10,0%</b>	<b>4,4%</b>	<b>13,5%</b>	<b>8,9%</b>	<b>15,8%</b>	<b>13,9%</b>	-	-	<b>16,2%</b>	<b>12,5%</b>
Rörelseresultat (EBIT)	3 211	1 815	4 673	3 647	873	93	2 885	1 828	3 535	5 772	-570	-697	14 608	12 458
Omstruktureringskostnader	185	448	-	51	6	303	4	195	116	220	-	150	312	1 366
Omvärdering tidigare ägd intressebolagsandel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 909	-	-	-	-1 909
Avskrivningar	813	925	569	471	381	355	793	917	794	1 078	36	30	3 387	3 776
Rörelsens nettoinvesteringar	-454	-407	-348	-267	-220	-192	-366	-430	-276	-330	3	-47	-1 662	-1 674
Amorteringar av leasingsskulder	-295	-318	-149	-132	-100	-108	-129	-144	-477	-559	-9	-14	-1 159	-1 275
Förändring av rörelsekapitalet	53	476	517	1 067	-319	311	-5	144	-38	702	-61	-94	148	2 606
<b>Operativt kassaflöde per division</b>	<b>3 515</b>	<b>2 939</b>	<b>5 263</b>	<b>4 837</b>	<b>622</b>	<b>762</b>	<b>3 183</b>	<b>2 509</b>	<b>3 655</b>	<b>4 974</b>	<b>-602</b>	<b>-673</b>	<b>15 635</b>	<b>15 349</b>
Ej kassaflödespåverkande poster	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-324	-95	-324	-95
Erlagd och erhållen ränta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-869	-694	-869	-694
<b>Operativt kassaflöde</b>													<b>14 442</b>	<b>14 560</b>
Medelantal anställda	11 373	10 281	9 360	8 787	11 016	9 892	5 594	6 374	11 313	12 883	336	254	48 992	48 471



# Finansiell information - Noter

## NOT 1 UPPDELNING AV INTÄKTER

### Försäljning per världsdel Q3

	EMEIA		Americas		Asia Pacific		Global Technologies		Entrance Systems		Övrigt		Totalt	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
<b>MSEK</b>														
Europa	4 291	4 326	24	24	138	167	839	1 021	2 960	3 541	-194	-233	8 059	8 845
Nordamerika	105	105	4 269	4 830	186	265	1 672	1 771	3 653	4 010	-134	-205	9 752	10 778
Central- och Sydamerika	14	19	403	522	5	19	76	109	6	17	-5	-5	498	681
Afrika	190	228	27	3	3	3	74	73	9	9	-6	-8	297	308
Asien	194	325	50	19	1 521	1 224	605	525	279	251	-33	-54	2 617	2 290
Oceanien	29	41	5	2	626	594	163	206	209	230	-30	-44	1 001	1 028
<b>Totalt</b>	<b>4 824</b>	<b>5 044</b>	<b>4 779</b>	<b>5 400</b>	<b>2 479</b>	<b>2 271</b>	<b>3 428</b>	<b>3 705</b>	<b>7 116</b>	<b>8 058</b>	<b>-401</b>	<b>-548</b>	<b>22 225</b>	<b>23 930</b>

### Försäljning per världsdel Jan-Sep

	EMEIA		Americas		Asia Pacific		Global Technologies		Entrance Systems		Övrigt		Totalt	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
<b>MSEK</b>														
Europa	12 183	13 323	43	71	388	455	2 733	3 003	8 285	10 665	-563	-650	23 070	26 867
Nordamerika	329	306	13 242	13 361	584	707	5 137	5 134	10 683	11 367	-453	-489	29 524	30 385
Central- och Sydamerika	47	53	1 030	1 452	29	38	274	273	44	51	-30	-26	1 394	1 841
Afrika	469	696	32	9	11	8	291	199	40	34	-18	-26	825	919
Asien	619	862	90	86	3 684	3 327	1 644	1 461	793	745	-110	-144	6 720	6 338
Oceanien	93	95	8	6	1 727	1 753	535	578	549	702	-94	-101	2 818	3 033
<b>Totalt</b>	<b>13 739</b>	<b>15 336</b>	<b>14 447</b>	<b>14 986</b>	<b>6 424</b>	<b>6 288</b>	<b>10 614</b>	<b>10 647</b>	<b>20 395</b>	<b>23 564</b>	<b>-1 268</b>	<b>-1 436</b>	<b>64 351</b>	<b>69 384</b>

### Försäljning per produktgrupp Q3

	EMEIA		Americas		Asia Pacific		Global Technologies		Entrance Systems		Övrigt		Totalt	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
<b>MSEK</b>														
Mekaniska lås, låssystem och tillbehör	2 300	2 418	1 966	2 238	1 171	1 085	71	73	3	2	-157	-187	5 353	5 628
Elektromekaniska och elektroniska lås	1 586	1 661	1 255	1 432	524	549	3 461	3 649	190	277	-182	-292	6 835	7 276
Säkerhetsdörrar och beslag	812	824	1 546	1 718	762	610	-104	-17	611	754	-33	-39	3 593	3 851
Entréautomatik	126	140	12	13	22	27	-	-	6 313	7 025	-29	-29	6 444	7 176
<b>Totalt</b>	<b>4 824</b>	<b>5 044</b>	<b>4 779</b>	<b>5 400</b>	<b>2 479</b>	<b>2 271</b>	<b>3 428</b>	<b>3 705</b>	<b>7 116</b>	<b>8 058</b>	<b>-401</b>	<b>-548</b>	<b>22 225</b>	<b>23 930</b>

### Försäljning per produktgrupp Jan-Sep

	EMEIA		Americas		Asia Pacific		Global Technologies		Entrance Systems		Övrigt		Totalt	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
<b>MSEK</b>														
Mekaniska lås, låssystem och tillbehör	6 524	7 376	5 964	6 358	3 197	3 122	226	238	6	6	-507	-511	15 408	16 587
Elektromekaniska och elektroniska lås	4 568	5 019	3 660	3 810	1 336	1 438	10 373	10 389	542	778	-589	-738	19 890	20 695
Säkerhetsdörrar och beslag	2 287	2 510	4 794	4 790	1 841	1 662	15	20	1 797	2 153	-80	-90	10 655	11 046
Entréautomatik	361	431	29	28	50	67	-	-	18 050	20 627	-93	-97	18 398	21 056
<b>Totalt</b>	<b>13 739</b>	<b>15 336</b>	<b>14 447</b>	<b>14 986</b>	<b>6 424</b>	<b>6 288</b>	<b>10 614</b>	<b>10 647</b>	<b>20 395</b>	<b>23 564</b>	<b>-1 268</b>	<b>-1 436</b>	<b>64 351</b>	<b>69 384</b>

## NOT 2 RÖRELSEFÖRÄRV

### Konsoliderade förvärv 2021

Förvärvat bolag	Division	Land	Antal anställda	Försäljning 2020 (ca)	Konsolideringsmånad
Traka Iberia	Global Technologies	Spanien	<50	<50 MSEK	2021-02
Technology Solutions	Global Technologies	Storbritannien	25	30 MSEK	2021-02
Invengo Textile Services	Global Technologies	Frankrike	45	110 MSEK	2021-03
Prostech/SimpleK	Americas	Kanada	<50	<50 MSEK	2021-04
Sure-Loc	Americas	USA	45	120 MSEK	2021-05
Pucon	Americas	Peru	<50	<50 MSEK	2021-06
New Zealand Fire Door	Asia Pacific	Nya Zeeland	53	66 MSEK	2021-08
Capitol Door Service	Entrance Systems	USA	50	150 MSEK	2021-08
Omni-ID	Global Technologies	USA	170	110 MSEK	2021-08

	Q3		Jan-Sep	
	2020	2021	2020	2021
<b>MSEK</b>				
<b>Förvärvspris</b>				
Erlagda köpeskillningar avseende årets förvärv	6 275	353	7 543	761
Innehållna och villkorade köpeskillningar avseende årets förvärv	357	39	537	113
Verkligt värde tidigare ägd intressebolagsandel	3 752	-	3 752	-
Justering av förvärvspris avseende föregående års förvärv	0	0	27	-6
<b>Summa</b>	<b>10 384</b>	<b>393</b>	<b>11 858</b>	<b>868</b>
<b>Verkligt värde på förvärvade tillgångar och skulder</b>				
Immateriella tillgångar	626	23	795	151
Materiella anläggnings- och nyttjanderättstillgångar	685	16	881	25
Övriga anläggningstillgångar	87	-4	91	-1
Varulager	594	58	675	122
Kortfristiga fordringar och placeringar	908	56	985	131
Likvida medel	2 137	30	2 173	118
Långfristiga skulder	-701	-2	-833	-21
Kortfristiga skulder	-858	-60	-1 071	-233
<b>Summa</b>	<b>3 478</b>	<b>118</b>	<b>3 698</b>	<b>292</b>
<b>Goodwill</b>	<b>6 906</b>	<b>275</b>	<b>8 161</b>	<b>576</b>
<b>Förändring i koncernens likvida medel vid förvärv</b>				
Erlagda köpeskillningar avseende årets förvärv	6 275	353	7 543	761
Likvida medel i förvärvade dotterbolag	-2 137	-30	-2 173	-118
Erlagda köpeskillningar avseende förvärv genomförda tidigare år	91	110	414	515
<b>Summa</b>	<b>4 229</b>	<b>434</b>	<b>5 784</b>	<b>1 158</b>

I tabellen ingår justeringar av verkligt värde på förvärvade nettotillgångar från förvärv genomförda under tidigare perioder.

## Finansiell information - Noter

### NOT 3 REDOVISAT OCH VERKLIGT VÄRDE FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

30 september 2021

MSEK	Redovisat värde	Verkligt värde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde		
			Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Finansiella tillgångar</b>					
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	21 381	21 381			
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	49	49			
Derivatinstrument - Använda för säkringsändamål	131	131		131	
Derivatinstrument - Innehas för handel	145	145		145	
<b>Finansiella skulder</b>					
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	34 039	34 351			
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	398	398			398
Leasingskulder	3 401	3 401			
Derivatinstrument - Använda för säkringsändamål	0	0		0	
Derivatinstrument - Innehas för handel	337	337		337	

31 december 2020

MSEK	Redovisat värde	Verkligt värde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde		
			Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Finansiella tillgångar</b>					
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	16 674	16 674			
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	6	6			
Derivatinstrument - Använda för säkringsändamål	187	187		187	
Derivatinstrument - Innehas för handel	240	240		240	
<b>Finansiella skulder</b>					
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	32 922	33 480			
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	944	944			944
Leasingskulder	3 562	3 562			
Derivatinstrument - Använda för säkringsändamål	0	0		0	
Derivatinstrument - Innehas för handel	171	171		171	

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet avser tilläggsköpeskillingar, d v s tillkommande betalningar för förvärvade bolag. En tilläggsköpeskillings storlek är vanligtvis kopplad till resultat- och försäljningsutvecklingen i ett förvärvat bolag under en viss tidsperiod.

Tilläggsköpeskillingar värderas initialt på förvärvsdagen utifrån företagsledningens bästa bedömning av det framtida utfallet och tillhör nivå 3 i hierarkin.

## Finansiell information – Moderbolaget

### RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Helår	Jan-Sep	
	2020	2020	2021
Rörelseresultat	868	230	-30
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	5 363	1 777	2 775
Periodens resultat	5 552	1 777	2 820

### BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	31 dec	30 sep	
	2020	2020	2021
Anläggningstillgångar	38 961	38 143	43 067
Omsättningstillgångar	21 069	24 301	19 312
<b>Summa tillgångar</b>	<b>60 030</b>	<b>62 444</b>	<b>62 379</b>
Eget kapital	26 186	24 455	26 824
Obeskattade reserver	1 125	911	1 125
Långfristiga skulder	15 677	17 252	14 370
Kortfristiga skulder	17 042	19 827	20 060
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>60 030</b>	<b>62 444</b>	<b>62 379</b>

## Nyckeltalsdefinitioner

#### Organisk tillväxt

Förändring av försäljningsintäkter i jämförbara enheter efter justering för förvärv, avyttringar och valutakurseffekter.

#### Rörelsemarginal (EBITDA)

Rörelseresultat före avskrivningar i förhållande till försäljningsintäkter.

#### Rörelsemarginal (EBITA)

Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella tillgångar värderade i samband med företagsförvärv, i förhållande till försäljningsintäkter.

#### Rörelsemarginal (EBIT)

Rörelseresultat i förhållande till försäljningsintäkter.

#### Vinstmarginal (EBT)

Resultat före skatt i förhållande till försäljningsintäkter.

#### Operativt kassaflöde

Kassaflöde från löpande verksamheten exklusive omstruktureringsbetalningar och betald inkomstskatt minus nettoinvesteringar och amorteringar av leasingkulder.

#### Kassakonvertering

Operativt kassaflöde i förhållande till resultat före skatt exklusive jämförelsestörande poster.

#### Nettoinvesteringar

Investeringar i, reducerat med försäljning av, immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar.

#### Avskrivningar

Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar, materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar.

#### Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med räntebärande placeringar. Se uppställning av nettoskulden för ingående delar.

#### Sysselsatt kapital

Balansomslutning minskad med räntebärande tillgångar och icke räntebärande skulder inklusive uppskjuten skatteskuld.

#### Skuldsättningsgrad

Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

#### Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

#### Nettoskuld/EBITDA

Nettoskuld vid periodens slut i förhållande till 12 månaders rullande EBITDA.

#### Avkastning på sysselsatt kapital

12 månaders rullande rörelseresultat (EBIT), exklusive jämförelsestörande poster, i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive omstruktureringsreserver för samma period.

#### Avkastning på eget kapital

12 månaders rullande resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

#### Vinst per aktie efter skatt och utspädning

Periodens resultat exklusive innehav utan bestämmande inflytande i förhållande till vägt genomsnittligt antal utestående aktier efter eventuell utspädning.

#### Eget kapital per aktie

Eget kapital exklusive innehav utan bestämmande inflytande i förhållande till antal utestående aktier efter eventuell utspädning