



# Delårsrapport

Januari – september 2017

Managing **cash** in society.



## Juli – september 2017

- Intäkter 4 246 MSEK (4 200). Valutajusterad tillväxt 5 procent (2) och organisk tillväxt 3 procent (3).
- Rörelseresultat (EBITA)<sup>1)</sup> 570 MSEK (528) och rörelsemarginal 13,4 procent (12,6).
- Resultat före skatt 518 MSEK (533) och resultat efter skatt 371 MSEK (391).
- Resultat per aktie före och efter utspädning var 4,93 SEK (5,20).
- Rörelsens kassaflöde 522 MSEK (536) motsvarande 91 procent (102) av rörelseresultatet (EBITA).

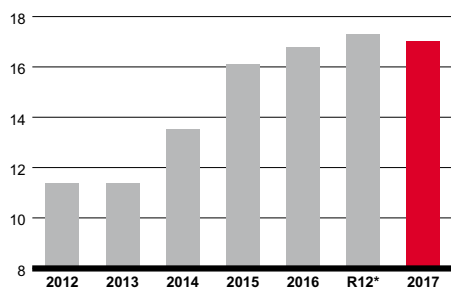
## Januari – september 2017

- Intäkter 12 870 MSEK (12 379). Valutajusterad tillväxt 3 procent (5) och organisk tillväxt 3 procent (5).
- Rörelseresultat (EBITA)<sup>1)</sup> 1 549 MSEK (1 347) och rörelsemarginal 12,0 procent (10,9).
- Resultat före skatt 1 387 MSEK (1 258) och resultat efter skatt 993 MSEK (916).
- Resultat per aktie före och efter utspädning var 13,19 SEK (12,18).
- Rörelsens kassaflöde 1 274 MSEK (1 146) motsvarande 82 procent (85) av rörelseresultatet (EBITA).

1) Resultat före räntor, skatt, avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, förvävsrelaterade kostnader och intäkter samt jämförelsestörande poster.

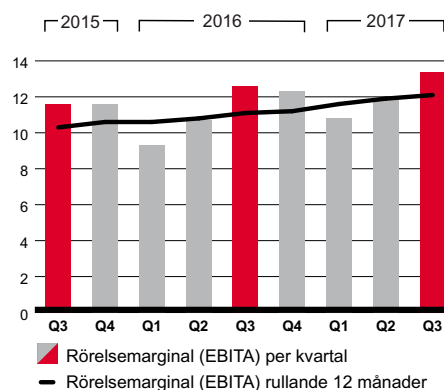
## Loomis finansiella mål till och med 2017

**Intäkter**  
17 miljarder SEK 2017



\* Avser perioden 1 oktober 2016–30 september 2017

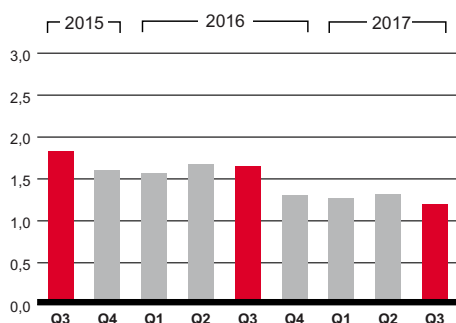
**Rörelsemarginal (EBITA), %**  
10–12%



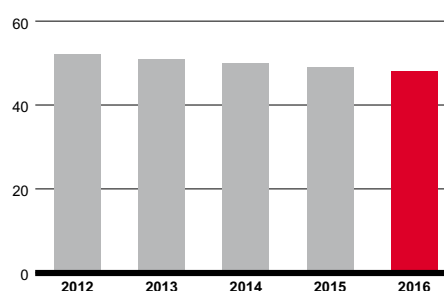
■ Rörelsemarginal (EBITA) per kvartal

— Rörelsemarginal (EBITA) rullande 12 månader

**Nettoskuld/EBITDA**  
Max 3,0



**Årlig utdelning, %**  
40–60% av koncernens resultat efter skatt



## Kommentar från vd och koncernchef



Arbetet med kostnadseffektiviseringar och satsningar på att öka volymerna inom kontanthanteringsverksamheten (CMS) har fortsatt att ge resultat även under årets tredje kvartal. Koncernens organiska tillväxt uppgick till 3 procent (3) och det är framförallt våra verksamheter i USA, Turkiet och Argentina som agerar draglok. Koncernens rörelsemarginal (EBITA) uppgick till 13,4 procent (12,6), vilket är den högsta rörelsemarginalen vi någonsin uppnått under ett enskilt kvartal.

Den positiva utvecklingen vi har haft i USA under en längre tid fortsätter att hålla i sig. Vi växer inom samtliga verksamhetsgrenar och den organiska tillväxten uppgick under kvartalet till 8 procent (9). Vi har fokus på att kontinuerligt förbättra kvaliteten i våra erbjudanden och det är en starkt bidragande orsak till att vi fortsätter att växa. Vårt SafePoint-koncept är framgångsrikt och intäkterna ökade under kvartalet med cirka 20 procent jämfört med motsvarande kvartal 2016. Under årets första nio månader har vi installerat sammantaget drygt 2 500 nya enheter, varav 919 (1 270) installerades under det tredje kvartalet. Vår målsättning för 2017 har varit att installera minst 5 000 nya enheter. På grund av de omfattande naturkatastroferna, som inträffade efter sommaren i södra USA och Puerto Rico, bedömer vi nu att vi inte riktigt kommer att nå hela vägen fram. Rörelsemarginalen i USA fortsatte att stiga och uppgick under det tredje kvartalet till 13,1 procent (11,4). I likhet med tidigare kvartal var det främst ökade volymer inom CMS, fler installerade SafePoint-enheter och det pågående effektiviseringsarbetet på våra lokalkontor som givit resultat.

Den organiska tillväxten i vårt europeiska segment uppgick under kvartalet till 0 procent (0). Den goda utvecklingen som vi sett i Spanien, Turkiet och Argentina fortsätter. Det här kvartalet vill jag även lyfta fram Portugal där vi har vunnit många nya kunder och ökat vår marknadsandel. Under kvartalet påverkades tillväxten för segmentet även positivt av det svenska sedel- och myntutbytet, som nu är avslutat. De underliggande volymerna i de nordiska länderna är dock fortsatt något minskande. I Frankrike såg vi en hårdnande konkurrenssituation redan under det andra kvartalet i år. Den fortsatte in i det tredje kvartalet med något negativ tillväxt i Frankrike som följd. Åtgärdsprogram har redan inletts för att kompensera de

lägre volymerna. Rörelsemarginalen i segment Europa uppgick under kvartalet till 15,9 procent (15,5). Det är mycket glädjande att se att förändringsarbetet i Storbritannien fortsätter att resultera i en högre rörelsemarginal, samtidigt som kvaliteten på våra utförda tjänster förbättras. Effektiviseringsarbete och god kostnadskontroll på våra europeiska lokalkontor är andra viktiga faktorer som bidragit till den förbättrade lönsamheten.

Den 28 september hade vi en kapitalmarknadsdag i London där vi presenterade en uppdaterad strategi, nya finansiella mål och vi introducerade även hållbarhetsmål. Strategin vi presenterade sträcker sig mellan åren 2018 och 2021. Vår ambition är att ta ytterligare steg i värdekedjan genom att erbjuda nya tjänster och därmed tillvarata nya tillväxtpotentialer. Huvuddragen innefattar att vi, på våra mindre mogna marknader, ska öka tillväxttakten av våra kärnprodukter och att vi, på våra mer mogna marknader, ska utöka det totala erbjudandet av tjänster som genererar god lönsamhet samtidigt som de ligger nära dagens kärnverksamhet. Vi har också höjt vårt estimat för SafePoint marknaden i USA från 300 000 till 400 000 enheter. Vidare kommer vi att skapa två koncerngemensamma kunskapscenter (Centers of Excellence) och ett innovationscenter. De två kunskapscentren kommer att leda utvecklingen av våra koncept för SafePoint och handelskunder respektive CIT och CMS. Vårt center för innovation kommer ansvara för innovation av nya tjänster och teknologier. I syfte att stödja strategin och för att ytterligare förbättra möjligheterna för kunskapsspridning samt att uppnå kostnadssynergier har vi genomfört organisationsförändringar där vi bl.a. slagit samman de tre europeiska regionerna till en region med en gemensam chef.

I korthet innebär våra finansiella mål att vi 2021 ska nå intäkter om 24 miljarder SEK samt att rörelsemarginalen (EBITA) ska vara mellan 12 och 14 procent. Om vi inte genomför några förvärv som väsentligt späder ut rörelsemarginalen bedömer vi att den kommer att vara närmare 14 procent i slutet av perioden. Slutligen har vi ett utdelningsmål, vilket ligger kvar på samma nivå som tidigare och som uppgår till 40–60 procent av årets resultat. Våra införda hållbarhetsmål innebär en nollvision vad gäller arbetsplatsrelaterade skador, minskade koldioxidutsläpp med 30 procent, från dagens nivåer, samt att plastanvändningen ska reduceras med 30 procent under strategiperioden.

Avslutningsvis vill jag lyfta fram att vi redan genomfört ett förvärv som ligger i linje med vår nya strategi. Den 28 september offentliggjorde vi förvärvet av Intermarketing i Finland. Intermarketing, som har sitt huvudkontor i Helsingfors, erbjuder bank- och handelskunder helhetslösningar för insättningar och recirkulering av kontanter, även kallade cash recyclers. Tjänsten inkluderar hårdvara, mjukvara, installation, integration samt service och eftermarknad. Intermarketing är marknadsledande inom lösningar för cash recycling i Norden och har utfört närmare 1 000 installationer i Finland.

**Patrik Andersson**  
Vd och koncernchef

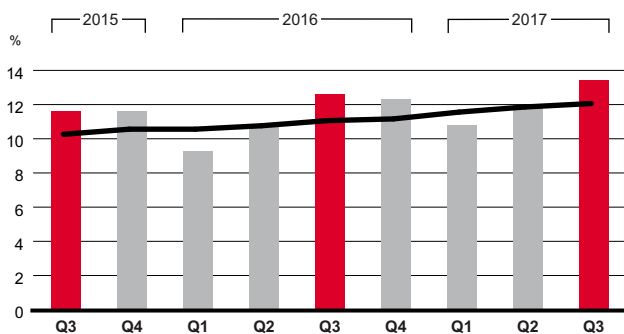
## Koncernen och segmenten i sammandrag

MSEK	2017	2016	2017	2016	2016	R12
	Jul–sep	Jul–sep	Jan–sep	Jan–sep	Helåret	
<b>Koncernen totalt</b>						
Intäkter	4 246	4 200	12 870	12 379	16 800	17 291
Valutajusterad tillväxt, %	5	2	3	5	5	3
Organisk tillväxt, %	3	3	3	5	5	3
Rörelseresultat (EBITA) <sup>1)</sup>	570	528	1 549	1 347	1 890	2 092
Rörelsemarginal, %	13,4	12,6	12,0	10,9	11,2	12,1
Resultat per aktie före utspädning, SEK <sup>2)</sup>	4,93	5,20	13,19	12,18	16,73	17,74
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	4,93	5,20	13,19	12,18	16,73	17,74
Rörelsens kassaflöde i % av rörelseresultat (EBITA)	91	102	82	85	107	102
<b>Segment</b>						
<b>Europa</b>						
Intäkter	2 199	2 162	6 503	6 170	8 384	8 717
Valutajusterad tillväxt, %	4	2	6	2	3	6
Organisk tillväxt, %	0	0	1	0	0	0
Rörelseresultat (EBITA) <sup>1)</sup>	350	335	878	795	1 119	1 202
Rörelsemarginal, %	15,9	15,5	13,5	12,9	13,4	13,8
<b>USA</b>						
Intäkter	1 852	1 826	5 763	5 356	7 325	7 731
Valutajusterad tillväxt, %	8	10	6	13	12	7
Organisk tillväxt, %	8	9	6	12	11	7
Rörelseresultat (EBITA) <sup>1)</sup>	242	208	742	603	842	981
Rörelsemarginal, %	13,1	11,4	12,9	11,3	11,5	12,7
<b>International</b>						
Intäkter	210	231	655	897	1 149	907
Valutajusterad tillväxt, %	-7	-38	-29	-13	-17	-27
Organisk tillväxt, %	-7	-2	-5	-2	0	-2
Rörelseresultat (EBITA) <sup>1)</sup>	15	22	42	57	77	62
Rörelsemarginal, %	7,1	9,3	6,4	6,3	6,7	6,8

1) Resultat före räntor, skatt, avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, förvävsrelaterade kostnader och intäkter samt jämförelsestörande poster.

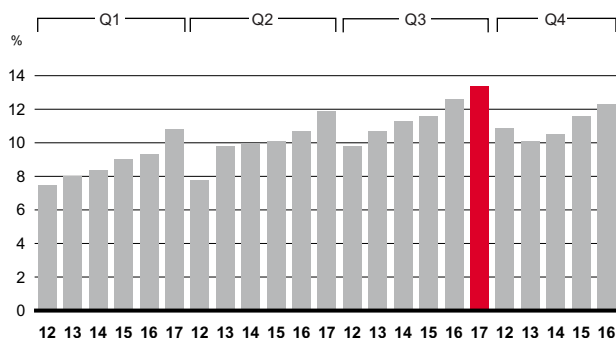
2) Antal utestående aktier som utgör grund för beräkning av resultat per aktie före utspädning uppgår till 75 226 032 st. Antal aktier i eget förvar uppgick till 53 797 st.

### Rörelsemarginal (EBITA)



■ Rörelsemarginal (EBITA) per kvartal  
 — Rörelsemarginal (EBITA) rullande 12 månader

### Rörelsemarginal (EBITA)



■ Rörelsemarginal (EBITA) per kvartal

## Intäkter och resultat

	2017	2016	2017	2016	2016	R 12
MSEK	Jul – sep	Jul – sep	Jan – sep	Jan – sep	Helåret	
Intäkter	4 246	4 200	12 870	12 379	16 800	17 291
Rörelseresultat (EBITA) <sup>1)</sup>	570	528	1 549	1 347	1 890	2 092
Rörelseresultat (EBIT)	549	561	1 470	1 340	1 852	1 982
Resultat före skatt	518	533	1 387	1 258	1 735	1 864
Periodens resultat	371	391	993	916	1 258	1 335
<b>NYCKELTAL</b>						
Valutajusterad tillväxt, %	5	2	3	5	5	3
Organisk tillväxt, %	3	3	3	5	5	3
Rörelsemarginal, %	13,4	12,6	12,0	10,9	11,2	12,1
Skattesats, %	28	27	28	27	27	28
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	4,93	5,20	13,19	12,18	16,73	17,74

1) Resultat före räntor, skatt, avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, förvävsrelaterade kostnader och intäkter samt jämförelsestörande poster.

### Juli – september 2017

Intäkterna för kvartalet uppgick till 4 246 MSEK (4 200). Den organiska tillväxten var 3 procent (3) och den valutajusterade tillväxten var 5 procent (2). Tillväxten är främst hänförlig till fortsatt god tillväxt inom både CIT och CMS i USA. Tillväxten påverkades även positivt av en ökad försäljning i framför allt Spanien, Turkiet, Argentina och Portugal. Kvartalets tillväxt påverkades också positivt av det svenska sedel- och myntutbytet, som nu är avslutat. De underliggande volymerna i de nordiska länderna är dock fortsatt något minskande. I likhet med det andra kvartalet i år var den organiska tillväxten negativ i Frankrike, vilket främst beror på en allt hårdare konkurrenssituation i landet. Den valutajusterade tillväxten påverkades positivt av de under 2016 och 2017 genomförda förvärven i Danmark respektive Belgien.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 570 MSEK (528) och rörelsemarginalen var 13,4 procent (12,6). Vid jämförbara valutakurser uppgick resultatförbättringen till cirka 63 MSEK. Fler installerade SafePoint-enheter, stordriftsfördelar till följd av ökade volymer inom CMS samt en bättre effektivitet inom CIT i USA är de främsta förklaringarna till lönsamhetsförbättringen. Det kontinuerliga koncernövergripande arbetet med effektivitetsförbättringar fortsatte också att ge resultat i ett antal europeiska länder, vilket bidrog till marginalförbättringen.

Kvartalets rörelseresultat (EBIT) uppgick till 549 MSEK (561). Rörelseresultatet inkluderade 2016 en jämförelsestörande intäkt om 81 MSEK hänförlig till realisationsvinster från avyttringen av verksamhetsgrenen allmän frakthantering. Kvartalets avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till –12 MSEK (–15) och förvävsrelaterade kostnader uppgick till –10 MSEK (–32). I likhet med 2016 är de förvävsrelaterade kostnaderna främst hänförliga till omstrukturerings- och integrationskostnader relaterade till det under 2016 genomförda förvärvet i Danmark.

Resultat före skatt om 518 MSEK (533) innefattar ett finansnetto om –30 MSEK (–28).

Kvartalets skattekostnad uppgick till –147 MSEK (–141) vilket motsvarar en skattesats om 28 procent (27).

Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 4,93 SEK (5,20).

### Januari – september 2017

Intäkterna för niomånadsperioden uppgick till 12 870 MSEK jämfört med 12 379 MSEK för motsvarande period föregående år. Fortsatt god tillväxt i USA är den främsta förklaringen till den organiska tillväxten om 3 procent (5). Tillväxten inom CMS i USA förklaras till stor del av att intäkterna från SafePoint fortsatte att öka. Den organiska tillväxten för koncernen som helhet påverkades även positivt av ökad försäljning i ett antal europeiska länder men motverkades av en lägre försäljning i Frankrike. Den valutajusterade tillväxten om 3 procent (5) påverkades positivt av förvärvet i Danmark respektive Belgien samt negativt av den under 2016 genomförda avyttringen av verksamhetsgrenen allmän frakthantering.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 1 549 MSEK (1 347) och rörelsemarginalen förbättrades till 12,0 procent (10,9). Vid jämförbara valutakurser uppgick resultatförbättringen till cirka 190 MSEK. Den förbättrade lönsamheten förklaras främst av att antalet installerade SafePoint-enheter ökat, erhållna stordriftsfördelar till följd av ökade volymer inom CMS samt en bättre effektivitet inom CIT i USA. Lönsamheten påverkades även positivt av att det kontinuerliga koncernövergripande arbetet med effektivitetsförbättringar fortsatte att ge resultat i ett antal europeiska länder.

Periodens rörelseresultat (EBIT), som uppgick till 1 470 MSEK (1 340), inkluderar avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar om –40 MSEK (–47) och förvävsrelaterade kostnader om –39 MSEK (–41). De förvävsrelaterade kostnaderna är främst hänförliga till omstrukturerings- och integrationskostnader relaterade till det under 2016 genomförda förvärvet i Danmark. Den jämförelsestörande intäkten föregående år om 81 MSEK avser redovisad realisationsvinst från avyttringen av verksamhetsgrenen allmän frakthantering.

Resultat före skatt om 1 387 MSEK (1 258) innefattar ett finansnetto om –83 MSEK (–82).

Periodens skattekostnad uppgick till –394 MSEK (–341) vilket motsvarar en skattesats om 28 procent (27).

Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 13,19 SEK (12,18).

## Segmenten

### EUROPA

	2017	2016	2017	2016	2016	R 12
MSEK	Jul – sep	Jul – sep	Jan – sep	Jan – sep	Helåret	
Intäkter	2 199	2 162	6 503	6 170	8 384	8 717
Valutajusterad tillväxt, %	4	2	6	2	3	6
Organisk tillväxt, %	0	0	1	0	0	0
Rörelseresultat (EBITA) <sup>1)</sup>	350	335	878	795	1 119	1 202
Rörelsemarginal, %	15,9	15,5	13,5	12,9	13,4	13,8

1) Resultat före räntor, skatt, avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, förvävsrelaterade kostnader och intäkter samt jämförelsestörande poster.

### Intäkter och rörelseresultat – Segment Europa

#### Juli – september 2017

Intäkterna för segment Europa uppgick under kvartalet till 2 199 MSEK (2 162) och den organiska tillväxten var 0 procent (0). Under kvartalet var det primärt Spanien, Portugal, Argentina och Turkiet som påvisade en god organisk tillväxt men även Storbritannien visade organisk tillväxt. I likhet med årets andra kvartal påverkade sedel- och myntutbytet i Sverige tillväxten positivt men som helhet är dock de underliggande volymerna något minskande i de nordiska länderna. Den organiska tillväxten var negativ i Frankrike och påverkades främst av en allt hårdare konkurrenssituation i landet. Den valutajusterade tillväxten om 4 procent (2) inkluderar intäkter hänförliga till danska BKS, som förvärvades i augusti 2016, samt intäkter relaterade till belgiska Cobelguard, som förvärvades i januari 2017.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 350 MSEK (335) och rörelsemarginalen var 15,9 procent (15,5). Förbättringen förklaras av att det kontinuerliga arbetet med effektivitetsförbättringar fortsatte att ge resultat. Vidare har den positiva utvecklingen som tidigare rapporterats i Storbritannien fortsatt under kvartalet.

#### Januari – september 2017

Europasegmentets intäkter uppgick under perioden till 6 503 MSEK (6 170) och den organiska tillväxten var 1 procent (0). Spanien, Argentina och Turkiet var primärt de länder som påvisade en god organisk tillväxt under de första nio månaderna medan lägre volymer inom de nordiska länderna till viss del motverkade den positiva organiska tillväxten för segmentet som helhet. Redan under andra kvartalet i år hårdnade konkurrenssituationen i Frankrike och intäkterna har sedan dess varit något minskande. I början av 2017 påverkades tillväxten i Storbritannien negativt till följd av att några av de detaljhandelskunder, som övertogs i samband med förvärvet av Cardtronics brittiska värdehanteringsverksamhet, under 2016 valde andra leverantörer. Effekten av de förlorade kontrakten planade ut under sommaren och tillväxten var under periodens senare del positiv. Den valutajusterade tillväxten om 6 procent (2) inkluderar intäkter hänförliga till danska BKS och belgiska Cobelguard som förvärvades i augusti 2016 respektive januari 2017.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 878 MSEK (795) och rörelsemarginalen förbättrades till 13,5 procent (12,9). Lönsamhetsförbättringen förklaras av att det kontinuerliga arbetet med effektivitetsförbättringar fortsatte att ge resultat i flera länder, däribland Storbritannien. Vidare har realiserade synergieffekter i den danska verksamheten, till följd av förvärvet av BKS, påverkat lönsamheten positivt.

## USA

	2017	2016	2017	2016	2016	R 12
MSEK	Jul – sep	Jul – sep	Jan – sep	Jan – sep	Helåret	
Intäkter	1 852	1 826	5 763	5 356	7 325	7 731
Valutajusterad tillväxt, %	8	10	6	13	12	7
Organisk tillväxt, %	8	9	6	12	11	7
Rörelseresultat (EBITA) <sup>1)</sup>	242	208	742	603	842	981
Rörelsemarginal, %	13,1	11,4	12,9	11,3	11,5	12,7

1) Resultat före räntor, skatt, avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, förvävsrelaterade kostnader och intäkter samt jämförelsestörande poster.

### Intäkter och rörelseresultat – Segment USA

#### Juli – september 2017

Intäkterna för segment USA uppgick under kvartalet till 1 852 MSEK (1 826) och såväl den valutajusterade som den organiska tillväxten var 8 procent (10 respektive 9). Under 2016 påverkades tillväxten i hög grad av intäkter relaterade till det CMS-kontrakt med Bank of America som implementerades successivt under 2015. Kvartalets tillväxt förklaras av ökade intäkter inom både CIT och CMS. Ökade intäkter från SafePoint förklarar en stor del av tillväxten inom CMS och för kvartalet uppgick intäkterna från SafePoint till drygt 12 procent (11) av segmentets totala intäkter. Förändringen av de bränsletariffer som Loomis debiterar sina kunder påverkade kvartalets organiska tillväxt marginellt positivt men påverkade inte rörelseresultatet väsentligt.

I kvartalet uppgick andelen intäkter från CMS till 33 procent (33) av segmentets totala intäkter.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 242 MSEK (208) och rörelsemarginalen var 13,1 procent (11,4). De främsta förklaringarna till den högre rörelsemarginalen är att antalet installerade SafePoint-enheter ökat, stordriftsfördelar har uppnåtts till följd av ökade volymer inom CMS samt att det kontinuerliga arbetet med effektivitetsförbättringar fortsatt att ge resultat. Den goda tillväxten inom CIT har också påverkat lönsamheten positivt då effektiviteten inom verksamhetsgrenen förbättrats.

#### Januari – september 2017

Intäkterna för segment USA uppgick för niomånadsperioden till 5 763 MSEK (5 356) och såväl den valutajusterade som den organiska tillväxten var 6 procent (13 respektive 12). Tillväxten är ett resultat av ökade intäkter inom både CIT och CMS. Tillväxten inom CMS förklaras till stor del av att intäkterna från SafePoint fortsatte att öka och för perioden uppgick intäkterna från SafePoint till 12 procent (10) av segmentets totala intäkter. Förändringen av de bränsletariffer som Loomis debiterar sina kunder påverkade periodens organiska tillväxt positivt med cirka 1 procentenhet men påverkade inte rörelseresultatet väsentligt.

För perioden uppgick andelen intäkter från CMS till 33 procent (33) av segmentets totala intäkter.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 742 MSEK (603) och rörelsemarginalen var 12,9 procent (11,3). Den förbättrade lönsamheten förklaras av att antalet installerade SafePointenheter ökat, stordriftsfördelar till följd av ökade volymer inom CMS samt att det kontinuerliga arbetet med effektivitetsförbättringar fortsatt att ge resultat. Även effektivitetsförbättringar inom CIT-verksamheten har bidragit till lönsamhetsförbättringen då volymerna har ökat och skalfördelar har uppnåtts.

## INTERNATIONAL

	2017	2016	2017	2016 <sup>2)</sup>	2016 <sup>2)</sup>	R 12 <sup>2)</sup>
MSEK	Jul – sep	Jul – sep	Jan – sep	Jan – sep	Helåret	
Intäkter	210	231	655	897	1 149	907
Valutajusterad tillväxt, %	-7	-38	-29	-13	-17	-27
Organisk tillväxt, %	-7	-2	-5	-2	0	-2
Rörelseresultat (EBITA) <sup>1)</sup>	15	22	42	57	77	62
Rörelsemarginal, %	7,1	9,3	6,4	6,3	6,7	6,8

1) Resultat före räntor, skatt, avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, förvävsrelaterade kostnader och intäkter samt jämförelsestörande poster.

2) Per 1 juli 2016 avyttrades verksamhetsgrenen allmän frakthantering. Jämförelsetalen har inte justerats till följd av avyttringen.

### Intäkter och rörelseresultat – Segment International

#### Juli – september 2017

Intäkterna för segment International uppgick till 210 MSEK jämfört med 231 MSEK under det tredje kvartalet föregående år och den valutajusterade tillväxten var -7 procent (-38). Föregående års negativa valutajusterade tillväxt var hänförlig till den avyttrade verksamhetsgrenen allmän frakthantering. Till följd av makroekonomiska faktorer har efterfrågan på internationella värde transporter av sedlar och ädelmetaller varit lägre jämfört med motsvarande kvartal föregående år och den organiska tillväxten uppgick därför till -7 procent (-2).

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 15 MSEK (22) och rörelsemarginalen för kvartalet var 7,1 procent (9,3). Lägre volymer jämfört med föregående år har haft en negativ påverkan på rörelsemarginalen.

#### Januari – september 2017

Intäkterna för segment International uppgick till 655 MSEK jämfört med 897 MSEK motsvarande period föregående år och den valutajusterade tillväxten var -29 procent (-13). De lägre intäkterna och den negativa valutajusterade tillväxten förklaras främst av att jämförelsetalet inkluderade intäkter om 239 MSEK relaterade till verksamhetsgrenen allmän frakthantering, vilken avyttrades den 1 juli 2016. Den organiska tillväxten uppgick till -5 procent (-2) och förklaras främst av att efterfrågan på internationella värde transporter av sedlar och ädelmetaller varit lägre än motsvarande period föregående år. Efterfrågan styrs till stor del av makroekonomiska faktorer.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 42 MSEK (57) och rörelsemarginalen för perioden var 6,4 procent (6,3). Marginalförbättringen förklaras till viss del av att den avyttrade verksamhetsgrenen hade en lägre lönsamhet än den kvarvarande verksamheten. Den lägre efterfrågan jämfört med föregående år, på primärt högvärde transporter av sedlar och ädelmetaller, har dock påverkat lönsamheten negativt.



# Kassaflöde

## KASSAFLÖDESANALYS

	2017	2016	2017	2016	2016	R 12
	Jul – sep	Jul – sep	Jan – sep	Jan – sep	Helåret	
<b>MSEK</b>						
Rörelseresultat (EBITA) <sup>1)</sup>	570	528	1 549	1 347	1 890	2 092
Avskrivningar	273	278	851	818	1 105	1 138
Förändring av kundfordringar	-129	-74	-180	-131	-53	-101
Förändring av övrigt rörelsekapital och övriga poster	43	87	-184	-68	192	77
<b>Rörelsens kassaflöde före investeringar</b>	<b>757</b>	<b>818</b>	<b>2 037</b>	<b>1 966</b>	<b>3 134</b>	<b>3 205</b>
Investeringar i anläggningstillgångar, netto	-236	-282	-763	-820	-1 120	-1 064
<b>Rörelsens kassaflöde</b>	<b>522</b>	<b>536</b>	<b>1 274</b>	<b>1 146</b>	<b>2 013</b>	<b>2 141</b>
Betalda och erhållna finansiella poster	-27	-23	-70	-68	-117	-119
Betald inkomstskatt	-67	-99	-350	-270	-326	-407
<b>Fritt kassaflöde</b>	<b>427</b>	<b>414</b>	<b>854</b>	<b>808</b>	<b>1 570</b>	<b>1 616</b>
Kassaflödeseffekt av jämförelsestörande poster	0	138	-1	138	138	0
Förvärv av verksamhet <sup>2)</sup>	-179	-175	-213	-178	-201	-236
Utbetalda och erhållna förvärvsrelaterade kostnader och intäkter <sup>3)</sup>	-18	4	-64	-6	-17	-75
Lämnad utdelning	-	-	-602	-527	-527	-602
Förändring av räntebärande nettoskuld exkl likvida medel	191	-55	10	21	-168	-179
Förändring av utgivna certifikat och annan långfristig upplåning	-30	-530	256	-422	-816	-138
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>392</b>	<b>-204</b>	<b>241</b>	<b>-166</b>	<b>-20</b>	<b>387</b>
Likvida medel vid periodens början	492	700	663	654	654	507
Omräkningsdifferenser på likvida medel	-12	11	-32	19	28	-23
Likvida medel vid periodens slut	872	507	872	507	663	872
<b>NYCKELTAL</b>						
Rörelsens kassaflöde i % av rörelseresultatet (EBITA)	91	102	82	85	107	102
Investeringar i relation till avskrivningar	0,9	1,0	0,9	1,0	1,0	0,9
Investeringar i % av totala intäkter	5,6	6,7	5,9	6,6	6,7	6,2

1) Resultat före räntor, skatt, avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, förvärvsrelaterade kostnader och intäkter samt jämförelsestörande poster.

2) Förvärv av verksamhet inkluderar till och med december 2016 kassaflödeseffekten av förvärvsrelaterade transaktionskostnader.

3) Avser förvärvsrelaterade omstrukturings- och integrationskostnader. Från och med 2017 inkluderas även förvärvsrelaterade transaktionskostnader. Under 2016 innefattade denna post en delätaerbetalning från escrow avseende det under 2015 genomförda förvärvet av Cardtronics värdehanteringsverksamhet i Storbritannien.

## Kassaflöde

### Juli – september 2017

Rörelsens kassaflöde på 522 MSEK (536) motsvarade 91 procent (102) av rörelseresultatet (EBITA).

Periodens nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick till 236 MSEK (282) vilket kan jämföras med avskrivningar på anläggningstillgångar om 273 MSEK (278). Under perioden gjordes investeringar om 91 MSEK (157) i fordon, säkerhetsutrustning och SafePoint. Vidare gjordes investeringar om 88 MSEK (81) i byggnader, maskiner och liknande utrustning.

Betald inkomstskatt uppgick i kvartalet till 67 MSEK jämfört med 99 MSEK motsvarande kvartal föregående år.

### Januari – september 2017

Rörelsens kassaflöde på 1 274 MSEK (1 146) motsvarade 82 procent (85) av rörelseresultatet (EBITA).

Kassaflödeseffekten från förändring av övrigt rörelsekapital och övriga poster var, i likhet med tidigare år, negativ eftersom större betalningar relaterade till bland annat personalkostnader och försäkringspremier vanligtvis infaller under början av året. Positiva kassaflödeseffekter avseende rörelsekapitalförändringar infaller normalt under årets senare del.

Periodens nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick till 763 MSEK (820) vilket kan jämföras med avskrivningar på anläggningstillgångar om 851 MSEK (818). Under perioden gjordes investeringar om 340 MSEK (446) i fordon, säkerhetsutrustning och SafePoint. Vidare gjordes investeringar om 267 MSEK (227) i byggnader, maskiner och liknande utrustning.

Under perioden har 602 MSEK delats ut till aktieägarna, vilket motsvarade en direktavkastning på cirka 3,1 procent.

## Sysselsatt kapital och finansiering

### SYSSELSATT KAPITAL OCH FINANSIERING

	2017	2016	2016
	30 sep	30 sep	31 dec
<b>MSEK</b>			
Operativt sysselsatt kapital	4 708	4 806	4 615
Goodwill	5 420	5 474	5 626
Förvävsrelaterade immateriella tillgångar	300	282	261
Övrigt sysselsatt kapital	21	148	74
<b>Sysselsatt kapital</b>	<b>10 450</b>	<b>10 710</b>	<b>10 576</b>
<b>Nettoskuld</b>	<b>3 873</b>	<b>4 784</b>	<b>3 929</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>6 576</b>	<b>5 926</b>	<b>6 647</b>
<b>Nyckeltal</b>			
<i>Avkastning på sysselsatt kapital, %</i>	20	17	18
<i>Avkastning på eget kapital, %</i>	20	21	19
<i>Soliditet, %</i>	45	40	45
Nettoskuld/EBITDA	1,20	1,65	1,31

#### Sysselsatt kapital

Sysselsatt kapital uppgick till 10 450 MSEK (10 576 per 31 december 2016). Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 20 procent (18 per 31 december 2016).

Under det tredje kvartalet upprättades långsiktiga affärsplaner och i samband med detta prövades om det förelåg något nedskrivningsbehov för någon av koncernens kassagenererande enheter. Ingen kassagenererande enhet hade ett bokfört värde överstigande återvinningsvärdet, varvid någon nedskrivning av goodwill inte har redovisats under 2017.

#### Eget kapital och finansiering

Eget kapital uppgick till 6 576 MSEK (6 647 per 31 december 2016). Avkastningen på eget kapital var 20 procent (19 per 31 december 2016) och soliditeten uppgick till 45 procent (45 per 31 december 2016). Eget kapital ökade med periodens resultat om 993 MSEK men minskade till följd av utdelning till aktieägarna om 602 MSEK.

Nettoskulden uppgick till 3 873 MSEK (3 929 per 31 december 2016). Nettoskulden/EBITDA uppgick till 1,20 per 30 september 2017 (1,31 per 31 december 2016).

## Förvärv

	Konsolideras fr o m	Segment	Förvärvad andel <sup>1)</sup> %	Årlig försäljning MSEK	Antal anställda	Köpe- skilling MSEK	Goodwill MSEK	Förvärvs- relaterade immateriella tillgångar MSEK	Övriga förvärvade netto- tillgångar MSEK
<b>Ingående balans 1 januari 2017</b>							<b>5 626</b>	<b>261</b>	
Förvärv av Cobelguard CIT NV <sup>7)</sup>	30 januari	Europa	100	114 <sup>2)</sup>	170	34 <sup>4)</sup>	72 <sup>8)</sup>	21	-58
Förvärv av Intermarketing Oy <sup>7)</sup>	21 september	Europa	100	90 <sup>2)</sup>	30	186 <sup>5)</sup>	102 <sup>9)</sup>	66	18
Övriga förvärv <sup>7)</sup>	31 augusti	Europa	100	34 <sup>3)</sup>	5	15 <sup>6)</sup>	6 <sup>10)</sup>	6	3
<b>Summa förvärv januari – september 2017</b>							<b>180</b>	<b>92</b>	<b>-37</b>
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar							-	-40	
Omräkningsdifferenser <sup>11)</sup>							-386	-13	
<b>Utgående balans 30 september 2017</b>							<b>5 420</b>	<b>300</b>	

1) Avser röstandelar. Vid inkrämsförvärv anges ej röstandelar.

2) Årlig försäljning 2016 omräknat till MSEK vid förvärvstidpunkten.

3) Årlig försäljning för det brutna räkenskapsåret juli 2015 till juni 2016.

4) Köpeskilling på skuldfri basis (Enterprise value) uppgick vid förvärvstillfället till ca 114 MSEK.

5) Köpeskilling på skuldfri basis (Enterprise value) uppgick vid förvärvstillfället till ca 181 MSEK.

6) Köpeskilling på skuldfri basis (Enterprise value) uppgick vid förvärvstillfället till ca 15 MSEK.

7) Förvärvsanalysen är preliminär och föremål för slutlig justering senast ett år efter förvärvstidpunkten.

8) Goodwill som uppkom i samband med förvärvet är primärt hänförlig till geografisk expansion. I goodwillbeloppet inkluderas en nuvärdesberäknad tilläggsköpeskilling om maximalt 5 MEUR. Eventuella nedskrivningar är ej skattemässigt avdragsgilla.

9) Goodwill som uppkom i samband med förvärvet är primärt hänförlig till marknad, synergier och tjänsteeexpansion. Eventuella nedskrivningar är ej skattemässigt avdragsgilla.

10) Goodwill som uppkom i samband med förvärvet är primärt hänförlig till synergieffekter. Eventuella nedskrivningar är ej skattemässigt avdragsgilla.

11) Inkluderar justeringar av preliminärt rapporterade förvärvsbalansräkningar.

### Förvärv under januari – september 2017

I januari 2017 förvärvade Loomis samtliga aktier i belgiska Cobelguard CIT NV. Cobelguard bedriver nationell värdehantering och har sitt huvudkontor i Ghent, Belgien. Enterprise value uppgick till ca 12 MEUR motsvarande ca 114 MSEK. Utöver erlagd köpeskilling om 34 MSEK har säljarna rätt till en tilläggsköpeskilling om maximal 5 MEUR beroende av den framtida finansiella utvecklingen. Den maximala tilläggsköpeskillingen är nuvärdesberäknad och skuldförd i sin helhet. Cobelguard har cirka 170 anställda och för 2016 uppgick omsättningen till cirka 12 MEUR. Den förvärvade verksamheten redovisas i segment Europa och konsoliderades i Loomis räkenskaper från och med den 30 januari 2017, då transaktionen slutfördes. Köpeskillingen, exklusive eventuell tilläggsköpeskilling, erlades vid tillträdet. Till följd av omstrukturerings- och integrationskostnader beräknas förvärvet att ha en marginell negativ påverkan på Loomis resultat per aktie för 2017.

I september 2017 förvärvade Loomis samtliga aktier i finska Intermarketing Oy. Intermarketing har sitt huvudkontor i Helsingfors, Finland, och erbjuder såväl bank- som handelskunder helhetslösningar för insättning och recirkulering av kontanter, även kallade cash recyclers. Enterprise value uppgick ca 19 MEUR motsvarande ca 181 MSEK. Intermarketing har ca 30 anställda och omsättningen för 2016 uppgick till ca 9,5 MEUR. Den förvärvade verksamheten redovisas i segment Europa och konsoliderades i Loomis räkenskaper från och med övertagandet

den 21 september 2017. 90% av köpeskillingen erlades vid övertagandet. Förvärvet förväntas ha en marginell positiv påverkan på Loomis resultat per aktie för 2017.

I augusti 2017 genomfördes ett mindre förvärv. Förvärvet konsolideras i segment Europa och bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på Loomis resultat per aktie för 2017.

## Väsentliga händelser och antalet heltidsanställda

### Väsentliga händelser under perioden

Vid årsstämman den 4 maj 2017 röstade årsstämman 2017, i enlighet med styrelsens förslag, igenom införandet av ett incitamentsprogram (Incitamentsprogram 2017). I likhet med Incitamentsprogram 2016 innebär incitamentsprogrammet att två tredjedelar av den rörliga ersättningen betalas ut kontant året efter intjänandeåret. Den återstående tredjedelen erhålls i form av B-aktier i Loomis AB, vilka tilldelas deltagarna i början av 2019. Tilldelningen av aktier villkoras av att den anställde fortfarande är anställd i Loomiskoncernen per den sista februari 2019, förutom i de fall där den anställde har lämnat sin anställning på grund av pension, dödsfall eller långvarig sjukdom, då den anställde ska ha fortsatt rätt att erhålla bonusaktier. Principerna för resultatmätning och andra allmänna principer som redan tillämpas i det befintliga incitamentsprogrammet kommer att fortsätta att gälla. Loomis AB kommer inte att emittera några nya aktier eller liknande till följd av detta incitamentsprogram. För att möjliggöra tilldelningen av nämnda aktier beslutade stämman att Loomis AB ska ingå ett aktieswapavtal med tredje part, enligt vilket den tredje parten i eget namn förvärvar och överlåter aktier i Loomis till deltagarna. Incitamentsprogrammet möjliggör att cirka 350 nyckelpersoner inom Loomis på sikt blir aktieägare i Loomis AB och därigenom stärks de anställdas delaktighet i Loomis utveckling, till fördel för samtliga aktieägare.

Den 28 september 2017 offentliggjorde Loomis nya finansiella mål och hållbarhetsmål. De nya målen för strategiperioden 2018–2021 är:

#### Finansiella mål

- Intäkter: 24 miljarder SEK år 2021
- Rörelsemarginal (EBITA): 12–14 procent
- Utdelning: 40–60 procent av årets resultat

#### Hållbarhetsmål

- Inga arbetsplatsrelaterade skador
- Minskat koldioxidutsläpp med 30 procent
- Minskad plastanvändning med 30 procent

Tidpunkt och storlek på såväl förvärv som investeringar kan ha en påverkan på rörelsemarginalen under målperioden varvid ett spann på rörelsemarginalen om 12–14 procent har satts. Vid ett antagande om att inga marginalutspädande förvärv genomförs förväntas verksamheten att generera en rörelsemarginal om cirka 14 procent för helåret 2021.

Loomis har ett starkt hållbarhetsfokus och aktiviteterna är integrerade i Loomis affärsmodell. Målsättningen är att ytterligare öka ambitionsnivån inom hållbarhetsarbetet och Loomis har därför valt att inkludera tre hållbarhetsmål. Dessa mål har valts då de förväntas ha en positiv påverkan på miljön samtidigt som de kommer att förbättra Loomis finansiella resultat.

### Sammanfattning av strategi

Loomis ambition är att ta ett ytterligare steg i värdekedjan genom att erbjuda nya tjänster och tillvarata nya tillväxtmöjligheter. Huvuddragen i strategin innefattar att öka tillväxttakten av våra kärnprodukter på mindre mogna marknader och att utöka erbjudandet av tjänster, som ligger nära dagens kärnverksamhet, med högre lönsamhet, på mer mogna marknader.

Loomis kommer att fortsätta optimera den globala affärsmodellen för att ytterligare förbättra sina erbjudanden inom kontant-hantering (CMS) och SafePoint i USA och Europa. Loomis höjer även estimatet för SafePoint marknaden i USA från 300 000 till 400 000 enheter. Loomis förväntas kunna uppnå en installations-takt om 10 000 SafePoints per år i USA mot slutet av strategiperioden. Den europeiska marknaden för SafePoints bedöms för närvarande uppgå till 200 000 enheter. I syfte att stödja strategin kommer två kunskapscenter (Centers of Excellence) och ett innovationscenter att skapas. Ett kunskapscenter kommer att vara baserat i Houston, USA, och kommer att fokusera på lösningar för SafePoint och andra lösningar för handelskunder medan det andra kunskapscentret kommer att vara baserat i Madrid, Spanien, och kommer att fokusera på värdetransport- och kontant-hanteringstjänster. Innovationscentret kommer att vara baserat i Stockholm, Sverige. Målsättningen är att öka takten avseende kunskapsdelning inom Loomis-koncernen samt att möjliggöra en effektiv implementering av nya tjänster och teknologier.

Genom att ta ytterligare steg i värdekedjan och erbjuda tjänster såsom hantering av uttagsautomater och utländsk valuta, front- och back office tjänster för handelskunder och banker, och på längre sikt, digitala plattformar, kommer nya marknadssegment att kunna nås. Dessa erbjudanden kommer kunna stödja kunderna på ett bättre sätt samtidigt som de ökar marknadspotentialen för Loomis.

Loomis anser att förvärv är en viktig del i strategin och bedömer att en stor andel av tillväxten kommer att komma från selektiva förvärv under strategiperioden. Loomis kommer att prioritera förvärv på befintliga marknader men även investeringar i ny teknologi och nya tjänster.

Loomis kommer att fortsätta utveckla Loomis-modellen genom att addera ny kunskap och kompetens. Detta inkluderar t.ex. områden som innovation, IT och teknologi.

I syfte att stödja strategin kommer Loomis att genomföra organisationsförändringar. För det första slås alla tre europeiska regionerna tillsammans till en region (Europa). Chef för Europaregionen blir Georges Lopez som idag är Regionchef för södra Europa. Förändringen kommer inte endast bidra till omfattande vinster avseende kunskapsspridning och implementering av nya tjänster utan även ge kostnadssynergier avseende operationella kostnader och investeringar. Den nya organisationen i Europa gäller

från och med den 1 oktober 2017. Organisationsförändringen medför att Kenneth Högman, Regionchef UK, och Patrik Högberg, Regionchef Northern and Eastern Europe, kommer att erhålla nya roller inom Loomis-koncernen.

Vidare kommer Lars Blecko, nuvarande Regionchef USA, att utses till styrelseordförande för Loomis USA medan Aritz Larrea, idag Landchef i Spanien, kommer att tillträda som Regionchef för USA från och med den 1 juni 2018.

#### **Antalet heltidsanställda**

Genomsnittligt antal heltidsanställda för den rullande tolv månadersperioden uppgick till cirka 22 600 (cirka 22 000 för helåret 2016). Av dessa är cirka 12 500 anställda inom segment Europa, cirka 9 700 är anställda inom segment USA och cirka 400 är anställda inom segment International.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

### Risker

Loomis verksamhet, innefattande värde transporter, kontant-hantering och internationell värdehantering, medför att Loomis tar över kundens risker förknippade med att hantera, transportera och förvara kontanter, ädelmetaller och värdeföremål. Loomis har etablerade rutiner och processer för att identifiera, vidta åtgärder och följa upp risker. Riskerna bedöms efter två kriterier; dels efter hur sannolikt det är att en händelse ska inträffa, dels efter hur allvarliga konsekvenserna för verksamheten blir, om händelsen skulle inträffa. Det finns risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till Loomis eller branschen som helhet och sådana risker som är av mer generell karaktär. Vissa risker ligger utanför Loomis kontroll.

Nedan beskrivs några av de mest väsentliga riskerna och osäkerhetsfaktorerna som kan ha en negativ inverkan på Loomis verksamhet, finansiella ställning och resultat och som därför bör beaktas när bedömningar baserade på hel- eller delårsinformation görs. Riskerna nedan beskrivs utan särskild rangordning.

*Operativa risker:* Operativa risker är risker som är förknippade med den dagliga verksamheten och de tjänster företaget erbjuder kunderna. Några av de mest väsentliga risker som Loomis identifierat är:

- IT- relaterade risker; som exempelvis driftsstörningar och längre avbrott i system kopplade till den operationella verksamheten samt risker kopplade till installation av nya system.
- Risk för ändrade beteendemönster avseende inköp och betalningar.
- Kundrelaterade risker; som exempelvis risk för förlust av vissa kunder samt väsentliga förändringar i banksektorn.
- Konkurrensrisker; som exempelvis Loomis förmåga att utveckla konkurrenskraftiga erbjudanden.
- Medarbetarrisker; som exempelvis hög personalomsättning.
- Risker för rån
- Risk för interna stölder och/eller brister i avstämningsarbetet inom uppräkningsverksamheten.
- Risker förknippade med genomförande av förvärv; som exempelvis svårigheter att integrera nya verksamheter och medarbetare samt att de förväntade fördelarna med ett visst förvärv inte helt eller delvis realiserar.

*Finansiella risker:* Genom den bedrivna verksamheten exponeras Loomis för risker relaterade till finansiella instrument såsom likvida medel, kundfordringar, leverantörsskulder och lån.

Risker relaterade till dessa instrument är främst:

- Ränterisker avseende likvida medel och lån.
- Valutarisker avseende transaktioner och omräkning av eget kapital.
- Finansieringsrisker avseende bolagets kapitalbehov.
- Likviditetsrisk avseende kortsiktig betalningsförmåga.
- Kreditrisker hänförliga till finansiella och kommersiella aktiviteter.
- Kapitalrisker hänförliga till kapitalstrukturen.
- Prisrisker.

De finansiella riskerna beskrivs vidare i Not 6 i Årsredovisningen 2016.

*Legal risker:* Genom den verksamhet som Loomis bedriver utsätts Loomis för legala risker exempelvis:

- Risker för tvister och rättsliga processer.
- Risker förknippade med tillämpning av befintlig lagstiftning andra regelverk samt förändringar i lagstiftning.

### Osäkerhetsfaktorer

Konjunkturutvecklingen under de första nio månaderna 2017 kan ha påverkat vissa geografiska områden negativt och det kan inte uteslutas att Loomis intäkter och resultat för återstående delen av 2017 kan komma att påverkas negativt som en konsekvens av detta. Förändringar i den allmänna konjunkturen påverkar marknaden för värdehanteringstjänster på flera sätt såsom genom andel kontantköp jämfört med kreditkortsköp, förändring i konsumtionsnivå, risk för rån och kundförluster samt personalomsättningshastighet.

Upprättandet av finansiella rapporter kräver att styrelsen och koncernledningen gör uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och bedömningar påverkar såväl resultaträkningen som balansräkningen samt upplysningar som lämnas om exempelvis eventalförpliktelser. Faktiskt utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar beroende på andra omständigheter eller andra förutsättningar.

Under resterande del av året kan det faktiska finansiella utfallet av vissa tidigare redovisade jämförelsestörande poster, avsättningar och eventalförpliktelser, vilka beskrivs i årsredovisningen för 2016 och i förekommande fall under rubriken Övriga väsentliga händelser på sid 16, komma att avvika från de finansiella bedömningar och avsättningar som gjorts av ledningen. Detta kan påverka koncernens lönsamhet och finansiella ställning.

### Säsongsvariationer

Loomis intjäning varierar mellan årets olika säsonger vilket bör beaktas när bedömningar baserade på delårsinformation görs. Den främsta orsaken till säsongsvariationerna är att behovet av värdehanteringstjänster ökar under semesterperioder samt i anslutning till högtider.

## Moderbolaget

### RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	2017	2016	2016
MSEK	Jan – sep	Jan – sep	Helåret
Intäkter	372	326	443
Rörelseresultat (EBIT)	237	201	279
Resultat efter finansiella poster	868	431	443
Periodens resultat	770	420	513

### BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

	2017	2016	2016
MSEK	30 sep	30 sep	31 dec
Anläggningstillgångar	9 638	9 563	9 564
Omsättningstillgångar	971	740	814
<b>Totala tillgångar</b>	<b>10 609</b>	<b>10 302</b>	<b>10 378</b>
Eget kapital <sup>1)</sup>	5 047	4 796	4 889
Skulder	5 562	5 507	5 490
<b>Totalt eget kapital och skulder</b>	<b>10 609</b>	<b>10 302</b>	<b>10 378</b>

1) Antal B-aktier i eget förvar uppgick till 53 797 st.

Koncernens moderbolag bedriver ingen operativ verksamhet utan består av koncernledning och stabsfunktioner. Genomsnittligt antal heltidsanställda på huvudkontoret uppgick under de första nio månaderna till 19 personer (21).

Moderbolagets intäkter avser främst licensavgifter och andra intäkter från dotterbolag. Det förbättrade resultatet beror främst på högre utdelning från dotterbolagen samt valutakursvinster avseende lån i utländsk valuta, vilka är relaterade till investeringar i dotterbolag.

Moderbolagets anläggningstillgångar består huvudsakligen av aktier i dotterbolag samt lånefordringar på dotterbolag. Skulderna utgörs främst av externa skulder och låneskulder till dotterbolag.

## Övriga väsentliga händelser

För kritiska uppskattningar och bedömningar samt eventualförpliktelser hänvisas till sidorna 67–68 och 93 i årsredovisningen för 2016. Inga väsentliga förändringar har ägt rum i jämförelse med vad som framgår av årsredovisningen och därmed lämnas inga ytterligare kommentarer för respektive ärende i delårsrapporten.

## Utsikter för 2017

Bolaget lämnar ingen prognos för 2017.

## Redovisningsprinciper

Koncernens finansiella rapporter är upprättade i enlighet med ”International Financial Reporting Standards”, (IAS/IFRS sådana de antagits av den Europeiska Unionen) utgivna av ”the International Accounting Standards Board” och uttalanden utgivna av ”the International Financial Reporting Interpretations Committee” (IFRIC).

Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering. Delårsrapporten omfattar sidorna 1–33 och sidorna 1–17 utgör således en integrerad del av denna finansiella rapport.

De väsentligaste redovisningsprinciperna enligt IFRS, vilka utgör redovisningsnormen vid upprättande av denna delårsrapport, återfinns i not 2 på sidorna 60–66 i årsredovisningen för 2016.

Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. De för moderbolaget väsentligaste redovisningsprinciperna återfinns i not 36 på sidan 98 i årsredovisningen för 2016.



Stockholm den 8 november 2017

Patrik Andersson  
*Vd och koncernchef,  
styrelseledamot*

## Granskningsrapport

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 Loomis AB (publ.) per 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 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.

### 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.

Stockholm den 8 november 2017

PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Adolfson  
*Auktoriserad revisor*

# Finansiella rapporter i sammandrag

## RESULTATRÄKNING

	2017	2016	2017	2016	2016	2015	R12
MSEK	Jul–sep	Jul–sep	Jan–sep	Jan–sep	Helåret	Helåret	
Intäkter, fortgående verksamhet	4 154	4 126	12 538	12 180	16 485	15 391	16 844
Intäkter, förvärv	92	75	332	200	315	706	447
<b>Totala intäkter</b>	<b>4 246</b>	<b>4 200</b>	<b>12 870</b>	<b>12 379</b>	<b>16 800</b>	<b>16 097</b>	<b>17 291</b>
Produktionskostnader	-3 034	-3 075	-9 383	-9 284	-12 493	-12 163	-12 593
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1 211</b>	<b>1 126</b>	<b>3 487</b>	<b>3 096</b>	<b>4 307</b>	<b>3 934</b>	<b>4 698</b>
Försäljnings- och administrationskostnader	-641	-598	-1 938	-1 749	-2 417	-2 231	-2 607
<b>Rörelseresultat (EBITA)<sup>1)</sup></b>	<b>570</b>	<b>528</b>	<b>1 549</b>	<b>1 347</b>	<b>1 890</b>	<b>1 703</b>	<b>2 092</b>
Avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-12	-15	-40	-47	-62	-62	-56
Förvävsrelaterade kostnader och intäkter	-10	-32	-39 <sup>2)</sup>	-41 <sup>2)</sup>	-56	-79	-54
Jämförelsestörande poster	-	81 <sup>3)</sup>	-	81 <sup>3)</sup>	81 <sup>3)</sup>	12 <sup>4)</sup>	-
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>549</b>	<b>561</b>	<b>1 470</b>	<b>1 340</b>	<b>1 852</b>	<b>1 575</b>	<b>1 982</b>
Finansnetto	-30	-28	-83	-82	-117	-114	-118
<b>Resultat före skatt</b>	<b>518</b>	<b>533</b>	<b>1 387</b>	<b>1 258</b>	<b>1 735</b>	<b>1 461</b>	<b>1 864</b>
Inkomstskatt	-147	-141	-394	-341	-477	-392	-529
<b>Periodens resultat<sup>5)</sup></b>	<b>371</b>	<b>391</b>	<b>993</b>	<b>916</b>	<b>1 258</b>	<b>1 069</b>	<b>1 335</b>
<b>NYCKELTAL</b>							
Valutajusterad tillväxt, %	5	2	3	5	5	7	3
Organisk tillväxt, %	3	3	3	5	5	2	3
Rörelsemarginal (EBITA), %	13,4	12,6	12,0	10,9	11,2	10,6	12,1
Skattesats, %	28	27	28	27	27	27	28
Resultat per aktie före utspädning, SEK <sup>6)</sup>	4,93	5,20	13,19	12,18	16,73	14,21	17,74
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	4,93	5,20	13,19	12,18	16,73	14,21	17,74

1) Resultat före räntor, skatt, avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, förvävsrelaterade kostnader och intäkter samt jämförelsestörande poster.

2) Förvävsrelaterade kostnader och intäkter avser för perioden januari–september 2017 transaktionskostnader om -5 MSEK (-10), omstrukturingskostnader om -17 MSEK (-19) och integrationskostnader om -17 MSEK (-12). Transaktionskostnader avseende pågående förvärv uppgår för perioden januari–september 2017 till -2 MSEK, för genomförda förvärv till -2 MSEK och för ej genomförda förvärv till -1 MSEK.

3) Den jämförelsestörande posten om 81 MSEK avser redovisad realisationsvinst från avyttringen av verksamhetsgrenen allmän frakthantering.

4) Den jämförelsestörande posten om 12 MSEK avser en återföring av en del av den avsättning om 59 MSEK som gjordes 2007 hänförligt till överlåtelse i Spanien.

5) Periodens resultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

6) För ytterligare information se sidan 24.

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	2017	2016	2017	2016	2016	2015	R12
MSEK	Jul–sep	Jul–sep	Jan–sep	Jan–sep	Helåret	Helåret	
<b>Periodens resultat</b>	<b>371</b>	<b>391</b>	<b>993</b>	<b>916</b>	<b>1 258</b>	<b>1 069</b>	<b>1 335</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>							
<b>Poster som inte kan återföras i resultaträkningen</b>							
Aktuariella vinster och förluster efter skatt	25	-185	28	-369	-183	46	215
<b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>							
Omräkningsdifferenser	-268	122	-672	124	402	507	-394
Säkring av nettoinvesteringar efter skatt	78	-42	192	-61	-159	-198	94
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>-164</b>	<b>-104</b>	<b>-452</b>	<b>-306</b>	<b>61</b>	<b>355</b>	<b>-85</b>
<b>Summa totalresultat för perioden<sup>1)</sup></b>	<b>207</b>	<b>287</b>	<b>541</b>	<b>610</b>	<b>1 319</b>	<b>1 424</b>	<b>1 250</b>

1) Totalresultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

## Finansiella rapporter i sammandrag

## BALANSRÄKNING

	2017	2016	2016	2015
	30 sep	30 sep	31 dec	31 dec
<b>MSEK</b>				
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Goodwill	5 420	5 474	5 626	5 437
Förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	300	282	261	349
Övriga immateriella tillgångar	97	115	114	118
Materiella anläggningstillgångar	4 495	4 582	4 709	4 305
Icke räntebärande finansiella anläggningstillgångar	437	653	454	572
Räntebärande finansiella anläggningstillgångar <sup>1)</sup>	87	96	80	78
<b>Totala anläggningstillgångar</b>	<b>10 836</b>	<b>11 202</b>	<b>11 245</b>	<b>10 860</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Icke räntebärande omsättningstillgångar <sup>2)</sup>	3 024	2 954	2 907	2 816
Räntebärande finansiella omsättningstillgångar <sup>1)</sup>	20	26	54	84
Likvida medel	872	507	663	654
<b>Totala omsättningstillgångar</b>	<b>3 916</b>	<b>3 487</b>	<b>3 624</b>	<b>3 555</b>
<b>TOTALA TILLGÅNGAR</b>	<b>14 752</b>	<b>14 690</b>	<b>14 869</b>	<b>14 415</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital<sup>3)</sup></b>	<b>6 576</b>	<b>5 926</b>	<b>6 647</b>	<b>5 843</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Räntebärande långfristiga skulder	4 196	5 141	3 972	5 168
Icke räntebärande avsättningar	714	768	729	806
<b>Totala långfristiga skulder</b>	<b>4 909</b>	<b>5 910</b>	<b>4 701</b>	<b>5 974</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skatteskulder	122	117	122	141
Icke räntebärande kortfristiga skulder	2 487	2 464	2 645	2 384
Räntebärande kortfristiga skulder	657	273	754	73
<b>Totala kortfristiga skulder</b>	<b>3 266</b>	<b>2 854</b>	<b>3 521</b>	<b>2 598</b>
<b>TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>14 752</b>	<b>14 690</b>	<b>14 869</b>	<b>14 415</b>
<b>NYCKELTAL</b>				
Avkastning på eget kapital, %	20	21	19	18
Avkastning på sysselsatt kapital, %	20	17	18	17
Soliditet, %	45	40	45	41
Nettoskuld	3 873	4 784	3 929	4 425
Nettoskuld/EBITDA	1,20	1,65	1,31	1,60

1) Per balansdagen och i jämförande information värderas alla derivat till verkligt värde, baserat på marknadsdata i enlighet med IFRS.

2) Medel inom uppräkningsverksamheten nettoredovisas inom icke räntebärande omsättningstillgångar. För ytterligare information hänvisas till sidan 85 och not 23 i Årsredovisning 2016.

3) Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

## Finansiella rapporter i sammandrag

## FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	2017	2016	2016	2015	R12
MSEK	Jan–sep	Jan–sep	Helåret	Helåret	
Ingående balans	6 647	5 843	5 843	4 907	5 926
Aktuariella vinster och förluster efter skatt	28	–369	–183	46	215
Omräkningsdifferenser	–672	124	402	507	–394
Säkring av nettoinvesteringar efter skatt	192	–61	–159	–198	94
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>–452</b>	<b>–306</b>	<b>61</b>	<b>355</b>	<b>–85</b>
Nettoresultat för perioden	993	916	1 258	1 069	1 335
<b>Summa totalresultat</b>	<b>541</b>	<b>610</b>	<b>1 319</b>	<b>1 424</b>	<b>1 250</b>
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	–602	–527	–527	–451	–602
Aktierelaterad ersättning	–9	–1	11	0	3
Omvärdering av optionsskuld avseende innehav utan bestämmande inflytande <sup>1)</sup>	–	–	–	–37	–
<b>Utgående balans</b>	<b>6 576</b>	<b>5 926</b>	<b>6 647</b>	<b>5 843</b>	<b>6 576</b>

1) Avser Loomis Turkiet.

## SAMMANSTÄLLNING ANTAL AKTIER PER 30 SEPTEMBER 2017

	Röster	Antal aktier	Antal röster	Kvotvärde	MSEK
A-aktier	10	3 428 520	34 285 200	5	17
B-aktier	1	71 851 309	71 851 309	5	359
<b>Totalt antal aktier</b>		<b>75 279 829</b>	<b>106 136 509</b>		<b>376</b>
Antal B-aktier i eget förvar	1	–53 797	–53 797		
<b>Totalt antal utestående aktier</b>		<b>75 226 032</b>	<b>106 082 712</b>		

## EVENTUALFÖRPLIKTELSER

	2017	2016	2016	2015
MSEK	30 sep	30 sep	31 dec	31 dec
Borgensförbindelser & garantiförbindelser	3 291	3 231	3 262	2 617
Övriga eventualförpliktelser	11	29	14	13
<b>Summa eventualförpliktelser</b>	<b>3 302</b>	<b>3 260</b>	<b>3 276</b>	<b>2 630</b>

## EVENTUALFÖRPLIKTELSER MODERBOLAGET

	2017	2016	2016	2015
MSEK	30 sep	30 sep	31 dec	31 dec
Garantiförbindelser bankkredit	1 273	1 844	1 802	1 196
Övriga eventualförpliktelser	1 773	1 246	1 298	1 173
<b>Summa eventualförpliktelser</b>	<b>3 046</b>	<b>3 090</b>	<b>3 100</b>	<b>2 369</b>

## Finansiella rapporter i sammandrag

## KASSAFLÖDESANALYS

	2017	2016	2017	2016	2016	2015	R12
MSEK	Jul–sep	Jul–sep	Jan–sep	Jan–sep	Helåret	Helåret	
Resultat före skatt	518	533	1 387	1 258	1 735	1 461	1 864
Ej kassaflödespåverkande, jämförelsestörande poster och förvävsrelaterade kostnader <sup>1)</sup>	281	246	879	826	1 117	1 119	1 171
Betald inkomstskatt	-67	-99	-350	-270	-326	-341	-407
Förändring av kundfordringar	-129	-74	-180	-131	-53	-170	-101
Förändring av övrigt rörelsekapital och övriga poster	43	87	-184	-68	192	48	77
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>645</b>	<b>692</b>	<b>1 552</b>	<b>1 614</b>	<b>2 665</b>	<b>2 118</b>	<b>2 605</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-414</b>	<b>-311</b>	<b>-976</b>	<b>-852</b>	<b>-1 175</b>	<b>-1 658</b>	<b>-1 298</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>161</b>	<b>-585</b>	<b>-336</b>	<b>-928</b>	<b>-1 510</b>	<b>-386</b>	<b>-918</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>392</b>	<b>-204</b>	<b>241</b>	<b>-166</b>	<b>-20</b>	<b>74</b>	<b>388</b>
Likvida medel vid periodens början	492	700	663	654	654	566	507
Omräkningsdifferenser på likvida medel	-12	11	-32	19	28	14	-23
Likvida medel vid periodens slut	872	507	872	507	663	654	872

1) Justerat för avyttring av verksamhet vilken redovisas i investeringsverksamheten.

## KASSAFLÖDESANALYS, TILLÄGGSINFORMATION

	2017	2016	2017	2016	2016	2015	R12
MSEK	Jul–sep	Jul–sep	Jan–sep	Jan–sep	Helåret	Helåret	
Rörelseresultat (EBITA)	570	528	1 549	1 347	1 890	1 703	2 092
Avskrivningar	273	278	851	818	1 105	1 061	1 138
Förändring av kundfordringar	-129	-74	-180	-131	-53	-170	-101
Förändring av övrigt rörelsekapital och övriga poster	43	87	-184	-68	192	48	77
<b>Rörelsens kassaflöde före investeringar</b>	<b>757</b>	<b>818</b>	<b>2 037</b>	<b>1 966</b>	<b>3 134</b>	<b>2 642</b>	<b>3 205</b>
Investeringar i anläggningstillgångar, netto	-236	-282	-763	-820	-1 120	-1 379	-1 064
<b>Rörelsens kassaflöde</b>	<b>522</b>	<b>536</b>	<b>1 274</b>	<b>1 146</b>	<b>2 013</b>	<b>1 264</b>	<b>2 141</b>
Betalda och erhållna finansiella poster	-27	-23	-70	-68	-117	-118	-119
Betald inkomstskatt	-67	-99	-350	-270	-326	-341	-407
<b>Fritt kassaflöde</b>	<b>427</b>	<b>414</b>	<b>854</b>	<b>808</b>	<b>1 570</b>	<b>805</b>	<b>1 616</b>
Kassaflödeseffekt av jämförelsestörande poster	0	138	-1	138	138	-14	0
Förvärv av verksamhet <sup>1)</sup>	-179	-175	-213	-178	-201	-279	-236
Utbetalda och erhållna förvävsrelaterade kostnader och intäkter <sup>2)</sup>	-18	4	-64	-6	-17	-52	-75
Lämnad utdelning	-	-	-602	-527	-527	-451	-602
Förändring av räntebärande nettoskuld exkl likvida medel	191	-55	10	21	-168	-258	-179
Upptagande av obligationslån <sup>3)</sup>	-	-	-	-	-	549	-
Förändring av utgivna certifikat och annan långfristig upplåning	-30	-530	256	-422	-816	-225	-138
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>392</b>	<b>-204</b>	<b>241</b>	<b>-166</b>	<b>-20</b>	<b>74</b>	<b>387</b>
<b>NYCKELTAL</b>							
Rörelsens kassaflöde i % av rörelseresultatet (EBITA)	91	102	82	85	107	74	102
Investeringar i relation till avskrivningar	0,9	1,0	0,9	1,0	1,0	1,3	0,9
Investeringar i % av totala intäkter	5,6	6,7	5,9	6,6	6,7	8,6	6,2

1) Förvärv av verksamhet inkluderar till och med december 2016 kassaflödeseffekten av förvävsrelaterade transaktionskostnader.

2) Avser förvävsrelaterade omstrukturings- och integrationskostnader. Från och med 2017 inkluderar även förvävsrelaterade transaktionskostnader. För 2016 innefattar denna post en delärbetalning från escrow avseende förvärvet av Cardtronics värdehanteringsverksamhet i Storbritannien som genomfördes under 2015.

3) Emission av obligation enligt Loomis MTN-program.

## Finansiella rapporter i sammandrag

## SEGMENTSÖVERSIKT RESULTATRÄKNING

	Europa	USA	International	Övrigt <sup>1)</sup>	Elimineringar	Summa
MSEK	Jan–sep 2017	Jan–sep 2017	Jan–sep 2017	Jan–sep 2017	Jan–sep 2017	Jan–sep 2017
Intäkter fortgående verksamhet	6 171	5 763	655	–	–51	12 538
Intäkter, förvärv	332	–	–	–	–	332
<b>Totala intäkter</b>	<b>6 503</b>	<b>5 763</b>	<b>655</b>	<b>–</b>	<b>–51</b>	<b>12 870</b>
Produktionskostnader	–4 719	–4 201	–537	–	73	–9 383
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1 784</b>	<b>1 562</b>	<b>118</b>	<b>–</b>	<b>22</b>	<b>3 487</b>
Försäljnings- och administrationskostnader	–906	–820	–77	–113	–22	–1 938
<b>Rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>878</b>	<b>742</b>	<b>42</b>	<b>–113</b>	<b>–</b>	<b>1 549</b>
Avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar	–18	–10	–12	–	–	–40
Förvävsrelaterade kostnader	–34	–1	–	–4	–	–39
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>825</b>	<b>731</b>	<b>30</b>	<b>–116</b>	<b>–</b>	<b>1 470</b>

1) Segment Övrigt består av moderbolagets kostnader samt vissa andra koncerngemensamma poster.

## SEGMENTSÖVERSIKT RESULTATRÄKNING

	Europa	USA	International	Övrigt <sup>1)</sup>	Elimineringar	Summa
MSEK	Jan–sep 2016	Jan–sep 2016	Jan–sep 2016	Jan–sep 2016	Jan–sep 2016	Jan–sep 2016
Intäkter fortgående verksamhet	6 043	5 284	897	–	–45	12 180
Intäkter, förvärv	127	72	–	–	–	200
<b>Totala intäkter</b>	<b>6 170</b>	<b>5 356</b>	<b>897</b>	<b>–</b>	<b>–45</b>	<b>12 379</b>
Produktionskostnader	–4 566	–4 029	–761	–	73	–9 284
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1 604</b>	<b>1 327</b>	<b>136</b>	<b>–</b>	<b>28</b>	<b>3 096</b>
Försäljnings- och administrationskostnader	–809	–724	–79	–108	–28	–1 749
<b>Rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>795</b>	<b>603</b>	<b>57</b>	<b>–108</b>	<b>–</b>	<b>1 347</b>
Avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar	–22	–11	–14	–	–	–47
Förvävsrelaterade kostnader	–33	–2	–	–6	–	–41
Jämförelsestörande poster	–	–	81 <sup>3)</sup>	–	–	81
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>740</b>	<b>591</b>	<b>123</b>	<b>–115</b>	<b>–</b>	<b>1 340</b>

1) Segment Övrigt består av moderbolagets kostnader samt vissa andra koncerngemensamma poster.

## Finansiella rapporter i sammandrag

## TILLÄGGSSINFORMATION SEGMENTSÖVERSIKT RESULTATRÄKNING

	2017	2016	2017	2016	2016	2015	R12
MSEK	Jul–sep	Jul–sep	Jan–sep	Jan–sep	Helåret	Helåret	
<b>Europa</b>							
Intäkter	2 199	2 162	6 503	6 170	8 384	8 332	8 717
Valutajusterad tillväxt, %	4	2	6	2	3	4	6
Organisk tillväxt, %	0	0	1	0	0	1	0
Rörelseresultat (EBITA)	350	335	878	795	1 119	1 055	1 202
Rörelsemarginal (EBITA), %	15,9	15,5	13,5	12,9	13,4	12,7	13,8
<b>USA</b>							
Intäkter	1 852	1 826	5 763	5 356	7 325	6 428	7 731
Valutajusterad tillväxt, %	8	10	6	13	12	7	7
Organisk tillväxt, %	8	9	6	12	11	6	7
Rörelseresultat (EBITA)	242	208	742	603	842	692	981
Rörelsemarginal (EBITA), %	13,1	11,4	12,9	11,3	11,5	10,8	12,7
<b>Internationall<sup>1)</sup></b>							
Intäkter	210	231	655	897	1 149	1 419	907
Valutajusterad tillväxt, %	–7	–38	–29	–13	–17	elt	–27
Organisk tillväxt, %	–7	–2	–5	–2	0	elt	–2
Rörelseresultat (EBITA)	15	22	42	57	77	87	62
Rörelsemarginal (EBITA), %	7,1	9,3	6,4	6,3	6,7	6,1	6,8
<b>Övrigt<sup>2)</sup></b>							
Intäkter	–	–	–	–	–	–	–
Rörelseresultat (EBITA)	–37	–36	–113	–108	–149	–131	–153
<b>Elimineringar</b>							
Intäkter	–16	–19	–51	–45	–58	–82	–64
Rörelseresultat (EBITA)	–	–	–	–	–	–	–
<b>Koncernen totalt</b>							
Intäkter	4 246	4 200	12 870	12 379	16 800	16 097	17 291
Valutajusterad tillväxt, %	5	2	3	5	5	7	3
Organisk tillväxt, %	3	3	3	5	5	2	3
Rörelseresultat (EBITA)	570	528	1 549	1 347	1 890	1 703	2 092
Rörelsemarginal (EBITA), %	13,4	12,6	12,0	10,9	11,2	10,6	12,1

1) Per 1 juli 2016 avyttrades verksamhetsgrenen allmän frakthantering. Jämförelsetalen har inte justerats till följd av avyttringen.

2) Segment Övrigt består av moderbolagets kostnader samt vissa andra koncerngemensamma poster.

## Finansiella rapporter i sammandrag

## ORGANISK OCH VALUTAJUSTERAD TILLVÄXT

	2017	2016	2017	2016	2016	2015	R12
	Jul–sep	Jul–sep	Jan–sep	Jan–sep	Helåret	Helåret	
<b>MSEK</b>							
<b>Föregående års intäkter</b>	<b>4 200</b>	<b>4 167</b>	<b>12 379</b>	<b>11 953</b>	<b>16 097</b>	<b>13 510</b>	<b>16 523</b>
Organisk tillväxt <sup>1)</sup>	122	135	318	578	731	306	471
Förvärvade intäkter	92	75	332	200	315	706	447
Avyttringar	–	–139	–239	–139	–257	–	–357
<b>Valutajusterad tillväxt</b>	<b>214</b>	<b>71</b>	<b>411</b>	<b>639</b>	<b>789</b>	<b>1 012</b>	<b>561</b>
Valutaförändring	–168	–38	80	–213	–86	1 575	207
<b>Periodens intäkter</b>	<b>4 246</b>	<b>4 200</b>	<b>12 870</b>	<b>12 379</b>	<b>16 800</b>	<b>16 097</b>	<b>17 291</b>

1) För definition av organisk tillväxt se sid 31.

## NYCKELTAL

	2017	2016	2017	2016	2016	2015	R12
	Jul–sep	Jul–sep	Jan–sep	Jan–sep	Helåret	Helåret	
Valutajusterad tillväxt, %	5	2	3	5	5	7	3
Organisk tillväxt, %	3	3	3	5	5	2	3
Total tillväxt, %	1	1	4	4	4	19	5
Bruttomarginal, %	28,5	26,8	27,1	25,0	25,6	24,4	27,2
Försäljnings- och administrationskostnader i % av totala intäkter	–15,1	–14,2	–15,1	–14,1	–14,4	–13,9	–15,1
Rörelsemarginal (EBITA), %	13,4	12,6	12,0	10,9	11,2	10,6	12,1
Skattesats, %	28	27	28	27	27	27	28
Nettomarginal, %	8,7	9,3	7,7	7,4	7,5	6,6	7,7
Avkastning på eget kapital, %	20	21	20	21	19	18	20
Avkastning på sysselsatt kapital, %	20	17	20	17	18	17	20
Soliditet, %	45	40	45	40	45	41	45
Nettoskuld (MSEK)	3 873	4 784	3 873	4 784	3 929	4 425	3 873
Nettoskuld/EBITDA	1,20	1,65	1,20	1,65	1,31	1,60	1,20
Rörelsens kassaflöde i % av rörelseresultatet (EBITA)	91	102	82	85	107	74	102
Investeringar i relation till avskrivningar	0,9	1,0	0,9	1,0	1,0	1,3	0,9
Investeringar i % av totala intäkter	5,6	6,7	5,9	6,6	6,7	8,6	6,2
Resultat per aktie före utspädning, SEK <sup>1)</sup>	4,93	5,20	13,19	12,18	16,73	14,21	17,74
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	4,93	5,20	13,19	12,18	16,73	14,21	17,74
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	87,42	78,77	87,42	78,77	88,36	77,67	87,42
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie efter utspädning, SEK	8,58	9,20	20,64	21,45	35,43	28,15	34,61
Utdelning per aktie, SEK	–	–	8,00	7,00	7,00	6,00	8,00
Antal utestående aktier (miljoner)	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2
Genomsnittligt antal utestående aktier (miljoner) <sup>1)</sup>	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2

1) Antal utestående aktier, som utgör grund för beräkning av resultat per aktie före utspädning, uppgår till 75 226 032 st. Antal aktier i eget förvar uppgick till 53 797 st.



## Finansiella rapporter i sammandrag

## RESULTATRÄKNING–KVARTAL

MSEK	2017				2016			2015	
	Jul–sep	Apr–jun	Jan–mar	Okt–dec	Jul–sep	Apr–jun	Jan–mar	Okt–dec	Jul–sep
Intäkter, fortgående verksamhet	4 154	4 222	4 163	4 305	4 126	4 088	3 966	4 082	4 118
Intäkter, förvärv	92	124	116	115	75	59	66	62	49
<b>Totala intäkter</b>	<b>4 246</b>	<b>4 346</b>	<b>4 279</b>	<b>4 421</b>	<b>4 200</b>	<b>4 147</b>	<b>4 032</b>	<b>4 144</b>	<b>4 167</b>
Produktionskostnader	-3 034	-3 176	-3 172	-3 210	-3 075	-3 121	-3 087	-3 077	-3 134
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1 211</b>	<b>1 169</b>	<b>1 106</b>	<b>1 211</b>	<b>1 126</b>	<b>1 026</b>	<b>944</b>	<b>1 067</b>	<b>1 033</b>
Försäljnings- och administrationskostnader	-641	-652	-645	-668	-598	-582	-569	-588	-550
<b>Rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>570</b>	<b>517</b>	<b>462</b>	<b>543</b>	<b>528</b>	<b>444</b>	<b>376</b>	<b>479</b>	<b>483</b>
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	-12	-14	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-17
Förvärvsrelaterade kostnader och intäkter <sup>1)</sup>	-10	-14	-15	-15	-32	-3	-5	-18	-9
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	81 <sup>2)</sup>	-	-	-	12 <sup>3)</sup>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>549</b>	<b>489</b>	<b>432</b>	<b>512</b>	<b>561</b>	<b>424</b>	<b>355</b>	<b>445</b>	<b>469</b>
Finansnetto	-30	-26	-27	-35	-28	-26	-28	-30	-24
<b>Resultat före skatt</b>	<b>518</b>	<b>463</b>	<b>405</b>	<b>477</b>	<b>533</b>	<b>398</b>	<b>327</b>	<b>415</b>	<b>445</b>
Inkomstskatt	-147	-131	-115	-135	-141	-112	-88	-116	-116
<b>Periodens resultat</b>	<b>371</b>	<b>332</b>	<b>290</b>	<b>342</b>	<b>391</b>	<b>286</b>	<b>239</b>	<b>299</b>	<b>329</b>
<b>NYCKELTAL</b>									
Valutajusterad tillväxt, %	5	2	3	4	2	8	7	5	4
Organisk tillväxt, %	3	2	3	4	3	6	5	3	3
Rörelsemarginal (EBITA), %	13,4	11,9	10,8	12,3	12,6	10,7	9,3	11,6	11,6
Skattesats, %	28	28	28	28	27	28	27	28	26
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	4,93	4,41	3,85	4,55	5,20	3,81	3,17	3,97	4,37

1) Förvärvsrelaterade kostnader och intäkter avser för perioden januari–september 2017 transaktionskostnader om -5 MSEK (-10), omstrukturingskostnader om -17 MSEK (-19) och integrationskostnader om -17 MSEK (-12). Transaktionskostnader avseende pågående förvärv uppgår för perioden januari–september 2017 till -2 MSEK, för genomförda förvärv till -2 MSEK och för ej genomförda förvärv till -1 MSEK.

2) Den jämförelsestörande posten om 81 MSEK avser redovisad realisationsvinst från avyttringen av verksamhetsgrenen allmän frakthantering.

3) Den jämförelsestörande posten om 12 MSEK avser en återföring av en del av den avsättning om 59 MSEK som gjordes 2007 hänförlig till övertidsersättning i Spanien.

## Finansiella rapporter i sammandrag

## BALANSRÄKNING – KVARTAL

MSEK	2017				2016			2015	
	30 sep	30 jun	31 mar	31 dec	30 sep	30 jun	31 mar	31 dec	30 sep
<b>TILLGÅNGAR</b>									
<b>Anläggningstillgångar</b>									
Goodwill	5 420	5 469	5 647	5 626	5 474	5 459	5 286	5 437	5 439
Förvävsrelaterade immateriella tillgångar	300	249	267	261	282	318	326	349	356
Övriga immateriella tillgångar	97	109	109	114	115	118	113	118	115
Materiella anläggningstillgångar	4 495	4 575	4 693	4 709	4 582	4 294	4 138	4 305	4 148
Icke räntebärande finansiella anläggningstillgångar	437	446	467	454	653	559	519	572	594
Räntebärande finansiella anläggningstillgångar	87	81	81	80	96	88	77	78	69
<b>Totala anläggningstillgångar</b>	<b>10 836</b>	<b>10 929</b>	<b>11 263</b>	<b>11 245</b>	<b>11 202</b>	<b>10 836</b>	<b>10 458</b>	<b>10 860</b>	<b>10 720</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>									
Icke räntebärande omsättningstillgångar	3 024	3 077	3 049	2 907	2 954	2 987	2 906	2 816	2 962
Räntebärande finansiella omsättningstillgångar	20	96	22	54	26	32	98	84	66
Likvida medel	872	492	806	663	507	700	653	654	621
<b>Totala omsättningstillgångar</b>	<b>3 916</b>	<b>3 665</b>	<b>3 877</b>	<b>3 624</b>	<b>3 487</b>	<b>3 719</b>	<b>3 657</b>	<b>3 555</b>	<b>3 648</b>
<b>TOTALA TILLGÅNGAR</b>	<b>14 752</b>	<b>14 594</b>	<b>15 140</b>	<b>14 869</b>	<b>14 690</b>	<b>14 555</b>	<b>14 115</b>	<b>14 415</b>	<b>14 368</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>									
<b>Eget kapital</b>	<b>6 576</b>	<b>6 361</b>	<b>6 820</b>	<b>6 647</b>	<b>5 926</b>	<b>5 633</b>	<b>5 791</b>	<b>5 843</b>	<b>5 495</b>
<b>Långfristiga skulder</b>									
Räntebärande långfristiga skulder	4 196	4 280	4 042	3 972	5 141	5 499	5 120	5 168	5 519
Icke räntebärande avsättningar	714	710	738	729	768	752	737	806	783
<b>Totala långfristiga skulder</b>	<b>4 909</b>	<b>4 990</b>	<b>4 781</b>	<b>4 701</b>	<b>5 910</b>	<b>6 251</b>	<b>5 857</b>	<b>5 974</b>	<b>6 302</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>									
Skatteskulder	122	135	178	122	117	136	145	141	99
Icke räntebärande kortfristiga skulder	2 487	2 502	2 564	2 645	2 464	2 397	2 220	2 384	2 395
Räntebärande kortfristiga skulder	657	606	796	754	273	138	103	73	78
<b>Totala kortfristiga skulder</b>	<b>3 266</b>	<b>3 243</b>	<b>3 539</b>	<b>3 521</b>	<b>2 854</b>	<b>2 672</b>	<b>2 467</b>	<b>2 598</b>	<b>2 572</b>
<b>TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>14 752</b>	<b>14 594</b>	<b>15 140</b>	<b>14 869</b>	<b>14 690</b>	<b>14 555</b>	<b>14 115</b>	<b>14 415</b>	<b>14 368</b>
<b>NYCKELTAL</b>									
Avkastning på eget kapital, %	20	21	19	19	21	20	19	18	19
Avkastning på sysselsatt kapital, %	20	19	18	18	17	17	17	17	16
Soliditet, %	45	44	45	45	40	39	41	41	38
Nettoskuld	3 873	4 217	3 930	3 929	4 784	4 817	4 395	4 425	4 842
Nettoskuld/EBITDA	1,20	1,32	1,27	1,31	1,65	1,68	1,57	1,60	1,83

## Finansiella rapporter i sammandrag

## KASSAFLÖDE–KVARTAL

MSEK	2017				2016			2015	
	Jul–sep	Apr–jun	Jan–mar	Okt–dec	Jul–sep	Apr–jun	Jan–mar	Okt–dec	Jul–sep
<b>Tilläggsinformation</b>									
Rörelseresultat (EBITA)	570	517	462	543	528	444	376	479	483
Avskrivningar	273	285	293	286	278	269	271	264	273
Förändring av kundfordringar	–129	–85	35	78	–74	–43	–14	53	–101
Förändring av övrigt rörelsekapital och övriga poster	43	–1	–226	261	87	164	–320	53	70
<b>Rörelsens kassaflöde före investeringar</b>	<b>757</b>	<b>715</b>	<b>564</b>	<b>1 168</b>	<b>818</b>	<b>834</b>	<b>313</b>	<b>850</b>	<b>725</b>
Investeringar i anläggningstillgångar, netto	–236	–278	–249	–301	–282	–321	–217	–465	–346
<b>Rörelsens kassaflöde</b>	<b>522</b>	<b>437</b>	<b>315</b>	<b>867</b>	<b>536</b>	<b>513</b>	<b>96</b>	<b>384</b>	<b>379</b>
Betalda och erhållna finansiella poster	–27	–24	–20	–49	–23	–24	–22	–39	–22
Betald inkomstskatt	–67	–218	–65	–57	–99	–118	–53	–80	–112
<b>Fritt kassaflöde</b>	<b>427</b>	<b>196</b>	<b>230</b>	<b>762</b>	<b>414</b>	<b>372</b>	<b>22</b>	<b>265</b>	<b>245</b>
Kassaflödeseffekt av jämförelsestörande poster	0	0	0	1	138	0	0	–2	–2
Förvärv av verksamhet <sup>1)</sup>	–179	–	–34	–23	–175	–2	–1	–15	–239
Utbetalda/erhållna förvärvsrelaterade kostnader/intäkter <sup>2)</sup>	–18	–16	–30	–11	4	–3	–7	–20	–12
Lämnad utdelning	–	–602	–	–	–	–527	–	–	–
Förändring av räntebärande nettoskuld exkl likvida medel	191	–201	19	–189	–55	33	43	14	–27
Upptagande av obligationslån <sup>3)</sup>	–	–	–	–	–	–	–	549	–
Förändring av utgivna certifikat och annan långfristig upplåning	–30	324	–38	–394	–530	158	–50	–745	–149
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>392</b>	<b>–299</b>	<b>147</b>	<b>146</b>	<b>–204</b>	<b>31</b>	<b>7</b>	<b>46</b>	<b>–185</b>
<b>NYCKELTAL</b>									
Rörelsens kassaflöde i % av rörelseresultatet (EBITA)	91	85	68	160	102	116	26	80	78
Investeringar i relation till avskrivningar	0,9	1,0	0,9	1,0	1,0	1,2	0,8	1,8	1,3
Investeringar i % av totala intäkter	5,6	6,4	5,8	6,8	6,7	7,7	5,4	11,2	8,3

1) Förvärv av verksamhet inkluderar fram till och med december 2016 kassaflödeseffekten av förvärvsrelaterade transaktionskostnader.

2) Avser förvärvsrelaterade omstrukturings- och integrationskostnader. Från och med 2017 inkluderas även förvärvsrelaterade transaktionskostnader.

För perioden juli–september 2016 innefattar denna post en delåterbetalning från escrow avseende förvärvet av Cardtronics värdehanteringsverksamhet i Storbritannien 2015.

3) Emission av obligation enligt Loomis MTN-program.

## Finansiella rapporter i sammandrag

## SEGMENTSÖVERSIKT RESULTATRÄKNING – KVARTAL

MSEK	2017				2016			2015	
	Jul–sep	Apr–jun	Jan–mar	Okt–dec	Jul–sep	Apr–jun	Jan–mar	Okt–dec	Jul–sep
<b>Europa</b>									
Intäkter	2 199	2 198	2 105	2 214	2 162	2 035	1 974	2 113	2 179
Valutajusterad tillväxt, %	4	7	6	4	2	2	3	4	3
Organisk tillväxt, %	0	1	1	0	0	1	1	1	1
Rörelseresultat (EBITA)	350	287	240	324	335	262	199	295	312
Rörelsemarginal (EBITA), %	15,9	13,1	11,4	14,6	15,5	12,9	10,1	14,0	14,3
<b>USA</b>									
Intäkter	1 852	1 945	1 966	1 968	1 826	1 774	1 757	1 708	1 637
Valutajusterad tillväxt, %	8	5	6	9	10	14	16	11	7
Organisk tillväxt, %	8	5	6	8	9	13	14	10	7
Rörelseresultat (EBITA)	242	252	248	239	208	199	197	200	175
Rörelsemarginal (EBITA), %	13,1	13,0	12,6	12,1	11,4	11,2	11,2	11,7	10,7
<b>Internationall<sup>1)</sup></b>									
Intäkter	210	221	224	252	231	348	318	342	372
Valutajusterad tillväxt, %	-7	-38	-32	-30	-38	6	-9	-12	1
Organisk tillväxt, %	-7	-8	2	6	-2	6	-9	-12	1
Rörelseresultat (EBITA)	15	17	10	20	22	19	16	23	26
Rörelsemarginal (EBITA), %	7,1	7,5	4,6	8,1	9,3	5,5	5,1	6,8	6,9
<b>Övrigt<sup>2)</sup></b>									
Intäkter	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat (EBITA)	-37	-39	-37	-40	-36	-36	-36	-40	-30
<b>Elimineringar</b>									
Intäkter	-16	-18	-17	-13	-19	-10	-17	-19	-21
Rörelseresultat (EBITA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koncernen totalt</b>									
Intäkter	4 246	4 346	4 279	4 421	4 200	4 147	4 032	4 144	4 167
Valutajusterad tillväxt, %	5	2	3	4	2	8	7	5	4
Organisk tillväxt, %	3	2	3	4	3	6	5	3	3
Rörelseresultat (EBITA)	570	517	462	543	528	444	376	479	483
Rörelsemarginal (EBITA), %	13,4	11,9	10,8	12,3	12,6	10,7	9,3	11,6	11,6

1) Per 1 juli 2016 avyttrades verksamhetsgrenen allmän frakthantering. Jämförelsetalen har inte justerats till följd av avyttringen.

2) Segment Övrigt består av moderbolagets kostnader samt vissa andra koncerngemensamma poster.

## Finansiella rapporter i sammandrag

## SEGMENTSÖVERSIKT BALANSRÄKNING – KVARTAL

	2017			2016			2015		
MSEK	30 sep	30 jun	31 mar	31 dec	30 sep	30 jun	31 mar	31 dec	30 sep
<b>Europa</b>									
Tillgångar	6 171	6 019	5 898	5 701	5 780	5 330	5 266	5 441	5 551
Skulder	2 297	2 266	2 337	2 365	2 540	2 159	2 012	2 055	2 207
<b>USA</b>									
Tillgångar	6 266	6 375	6 652	6 719	6 482	6 371	5 996	6 117	5 938
Skulder	573	607	568	733	574	622	459	626	553
<b>Internationall<sup>1)</sup></b>									
Tillgångar	1 182	1 247	1 278	1 241	1 242	1 460	1 427	1 424	1 478
Skulder	220	237	253	216	236	398	353	311	388
<b>Övrigt<sup>2)</sup></b>									
Tillgångar	1 133	953	1 312	1 208	1 186	1 394	1 426	1 433	1 401
Skulder	5 086	5 123	5 162	4 908	5 414	5 743	5 500	5 580	5 725
Eget kapital	6 576	6 361	6 820	6 647	5 926	5 633	5 791	5 843	5 495
<b>Totalt</b>									
Tillgångar	14 752	14 594	15 140	14 869	14 690	14 555	14 115	14 415	14 368
Skulder	8 176	8 233	8 320	8 222	8 764	8 922	8 324	8 572	8 873
Eget kapital	6 576	6 361	6 820	6 647	5 926	5 633	5 791	5 843	5 495

1) Per 1 juli 2016 avyttrades verksamhetsgrenen allmän frakthantering. Jämförelsetalen har inte justerats till följd av avyttringen.

2) Segment Övrigt består främst av koncerngemensamma tillgångar och skulder som ej kan fördelas per segment.

## KVARTALSDATA

	2017			2016			2015		
MSEK	Jul–sep	Apr–jun	Jan–mar	Okt–dec	Jul–sep	Apr–jun	Jan–mar	Okt–dec	Jul–sep
<b>Kassaflöde</b>									
Löpande verksamhet	645	458	449	1 051	692	690	232	708	577
Investeringsverksamhet	-414	-278	-283	-323	-311	-324	-217	-480	-585
Finansieringsverksamhet	161	-479	-18	-582	-585	-335	-7	-182	-176
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>392</b>	<b>-299</b>	<b>147</b>	<b>146</b>	<b>-204</b>	<b>31</b>	<b>7</b>	<b>46</b>	<b>-185</b>
<b>Sysselsatt kapital och finansiering</b>									
Operativt sysselsatt kapital	4 708	4 748	4 799	4 615	4 806	4 526	4 477	4 352	4 317
Goodwill	5 420	5 469	5 647	5 626	5 474	5 459	5 286	5 437	5 439
Förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	300	249	267	261	282	318	326	349	356
Övrigt sysselsatt kapital	21	112	37	74	148	146	96	130	225
<b>Sysselsatt kapital</b>	<b>10 450</b>	<b>10 578</b>	<b>10 750</b>	<b>10 576</b>	<b>10 710</b>	<b>10 450</b>	<b>10 186</b>	<b>10 268</b>	<b>10 336</b>
<b>Nettoskuld</b>	<b>3 873</b>	<b>4 217</b>	<b>3 930</b>	<b>3 929</b>	<b>4 784</b>	<b>4 817</b>	<b>4 395</b>	<b>4 425</b>	<b>4 842</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>6 576</b>	<b>6 361</b>	<b>6 820</b>	<b>6 647</b>	<b>5 926</b>	<b>5 633</b>	<b>5 791</b>	<b>5 843</b>	<b>5 495</b>
<b>Nyckeltal</b>									
Avkastning på eget kapital, %	20	21	19	19	21	20	19	18	19
Avkastning på sysselsatt kapital, %	20	19	18	18	17	17	17	17	16
Soliditet, %	45	44	45	45	40	39	41	41	38
Nettoskuld/EBITDA	1,20	1,32	1,27	1,31	1,65	1,68	1,57	1,60	1,83

## Finansiella rapporter i sammandrag

## NYCKELTAL – KVARTAL

	2017				2016			2015	
	Jul–sep	Apr–jun	Jan–mar	Okt–dec	Jul–sep	Apr–jun	Jan–mar	Okt–dec	Jul–sep
Valutajusterad tillväxt, %	5	2	3	4	2	8	7	5	4
Organisk tillväxt, %	3	2	3	4	3	6	5	3	3
Total tillväxt, %	1	5	6	7	1	5	5	12	16
Bruttomarginal, %	28,5	26,9	25,9	27,4	26,8	24,7	23,4	25,7	24,8
Försäljnings- och administrationskostnader i % av totala intäkter	-15,1	-15,0	-15,1	-15,1	-14,2	-14,0	-14,1	-14,2	-13,2
Rörelsemarginal (EBITA), %	13,4	11,9	10,8	12,3	12,6	10,7	9,3	11,6	11,6
Skattesats, %	28	28	28	28	27	28	27	28	26
Nettomarginal, %	8,7	7,6	6,8	7,7	9,3	6,9	5,9	7,2	7,9
Avkastning på eget kapital, %	20	21	19	19	21	20	19	18	19
Avkastning på sysselsatt kapital, %	20	19	18	18	17	17	17	17	16
Soliditet, %	45	44	45	45	40	39	41	41	38
Nettoskuld (MSEK)	3 873	4 217	3 930	3 929	4 784	4 817	4 395	4 425	4 842
Nettoskuld/EBITDA	1,20	1,32	1,27	1,31	1,65	1,68	1,57	1,60	1,83
Rörelsens kassaflöde i % av rörelseresultatet (EBITA)	91	85	68	160	102	116	26	80	78
Investeringar i relation till avskrivningar	0,9	1,0	0,9	1,0	1,0	1,2	0,8	1,8	1,3
Investeringar i % av totala intäkter	5,6	6,4	5,8	6,8	6,7	7,7	5,4	11,2	8,3
Resultat per aktie före utspädning, SEK <sup>1)</sup>	4,93	4,41	3,85	4,55	5,20	3,81	3,17	3,97	4,37
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	4,93	4,41	3,85	4,55	5,20	3,81	3,17	3,97	4,37
Eget kapital per aktie, SEK	87,42	84,56	90,66	88,36	78,77	74,88	76,98	77,67	73,04
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie efter utspädning	8,58	6,09	5,97	13,97	9,20	9,17	3,08	9,42	7,66
Utdelning per aktie, SEK	–	8,00	–	–	–	7,00	–	–	–
Antal utestående aktier (miljoner)	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2
Genomsnittligt antal utestående aktier (miljoner) <sup>1)</sup>	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2

1) Antal utestående aktier, som utgör grund för beräkning av resultat per aktie före utspädning, uppgår till 75 226 032. Antal aktier i eget förvar uppgick till 53 797 st.

## Definitioner

### Användande av nyckeltal ej definierade i IFRS

Loomiskoncernens redovisning upprättas enligt IFRS. Se sid 16 för ytterligare information om redovisningsprinciper. I IFRS definieras endast ett fåtal nyckeltal. Från och med det andra kvartalet 2016 har Loomis tillämpat ESMA's (European Securities and Markets Authority – Den Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten) nya riktlinjer för alternativa nyckeltal, Alternative Performance Measures). I korthet är ett alternativt nyckeltal ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i IFRS. För att stödja företags-

ledningens och andra intressenters analys av koncernens utveckling redovisar Loomis vissa nyckeltal som inte definieras i IFRS. Företagsledningen anser att dessa uppgifter underlättar en analys av koncernens utveckling. Dessa tilläggsuppgifter är kompletterande information till IFRS och ersätter ej nyckeltal definierade i IFRS. Loomis definitioner av mått ej definierade i IFRS kan skilja sig från andra företags definitioner. Samtliga Loomis definitioner inkluderas nedan. Beräkning av nyckeltal som inte kan stämmas av mot poster i resultat- och balansräkning återfinns på sid 24.

### Bruttomarginal, %

Bruttoresultat i procent av totala intäkter.

### Rörelseresultat (EBITA)

Resultat före räntor, skatt, avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, förvärvsrelaterade kostnader och intäkter samt jämförelsestörande poster.

### Rörelsemarginal (EBITA), %

Resultat före räntor, skatt, avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, förvärvsrelaterade kostnader och intäkter samt jämförelsestörande poster, i procent av intäkterna.

### Rörelseresultat (EBITDA)

Resultat före räntor, skatt, avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och på förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, förvärvsrelaterade kostnader och intäkter samt jämförelsestörande poster.

### Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före räntor och skatt.

### Valutajusterad tillväxt, %

Periodens intäktsökning justerad för valutakursförändringar, i procent av föregående års intäkter.

### Organisk tillväxt, %

Periodens intäktsökning, justerad för förvärv/avyttringar och valutakursförändringar, i procent av föregående års intäkter justerade för avyttringar.

### Total tillväxt, %

Periodens intäktsökning i procent av föregående års intäkter.

### Nettomarginal, %

Periodens resultat efter skatt i procent av totala intäkter.

### Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.

Beräkningar:

Jul–sep 2017:  $371/75\ 226\ 032 \times 1\ 000\ 000 = 4,93$

Jul–sep 2016:  $391/75\ 226\ 032 \times 1\ 000\ 000 = 5,20$

Jan–sep 2017:  $993/75\ 226\ 032 \times 1\ 000\ 000 = 13,19$

Jan–sep 2016:  $916/75\ 226\ 032 \times 1\ 000\ 000 = 12,18$

### Resultat per aktie efter utspädning

Beräkningar:

Jul–sep 2017:  $371/75\ 226\ 032 \times 1\ 000\ 000 = 4,93$

Jul–sep 2016:  $391/75\ 226\ 032 \times 1\ 000\ 000 = 5,20$

Jan–sep 2017:  $993/75\ 226\ 032 \times 1\ 000\ 000 = 13,19$

Jan–sep 2016:  $916/75\ 226\ 032 \times 1\ 000\ 000 = 12,18$

### Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten i relation till antalet aktier efter utspädning.

### Investeringar i relation till avskrivningar

Periodens investeringar i anläggningstillgångar, netto, i relation till avskrivningar.

### Investeringar i % av totala intäkter

Periodens investeringar i anläggningstillgångar, netto, i procent av totala intäkter.

### Eget kapital per aktie

Eget kapital i relation till antalet aktier efter utspädning.

### Rörelsens kassaflöde i % av rörelseresultatet (EBITA)

Periodens kassaflöde före finansiella poster, inkomstskatt, jämförelsestörande poster, förvärv och avyttring av verksamheter samt finansieringsverksamheten, i procent av rörelseresultatet (EBITA).

### Avkastning på eget kapital, %

Periodens resultat (rullande 12 månader) i procent av utgående balans för eget kapital.

### Avkastning på sysselsatt kapital, %

Rörelseresultat (EBITA) (rullande 12 månader) i procent av utgående balans för sysselsatt kapital.

### Soliditet, %

Eget kapital i procent av totala tillgångar.

### Nettoskuld

Räntebärande skulder minskade med räntebärande tillgångar och likvida medel.

### R12

Rullande 12 månader (perioden oktober 2016 till och med september 2017).

### e/t

Ej tillämpligt.

### Övrigt

Belopp i tabeller och övriga sammanställningar har avrundats var för sig. Mindre avrundningsdifferenser kan därför förekomma i summeringar.

## Kort om Loomis

### Vision

Managing cash in society.

### Finansiella mål 2017

- Intäkter: 17 miljarder SEK år 2017.
- Rörelsemarginal (EBITA): 10 – 12 procent.
- Nettoskuld/EBITDA: Max 3,0.
- Utdelning: 40 – 60 procent av årets resultat.

### Finansiella mål 2018–2021

- Intäkter: 24 miljarder SEK år 2021.
- Rörelsemarginal (EBITA): 12 – 14 procent.
- Utdelning: 40 – 60 procent av årets resultat.

### Hållbarhetsmål 2018-2021

- Inga arbetsplatsrelaterade skador.
- Minskat koldioxidutsläpp med 30 procent.
- Minskad plastanvändning med 30 procent.

### Verksamhet

Loomis erbjuder säkra och effektiva helhetslösningar för distribution, hantering, förvaring och återvinning av kontanter och andra värdeföremål. Loomis kunder är banker, återförsäljare och andra bolag. Loomis bedriver verksamhet via ett internationellt nätverk av cirka 400 operativa lokalkontor i drygt 20 länder. Loomis sysselsätter cirka 24 000 personer och omsatte 2016 16,8 miljarder kronor. Loomis är noterat på large cap-listan på NASDAQ Stockholm.



**Informationsmöte**

Ett informationsmöte kommer att hållas den 8 november 2017 kl. 09.30.  
Informationsmötet äger rum på Sveavägen 20, plan 9, Stockholm.

För att följa informationsmötet via telefon (och delta i frågesessionen), vänligen ring

Sverige: 08-503 364 34

Storbritannien: 08444933800

USA: 1 631 510 7498

Ange konferens-ID: Loomis, 99616294.

Mötet visas också på webben på [www.loomis.com/Investerare/Rapporterochpresentationer](http://www.loomis.com/Investerare/Rapporterochpresentationer)

En inspelad version av webbsändningen kommer att vara tillgänglig på [www.loomis.com/Investerare/Rapporterochpresentationer](http://www.loomis.com/Investerare/Rapporterochpresentationer) efter informationsmötet och en telefoninspelning av informationsmötet kommer att vara tillgänglig till och med den 22 november 2017 kl 12:30 på telefonnummer:

Sverige: 08-506 357 42

Storbritannien: 08443386600

USA: 1 631 510 7499

Konferens-ID: Loomis, 99616294.

**Kommande rapporttillfällen och årsstämma**

Helårsrapport	januari – december	30 januari 2018
Delårsrapport	januari – mars	3 maj 2018
Delårsrapport	januari – juni	26 juli 2018
Delårsrapport	januari – september	2 november 2018

Loomis årsstämma kommer att hållas torsdagen den 3 maj 2018 i Stockholm.

**För ytterligare information**

Vd och koncernchef Patrik Andersson 076-111 34 00, e-post: [patrik.andersson@loomis.com](mailto:patrik.andersson@loomis.com)

Ekonomi- och finansdirektör Anders Haker 070-810 85 59, e-post: [anders.haker@loomis.com](mailto:anders.haker@loomis.com)

Frågor kan även ställas på: [ir@loomis.com](mailto:ir@loomis.com). Se även Loomis hemsida: [www.loomis.com](http://www.loomis.com)

Denna information är sådan information som Loomis AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 8 november 2017 kl. 08.00 svensk tid.

