

FINANCIAL KEY FIGURES

For definitions, see the current interim report.

| | Q3 2021 | Q2 2021 | Q1 2021 | Q4 2020 | Q3 2020 | Q2 2020 | Q1 2020 | Q4 2019 | Q3 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| ORGANIC GROWTH | | | | | | | | | | | |
| Net sales | 1 663,5 | 1 486,8 | 1 261,6 | 1 873,2 | 1 470,1 | 1 314,5 | 1 440,9 | 2 024,1 | 1 685,5 | 1 689,0 | 1 504,9 |
| Currency exchange effects | -17,8 | -69,5 | -78,9 | -96,4 | -59,6 | -4,8 | 37,5 | 63,7 | 54,3 | 71,9 | 85,9 |
| ORGANIC GROWTH, QUARTER, % | 14,4 | 18,4 | -7,0 | -2,7 | -9,2 | -21,9 | -6,7 | 0,9 | 5,2 | 6,2 | 11,5 |
| ORGANIC GROWTH, ACCUMULATED, % | 8,3 | 5,1 | -7,0 | -9,9 | -12,8 | -14,8 | -6,7 | 5,4 | 7,4 | 8,6 | 11,5 |
| CAPITAL EMPLOYED AND RETURN ON CAPITAL EMPLOYED | | | | | | | | | | | |
| Total assets | 7 415,9 | 7 128,1 | 7 140,2 | 7 216,7 | 7 880,1 | 7 936,9 | 8 416,2 | 8 394,3 | 8 486,1 | 7 856,0 | 7 721,3 |
| Pension provisions | -19,4 | -19,2 | -18,8 | -18,0 | -20,0 | -19,8 | -20,0 | -19,3 | -19,3 | -18,8 | -18,7 |
| Other provisions | -7,6 | -7,6 | -7,4 | -7,6 | -5,0 | -4,8 | -5,1 | -0,9 | -5,0 | -3,7 | -1,6 |
| Deferred tax liabilities | -138,4 | -138,6 | -143,3 | -140,1 | -144,1 | -147,6 | -162,3 | -144,8 | -151,9 | -147,5 | -147,7 |
| Accounts payable | -841,9 | -586,1 | -614,3 | -543,6 | -672,8 | -517,4 | -669,6 | -623,2 | -735,0 | -713,2 | -668,6 |
| Current tax liabilities | -77,9 | -61,4 | -40,0 | -58,6 | -81,6 | -72,6 | -42,3 | -94,6 | -76,9 | -62,2 | -57,7 |
| Other liabilities | -184,3 | -170,0 | -151,7 | -177,9 | -206,7 | -181,8 | -127,9 | -139,8 | -161,2 | -158,7 | -143,0 |
| Accrued expenses and prepaid income | -263,8 | -236,4 | -236,2 | -272,5 | -266,3 | -258,7 | -252,5 | -285,0 | -268,6 | -271,9 | -257,9 |
| CAPITAL EMPLOYED, SEK MILLION | 5 882,6 | 5 908,8 | 5 928,6 | 5 998,2 | 6 483,6 | 6 734,2 | 7 136,6 | 7 086,8 | 7 068,3 | 6 480,0 | 6 426,1 |
| Average capital employed | 5 940,4 | 5 953,5 | 5 963,4 | 6 542,5 | 6 785,2 | 6 910,5 | 7 111,7 | 6 332,1 | 6 322,9 | 6 028,7 | 6 001,8 |
| Result before tax | 250,1 | 231,9 | 87,4 | 269,2 | 161,1 | 92,8 | -42,1 | 219,1 | 112,1 | 103,6 | 32,0 |
| Financial expenses | -11,6 | -10,3 | -13,5 | -14,6 | -15,8 | -20,2 | -18,4 | -24,1 | -19,5 | -18,1 | -15,3 |
| Result before tax plus financial expenses | 261,7 | 242,2 | 100,9 | 283,8 | 176,9 | 113,0 | -23,7 | 243,2 | 131,6 | 121,7 | 47,3 |
| RETURN ON CAPITAL EMPLOYED, ROLLING 12 MONTHS, % * | 15,0 | 13,5 | 11,3 | 8,4 | 7,5 | 6,7 | 6,6 | 8,6 | 8,1 | 8,3 | 8,6 |
| RETURN ON EQUITY | | | | | | | | | | | |
| Result for the period | 196,0 | 187,7 | 67,7 | 208,2 | 118,9 | 72,9 | -36,9 | 165,9 | 94,4 | 83,7 | 26,0 |
| Total equity | 4 452,3 | 4 195,8 | 4 065,7 | 3 855,5 | 3 860,3 | 3 799,7 | 3 939,3 | 3 770,7 | 3 736,3 | 3 513,8 | 3 546,6 |
| Average equity | 4 153,9 | 4 025,6 | 3 960,6 | 3 813,1 | 3 815,5 | 3 785,2 | 3 855,0 | 3 602,5 | 3 585,3 | 3 474,0 | 3 490,4 |
| RETURN ON EQUITY, ROLLING 12 MONTHS, % * | 15,9 | 14,5 | 11,8 | 9,5 | 8,4 | 7,8 | 8,0 | 10,3 | 10,1 | 10,3 | 10,9 |
| WORKING CAPITAL, NET DEBT AND NET DEBT IN RELATION TO WORKING CAPITAL | | | | | | | | | | | |
| Total current assets | 4 568,6 | 4 304,8 | 4 246,6 | 4 385,9 | 4 892,0 | 4 892,8 | 5 196,9 | 5 290,4 | 5 404,0 | 4 947,7 | 4 810,0 |
| Liquid assets | -311,0 | -405,8 | -344,8 | -325,1 | -226,8 | -277,8 | -257,6 | -351,3 | -238,4 | -182,5 | -265,0 |
| Current tax receivables | -15,7 | -27,8 | -20,1 | -13,4 | -40,1 | -71,2 | -66,8 | -44,8 | -49,6 | -36,1 | -42,3 |
| Accounts payable | -841,9 | -586,1 | -614,3 | -543,6 | -672,8 | -517,4 | -669,6 | -623,2 | -735,0 | -713,2 | -668,6 |
| Other liabilities | -184,3 | -170,0 | -151,7 | -177,9 | -206,7 | -181,8 | -127,9 | -139,8 | -161,2 | -158,7 | -143,0 |
| Accrued expenses and prepaid income | -263,8 | -236,4 | -236,2 | -272,5 | -266,3 | -258,7 | -252,5 | -285,0 | -268,6 | -271,9 | -257,9 |
| WORKING CAPITAL, SEK MILLION | 2 951,9 | 2 878,7 | 2 879,5 | 3 053,4 | 3 479,3 | 3 585,8 | 3 822,6 | 3 846,4 | 3 951,2 | 3 585,3 | 3 433,2 |
| Long-term interest-bearing liabilities | 1 231,5 | 1 514,4 | 1 620,4 | 1 933,3 | 2 126,0 | 2 444,6 | 2 723,7 | 2 818,3 | 2 857,2 | 2 527,4 | 2 450,6 |
| Short-term interest-bearing liabilities | 198,8 | 198,6 | 242,5 | 209,4 | 497,2 | 489,8 | 473,6 | 497,8 | 474,7 | 438,8 | 428,9 |
| Liquid assets | -311,0 | -405,8 | -344,8 | -325,1 | -226,8 | -277,8 | -257,6 | -351,3 | -238,4 | -182,5 | -265,0 |
| NET DEBT, SEK MILLION | 1 119,3 | 1 307,2 | 1 518,1 | 1 817,6 | 2 396,4 | 2 656,6 | 2 939,6 | 2 964,8 | 3 093,5 | 2 783,7 | 2 614,5 |
| NET DEBT IN RELATION TO WORKING CAPITAL, % | 37,9 | 45,4 | 52,7 | 59,5 | 68,9 | 74,1 | 76,9 | 77,1 | 78,3 | 77,6 | 76,2 |

| INTEREST COVERAGE RATIO | Q3 2021 | Q2 2021 | Q1 2021 | Q4 2020 | Q3 2020 | Q2 2020 | Q1 2020 | Q4 2019 | Q3 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Operating result | 261,1 | 241,3 | 100,1 | 283,6 | 176,3 | 110,1 | -24,1 | 240,3 | 129,1 | 119,6 | 46,0 |
| Financial income | 0,6 | 0,9 | 0,8 | 0,1 | 0,6 | 2,9 | 0,5 | 2,8 | 2,5 | 2,2 | 1,3 |
| Financial expenses | -11,6 | -10,3 | -13,5 | -14,6 | -15,8 | -20,2 | -18,4 | -24,1 | -19,5 | -18,1 | -15,3 |
| INTEREST COVERAGE RATIO, QUARTER, TIMES | 22,6 | 23,6 | 7,5 | 19,5 | 11,2 | 5,6 | -1,3 | 10,1 | 6,7 | 6,7 | 3,1 |
| INTEREST COVERAGE RATIO, ACCUMULATED, TIMES | 17,1 | 14,4 | 7,5 | 8,0 | 4,9 | 2,3 | -1,3 | 7,1 | 5,7 | 5,1 | 3,1 |
| CAPITAL TURNOVER | Q3 2021 | Q2 2021 | Q1 2021 | Q4 2020 | Q3 2020 | Q2 2020 | Q1 2020 | Q4 2019 | Q3 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 |
| Net sales | 1 663,5 | 1 486,8 | 1 261,6 | 1 873,2 | 1 470,1 | 1 314,5 | 1 440,9 | 2 024,1 | 1 685,5 | 1 689,0 | 1 504,9 |
| Rolling 12 month's net sales | 6 285,1 | 6 091,8 | 5 919,4 | 6 098,8 | 6 249,7 | 6 465,0 | 6 839,5 | 6 903,5 | 6 822,7 | 6 688,4 | 6 522,7 |
| Total assets | 7 415,9 | 7 128,1 | 7 140,2 | 7 216,7 | 7 880,1 | 7 936,9 | 8 416,2 | 8 394,3 | 8 486,1 | 7 856,0 | 7 721,3 |
| Average total assets | 7 316,3 | 7 172,4 | 7 178,4 | 7 805,5 | 8 137,2 | 8 165,6 | 8 405,2 | 7 727,9 | 7 773,8 | 7 458,7 | 7 391,4 |
| CAPITAL TURNOVER, TIMES | 0,9 | 0,8 | 0,8 | 0,8 | 0,8 | 0,8 | 0,8 | 0,9 | 0,9 | 0,9 | 0,9 |
| INVENTORY TURNOVER | Q3 2021 | Q2 2021 | Q1 2021 | Q4 2020 | Q3 2020 | Q2 2020 | Q1 2020 | Q4 2019 | Q3 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 |
| Cost for goods for resale | 860,4 | 769,2 | 656,4 | 1 007,7 | 843,9 | 799,7 | 810,2 | 1 079,2 | 923,2 | 903,3 | 795,3 |
| Rolling 12 month's cost for goods for resale | 3 293,7 | 3 277,2 | 3 307,7 | 3 461,5 | 3 533,1 | 3 612,3 | 3 715,9 | 3 701,0 | 3 664,1 | 3 576,3 | 3 477,2 |
| Inventory | 2 965,3 | 2 777,4 | 2 932,7 | 2 883,0 | 3 485,4 | 3 605,9 | 3 786,4 | 3 557,9 | 3 791,2 | 3 467,4 | 3 345,3 |
| Average inventory | 2 924,2 | 2 830,2 | 2 907,9 | 3 220,5 | 3 521,6 | 3 581,9 | 3 672,2 | 3 394,4 | 3 511,1 | 3 349,2 | 3 288,1 |
| INVENTORY TURNOVER, TIMES | 1,1 | 1,2 | 1,1 | 1,1 | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,1 | 1,0 | 1,1 | 1,1 |
| NET DEBT TO CREDIT INSTITUTES | Q3 2021 | Q2 2021 | Q1 2021 | Q4 2020 | Q3 2020 | Q2 2020 | Q1 2020 | Q4 2019 | Q3 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 |
| Long-term interest-bearing liabilities | 1 231,5 | 1 514,4 | 1 620,4 | 1 933,3 | 2 126,0 | 2 444,6 | 2 723,7 | 2 818,3 | 2 857,2 | 2 527,4 | 2 450,6 |
| Short-term interest-bearing liabilities | 198,8 | 198,6 | 242,5 | 209,4 | 497,2 | 489,8 | 473,6 | 497,8 | 474,7 | 438,8 | 428,9 |
| Liquid assets | -311,0 | -405,8 | -344,8 | -325,1 | -226,8 | -277,8 | -257,6 | -351,3 | -238,4 | -182,5 | -265,0 |
| Current and non-current lease liabilities | -692,6 | -713,8 | -742,3 | -741,8 | -766,6 | -757,9 | -794,2 | -803,8 | -692,0 | -615,1 | -633,2 |
| NET DEBT TO CREDIT INSTITUTES, SEK MILLION | 426,7 | 593,4 | 775,8 | 1 075,9 | 1 629,8 | 1 898,8 | 2 145,5 | 2 161,0 | 2 401,5 | 2 168,6 | 1 981,3 |

* Starting from the fourth quarter 2019, return on equity and return on capital employed are calculated by using result measures for rolling 12 months. All comparable information in the table has been recalculated in order to allow comparison.