

Bokslutskommuniké 2016

publicerad den 3 februari 2017

Fjärde kvartalet 2016 – Ökad försäljning och förbättrat resultat

- Försäljningen ökade med 6 procent till 2 753 MSEK (2 596).
- Rörelseresultatet ökade med 6 procent till 484 MSEK (456).
- Rörelsemarginalen uppgick till 17,6 procent (17,6).
- Resultat efter skatt ökade till 374 MSEK (326).
- Resultat per aktie ökade med 15 procent till 1,09 SEK (0,95).
- Det operativa kassaflödet ökade till 567 MSEK (562).

Helår 2016 – Positiv volymutveckling och starkt resultat

- Försäljningen uppgick till 10 879 MSEK (11 229).
- Rörelseresultatet uppgick till 1 921 MSEK (1 964).
- Rörelsemarginalen ökade till 17,7 procent (17,5).
- Resultat efter skatt ökade till 1 397 MSEK (1 393).
- Resultat per aktie ökade till 4,06 SEK (4,05).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 2 057 MSEK (2 185).
- I början av juni förvärvades Berwin Group, en ledande Rubber Compounder på den brittiska marknaden och enheterna har integrerats enligt plan.
- Styrelsen föreslår en utdelning om 4,75 SEK per aktie, varav en ordinarie utdelning om 1,75 SEK per aktie (1,70) och en extra utdelning om 3,00 SEK per aktie.

VD-kommentar

"Det fjärde kvartalet 2016 var återigen ett starkt kvartal – vårt bästa fjärde kvartal hittills. Försäljningen ökade med 6 procent och volymutvecklingen var positiv. Rörelsemarginalen förbättrades från tredje kvartalet till starka 17,6 procent. Resultat per aktie ökade med 15 procent. Det operativa kassaflödet var återigen starkt, 567 MSEK. Försäljningen har återigen påverkats negativt av att försäljningspriserna har varit väsentligt lägre då priserna på våra huvudsakliga råmaterial har varit lägre än motsvarande kvartal föregående år. Priskonkurrensen var fortsatt stark på samtliga marknader.

Resultatmässigt var 2016 HEXPOL-koncernens bästa år hittills och resultat per aktie förbättrades till 4,06 SEK. I början av juni förvärvades Berwin Group, en ledande brittisk Rubber Compounder, som har integrerats väl i HEXPOL Compounding. Vårt starka operativa kassaflöde och vår nettokassa på 1 268 MSEK ger utrymme för fortsatt förvärvsdriven expansion samt en utdelning om 4,75 SEK per aktie inkluderande en extra utdelning om 3,00 SEK per aktie."

Georg Brunstam, VD och Koncernchef

Koncernen i sammandrag

Nyckeltal MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Försäljning	2 753	2 596	10 879	11 229
Rörelseresultat, EBIT	484	456	1 921	1 964
Rörelsemarginal, %	17,6	17,6	17,7	17,5
Resultat före skatt	483	450	1 913	1 943
Resultat efter skatt	374	326	1 397	1 393
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,09	0,95	4,06	4,05
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,09	0,95	4,06	4,05
Soliditet, %			77	72
Avkastning på sysselsatt kapital, % R12			26,8	28,6
Operativt kassaflöde	567	562	2 057	2 185

HEXPOL är en världsledande polymerkoncern med starka globala positioner inom avancerade polymer compounds (Compounding), packningar för plattvärmeväxlare (Gaskets) samt hjul i plast och gummi material för truck- och länkhjulsapplikationer (Wheels). Kunderna är i huvudsak den globala fordons- och verkstadsindustrins systemleverantörer, bygg- och anläggningsbranschen, energi-, olje- och gassektorn, tillverkare av medicinteknik samt OEM-tillverkare av plattvärmeväxlare och truckar. Koncernen är organiserad i två affärsområden, HEXPOL Compounding och HEXPOL Engineered Products. HEXPOL-koncernens försäljning 2016 uppgick till 10 879 MSEK. HEXPOL-koncernen har cirka 4 100 anställda i elva länder. Ytterligare information finns på www.hexpol.com.

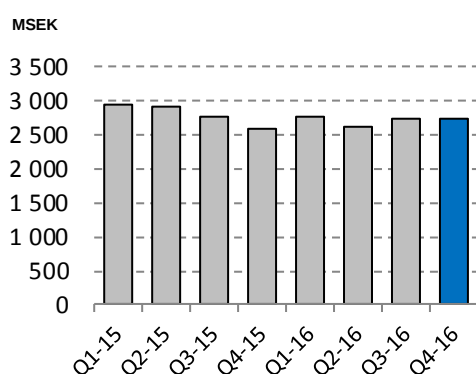
Fjärde kvartalet 2016

HEXPOL-koncernens försäljning under fjärde kvartalet ökade med 6 procent till 2 753 MSEK (2 596). Valutaeffekterna påverkade försäljningen positivt med 142 MSEK.

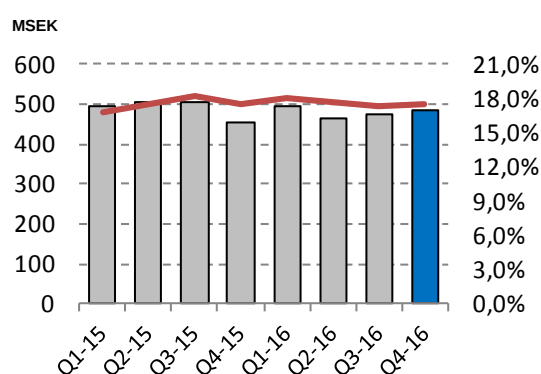
Voymutvecklingen var positiv och försäljningstillväxten (justerat för valutakurseffekter), som påverkades negativt av lägre försäljningspriser, uppgick till 1 procent. Försäljningstillväxten (justerat för såväl valutakurseffekter som förvärv) uppgick till -4 procent. Försäljningen påverkades negativt av att försäljningspriserna har varit väsentligt lägre då priserna på våra huvudsakliga råmaterial har varit lägre än motsvarande kvartal föregående år. Under fjärde kvartalet har priserna på ett flertal av våra råmaterial ökat.

Rörelseresultatet ökade med 6 procent till 484 MSEK (456) och rörelsemarginalen uppgick till 17,6 procent (17,6). Valutakursförändringar har påverkat rörelseresultatet positivt i kvartalet med 25 MSEK.

Försäljning



Rörelseresultat & rörelsemarginal



Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning under kvartalet ökade med 6 procent till 2 533 MSEK (2 393). Försäljningen påverkades negativt av att försäljningspriserna har varit väsentligt lägre då priserna på våra huvudsakliga råmaterial har varit lägre än motsvarande kvartal föregående år. Rörelseresultatet ökade med 6 procent till 454 MSEK (428). Rörelsemarginalen var stark och uppgick till 17,9 procent (17,9).

Affärsområde HEXPOL Engineered Products försäljning under kvartalet ökade med 8 procent till 220 MSEK (203). Rörelseresultatet ökade med 7 procent till 30 MSEK (28) och rörelsemarginalen uppgick till 13,6 procent (13,8).

Försäljningen i Europa (inklusive förvärvade Berwin Group), Asien och NAFTA ökade jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Justerat för förvärvade Berwin Group var försäljningen något lägre i Europa jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen till fordonsrelaterade kunder var fortsatt stark, medan försäljningen till segment som gruvindustrin, lantbruk- samt olje- och gassektorn var fortsatt svag.

Koncernens operativa kassaflöde ökade till 567 MSEK (562). Koncernens finansnetto uppgick till -1 MSEK (-6).

Resultat före skatt ökade till 483 MSEK (450) och resultat efter skatt ökade till 374 MSEK (326). Resultat per aktie ökade med 15 procent till 1,09 SEK (0,95).

Helår 2016

HEXPOL-koncernens försäljning under året uppgick till 10 879 MSEK (11 229). Valutaeffekterna påverkade försäljningen positivt med 110 MSEK.

Försäljningstillväxten (justerat för valutakurseffekter) uppgick till -4 procent. Försäljningstillväxten (justerat för såväl valutakurseffekter som förvärv) uppgick till -6 procent. Försäljningen påverkades negativt av att försäljningspriserna har varit väsentligt lägre då priserna på våra huvudsakliga råmaterial har varit väsentligt lägre än föregående år.

Volymutvecklingen var positiv med högre volymer i Europa, stabila volymer i NAFTA och lägre volymer i Asien jämfört med föregående år. Justerat för förvärvade Berwin Group var volymerna stabila. I Europa och NAFTA var volymerna starka till fordonsrelaterade kunder medan segment som gruvindustrin, lantbruk- samt olje- och gassektorn var svaga.

Rörelseresultatet uppgick till 1 921 MSEK (1 964) och rörelsemarginalen förbättrades till 17,7 procent (17,5). Valutakursförändringar har påverkat rörelseresultatet positivt under året med 35 MSEK.

I början av juni förvärvades Berwin Group, en välkänd ledande Rubber Compounder på den brittiska marknaden, med tillverkningsenheter i Manchester och i Gloucestershire i UK. Berwin Group har en estimerad årlig omsättning på cirka 40 MGBP och har cirka 200 anställda. Transaktionskostnader om 3 MSEK redovisades under andra kvartalet.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning uppgick till 10 028 MSEK (10 402). Försäljningen påverkades negativt av att försäljningspriserna har varit väsentligt lägre då priserna på våra huvudsakliga råmaterial har varit väsentligt lägre än föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 1 806 MSEK (1 859). Rörelsemarginalen förbättrades till 18,0 procent (17,9).

Affärsområde HEXPOL Engineered Products försäljning ökade till 851 MSEK (827). Rörelseresultatet ökade till 115 MSEK (105), vilket förbättrade rörelsemarginalen till 13,5 procent (12,7).

Koncernens operativa kassaflöde uppgick till 2 057 MSEK (2 185). Koncernens finansnetto uppgick till -8 MSEK (-21), varav räntekostnader uppgick till -10 MSEK (-18).

Resultat före skatt uppgick till 1 913 MSEK (1 943) och resultat efter skatt ökade till 1 397 MSEK (1 393). Resultat per aktie ökade till 4,06 SEK (4,05).

Lönsamhet

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital, R12, uppgick till 26,8 procent (28,6). Avkastningen på eget kapital, R12, uppgick till 20,5 procent (23,7).

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten ökade till 77 procent (72). Koncernens totala tillgångar uppgick till 9 848 MSEK (8 723). Nettokassan ökade till 1 268 MSEK (454). HEXPOL har genomfört, den på årsstämman beslutade, utdelningen i maj med 585 MSEK (413).

Koncernen har följande större kreditavtal med nordiska banker:

- Ett låneavtal med en låneram på 125 MUSD som förfaller i februari 2020.
- Ett låneavtal med en låneram på 1 500 MSEK som förfaller i augusti 2019.

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet uppgick till 2 057 MSEK (2 185). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 710 MSEK (1 760).

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar uppgick till 166 MSEK (159). Investeringarna avser i huvudsak kapacitetsinvesteringar i Mexiko och underhållsinvesteringar. Av- och nedskrivningarna uppgick till 216 MSEK (209).

Skattekostnader

Koncernens skattekostnad uppgick till 516 MSEK (550), vilket motsvarar en skattesats på 27,0 procent (28,3).

Personal

Antalet anställda vid utgången av året var 4 140 (3 867). Ökningen av antalet anställda är främst relaterade till enheterna i Mexiko samt förvärvade Berwin Group.

Förvärv

I början av juni förvärvades Berwin Group, en välkänd ledande Rubber Compounder på den brittiska marknaden. Berwin Group (Berwin Rubber Co Ltd, Berwin Industrial Polymers Ltd och Flexi-Cell (UK) Ltd) med tillverkningsenheter i Manchester, UK, och i Gloucestershire, UK, har en estimerad årlig omsättning på cirka 40 MGBP och har cirka 200 anställda. Förvärvspriset uppgick till 25 MGBP på skuldfri bas. Förvärvat övervärde uppgår preliminärt till 15 MGBP och är främst hänförligt till immateriella tillgångar. Transaktionskostnader om 3 MSEK redovisades under andra kvartalet. Koncernens ägarandel är 100 procent och verksamheten konsolideras från och med juni 2016. Berwin Groups försäljning uppgick till 22 MGBP under perioden juni till december 2016.

Affärsområde HEXPOL Compounding

Affärsområdet HEXPOL Compounding är en av världens ledande leverantörer inom utveckling och tillverkning av avancerade polymerica compounds av hög kvalitet för krävande applikationer och krävande slutanvändare. Kunderna består av tillverkare av polymerica produkter och komponenter, som ställer höga krav på kvalitet och global leveransförmåga. Marknaden är global och största slutkundssegment är fordons- och verkstadsindustrin följt av bygg- och anläggningsbranschen. Andra viktiga kundsegment är medicinteknik, kabel- och vattenhanteringsindustrin, energi-, olje- och gassektorn, allmän industri och konsument.

MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Försäljning	2 533	2 393	10 028	10 402
Rörelseresultat	454	428	1 806	1 859
Rörelsemarginal, %	17,9	17,9	18,0	17,9

HEXPOL Compoundings försäljning (inklusive förvärvade Berwin Group) ökade med 6 procent till 2 533 MSEK (2 393) under fjärde kvartalet. Försäljningen påverkades negativt av att försäljningspriserna har varit väsentligt lägre då priserna på våra huvudsakliga råmaterial har varit lägre än motsvarande kvartal föregående år. Under kvartalet har pris konkurrensen varit fortsatt stark på samtliga marknader.

Rörelseresultatet ökade med 6 procent till 454 MSEK (428) och rörelsemarginalen var stark och uppgick till 17,9 procent (17,9).

Volymutvecklingen var positiv, exklusive kontraktstillverkning till däckindustrin, med högre volymer i Europa (inklusive förvärvade Berwin Group), Asien och NAFTA. Under fjärde kvartalet 2015 var kontraktstillverkningen inom HEXPOL Compounding till däckindustrin i NAFTA osedvanligt hög, medan försäljningen under fjärde kvartalet 2016 var på en normal nivå. Volymutvecklingen var stabil inklusive kontraktstillverkning till däckindustrin.

Volymerna i NAFTA var något högre, exklusive kontraktstillverkning till däckindustrin, med fortsatt starka volymer till fordonsrelaterade kunder medan volymer till segment som gruvindustrin, exportindustrin, lantbruk-, olje- och gassektorn var fortsatt betydligt lägre än motsvarande kvartal föregående år.

Volymerna i Europa var stabila, exklusive förvärvade Berwin Group, med fortsatt starka volymer till fordonsrelaterade kunder.

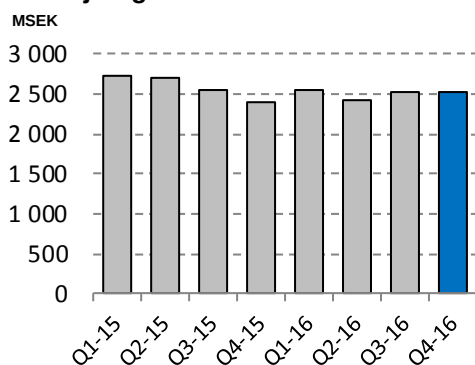
I Asien ökade volymerna jämfört med motsvarande kvartal föregående år, främst tack vare högre försäljning till fordonsrelaterade kunder i Kina.

HEXPOL TPE Compounding utvecklades positivt även under fjärde kvartalet.

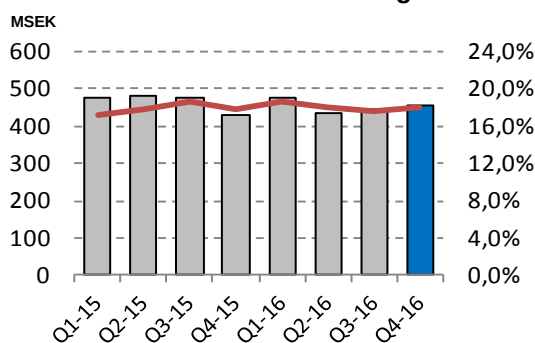
RheTech Thermoplastic Compounding, som förvärvades i januari 2015, har under kvartalet haft en fortsatt positiv utveckling.

I början av juni förvärvades Berwin Group, en välkänd ledande Rubber Compounder på den brittiska marknaden. Berwin Group (Berwin Rubber Co Ltd, Berwin Industrial Polymers Ltd och Flexi-Cell (UK) Ltd) med tillverkningsenheter i Manchester, UK, och i Gloucestershire, UK, har en estimerad årlig omsättning på cirka 40 MGBP och har cirka 200 anställda. Förvärvet är ett mycket bra komplement till HEXPOL Compounding i Europa och breddar och stärker närvaron inom Rubber Compounds på den brittiska marknaden. I linje med HEXPOL-koncernens strategi har Berwin Group integrerats i HEXPOL Compoundings europeiska organisation.

Försäljning



Rörelseresultat & rörelsemarginal



Affärsområde HEXPOL Engineered Products

Affärsområde HEXPOL Engineered Products är en av världens ledande leverantörer av kvalificerade produkter såsom packningar till plattvärmeväxlare (Gaskets) och hjul till truckindustrin (Wheels). Marknaden för packningar och hjul är global. För packningar är kunderna tillverkare av plattvärmeväxlare och för hjul är kunderna tillverkare av truckar och länkhjul.

MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Försäljning	220	203	851	827
Rörelseresultat	30	28	115	105
Rörelsemarginal, %	13,6	13,8	13,5	12,7

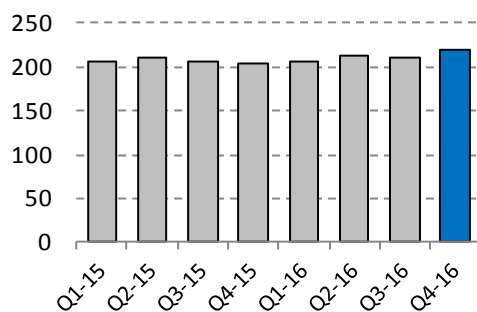
HEXPOL Engineered Products försäljning under fjärde kvartalet ökade med 8 procent till 220 MSEK (203). Rörelseresultatet ökade med 7 procent till 30 MSEK (28) och rörelsemarginalen uppgick till 13,6 procent (13,8). Rörelseresultatet förbättrades främst tack vare ökade volymer och fortsatta effektivitetsförbättringar i verksamheterna.

Produktområde HEXPOL Gaskets försäljning ökade jämfört med motsvarande kvartal föregående år, men försäljningen var fortsatt svag till projektrelaterad verksamhet. Verksamheten i Kina utvecklades fortsatt positivt. I likhet med tidigare kännetecknades marknaden generellt av prispress.

Produktområde HEXPOL Wheels försäljning ökade jämfört med motsvarande kvartal föregående år. HEXPOL Wheels verksamheter i Kina utvecklades positivt.

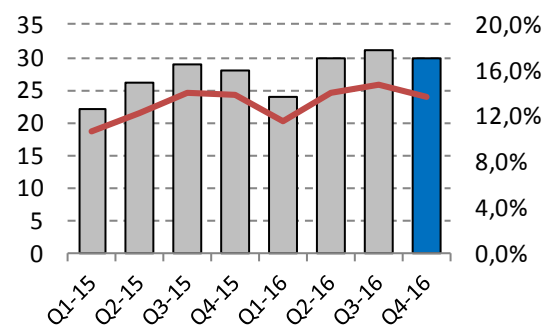
Försäljning

MSEK



Rörelseresultat & rörelsemarginal

MSEK



Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till 1 143 MSEK (363), i vilket ingår utdelningar från dotterbolag. Eget kapital uppgick till 3 735 MSEK (3 159).

Riskfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2015. Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat under året som påverkar eller förändrar dessa beskrivningar av koncernens eller moderbolagets risker och hantering av dessa.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen i denna bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de har antagits av EU. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. De redovisnings- och värderingsprinciper samt bedömningsgrunder som tillämpades i årsredovisningen för 2015 har använts även i denna bokslutskommuniké. Inga nya eller omarbetade IFRS, som trätt i kraft 2016, har haft någon betydande påverkan på koncernen.

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures APMs)

Nya ESMA (European Securities and Markets Authority) riktlinjer för alternativa nyckeltal gäller från 2016. HEXPOL redovisar finansiella definitioner och avstämning av alternativa nyckeltal i denna rapport. HEXPOL redovisar alternativa nyckeltal då dessa ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation.

Ägarstruktur

HEXPOL AB (publ) med organisationsnummer 556108-9631 är moderbolag i HEXPOL-koncernen. HEXPOL:s B-aktier är noterade på Nasdaq OMX Nordic i segmentet Stockholm Large Cap. HEXPOL AB hade 13 330 aktieägare den 31 december 2016. Den största ägaren är Melker Schörling AB med 26 procent av kapitalet samt 47 procent av rösterna. De tjugo största ägarna innehar 63 procent av kapitalet samt 73 procent av rösterna.

Inbjudan till presentation av rapporten

Presentation av denna rapport kommer att ske på Swedbank konferens, Regeringsgatan 30-32, ingång A, våning 4, Stockholm, den 3 februari kl. 10:00. En presentation kommer även att ske via en telefonkonferens den 3 februari kl. 14:00. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på www.hexpol.com.

Årsstämma den 28 april 2017

Årsstämma hålls den 28 april 2017 kl.15:00 i Malmö (Börshuset, Skeppsbron 2). Årsredovisningen för 2016 kommer att finnas tillgänglig på HEXPOL:s hemsida och huvudkontor senast den 7 april 2017. Aktieägare, som önskar delta vid årsstämman, skall vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den 22 april 2017 och anmäla sitt deltagande till HEXPOL:s huvudkontor senast den 24 april 2017. Aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier, måste före den 22 april 2017 genom förvaltares försorg inregistrera aktierna i eget namn för att få rätt att delta vid årsstämman. Eftersom lördagen den 22 april 2017 inte är en bankdag kommer Euroclear Sweden AB att utfärda aktieboken för årsstämman närmast föregående bankdag, dvs. fredagen den 21 april 2017. Detta innebär att aktieägare som vill delta på årsstämman måste vara införd och direktregistrerad i aktieboken redan fredagen den 21 april 2017. Förvaltaren bör således underrättas i god tid före nämnda datum.

Den 24 oktober 2016 meddelades att Melker Schörling kommer att lämna sitt uppdrag som styrelseordförande för HEXPOL AB (publ.) vid årsstämman i april 2017. Melker Schörling kommer att fortsätta som stöd och rådgivare till bolagets ledning och styrelse. Den 19 december 2016 meddelades att bolagets valberedning kommer att föreslå Georg Brunstam till ny styrelseordförande i HEXPOL AB

(publ.) till årsstämman den 28 april 2017. Rekrytering av ny VD och koncernchef har inletts och Georg Brunstam fortsätter som koncernchef tills ny koncernchef finns på plats.

Som tidigare kommunicerats lämnade Ulrik Svensson sin anställning som VD i Melker Schörling AB (publ.) vid årsskiftet. Han lämnade samtidigt sitt uppdrag som styrelseledamot i HEXPOL AB (publ.). Den 19 december 2016 meddelades att bolagets valberedning föreslår att MSAB's tillträdande VD Gun Nilsson väljs in i HEXPOL's styrelse efter avgående Ulrik Svensson.

Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning om 4,75 SEK per aktie, varav en ordinarie utdelning om 1,75 SEK per aktie och en extra utdelning om 3,00 SEK per aktie. Detta motsvarar totalt 1 635 MSEK.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter årets slut har rapporterats.

Kalender för ekonomisk information

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

- | | |
|--|-----------------|
| ▪ Delårsrapport januari-mars 2017 | 28 april 2017 |
| ▪ Årsstämma 2017 | 28 april 2017 |
| ▪ Halvårsrapport januari-juni 2017 | 19 juli 2017 |
| ▪ Delårsrapport januari-september 2017 | 26 oktober 2017 |

Finansiell information på svenska och engelska finns även tillgänglig på HEXPOL AB:s webbplats – www.hexpol.com.

Bokslutskommunikén 2016 har inte varit föremål för särskild granskning av HEXPOL AB:s revisorer.

Malmö den 3 februari 2017

HEXPOL AB (publ)

Georg Brunstam
VD och Koncernchef

För mer information kontakta:

- Georg Brunstam, VD och Koncernchef
Tel: +46 708 55 12 51
- Karin Gunnarsson, Ekonomi- och finanschef/ IR-ansvarig
Tel: +46 705 55 47 32

Adress:	Skeppsbron 3 211 20 Malmö
Organisationsnummer:	556108-9631
Tel:	+46 40-25 46 60
Fax:	+46 40-25 46 89
Webbplats:	www.hexpol.com

Denna rapport kan innehålla framåtblickande uttalanden. När ord som t.ex. "förutser", "tror", "beräknar", "förväntar", "avser", "planerar" och "projicerar" förekommer i denna rapport är avsikten att de skall utvisa framåtblickande uttalanden. Dessa uttalanden kan innefatta risker och osäkerheter beträffande t.ex. produkttefterfrågan, marknadsacceptans, effekter av ekonomiska förhållanden, påverkan från konkurrerande produkter och prissättning, valutakurseffekter samt andra risker. Dessa framåtblickande uttalanden avspeglar HEXPOL-ledningens syn på framtida händelser vid den tidpunkt uttalandena görs, men görs med förbehåll för olika risker och osäkerheter. Samtliga dessa framåtblickande uttalanden är baserade på HEXPOL-ledningens uppskattningar och antaganden och bedöms vara rimliga, men är i sig osäkra och svåra att förutse. Faktiska utfall och erfarenheter kan avvika väsentligt från de framåtblickande uttalandena. HEXPOL har inte någon avsikt, och åtar sig inte, att uppdatera dessa framåtblickande uttalanden.

Informationen är sådan information som HEXPOL AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 3 februari 2017 kl. 08:00.

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Försäljning	2 753	2 596	10 879	11 229
Kostnader sålda varor	-2 117	-1 981	-8 315	-8 660
Bruttoresultat	636	615	2 564	2 569
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-152	-159	-643	-605
Rörelseresultat	484	456	1 921	1 964
Finansiella intäkter och -kostnader	-1	-6	-8	-21
Resultat före skatt	483	450	1 913	1 943
Skatt	-109	-124	-516	-550
Resultat efter skatt	374	326	1 397	1 393
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	374	326	1 397	1 393
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,09	0,95	4,06	4,05
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,09	0,95	4,06	4,05
Eget kapital per aktie, SEK			21,96	18,11
Genomsnittligt antal aktier, tusental	344 201	344 201	344 201	344 201
Av- och nedskrivningar ingår med	-52	-48	-216	-209

Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Resultat efter skatt	374	326	1 397	1 393
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	-1	1	-1	1
Skatter avseende poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	0	0	0	0
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen				
Kassaflödessäkringar	0	0	0	0
Säkring av nettoinvesteringar	-40	42	-62	-19
Skatter avseende poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	9	-9	14	4
Omräkningsdifferens	338	-103	550	218
Totalresultat	680	257	1 898	1 597
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	680	257	1 898	1 597

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	31 dec	
	2016	2015
Immateriella anläggningstillgångar	4 577	4 151
Materiella anläggningstillgångar	1 745	1 646
Uppskjutna skattefordringar	101	71
Summa anläggningstillgångar	6 423	5 868
Varulager	786	702
Kundfordringar	1 181	1 045
Övriga fordringar	123	101
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	38	29
Likvida medel	1 297	978
Summa omsättningstillgångar	3 425	2 855
Summa tillgångar	9 848	8 723
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	7 559	6 233
Summa eget kapital	7 559	6 233
Räntebärande skulder	-	492
Uppskjutna skatteskulder	407	349
Avsättning för pensioner	21	19
Summa långfristiga skulder	428	860
Räntebärande skulder	29	32
Leverantörsskulder	1 405	1 210
Övriga skulder	101	63
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	326	325
Summa kortfristiga skulder	1 861	1 630
Summa eget kapital och skulder	9 848	8 723

Koncernen, förändring av eget kapital i sammandrag

MSEK	31 dec 2016		31 dec 2015	
	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	6 233	6 233	5 049	5 049
Totalresultat	1 898	1 898	1 597	1 597
Emission av teckningsoptioner	13	13	-	-
Utdelning	-585	-585	-413	-413
Utgående eget kapital	7 559	7 559	6 233	6 233

Förändring av antal aktier

	Totalt antal A-aktier	Totalt antal B-aktier	Totalt antal aktier
Antal aktier vid årets början	14 765 620	329 435 660	344 201 280
Antal aktier vid periodens slut	14 765 620	329 435 660	344 201 280

I enlighet med bolagsstämmobeslut i april 2016 infördes ett incitamentsprogram (2016/2020) riktat till ledande befattningshavare och nyckelperson under vilket maximalt 2 100 000 teckningsoptioner kan emitteras. Under tredje kvartalet 2016 har 1 408 000 teckningsoptioner tecknats av 39 ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Optionspremien var 9 kronor per teckningsoption och varje option ger rätt att teckna en aktie till teckningskursen 89,20 kronor.

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	391	395	1 640	1 630
Förändringar av rörelsekapitalet	97	88	70	130
Kassaflöde från den löpande verksamheten	488	483	1 710	1 760
Förvärv	-	-47	-295	-1 043
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-66	-30	-150	-118
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-66	-77	-445	-1 161
Utdelning	-	-	-585	-413
Emission av teckningsoptioner	-	-	13	-
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	-255	-294	-503	-66
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-255	-294	-1 075	-479
Förändring likvida medel	167	112	190	120
Likvida medel vid periodens början	1 037	858	978	826
Kursdifferens i likvida medel	93	8	129	32
Likvida medel vid periodens slut	1 297	978	1 297	978

Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Rörelseresultat	484	456	1 921	1 964
Av- och nedskrivningar	52	48	216	209
Förändring rörelsekapital	97	88	70	130
Försäljning av anläggningstillgångar	0	25	16	41
Investeringar	-66	-55	-166	-159
Operativt kassaflöde	567	562	2 057	2 185

Andra nyckeltal, koncernen

	okt-dec		jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Vinstmarginal före skatt, %	17,5	17,3	17,6	17,3
Avkastning på eget kapital, % R12			20,5	23,7
Räntetäckningsgrad, ggr			192	109
Nettokassa, MSEK			1 268	454
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter, %	1	3	-4	11
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter och förvärv, %	-4	-8	-6	-5
Kassaflöde per aktie, SEK	1,42	1,40	4,97	5,11
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital, SEK	1,14	1,15	4,76	4,74

Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

31 dec 2016		Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
MSEK	Låne- och kundfordringar	Redovisat värde	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Derivatinstrument	-	0	2	0
Kundfordringar	1 181	-		1 181
Likvida medel	1 297	-		1 297
Totalt	2 478	0		2 478

31 dec 2016				
MSEK	Övriga finansiella skulder	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Totalt
		Redovisat värde	Värderings nivå	
Skulder i balansräkningen				
Derivatinstrument	-	0	2	0
Räntebärande långfristiga skulder	-	-		0
Räntebärande kortfristiga skulder	29	-		29
Leverantörsskulder	1 405	-		1 405
Totalt	1 434	0		1 434

31 dec 2015		Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
MSEK	Låne- och kundfordringar	Redovisat värde	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Derivatinstrument	-	0	2	0
Kundfordringar	1 045	-		1 045
Likvida medel	978	-		978
Totalt	2 023	0		2 023

31 dec 2015				
MSEK	Övriga finansiella skulder	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Totalt
		Redovisat värde	Värderings nivå	
Skulder i balansräkningen				
Derivatinstrument	-	3	2	3
Räntebärande långfristiga skulder	492	-		492
Räntebärande kortfristiga skulder	32	-		32
Leverantörsskulder	1 210	-		1 210
Totalt	1 734	3		1 737

Derivat består av valutaterminskontrakt och används för säkringsändamål och dessa värderas enligt nivå 2. Verkligt värde avseende övriga finansiella tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med redovisat värde i balansräkningen

Kvartalsdata, koncernen

Försäljning per affärsområde

MSEK	2016					2015				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	2 550	2 414	2 531	2 533	10 028	2 744	2 699	2 566	2 393	10 402
HEXPOL Engineered Products	207	213	211	220	851	207	211	206	203	827
Totalt koncernen	2 757	2 627	2 742	2 753	10 879	2 951	2 910	2 772	2 596	11 229

Försäljning per geografisk region

MSEK	2016					2015				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	780	828	842	818	3 268	850	808	763	715	3 136
NAFTA	1 851	1 688	1 770	1 768	7 077	1 963	1 964	1 881	1 730	7 538
Asien	126	111	130	167	534	138	138	128	151	555
Totalt koncernen	2 757	2 627	2 742	2 753	10 879	2 951	2 910	2 772	2 596	11 229

Rörelseresultat per affärsområde

MSEK	2016					2015				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	473	435	444	454	1 806	473	482	476	428	1 859
HEXPOL Engineered Products	24	30	31	30	115	22	26	29	28	105
Totalt koncernen	497	465	475	484	1 921	495	508	505	456	1 964

Rörelsemarginal per affärsområde

%	2016					2015				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	18,5	18,0	17,5	17,9	18,0	17,2	17,9	18,6	17,9	17,9
HEXPOL Engineered Products	11,6	14,1	14,7	13,6	13,5	10,6	12,3	14,1	13,8	12,7
Totalt koncernen	18,0	17,7	17,3	17,6	17,7	16,8	17,5	18,2	17,6	17,5

Resultaträkningar i sammandrag, moderbolaget

MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Försäljning	11	13	42	46
Administrationskostnader m.m.	-12	-16	-68	-63
Rörelseresultat	-1	-3	-26	-17
Finansiella intäkter och kostnader	1 072	206	1 222	383
Obeskattade reserver	-32	-	-32	-
Resultat före skatt	1 039	203	1 164	366
Skatt	-23	-3	-21	-3
Resultat efter skatt	1 016	200	1 143	363

Balansräkningar i sammandrag, moderbolaget

MSEK	31 dec	
	2016	2015
Anläggningstillgångar	5 676	4 994
Omsättningstillgångar	2 565	2 125
Summa tillgångar	8 241	7 119
Summa eget kapital	3 735	3 159
Obeskattade reserver	32	-
Långfristiga skulder	-	434
Kortfristiga skulder	4 474	3 526
Summa eget kapital och skulder	8 241	7 119

Avstämning alternativa nyckeltal

Försäljning

MSEK	2016					2015					2014				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Försäljning	2 757	2 627	2 742	2 753	10 879	2 951	2 910	2 772	2 596	11 229	2 131	2 145	2 312	2 331	8 919
Valutakurseffekter	18	-56	6	142	110	436	401	317	198	1 352	34	25	144	219	422
Försäljning exklusive valutakurseffekter	2 739	2 683	2 736	2 611	10 769	2 515	2 509	2 455	2 398	9 877	2 097	2 120	2 168	2 112	8 497
Förvärv	-	38	111	110	259	427	405	334	265	1 431	-	-	42	125	167
Försäljning exklusive valutakurseffekter och förvärv	2 739	2 645	2 625	2 501	10 510	2 088	2 104	2 121	2 133	8 446	2 097	2 120	2 126	1 987	8 330

Försäljningstillväxt

%	okt-dec		jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Försäljningstillväxt exklusive valutakurseffekter	1	3	-4	11
Försäljningstillväxt exkl. valutakurseffekter och förvärv	-4	-8	-6	-5

Sysselsatt kapital

MSEK	2016				2015				2014			
	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Totala tillgångar	8 776	9 355	9 451	9 848	9 261	9 033	8 944	8 723	6 322	6 322	6 983	7 284
Uppskjutna skatteskulder	-340	-356	-338	-407	-277	-271	-274	-349	-190	-190	-202	-240
Leverantörsskulder	-1 259	-1 358	-1 431	-1 405	-1 375	-1 378	-1 339	-1 210	-928	-923	-984	-1 017
Övriga skulder	-141	-69	-119	-101	-203	-147	-107	-63	-136	-122	-146	-60
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	-296	-353	-386	-326	-384	-406	-409	-325	-238	-280	-328	-331
Totalt koncernen	6 740	7 219	7 177	7 609	7 022	6 831	6 815	6 776	4 830	4 807	5 323	5 636

Avkastning på sysselsatt kapital, R12

MSEK	31 dec	
	2016	2015
Genomsnittligt sysselsatt kapital	7 186	6 861
Resultat före skatt	1 913	1 943
Räntekostnader	10	18
Summa	1 923	1 961
Avkastning på sysselsatt kapital, %	26,8	28,6

Eget kapital

MSEK	2016				2015				2014			
	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Eget kapital	6 452	6 414	6 879	7 559	5 805	5 532	5 976	6 233	3 877	3 963	4 480	5 049

Avkastning på eget kapital, R12

	31 dec	
MSEK	2016	2015
Genomsnittligt eget kapital	6 826	5 887
Resultat efter skatt	1 397	1 393
Avkastning på eget kapital, %	20,5	23,7

Nettokassa

	31 dec	
MSEK	2016	2015
Likvida medel	1 297	978
Långfristiga räntebärande skulder	-	-492
Kortfristiga räntebärande skulder	-29	-32
Nettokassa	1 268	454

Soliditet

	31 dec	
MSEK	2016	2015
Eget kapital	7 559	6 233
Totala tillgångar	9 848	8 723
Soliditet, %	77	72

Finansiella definitioner

Avkastning på eget kapital, R12	Tolv månaders resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.
Avkastning på sysselsatt kapital, R12	Tolv månaders resultat före skatt plus tolv månaders räntekostnader i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.
EBIT	Rörelseresultat
EBITDA	Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier vid periodens slut.
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter	Försäljning exkluderat valutakurseffekter jämfört med försäljningen för motsvarande period föregående år.
Försäljningstillväxt justerat för såväl valutakurseffekter som förvärv	Försäljning exkluderat valutakurseffekter och förvärv jämfört med försäljningen motsvarande period föregående år.
Genomsnittligt eget kapital	Genomsnitt av de senaste fyra kvartalens eget kapital.
Genomsnittligt sysselsatt kapital	Genomsnitt av de senaste fyra kvartalens sysselsatta kapital.
Kassaflöde	Kassaflöde från den löpande verksamheten.
Kassaflöde per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital	Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
Nettoskuld, nettokassa	Långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder minus likvida medel.
Operativt kassaflöde	Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar, minus investeringar och plus försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar, samt efter förändring av rörelsekapital.
Resultat per aktie	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
Räntetäckningsgrad	Resultat före skatt plus räntekostnader i förhållande till räntekostnader.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i förhållande till försäljning.
R12	Rullande tolv månaders genomsnitt.
Soliditet	Eget kapital i förhållande till totala tillgångar.
Sysselsatt kapital	Totala tillgångar minus uppskjutna skatteskulder, leverantörsskulder, övriga skulder samt upplupna kostnader, förutbetalda intäkter och avsättningar.
Vinstmarginal före skatt	Resultat före skatt i förhållande till försäljning.
Övrig investeringsverksamhet	Investeringar och försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar.