

Halvårsrapport januari-juni 2017

publicerad den 19 juli 2017

Andra kvartalet 2017 – Ökad försäljning och högre resultat

- Försäljningen ökade med 23 procent till 3 230 MSEK (2 627).
- Rörelseresultatet ökade med 11 procent till 517 MSEK (465).
- Rörelsemarginalen uppgick till 16,0 procent (17,7).
- Resultat efter skatt ökade till 366 MSEK (329).
- Resultat per aktie ökade med 10 procent till 1,06 SEK (0,96).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 423 MSEK (580).
- I början av april förvärvades Valley Processing, en välkänd amerikansk Rubber Compounder.

Första halvåret 2017 – Ökad försäljning och högre resultat

- Försäljningen ökade med 18 procent till 6 368 MSEK (5 384).
- Rörelseresultatet ökade med 9 procent till 1 049 MSEK (962).
- Rörelsemarginalen uppgick till 16,5 procent (17,9).
- Resultat efter skatt ökade till 745 MSEK (684).
- Resultat per aktie ökade med 9 procent till 2,16 SEK (1,99).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 858 MSEK (905).
- Mikael Fryklund utsedd till VD och Koncernchef, tillträdde 1 juli.
- Den 31 mars förvärvades Trelleborgs Rubber Compounding enhet i Tjeckien, en välkänd Rubber Compounder i centrala Europa.

VD-kommentar

"Med glädje presenterar jag min första delårsrapport som VD och Koncernchef för HEXPOL. Det andra kvartalet 2017 var ytterligare ett starkt kvartal. Försäljningen ökade med 23 procent och volymutvecklingen var positiv. Under kvartalet har priserna på våra huvudsakliga råmaterial varit stabila och priskonkurrensen var fortsatt stark på samtliga marknader. Resultat per aktie ökade med 10 procent.

I slutet av mars förvärvades Trelleborgs Rubber Compounding enhet i Tjeckien, en välkänd Rubber Compounder i centrala Europa. I början av april förvärvades Valley Processing, en välkänd amerikansk Rubber Compounder.

Första halvåret var starkt. Försäljningen ökade med 18 procent och resultat per aktie ökade med 9 procent. Vår finansiella ställning är fortsatt stark och vi är väl rustade för fortsatt expansion."

Mikael Fryklund, VD och Koncernchef

Koncernen i sammandrag

Nyckeltal MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 16- jun 17
	2017	2016	2017	2016	2016	
Försäljning	3 230	2 627	6 368	5 384	10 879	11 863
Rörelseresultat, EBIT	517	465	1 049	962	1 921	2 008
Rörelsemarginal, %	16,0	17,7	16,5	17,9	17,7	16,9
Resultat före skatt	511	463	1 040	957	1 913	1 996
Resultat efter skatt	366	329	745	684	1 397	1 458
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,06	0,96	2,16	1,99	4,06	4,23
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,06	0,96	2,16	1,99	4,06	4,23
Soliditet, %			59	69	77	
Avkastning på sysselsatt kapital, % R12			26,3	27,9	26,8	
Operativt kassaflöde	423	580	858	905	2 057	2 010

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 4 400 anställda i elva länder. Ytterligare information finns på www.hexpol.com.

Andra kvartalet 2017

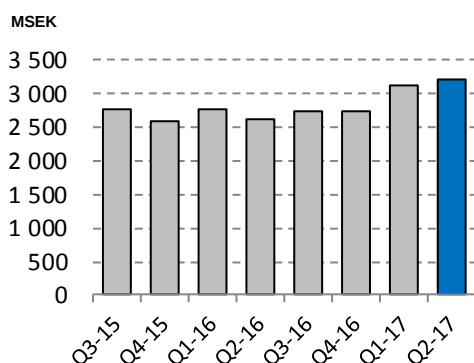
HEXPOL-koncernens försäljning under andra kvartalet ökade med 23 procent till 3 230 MSEK (2 627). Valutaeffekterna påverkade försäljningen positivt med 162 MSEK, främst beroende på en förstärkning av den amerikanska dollarn.

Volymutvecklingen var positiv och försäljningstillväxten (justerat för valutakurseffekter) uppgick till 17 procent. Försäljningstillväxten (justerat för såväl valutakurseffekter som förvärv) uppgick till 6 procent. Under kvartalet har priserna på våra huvudsakliga råmaterial varit stabila, dock något högre än motsvarande kvartal föregående år, och priskonkurrensen var fortsatt stark på samtliga marknader.

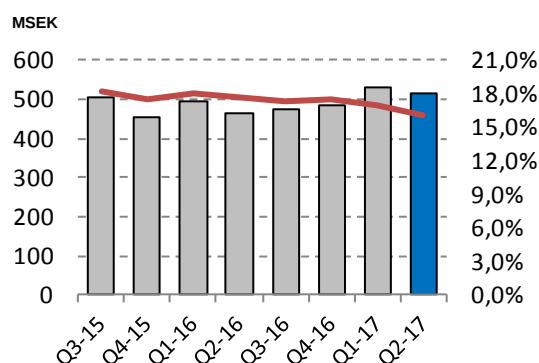
Rörelseresultatet ökade med 11 procent till 517 MSEK (465) och rörelsemarginalen uppgick till 16,0 procent (17,7). Valutakursförändringar påverkade rörelseresultatet positivt i kvartalet med 29 MSEK.

I början av april förvärvades Valley Processing, en välkänd Rubber Compounder i västra USA. Valley Processing, med en tillverkningsenhet i Kalifornien, USA, hade 2016 en omsättning på 34 MUSD och har cirka 90 anställda. Transaktionskostnader om 6 MSEK har redovisats under andra kvartalet.

Försäljning



Rörelseresultat & rörelsemarginal



Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning under kvartalet ökade med 24 procent till 2 999 MSEK (2 414). Rörelseresultatet ökade med 12 procent till 487 MSEK (435). Rörelsemarginalen uppgick till 16,2 procent (18,0) påverkad av prispress och lägre marginal i förvärvade verksamheter.

Affärsområde HEXPOL Engineered Products försäljning under kvartalet ökade med 8 procent till 231 MSEK (213). Rörelseresultatet uppgick till 30 MSEK (30) och rörelsemarginalen uppgick till 13,0 procent (14,1).

Försäljningen i Europa (inklusive Berwin Group, som förvärvades i juni 2016, och Trelleborg Material & Mixing Lesina, som förvärvades i mars 2017) ökade med 29 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen i NAFTA (inklusive Valley Processing, som förvärvades i april 2017) ökade med 20 procent och i Asien med 20 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Även justerat för förvärvade enheter var försäljningen högre i såväl Europa som i NAFTA jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Koncernens operativa kassaflöde uppgick till 423 MSEK (580). Koncernens finansnetto uppgick till -6 MSEK (-2), i vilket ingår valutakursförluster.

Resultat före skatt ökade till 511 MSEK (463) och resultat efter skatt ökade till 366 MSEK (329). Resultat per aktie ökade med 10 procent till 1,06 SEK (0,96).

Januari-juni 2017

HEXPOL-koncernens försäljning under första halvåret ökade med 18 procent till 6 368 MSEK (5 384). Valutaeffekterna påverkade försäljningen positivt med 280 MSEK, främst beroende på en förstärkning av den amerikanska dollarn.

Volymutvecklingen var positiv och försäljningstillväxten (justerat för valutakurseffekter) uppgick till 13 procent. Försäljningstillväxten (justerat för såväl valutakurseffekter som förvärv) uppgick till 5 procent. Under första halvåret har priserna på våra huvudsakliga råmaterial ökat och priskonkurrensen var fortsatt stark på samtliga marknader.

Rörelseresultatet ökade med 9 procent till 1 049 MSEK (962) och rörelsemarginalen uppgick till 16,5 procent (17,9). Valutakursförändringar påverkade rörelseresultatet positivt under första halvåret med 50 MSEK.

Den 31 mars förvärvades Trelleborgs Rubber Compounding enhet i Tjeckien, en välkänd Rubber Compounder i centrala Europa. Trelleborg Material and Mixing Lesina s.r.o med en tillverkningsenhet i Lesina, Tjeckien hade 2016 en omsättning på 40 MEUR och har cirka 125 anställda.

I början av april förvärvades Valley Processing, en välkänd Rubber Compounder i västra USA. Valley Processing, med en tillverkningsenhet i Kalifornien, USA, hade 2016 en omsättning på 34 MUSD och har cirka 90 anställda. Valley Processings tillverkningsenhet i Virginia är inte inkluderad i transaktionen.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning under första halvåret ökade med 19 procent till 5 909 MSEK (4 964). Rörelseresultatet ökade med 9 procent till 992 MSEK (908). Rörelsemarginalen uppgick till 16,8 procent (18,3).

Affärsområde HEXPOL Engineered Products försäljning under första halvåret ökade med 9 procent till 459 MSEK (420). Rörelseresultatet ökade med 6 procent till 57 MSEK (54) och rörelsemarginalen uppgick till 12,4 procent (12,9).

Koncernens operativa kassaflöde under första halvåret uppgick till 858 MSEK (905). Koncernens finansnetto uppgick till -9 MSEK (-5), varav räntekostnader uppgick till -6 MSEK (-5).

Resultat före skatt under första halvåret ökade till 1 040 MSEK (957) och resultat efter skatt ökade till 745 MSEK (684). Resultat per aktie ökade med 9 procent till 2,16 SEK (1,99).

Lönsamhet

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital, R12, uppgick till 26,3 procent (27,9). Avkastningen på eget kapital, R12, uppgick till 20,4 procent (21,8).

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten uppgick till 59 procent (69). Koncernens totala tillgångar uppgick till 10 594 MSEK (9 355). Nettoskulden uppgick till 948 MSEK (nettokassa 234). HEXPOL har genomfört, den på årsstämman beslutade, utdelningen i maj med 1 635 MSEK (585) motsvarande 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.

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 2020.

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet uppgick till 858 MSEK (905). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 648 MSEK (702).

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar uppgick till 80 MSEK (64) och avser i huvudsak underhållsinvesteringar. Av- och nedskrivningarna uppgick till 118 MSEK (114).

Skattekostnader

Koncernens skattekostnad uppgick till 295 MSEK (273), vilket motsvarar en skattesats på 28,4 procent (28,5).

Personal

Antalet anställda vid utgången av perioden var 4 428 (4 151). Ökningen av antalet anställda är främst relaterade till enheterna i Mexiko samt förvärvade verksamheterna Valley Processing och Trelleborg Material & Mixing Lesina.

Förvärv

Den 31 mars förvärvades Trelleborgs Rubber Compounding enhet i Tjeckien, en välkänd Rubber Compounder i centrala Europa. Trelleborg Material & Mixing Lesina s.r.o med en tillverkningsenhet i Lesina, Tjeckien hade 2016 en omsättning på 40 MEUR och har cirka 125 anställda. Förvärvspriset uppgår till cirka 68 MEUR på skuldfri bas. Förvärvat övervärde uppgår preliminärt till 50 MEUR och är främst hänförligt till immateriella tillgångar. Koncernens ägarandel är 100 procent och verksamheten konsolideras från förvärvsdagen.

I början av april förvärvades Valley Processing, en välkänd Rubber Compounder i västra USA. Valley Processing, med en tillverkningsenhet i Kalifornien, USA, hade 2016 en omsättning på 34 MUSD och har cirka 90 anställda. Valley Processings tillverkningsenhet i Virginia är inte inkluderad i transaktionen. Förvärvspriset uppgår preliminärt till cirka 46 MUSD på skuldfri bas för verksamheten och förvärvat övervärde uppgår preliminärt till 42 MUSD och avser främst immateriella tillgångar. Senare tillkommer en tilläggsköpeskilling baserad på produkttransfereringar. Koncernens ägarandel är 100 procent och verksamheten konsolideras från april 2017. Transaktionskostnader om 6 MSEK har redovisats i andra kvartalet 2017.

Affärsområde HEXPOL Compounding

Affärsområdet HEXPOL Compounding är en av världens ledande leverantörer inom utveckling och tillverkning av avancerade polymera compounds av hög kvalitet för krävande applikationer och krävande slutanvändare. Kunderna består av tillverkare av polymera 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.

	apr-jun		jan-jun		helår	jul 16- jun 17
MSEK	2017	2016	2017	2016	2016	
Försäljning	2 999	2 414	5 909	4 964	10 028	10 973
Rörelseresultat	487	435	992	908	1 806	1 890
Rörelsemarginal, %	16,2	18,0	16,8	18,3	18,0	17,2

HEXPOL Compoundings försäljning (inklusive de förvärvade enheterna Berwin Group, Trelleborg Material & Mixing Lesina och Valley Processing) ökade med 24 procent till 2 999 MSEK (2 414) under andra kvartalet. Under kvartalet har priserna på våra huvudsakliga råmaterial varit stabila, dock något högre än motsvarande kvartal föregående år, och priskonkurrensen har varit fortsatt stark på samtliga marknader.

Rörelseresultatet ökade med 12 procent till 487 MSEK (435) och rörelsemarginalen uppgick till 16,2 procent (18,0) påverkad av prispress och lägre marginal i förvärvade verksamheter.

Volymutvecklingen var positiv med högre volymer i såväl Europa, Asien som NAFTA.

HEXPOL Compounding NAFTA's försäljning ökade, även exklusive förvärvade Valley Processing, under kvartalet med fortsatt bra försäljning till kunder inom fordonsindustrin och förbättrad försäljning till kunder inom bygg- och anläggningsindustrin samt verkstads- och allmän industrin. Försäljningen har även förbättrats något till olje- och gassektorn dock från en låg nivå. I slutet av kvartalet var efterfrågan från kunder inom den amerikanska fordonsindustrin något lägre främst pga. lagerjusteringar hos vissa slutkunder.

Försäljningen i HEXPOL Compounding Europe ökade, även exklusive förvärvade Berwin Group och Trelleborg Material & Mixing Lesina, med fortsatt bra försäljning till fordonsrelaterade kunder och förbättrad försäljning till bygg- och anläggningsindustrin samt verkstads- och allmän industrin.

HEXPOL Compounding Asia utvecklades positivt under andra kvartalet med ökad försäljning, främst till fordonsrelaterade kunder i Kina.

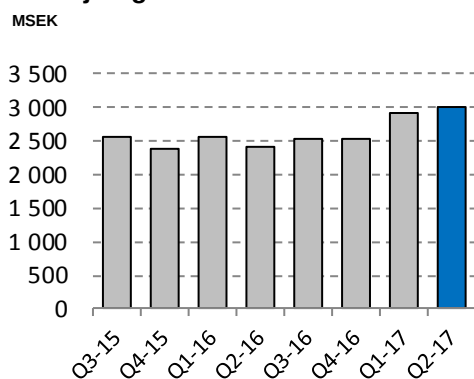
HEXPOL TPE Compoundings försäljning ökade under kvartalet.

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

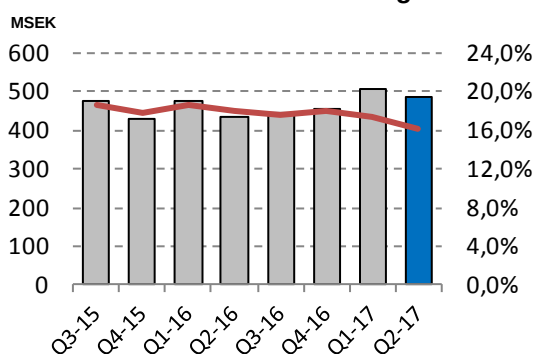
Trelleborg Material & Mixing Lesina, som förvärvades 31 mars, har integrerats i HEXPOL Compounding Europas organisation och enheten utvecklas enligt plan.

I början av april förvärvades Valley Processing, en välkänd Rubber Compounder i västra USA. Valley Processing, med en tillverkningsenhet i Kalifornien, USA, hade 2016 en omsättning på 34 MUSD och har cirka 90 anställda. Valley Processings tillverkningsenhet i Virginia är inte inkluderad i transaktionen. Förvärvet är ett mycket bra komplement till HEXPOL Compounding och breddar och stärker närvaron inom Rubber Compounds särskilt i västra och sydöstra USA. I linje med HEXPOL-koncernens strategi har enheten integrerats i HEXPOL Compoundings NAFTA organisation och verksamheten utvecklas enligt plan.

Försäljning



Rörelseresultat & rörelsemarginal



Affärsområde HEXPOL Engineered Products

Affärsområde HEXPOL Engineered Products har verksamhet inom ett antal nischområden, med globala starka positioner inom packningar till plattvärmväxlare (Gaskets) och polyuretan-, gummi- och plasthjul till truckar och materialhantering (Wheel). Marknaden för packningar och hjul är global. För packningar är kunderna tillverkare av plattvärmväxlare och för hjul är kunderna tillverkare av truckar och länkhjul.

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 16-jun 17
	2017	2016	2017	2016	2016	
Försäljning	231	213	459	420	851	890
Rörelseresultat	30	30	57	54	115	118
Rörelsemarginal, %	13,0	14,1	12,4	12,9	13,5	13,3

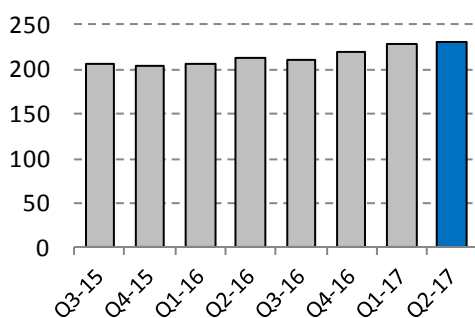
HEXPOL Engineered Products försäljning under andra kvartalet ökade med 8 procent till 231 MSEK (213). Rörelseresultatet uppgick till 30 MSEK (30) och rörelsemarginalen uppgick till 13,0 procent (14,1).

Produktområde HEXPOL Gaskets försäljning var i nivå med motsvarande kvartal föregående år och 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 verksamhet i Kina utvecklades positivt.

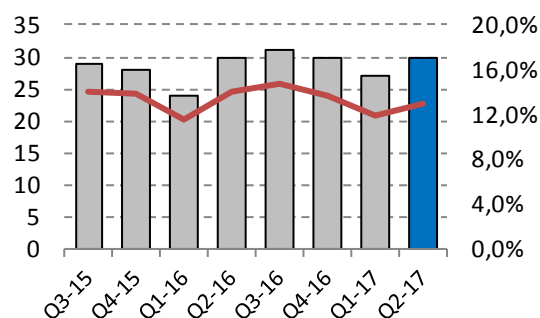
Försäljning

MSEK



Rörelseresultat & rörelsemarginal

MSEK



Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till 144 MSEK (133), i vilket ingår utdelningar från dotterbolag. Eget kapital uppgick till 2 244 MSEK (2 707).

Riskfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2016. 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 halvårsrapport 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. Halvårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. De redovisnings- och värderingsprinciper samt bedömningsgrunder som tillämpades i årsredovisningen för 2016 har använts även i denna halvårsrapport. Inga nya eller omarbetade IFRS, som trätt i kraft 2017, 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 Stockholm, Large Cap. HEXPOL AB hade 14 062 aktieägare den 30 juni 2017. Den största ägaren är Melker Schörling AB med 26 procent av kapitalet samt 47 procent av rösterna. De tjugo största ägarna innehar 64 procent av kapitalet samt 74 procent av rösterna.

Ny VD och koncernchef

Styrelsen har utsett Mikael Fryklund, som tillträdde den 1 juli 2017, till ny VD och koncernchef. På årsstämman den 28 april 2017 valdes Georg Brunstam, tidigare VD och koncernchef, till styrelsens ordförande för HEXPOL AB (publ.).

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter periodens slut har rapporterats.

Inbjudan till presentation av rapporten

Presentation av denna rapport kommer att ske via en telefonkonferens den 19 juli kl.12:00. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på www.hexpol.com.

Kalender för ekonomisk information

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

- | | |
|--|-----------------|
| ▪ Delårsrapport januari-september 2017 | 26 oktober 2017 |
| ▪ Bokslutskommuniké 2017 | 2 februari 2018 |
| ▪ Delårsrapport januari-mars 2018 | 24 april 2018 |
| ▪ Årsstämma 2018 | 24 april 2018 |

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

Halvårsrapporten januari-juni 2017 har inte varit föremål för särskild granskning av HEXPOL AB:s revisorer.

Styrelseförsäkran

Halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat. Den beskriver dessutom väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö den 19 juli 2017
HEXPOL AB (publ.)

Georg Brunstam
Styrelsens ordförande

Gun Nilsson

Alf Göransson

Malin Persson

Jan-Anders Månsson

Kerstin Lindell

Märta Schörling Andreen

För mer information kontakta:

- Mikael Fryklund, VD och Koncernchef
Tel: +46 (0)40 25 46 61
- Karin Gunnarsson, Ekonomi- och finanschef/ IR-ansvarig
Tel: +46 (0)705 55 47 32

Adress: Skeppsbron 3
211 20 Malmö
Organisationsnummer: 556108–9631
Tel: +46 40-25 46 60
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 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 19 juli 2017 kl. 11:00.

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

	apr-jun		jan-jun		helår	jul 16- jun 17
MSEK	2017	2016	2017	2016	2016	
Försäljning	3 230	2 627	6 368	5 384	10 879	11 863
Kostnader sålda varor	-2 530	-1 995	-4 966	-4 091	-8 315	-9 190
Bruttoresultat	700	632	1 402	1 293	2 564	2 673
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-183	-167	-353	-331	-643	-665
Rörelseresultat	517	465	1 049	962	1 921	2 008
Finansiella intäkter och -kostnader	-6	-2	-9	-5	-8	-12
Resultat före skatt	511	463	1 040	957	1 913	1 996
Skatt	-145	-134	-295	-273	-516	-538
Resultat efter skatt	366	329	745	684	1 397	1 458
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	366	329	745	684	1 397	1 458
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,06	0,96	2,16	1,99	4,06	4,23
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,06	0,96	2,16	1,99	4,06	4,23
Eget kapital per aktie, SEK			18,29	18,63	21,96	
Genomsnittligt antal aktier, tusental	344 201	344 201	344 201	344 201	344 201	344 201
Av- och nedskrivningar ingår med	-60	-57	-118	-114	-216	-220

Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

	apr-jun		jan-jun		helår	jul 16- jun 17
MSEK	2017	2016	2017	2016	2016	
Resultat efter skatt	366	329	745	684	1 397	1 458
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen						
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	0	0	0	0	-1	-1
Skatter avseende poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	0	0	0	0	0	0
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Kassaflödessäkringar	0	0	0	0	0	0
Säkring av nettoinvesteringar	38	-27	52	-10	-62	0
Skatter avseende poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-8	6	-11	2	14	1
Omräkningsdifferens	-290	239	-415	90	550	45
Totalresultat	106	547	371	766	1 898	1 503
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	106	547	371	766	1 898	1 503

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	30 jun		31 dec
	2017	2016	2016
Immateriella anläggningstillgångar	5 265	4 369	4 577
Materiella anläggningstillgångar	1 764	1 684	1 745
Finansiella anläggningstillgångar	1	1	-
Uppskjutna skattefordringar	87	75	101
Summa anläggningstillgångar	7 117	6 129	6 423
Varulager	903	727	786
Kundfordringar	1 698	1 379	1 181
Övriga fordringar	160	52	123
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	53	49	38
Likvida medel	663	1 019	1 297
Summa omsättningstillgångar	3 477	3 226	3 425
Summa tillgångar	10 594	9 355	9 848
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	6 295	6 414	7 559
Summa eget kapital	6 295	6 414	7 559
Räntebärande skulder	1 590	757	-
Uppskjutna skatteskulder	388	356	407
Avsättning för pensioner	21	20	21
Summa långfristiga skulder	1 999	1 133	428
Räntebärande skulder	21	28	29
Leverantörsskulder	1 694	1 358	1 405
Övriga skulder	241	69	101
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	344	353	326
Summa kortfristiga skulder	2 300	1 808	1 861
Summa eget kapital och skulder	10 594	9 355	9 848

Koncernen, förändring av eget kapital i sammandrag

MSEK	30 jun 2017		30 jun 2016		31 dec 2016	
	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	7 559	7 559	6 233	6 233	6 233	6 233
Totalresultat	371	371	766	766	1 898	1 898
Emission av teckningsoptioner	-	-	-	-	13	13
Utdelning	-1 635	-1 635	-585	-585	-585	-585
Utgående eget kapital	6 295	6 295	6 414	6 414	7 559	7 559

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 bolagsstämmbeslut i april 2016 infördes ett incitamentsprogram (2016/2020) riktat till ledande befattningshavare och nyckelperson under vilket maximalt 2 100 000 teckningsoptioner kan emitteras. Under 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 1,01 aktie till teckningskursen 88,70 kronor, justerat för extra utdelning maj 2017 enligt optionsvillkoren.

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 16-
	2017	2016	2017	2016	2016	jun 17
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	349	296	877	809	1 640	1 708
Förändringar av rörelsekapitalet	-108	95	-229	-107	70	-52
Kassaflöde från den löpande verksamheten	241	391	648	702	1 710	1 656
Förvärv	-428	-293	-1 064	-293	-295	-1 066
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-46	-37	-80	-64	-150	-166
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-474	-330	-1 144	-357	-445	-1 232
Utdelning	-1 635	-585	-1 635	-585	-585	-1 635
Emission av teckningsoptioner	-	-	-	-	13	13
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	1 588	513	1 581	260	-503	818
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-47	-72	-54	-325	-1 075	-804
Förändring likvida medel	-280	-11	-550	20	190	-380
Likvida medel vid periodens början	1 003	983	1 297	978	978	1 019
Kursdifferens i likvida medel	-60	47	-84	21	129	24
Likvida medel vid periodens slut	663	1 019	663	1 019	1 297	663

Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 16-
	2017	2016	2017	2016	2016	jun 17
Rörelseresultat	517	465	1 049	962	1 921	2 008
Av- och nedskrivningar	60	57	118	114	216	220
Förändring rörelsekapital	-108	95	-229	-107	70	-52
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0	0	16	16
Investeringar	-46	-37	-80	-64	-166	-182
Operativt kassaflöde	423	580	858	905	2 057	2 010

Andra nyckeltal, koncernen

	apr-jun		jan-jun		helår	jul 16-
	2017	2016	2017	2016	2016	jun 17
Vinstmarginal före skatt, %	15,8	17,6	16,3	17,8	17,6	16,8
Avkastning på eget kapital, % R12			20,4	21,8	20,5	
Räntetäckningsgrad, ggr			174	192	192	183
Nettokassa, MSEK			-948	234	1 268	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter, %	17	-8	13	-7	-4	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter och förvärv, %	6	-9	5	-8	-6	
Kassaflöde per aktie, SEK	0,70	1,14	1,88	2,04	4,97	4,81
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital, SEK	1,01	0,86	2,55	2,35	4,76	4,96

Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

		Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
30 jun 2017				
MSEK	Låne- och kundfordringar	Redovisat värde	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Derivatinstrument	-	-	2	-
Långfristig finansiell fordran	1	-		1
Kundfordringar	1 698	-		1 698
Likvida medel	663	-		663
Totalt	2 362	0		2 362

		Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
MSEK	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Värderings nivå	Totalt
Skulder i balansräkningen				
Derivatinstrument	-	0	2	0
Räntebärande långfristiga skulder	1 590	-		1 590
Räntebärande kortfristiga skulder	21	-		21
Leverantörsskulder	1 694	-		1 694
Totalt	3 305	0		3 305

		Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
30 jun 2016				
MSEK	Låne- och kundfordringar	Redovisat värde	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Derivatinstrument	-	0	2	0
Långfristig finansiell fordran	1	-		1
Kundfordringar	1 379	-		1 379
Likvida medel	1 019	-		1 019
Totalt	2 399	0		2 399

		Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
MSEK	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Värderings nivå	Totalt
Skulder i balansräkningen				
Derivatinstrument	-	0	2	0
Räntebärande långfristiga skulder	757	-		757
Räntebärande kortfristiga skulder	28	-		28
Leverantörsskulder	1 358	-		1 358
Totalt	2 143	0		2 143

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	2017		2016					jul 16- jun 17	2015				
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	2 910	2 999	2 550	2 414	2 531	2 533	10 028	10 973	2 744	2 699	2 566	2 393	10 402
HEXPOL Engineered Products	228	231	207	213	211	220	851	890	207	211	206	203	827
Totalt koncernen	3 138	3 230	2 757	2 627	2 742	2 753	10 879	11 863	2 951	2 910	2 772	2 596	11 229

Försäljning per geografisk region

MSEK	2017		2016					jul 16- jun 17	2015				
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	969	1 072	780	828	842	818	3 268	3 701	850	808	763	715	3 136
NAFTA	2 021	2 025	1 851	1 688	1 770	1 768	7 077	7 584	1 963	1 964	1 881	1 730	7 538
Asien	148	133	126	111	130	167	534	578	138	138	128	151	555
Totalt koncernen	3 138	3 230	2 757	2 627	2 742	2 753	10 879	11 863	2 951	2 910	2 772	2 596	11 229

Rörelseresultat per affärsområde

MSEK	2017		2016					jul 16- jun 17	2015				
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	505	487	473	435	444	454	1 806	1 890	473	482	476	428	1 859
HEXPOL Engineered Products	27	30	24	30	31	30	115	118	22	26	29	28	105
Totalt koncernen	532	517	497	465	475	484	1 921	2 008	495	508	505	456	1 964

Rörelsemarginal per affärsområde

%	2017		2016					jul 16- jun 17	2015				
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	17,4	16,2	18,5	18,0	17,5	17,9	18,0	17,2	17,2	17,9	18,6	17,9	17,9
HEXPOL Engineered Products	11,8	13,0	11,6	14,1	14,7	13,6	13,5	13,3	10,6	12,3	14,1	13,8	12,7
Totalt koncernen	17,0	16,0	18,0	17,7	17,3	17,6	17,7	16,9	16,8	17,5	18,2	17,6	17,5

Resultaträkningar i sammandrag, moderbolaget

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 16- jun 17
	2017	2016	2017	2016	2016	
Försäljning	10	11	20	21	42	41
Administrationskostnader m.m.	-16	-19	-30	-36	-68	-62
Rörelseresultat	-6	-8	-10	-15	-26	-21
Finansiella intäkter och kostnader	151	120	153	147	1 222	1 228
Obeskattade reserver	-	-	-	-	-32	-32
Resultat före skatt	145	112	143	132	1 164	1 175
Skatt	1	1	1	1	-21	-21
Resultat efter skatt	146	113	144	133	1 143	1 154

Balansräkningar i sammandrag, moderbolaget

MSEK	30 jun	helår
	2017	2016
Anläggningstillgångar	6 336	5 407
Omsättningstillgångar	2 202	2 065
Summa tillgångar	8 538	7 472
Summa eget kapital	2 244	2 707
Obeskattade reserver	32	-
Långfristiga skulder	1 590	730
Kortfristiga skulder	4 672	4 035
Summa eget kapital och skulder	8 538	7 472

Avstämning alternativa nyckeltal

Försäljning

MSEK	2017		2016					2015				
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Försäljning	3 138	3 230	2 757	2 627	2 742	2 753	10 879	2 951	2 910	2 772	2 596	11 229
Valutakurseffekter	118	162	18	-56	6	142	110	436	401	317	198	1 352
Försäljning exklusive valutakurseffekter	3 020	3 068	2 739	2 683	2 736	2 611	10 769	2 515	2 509	2 455	2 398	9 877
Förvärv	128	286	-	38	111	110	259	427	405	334	265	1 431
Försäljning exklusive valutakurseffekter och förvärv	2 892	2 782	2 739	2 645	2 625	2 501	10 510	2 088	2 104	2 121	2 133	8 446

Försäljningstillväxt

%	apr-jun		jan-jun		helår
	2017	2016	2017	2016	2016
Försäljningstillväxt exklusive valutakurseffekter	17	-8	13	-7	-4
Försäljningstillväxt exkl. valutakurseffekter och förvärv	6	-9	5	-8	-6

Sysselsatt kapital

MSEK	2017		2016				2015			
	31 mar	30 jun	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Totala tillgångar	10 496	10 594	8 776	9 355	9 451	9 848	9 261	9 033	8 944	8 723
Uppskjutna skatteskulder	-406	-388	-340	-356	-338	-407	-277	-271	-274	-349
Leverantörsskulder	-1 753	-1 694	-1 259	-1 358	-1 431	-1 405	-1 375	-1 378	-1 339	-1 210
Övriga skulder	-141	-241	-141	-69	-119	-101	-203	-147	-107	-63
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	-329	-344	-296	-353	-386	-326	-384	-406	-409	-325
Totalt koncernen	7 867	7 927	6 740	7 219	7 177	7 609	7 022	6 831	6 815	6 776

Avkastning på sysselsatt kapital, R12

MSEK	30 jun		helår
	2017	2016	2016
Genomsnittligt sysselsatt kapital	7 645	6 888	7 186
Resultat före skatt	1 996	1 908	1 913
Räntekostnader	11	12	10
Summa	2 007	1 920	1 923
Avkastning på sysselsatt kapital, %	26,3	27,9	26,8

Eget kapital

MSEK	2017		2016				2015			
	31 mar	30 jun	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Eget kapital	7 824	6 295	6 452	6 414	6 879	7 559	5 805	5 532	5 976	6 233

Avkastning på eget kapital, R12

	30 jun		helår
MSEK	2017	2016	2016
Genomsnittligt eget kapital	7 139	6 269	6 826
Resultat efter skatt	1 458	1 368	1 397
Avkastning på eget kapital, %	20,4	21,8	20,5

Nettokassa

	30 jun		helår
MSEK	2017	2016	2016
Likvida medel	663	1 019	1 297
Långfristiga räntebärande skulder	-1 590	-757	-
Kortfristiga räntebärande skulder	-21	-28	-29
Nettokassa	-948	234	1 268

Soliditet

	30 jun		helår
MSEK	2017	2016	2016
Eget kapital	6 295	6 414	7 559
Totala tillgångar	10 594	9 355	9 848
Soliditet, %	59	69	77

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 för 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.