

Delårsrapport januari-mars 2019

publicerad den 26 april 2019

Första kvartalet 2019 – Ökad försäljning och högre rörelseresultat

- Försäljningen ökade med 15 procent till 3 805 MSEK (3 309).
- EBITA ökade med 11 procent till 607 MSEK (547).
- EBITA marginalen uppgick till 16,0 procent (16,5).
- Rörelseresultatet ökade med 9 procent till 586 MSEK (540).
- Rörelsemarginalen uppgick till 15,4 procent (16,3).
- Resultat efter skatt ökade med 7 procent till 438 MSEK (411).
- Resultat per aktie ökade med 7 procent till 1,27 SEK (1,19).
- Det operativa kassaflödet ökade till 354 MSEK (302).

VD-kommentar

"I det första kvartalet 2019 ökade försäljningen med 15 procent och rörelseresultatet ökade med 9 procent påverkat av förvärven under 2018 samt positiva valutaeffekter. EBITA ökade med 11 procent och resultat per aktie ökade med 7 procent till 1,27 SEK. Vi hade dock organiskt en negativ försäljningsutveckling i kvartalet och såg därmed en viss avmattning i efterfrågan, främst från fordonsindustrin. Vi hanterade lägre organisk volym på ett bra sätt. Vi är fortsatt mycket nöjda med våra två senaste strategiska förvärv, Kirkhill Rubber och Mesgo Group. Dessa förvärv har givit oss en bättre position inom avancerade elastomerer och har breddat vår geografiska närvaro i tre nya länder, samt har stärkt vår position i västra USA.

Vår finansiella ställning är fortsatt stark och vi är väl rustade för fortsatt expansion."

Mikael Fryklund, VD och Koncernchef

Koncernen i sammandrag

Nyckeltal	jan-mar		helår	apr 18-
MSEK	2019	2018	2018	mar 19
Försäljning	3 805	3 309	13 770	14 266
EBITA	607	547	2 183	2 243
EBITA marginal, %	16,0	16,5	15,9	15,7
Rörelseresultat, EBIT	586	540	2 150	2 196
Rörelsemarginal, EBIT %	15,4	16,3	15,6	15,4
Resultat före skatt	582	540	2 161	2 203
Resultat efter skatt	438	411	1 646	1 673
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,27	1,19	4,78	4,86
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,27	1,19	4,78	4,86
Soliditet, %	61	68	59	
Avkastning på sysselsatt kapital, % R12	20,9	24,7	22,5	
Operativt kassaflöde	354	302	2 019	2 071

HEXPOL är en världsledande polymerkoncern med starka globala positioner inom avancerade polymer compounds (Compounding), packningar för plattvärmeväxlare (Gaskets) samt hjul i plast och gummimaterial 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 2018 uppgick till 13 770 MSEK. HEXPOL-koncernen har cirka 4 600 anställda i fjorton länder. Ytterligare information finns på www.hexpol.com.

Första kvartalet 2019

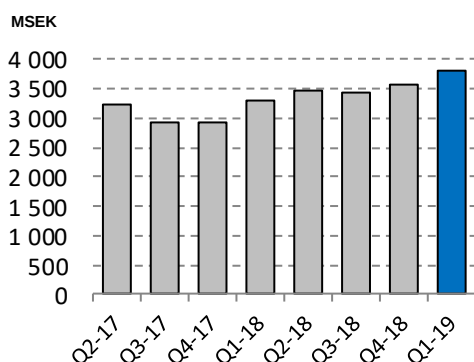
HEXPOL-koncernens försäljning (inkl. de under 2018 förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber och Mesgo Group) ökade under kvartalet med 15 procent till 3 805 MSEK (3 309). Valutakursförändringar, främst beroende på en förstärkning av den amerikanska dollarn, påverkade försäljningen totalt sett positivt med 298 MSEK.

Volymutvecklingen var stabil inklusive de under 2018 förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber och Mesgo Group. Försäljningstillväxten (justerat för valutakurseffekter) uppgick till 6 procent.

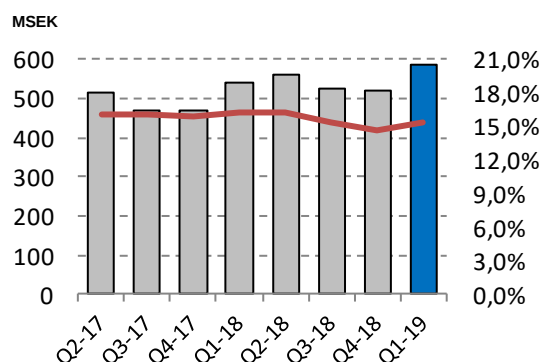
Försäljningstillväxten (justerat för såväl valutakurseffekter som förvärv) uppgick till -6 procent.

Rörelseresultatet ökade med 9 procent till 586 MSEK (540) och rörelsemarginalen uppgick till 15,4 procent (16,3). Rörelsemarginalen påverkades av lägre organisk volym, mixförändringar och avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar. Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar, EBITA, ökade till 607 MSEK (547), vilket innebar att EBITA-marginalen uppgick till 16,0 procent (16,5). Valutakursförändringar påverkade rörelseresultatet positivt i kvartalet med 51 MSEK.

Försäljning



Rörelseresultat & rörelsemarginal



Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning (inkl. de under 2018 förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber och Mesgo Group) ökade under kvartalet med 16 procent till 3 539 MSEK (3 057).

Rörelseresultatet ökade med 9 procent till 553 MSEK (506) och rörelsemarginalen uppgick till 15,6 procent (16,6).

Affärsområde HEXPOL Engineered Products försäljning under kvartalet ökade med 6 procent till 266 MSEK (252). Rörelseresultatet uppgick till 33 MSEK (34) och rörelsemarginalen uppgick till 12,4 procent (13,5).

Försäljningen i Europa ökade med 31 procent och i Amerika med 8 procent medan försäljningen minskade med 12 procent i Asien jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Koncernens operativa kassaflöde ökade till 354 MSEK (302). Koncernens finansnetto uppgick till -4 MSEK (0).

Resultat före skatt ökade 8 procent till 582 MSEK (540). Resultat efter skatt ökade till 438 MSEK (411) och resultat per aktie ökade till 1,27 SEK (1,19).

Lönsamhet

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital, R12, uppgick till 20,9 procent (24,7). Avkastningen på eget kapital, R12, uppgick till 19,7 procent (22,8).

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten var fortsatt stark och uppgick till 61 procent (68). Koncernens totala tillgångar uppgick till 15 422 MSEK (11 301). Nettoskulden uppgick till 1 168 MSEK (nettokassa 268), varav 361 MSEK avser finansiella leasingskulder enligt IFRS 16.

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.
- Ett låneavtal med en låneram på 1 500 MSEK som förfaller i september 2021.

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet ökade till 354 MSEK (302). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 317 MSEK (315).

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar uppgick till 46 MSEK (50) och avser främst ordinarie underhållsinvesteringar. Av- och nedskrivningarna uppgick till 104 MSEK (61), varav 19 MSEK avser leasade tillgångar enligt IFRS 16.

Skattekostnader

Koncernens skattekostnad uppgick till 144 MSEK (129), vilket motsvarar en skattesats på 24,7 procent (23,9).

Personal

Antalet anställda var vid utgången av perioden 4 659 (4 376). Ökningen är främst relaterad till de under hösten 2018 förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber och Mesgo Group.

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 transportsektorn, energi-, olje- och gassektorn, konsumentsektorn, kabel- och trådindustrin och tillverkare av medicinteknik.

	jan-mar 2019	2018	helår 2018	apr 18- mar 19
MSEK				
Försäljning	3 539	3 057	12 745	13 227
Rörelseresultat, EBIT	553	506	2 006	2 053
Rörelsemarginal, EBIT %	15,6	16,6	15,7	15,5

HEXPOL Compoundings försäljning (inklusive de under hösten 2018 förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber och Mesgo Group) ökade med 16 procent till 3 539 MSEK (3 057) under första kvartalet.

Rörelseresultatet ökade med 9 procent till 553 MSEK (506) och rörelsemarginalen uppgick till 15,6 procent (16,6). Rörelsemarginalen påverkades av lägre organisk volym, mixförändringar och avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar.

Råmaterialpriserna på våra huvudsakliga råmaterial var något lägre jämfört fjärde kvartalet 2018 men var stabila jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Volymutvecklingen var stabil med högre volymer i Europa medan volymerna i Amerika och Asien var lägre. Justerat för de förvärvade verksamheterna i Mesgo Group var volymen stabil i Europa.

HEXPOL Compounding Americas försäljning var lägre i lokal valuta under kvartalet, med lägre försäljning till fordonsrelaterade kunder och till kunder inom bygg- och anläggningsindustrin samt verkstads- och allmän industri. Dock var försäljningen högre till kunder inom såväl kabelindustrin som energi, olja- & gassektorn. Försäljningen var högre i svenska kronor på grund av en stark amerikansk dollar.

Försäljningen i HEXPOL Compounding Europe ökade under kvartalet, även exklusive förvärvade Mesgo Group. Försäljningen ökade till fordonsrelaterade kunder och till kunder inom verkstads- och allmän industri, bygg- och anläggningsindustrin, samt kabelindustri. Exklusive förvärvade Mesgo Group var försäljningen lägre till såväl fordonsrelaterade kunder som till kunder inom kabelindustrin.

HEXPOL Compounding Asias försäljning var betydligt lägre under kvartalet, främst på grund av lägre efterfrågan från fordonsrelaterade kunder i Kina.

HEXPOL TPE Compounding försäljning var något högre, under kvartalet.

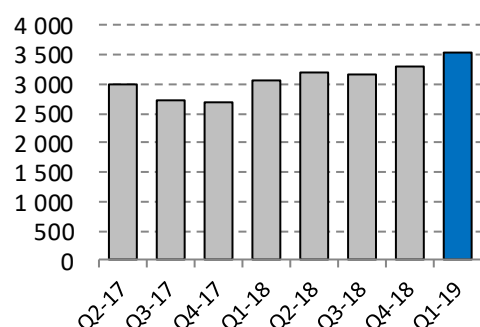
HEXPOL TP Compoundings försäljning var något lägre, i lokal valuta, under kvartalet, främst påverkad av lägre försäljning till fordonsrelaterade kunder. På grund av en stark amerikansk dollar var försäljningen något högre i svenska kronor.

Mesgo Group, som förvärvades i oktober 2018, har integrerats i HEXPOL Compounding Europas organisation och utvecklas enligt plan.

Kirkhill Rubber, som förvärvades i september 2018, utvecklas enligt plan. Som planerat pågår flytt av produktionen i Downey, Kalifornien, USA till Long Beach, Kalifornien, USA och projektet förväntas vara slutfört till sommaren.

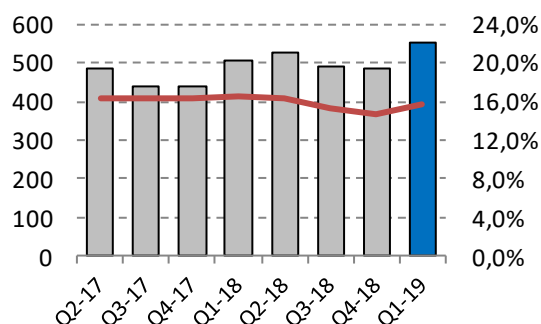
Försäljning

MSEK



Rörelseresultat & rörelsemarginal

MSEK



Affärsområde HEXPOL Engineered Products

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

	jan-mar		helår	apr 18-mar 19
MSEK	2019	2018	2018	
Försäljning	266	252	1 025	1 039
Rörelseresultat, EBIT	33	34	144	143
Rörelsemarginal, EBIT %	12,4	13,5	14,0	13,8

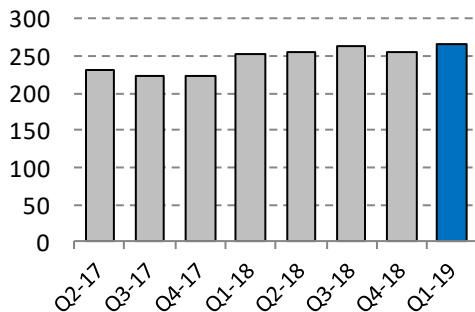
HEXPOL Engineered Products försäljning under första kvartalet ökade med 6 procent till 266 MSEK (252). Rörelseresultatet uppgick till 33 MSEK (34) och rörelsemarginalen uppgick till 12,4 procent (13,5). Rörelseresultatet påverkades av leveransproblem av en viktig råvara till en av HEXPOL Wheels anläggningar.

Produktområde HEXPOL Gaskets försäljning var högre än motsvarande kvartal föregående år, dock med något lägre försäljning i Kina.

Även Produktområde HEXPOL Wheels försäljning var högre, främst till kunder inom materialhantering, jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

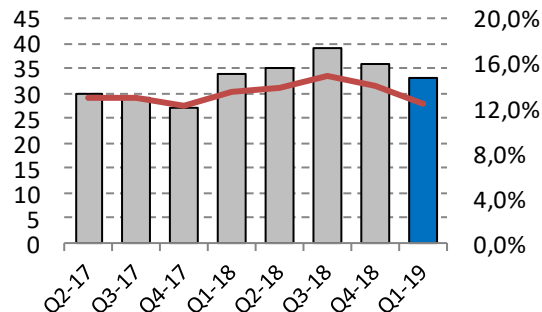
Försäljning

MSEK



Rörelseresultat & rörelsemarginal

MSEK



Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till -6 MSEK (41). Eget kapital ökade till 4 415 MSEK (3 117).

Riskfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2018. 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

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De redovisnings- och värderingsprinciper samt bedömningsgrunder som tillämpades i årsredovisningen för 2018 har använts även i denna delårsrapport. Inga nya eller omarbetade IFRS, som trätt i kraft 2019, har haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter, förutom IFRS 16.

IFRS 16 – Leasing

Denna standard trädde i kraft den 1 januari 2019 och innebär att tillgångar och skulder hänförliga till leasingavtal redovisas i balansräkningen. Leasingavtalen omfattar främst operationella leasingavtal för byggnader, produktions- och kontorsutrustning samt fordon. Koncernen har valt att redovisa övergången till den nya standarden med den förenklade metoden och lättnadsregeln att inte upprätta ett jämförande år har tillämpats. En marginallåneränta har fastställts per valuta. Nyttjanderätsperioder har fastställts utifrån avtalens kontraktstid. Nyttjanderätsavtal kortare än 12 månader eller med ett nyanskningsvärde understigande 5 KUSD redovisas inte som skulder.

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures APMs)

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 12 152 aktieägare den 31 mars 2019. Den största ägaren är Melker Schörling AB med 25 procent av kapitalet samt 46 procent av rösterna. De tjugo största ägarna innehar 69 procent av kapitalet samt 77 procent av rösterna.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter periodens slut har rapporterats.

Årsstämma den 26 april 2019

Årsstämma hålls den 26 april 2019 kl 15:00 i Malmö (Börshuset, Skeppsbron 2). Årsredovisningen för 2018 finns tillgänglig på HEXPOL:s hemsida och huvudkontor.

Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning om 2,25 SEK per aktie (1,95).

Förslag från valberedningen

Den utsedda valberedningen, bestående av Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB), Åsa Nisell (Swedbank Robur fonder), Henrik Didner (Didner & Gerge Fonder) samt Marcus Lüttgen (Alecta Pensionsförsäkring) har följande förslag avseende val av styrelsen:

- Omval av styrelseledamöterna Georg Brunstam, Alf Göransson, Kerstin Lindell, Jan-Anders Månson, Gun Nilsson, Malin Persson och Märta Schörling Andreen såsom ordinarie styrelseledamöter.
- Omval av Georg Brunstam som styrelsens ordförande.

Inbjudan till presentation av rapporten

Presentation av denna rapport kommer att ske via en telefonkonferens den 26 april kl 13:00. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på www.hexpol.com.

Kalender för ekonomisk information

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

- | | |
|--|-----------------|
| ▪ Årsstämma 2019 | 26 april 2019 |
| ▪ Halvårsrapport januari-juni 2019 | 18 juli 2019 |
| ▪ Delårsrapport januari-september 2019 | 24 oktober 2019 |

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

Delårsrapporten januari-mars 2019 har inte varit föremål för särskild granskning av HEXPOL AB:s revisorer.

Malmö den 26 april 2019
HEXPOL AB (publ.)

Mikael Fryklund
VD och koncernchef

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. produkt efterfrågan, 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 26 april 2019 kl.12:00.

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	jan-mar		helår	apr 18-
	2019	2018	2018	mar 19
Försäljning	3 805	3 309	13 770	14 266
Kostnader sålda varor	-2 990	-2 583	-10 846	-11 253
Bruttoresultat	815	726	2 924	3 013
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-229	-186	-774	-817
Rörelseresultat	586	540	2 150	2 196
Finansiella intäkter och -kostnader	-4	0	11	7
Resultat före skatt	582	540	2 161	2 203
Skatt	-144	-129	-515	-530
Resultat efter skatt	438	411	1 646	1 673
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	438	411	1 646	1 673
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,27	1,19	4,78	4,86
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,27	1,19	4,78	4,86
Eget kapital per aktie, SEK	27,27	22,32	24,96	
Genomsnittligt antal aktier, tusental	344 201	344 201	344 201	344 201
Av- och nedskrivningar ingår med	-104	-61	-259	-302

Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

MSEK	jan-mar		helår	apr 18-
	2019	2018	2018	mar 19
Resultat efter skatt	438	411	1 646	1 673
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	0	0	-2	-2
Skatter avseende poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	0	0	0	0
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen				
Kassafördessäkringar	0	0	0	0
Säkring av nettoinvesteringar	-1	-10	122	131
Skatter avseende poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0	2	-27	-29
Omräkningsdifferens	364	269	514	609
Totalresultat	801	672	2 253	2 382
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	801	672	2 253	2 382

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

	31 mar		31 dec
MSEK	2019	2018	2018
Immateriella anläggningstillgångar	7 805	5 365	7 637
Materiella anläggningstillgångar	2 387	1 792	1 999
Finansiella anläggningstillgångar	3	1	25
Uppskjutna skattefordringar	41	73	37
Summa anläggningstillgångar	10 236	7 231	9 698
Varulager	1 403	944	1 405
Kundfordringar	2 338	1 851	1 925
Övriga fordringar	163	106	210
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	63	62	54
Likvida medel	1 219	1 107	1 164
Summa omsättningstillgångar	5 186	4 070	4 758
Summa tillgångar	15 422	11 301	14 456
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	9 387	7 682	8 592
Summa eget kapital	9 387	7 682	8 592
Räntebärande skulder	2 078	825	2 308
Övriga skulder	483	-	476
Uppskjutna skatteskulder	549	336	539
Avsättning för pensioner	43	21	42
Summa långfristiga skulder	3 153	1 182	3 365
Räntebärande skulder	312	15	24
Leverantörsskulder	1 990	1 879	1 913
Övriga skulder	253	236	216
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	327	307	346
Summa kortfristiga skulder	2 882	2 437	2 499
Summa eget kapital och skulder	15 422	11 301	14 456

Koncernen, förändring av eget kapital i sammandrag

	31 mar 2019		31 mar 2018		31 dec 2018	
MSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	8 592	8 592	7 010	7 010	7 010	7 010
Effekter av övergång till IFRS 16	-6	-6	-	-	-	-
Leasingavtal	-	-	-	-	-	-
Omräknat ingående eget kapital	8 586	8 586	7 010	7 010	7 010	7 010
Totalresultat	801	801	672	672	2 253	2 253
Utdelning	-	-	-	-	-671	-671
Utgående eget kapital	9 387	9 387	7 682	7 682	8 592	8 592

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 nyckelpersoner under vilket maximalt 2 100 000 teckningsoptioner kan emitteras. Under 2016 tecknades 1 408 000 teckningsoptioner av 39 ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Optionspremien var 9 kronor per teckningsoption och varje option ger rätt att teckna 1,01 aktier till teckningskursen 88,70 kronor, justerat för extra utdelning maj 2017 enligt optionsvillkoren. Under 2017 tecknades 225 000 teckningsoptioner av 1 ledande befattningshavare där optionspremien var 9 kronor per teckningsoption och varje option ger rätt att teckna 1 aktie till teckningskursen 88,70 kronor. Optionerna ger rätt till teckning av aktier under perioden 1 juni 2019 - 31 december 2020.

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

MSEK	jan-mar		helår	apr 18-
	2019	2018	2018	mar 19
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	607	564	1 989	2 032
Förändringar av rörelsekapitalet	-290	-249	-183	-224
Kassaflöde från den löpande verksamheten	317	315	1 806	1 808
Förvärv	15	-29	-2 190	-2 146
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-46	-50	-207	-203
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-31	-79	-2 397	-2 349
Utdelning	-	-	-671	-671
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	-293	1	1 446	1 152
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-293	1	775	481
Förändring likvida medel	-7	237	184	-60
Likvida medel vid periodens början	1 164	813	813	1 107
Kursdifferens i likvida medel	62	57	167	172
Likvida medel vid periodens slut	1 219	1 107	1 164	1 219

Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	jan-mar		helår	apr 18-
	2019	2018	2018	mar 19
Rörelseresultat	586	540	2 150	2 196
Av- och nedskrivningar	104	61	259	302
Förändring rörelsekapital	-290	-249	-183	-224
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0	0
Investeringar	-46	-50	-207	-203
Operativt kassaflöde	354	302	2 019	2 071

Andra nyckeltal, koncernen

	jan-mar		helår	apr 18-
	2019	2018	2018	mar 19
Vinstmarginal före skatt, %	15,3	16,3	15,7	15,4
Avkastning på eget kapital, % R12	19,7	22,8	20,4	
Räntetäckningsgrad, ggr	117	109	121	123
Nettoskuld, MSEK	-1 168	268	-1 143	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter, %	6	10	9	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter och förvärv, %	-6	4	4	
Kassaflöde per aktie, SEK	0,92	0,92	5,25	5,25
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital, SEK	1,76	1,64	5,78	5,90

Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

31 mar 2019	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Värderings nivå	Totalt
MSEK				
Tillgångar i balansräkningen				
Derivatinstrument	-	1	2	1
Långfristig finansiell fordran	3	-		3
Kundfordringar	2 338	-		2 338
Likvida medel	1 219	-		1 219
Totalt	3 560	1		3 561

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Värderings nivå	Totalt
MSEK				
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	2 078	-		2 078
Skuld till minoritetsägare	-	483	3	483
Räntebärande kortfristiga skulder	312	-		312
Leverantörsskulder	1 990	-		1 990
Tilläggsköpeskilling	-	27	3	27
Övriga skulder	226	-		226
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	327	-		327
Totalt	4 933	510		5 443

31 mar 2018	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Värderings nivå	Totalt
MSEK				
Tillgångar i balansräkningen				
Derivatinstrument	-	2	2	2
Långfristig finansiell fordran	1	-		1
Kundfordringar	1 851	-		1 851
Likvida medel	1 107	-		1 107
Totalt	2 959	2		2 961

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Värderings nivå	Totalt
MSEK				
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	825	-		825
Räntebärande kortfristiga skulder	15	-		15
Leverantörsskulder	1 879	-		1 879
Övriga skulder	236	-		236
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	307	-		307
Totalt	3 262	-		3 262

Derivat består av valutatermins kontrakt och används för säkringsändamål och dessa värderas enligt nivå 2. Verkligt värde överensstämmer i allt väsentligt med redovisat värde i balansräkningen.

Kvartalsdata, koncernen

Försäljning per affärsområde

	2019	2018						apr 18-	2017					
MSEK	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		mar 19	Kv1	Kv2	Kv3	Kv 4	helår	
HEXPOL Compounding	3 539	3 057	3 207	3 180	3 301	12 745		13 227	2 910	2 999	2 713	2 704	11 326	
HEXPOL Engineered Products	266	252	254	263	256	1 025		1 039	228	231	223	222	904	
Totalt koncernen	3 805	3 309	3 461	3 443	3 557	13 770		14 266	3 138	3 230	2 936	2 926	12 230	

Försäljning per geografisk region

	2019	2018						apr 18-	2017					
MSEK	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		mar 19	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	
Europa	1 519	1 162	1 181	1 114	1 317	4 774		5 131	969	1 072	995	1 006	4 042	
Amerika	2 127	1 967	2 105	2 126	2 056	8 254		8 414	2 021	2 025	1 784	1 737	7 567	
Asien	159	180	175	203	184	742		721	148	133	157	183	621	
Totalt koncernen	3 805	3 309	3 461	3 443	3 557	13 770		14 266	3 138	3 230	2 936	2 926	12 230	

Försäljning per geografisk region HEXPOL Compounding

	2019	2018						apr 18-	2017					
MSEK	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		mar 19	Kv1	Kv2	Kv3	Kv 4	helår	
Europa	1 380	1 031	1 042	985	1 184	4 242		4 591	852	954	883	886	3 575	
Amerika	2 053	1 903	2 043	2 056	1 984	7 986		8 136	1 957	1 961	1 728	1 681	7 327	
Asien	106	123	122	139	133	517		500	101	84	102	137	424	
Totalt koncernen	3 539	3 057	3 207	3 180	3 301	12 745		13 227	2 910	2 999	2 713	2 704	11 326	

Försäljning per geografisk region HEXPOL Engineered Products

	2019	2018						apr 18-	2017					
MSEK	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		mar 19	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	
Europa	139	131	139	129	133	532		540	117	118	112	120	467	
Amerika	74	64	62	70	72	268		278	64	64	56	56	240	
Asien	53	57	53	64	51	225		221	47	49	55	46	197	
Totalt koncernen	266	252	254	263	256	1 025		1 039	228	231	223	222	904	

Rörelseresultat per affärsområde

	2019	2018						apr 18-	2017					
MSEK	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		mar 19	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	
HEXPOL Compounding	553	506	526	488	486	2 006		2 053	505	487	441	440	1 873	
HEXPOL Engineered Products	33	34	35	39	36	144		143	27	30	29	27	113	
Totalt koncernen	586	540	561	527	522	2 150		2 196	532	517	470	467	1 986	

Rörelsemarginal per affärsområde

	2019	2018						apr 18-	2017					
%	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		mar 19	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	
HEXPOL Compounding	15,6	16,6	16,4	15,3	14,7	15,7		15,5	17,4	16,2	16,3	16,3	16,5	
HEXPOL Engineered Products	12,4	13,5	13,8	14,8	14,1	14,0		13,8	11,8	13,0	13,0	12,2	12,5	
Totalt koncernen	15,4	16,3	16,2	15,3	14,7	15,6		15,4	17,0	16,0	16,0	16,0	16,2	

Resultaträkningar i sammandrag, moderbolaget

	jan-mar		helår	apr 18-
MSEK	2019	2018	2018	mar 19
Försäljning	14	11	47	50
Administrationskostnader m.m.	-18	-19	-60	-59
Rörelseresultat	-4	-8	-13	-9
Finansiella intäkter och kostnader	-3	48	1 970	1 919
Obeskattade reserver	-	-	61	61
Resultat före skatt	-7	40	2 018	1 971
Skatt	1	1	-1	-1
Resultat efter skatt	-6	41	2 017	1 970

Balansräkningar i sammandrag, moderbolaget

	31 mar		helår
MSEK	2019	2018	2018
Anläggningstillgångar	8 969	6 324	8 956
Omsättningstillgångar	1 730	1 841	1 851
Summa tillgångar	10 699	8 165	10 807
Summa eget kapital	4 415	3 117	4 421
Obeskattade reserver	-	61	-
Långfristiga skulder	1 781	825	2 290
Kortfristiga skulder	4 503	4 162	4 096
Summa eget kapital och skulder	10 699	8 165	10 807

Effekter av övergången till IFRS 16 Leasing

Från 1 januari 2019 tillämpas den nya redovisningsprincipen IFRS 16 Leasing, vilket innebär att tillgångar och skulder hänförliga till leasingavtal redovisas i balansräkningen. Nedan redovisas effekterna av övergången till IFRS 16 Leasing i balans- och resultaträkningarna.

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

	Kv1 2019 exkl IFRS 16	Kv1 2019 IFRS 16 effekt	Kv1 2019 inkl IFRS 16
MSEK			
Försäljning	3 805	-	3 805
Kostnader sålda varor	-2 991	1	-2 990
Bruttoresultat	814	1	815
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-230	1	-229
Rörelseresultat	584	2	586
Finansiella intäkter och -kostnader	-1	-3	-4
Resultat före skatt	583	-1	582
Skatt	-144	0	-144
Resultat efter skatt	439	-1	438
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	439	-1	438
Av- och nedskrivningar ingår med	-85	-19	-104

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

	IB/UB - analys IFRS 16			31 mar 2019 exkl IFRS 16	31 mar 2019 IFRS 16 effekt	31 mar 2019 inkl IFRS 16
MSEK	UB 1812	effekt	IB 1901			
Anläggningstillgångar	9 698	359	10 057	9 882	354	10 236
Omsättningstillgångar	4 758	-	4 758	5 186	-	5 186
Summa tillgångar	14 456	359	14 815	15 068	354	15 422
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	8 592	-6	8 586	9 394	-7	9 387
Summa eget kapital	8 592	-6	8 586	9 394	-7	9 387
Långfristiga skulder	3 365	280	3 645	2 873	280	3 153
Kortfristiga skulder	2 499	85	2 584	2 801	81	2 882
Summa skulder	5 864	365	6 229	5 674	361	6 035
Summa eget kapital och skulder	14 456	359	14 815	15 068	354	15 422

Avstämning alternativa nyckeltal

Försäljning

	2019	2018					2017				
MSEK	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Försäljning	3 805	3 309	3 461	3 443	3 557	13 770	3 138	3 230	2 936	2 926	12 230
Valutakurseffekter	298	-153	36	313	230	426	118	162	-106	-169	5
Försäljning exklusive valutakurseffekter	3 507	3 462	3 425	3 130	3 327	13 344	3 020	3 068	3 042	3 095	12 225
Förvärv	380	210	0	31	330	571	128	286	182	186	782
Försäljning exklusive valutakurseffekter och förvärv	3 127	3 252	3 425	3 099	2 997	12 773	2 892	2 782	2 860	2 909	11 443

Försäljningstillväxt

	jan-mar		helår
%	2019	2018	2018
Försäljningstillväxt exklusive valutakurseffekter	6	10	9
Försäljningstillväxt exkl. valutakurseffekter och förvärv	-6	4	4

EBITA %

	jan-mar		helår	apr 18-
MSEK	2019	2018	2018	mar 19
Försäljning	3 805	3 309	13 770	14 266
Rörelseresultat	586	540	2 150	2 196
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	21	7	33	47
Summa EBITA	607	547	2 183	2 243
EBITA%	16,0	16,5	15,9	15,7

Sysselsatt kapital

	2019	2018				2017			
MSEK	31 mar	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Totala tillgångar	15 422	11 301	11 760	12 664	14 456	10 496	10 594	10 550	10 350
Uppskjutna skatteskulder	-549	-336	-352	-356	-539	-406	-388	-396	-331
Leverantörsskulder	-1 990	-1 879	-1 977	-1 848	-1 913	-1 753	-1 694	-1 603	-1 626
Övriga skulder	-253	-236	-216	-210	-216	-141	-241	-252	-197
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	-327	-307	-345	-393	-346	-329	-344	-371	-325
Totalt koncernen	12 303	8 543	8 870	9 857	11 442	7 867	7 927	7 928	7 871

Avkastning på sysselsatt kapital, R12

	31 mar	helår	
MSEK	2019	2018	2018
Genomsnittligt sysselsatt kapital	10 618	8 067	9 678
Resultat före skatt	2 203	1 979	2 161
Räntekostnader	18	16	18
Summa	2 221	1 995	2 179
Avkastning på sysselsatt kapital, %	20,9	24,7	22,5

Räntetäckningsgrad

	31 mar		helår	apr 18-
MSEK	2019	2018	2018	mar 19
Resultat före skatt	582	540	2 161	2 203
Räntekostnader	5	5	18	18
Summa	587	545	2 179	2 221
Räntetäckningsgrad	117	109	121	123

Eget kapital

	2019	2018				2017			
MSEK	31 mar	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Eget kapital	9 387	7 682	7 882	8 151	8 592	7 824	6 295	6 353	7 010

Avkastning på eget kapital, R12

	31 mar	helår
MSEK	2019	2018
Genomsnittligt eget kapital	8 503	6 835
Resultat efter skatt	1 673	1 559
Avkastning på eget kapital, %	19,7	22,8

Nettoskuld

	31 mar	helår
MSEK	2019	2018
Finansiella fordringar	3	1
Likvida medel	1 219	1 107
Långfristiga räntebärande skulder	-2 078	-825
Kortfristiga räntebärande skulder	-312	-15
Nettoskuld	-1 168	268

Soliditet

	31 mar	helår
MSEK	2019	2018
Eget kapital	9 387	7 682
Totala tillgångar	15 422	11 301
Soliditet, %	61	68

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
EBITA	Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.
EBITA marginal	Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar i förhållande till försäljning.
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 inkl. nya leasingavtal och plus försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar, samt efter förändring av rörelsekapital.
Resultat exkl. engångseffekter	Resultat efter skatt exklusive engångseffekter.
Resultat per aktie	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
Resultat per aktie efter utspädning	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier justerat för teckningsoptioners utspädningseffekt.
Resultat per aktie exkl. engångseffekter	Resultat efter skatt exklusive engångseffekter i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktie.
Räntetäckningsgrad	Resultat före skatt plus räntekostnader i förhållande till räntekostnader.
Rörelsemarginal EBIT %	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.