

Delårsrapport januari-september 2019

publicerad den 24 oktober 2019

Tredje kvartalet 2019 – Ökad försäljning och betydande strategiskt förvärv

- Försäljningen ökade med 23 procent till 4 244 MSEK (3 443).
- Rörelseresultatet, exkl. jämförelsestörande poster, ökade med 11 procent till 583 MSEK (527).
- Rörelsemarginalen, exkl. jämförelsestörande poster, uppgick till 13,7 procent (15,3).
- Resultat efter skatt uppgick till 355 MSEK (404).
- Resultat per aktie, exkl. jämförelsestörande poster, ökade till 1,27 SEK (1,17). Inklusive dessa poster uppgick resultat per aktie till 1,03 SEK (1,17).
- Det operativa kassaflödet ökade till 812 MSEK (516).
- 1 juli förvärvades Preferred Compounding, en betydande Rubber Compounder i Nordamerika.
- Jämförelsestörande poster, före skatt, uppgick till 100 MSEK.

Jan-sep 2019 – Ökad försäljning och betydande strategiskt förvärv

- Försäljningen ökade med 15 procent till 11 734 MSEK (10 213).
- Rörelseresultatet, exkl. jämförelsestörande poster, ökade med 6 procent till 1 720 MSEK (1 628).
- Rörelsemarginalen, exkl. jämförelsestörande poster, uppgick till 14,7 procent (15,9).
- Resultat efter skatt uppgick till 1 206 MSEK (1 241).
- Resultat per aktie, exkl. jämförelsestörande poster, ökade med 4 procent till 3,74 SEK (3,61). Inklusive dessa poster uppgick resultat per aktie till 3,50 SEK (3,61).
- Det operativa kassaflödet ökade till 1 875 MSEK (1 340).

VD-kommentar

"I det tredje kvartalet 2019 ökade försäljningen med 23 procent och rörelseresultatet, exkl. jämförelsestörande poster, ökade med 11 procent. Tack vare förvärven, främst Preferred Compounding, men även Mesgo Group och Kirkhill Rubber, ökade försäljningen kraftigt. Vi hade dock organiskt en negativ försäljningsutveckling i kvartalet och såg därmed fortsatt en avmattning i efterfrågan. Vi är mycket nöjda med förvärvet av Preferred Compounding och tillsammans kommer vi att kunna fortsätta utveckla vår compounding verksamhet i Amerika. Som ett led i integrationen av Preferred Compounding har vi startat upp ett omstruktureringsprojekt för att optimera verksamheten och extrahera kostnadssynergier.

Under januari-september 2019 ökade försäljningen med 15 procent och resultat per aktie, exkl. jämförelsestörande poster ökade med 4 procent. Det operativa kassaflödet var starkt och ökade med 40 procent. Vår finansiella ställning är fortsatt stark och vi är väl rustade för fortsatt expansion."

Mikael Fryklund, VD och Koncernchef

Koncernen i sammandrag

Nyckeltal	jul-sep		jan-sep		helår	okt 18-
MSEK	2019	2018	2019	2018	2018	sep 19
Försäljning	4 244	3 443	11 734	10 213	13 770	15 291
EBITA, exkl jmf störande poster	604	535	1 777	1 650	2 183	2 310
EBITA marginal, exkl jmf störande poster, %	14,2	15,5	15,1	16,2	15,9	15,1
EBITA	504	535	1 677	1 650	2 183	2 210
EBITA marginal, %	11,9	15,5	14,3	16,2	15,9	14,5
Rörelseresultat, exkl jmf störande poster	583	527	1 720	1 628	2 150	2 242
Rörelsemarginal, exkl jmf störande poster, %	13,7	15,3	14,7	15,9	15,6	14,7
Rörelseresultat, EBIT	483	527	1 620	1 628	2 150	2 142
Rörelsemarginal, EBIT %	11,4	15,3	13,8	15,9	15,6	14,0
Resultat före skatt	474	531	1 604	1 633	2 161	2 132
Resultat efter skatt	355	404	1 206	1 241	1 646	1 611
Resultat per aktie, exkl jmf störande poster, SEK	1,27	1,17	3,74	3,61	4,78	4,91
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,03	1,17	3,50	3,61	4,78	4,67
Soliditet, %			53	64	59	
Avkastning på sysselsatt kapital, % R12			16,9	24,0	22,5	
Operativt kassaflöde	812	516	1 875	1 340	2 019	2 554

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 5 100 anställda i fjorton länder. Ytterligare information finns på www.hexpol.com.

Tredje kvartalet 2019

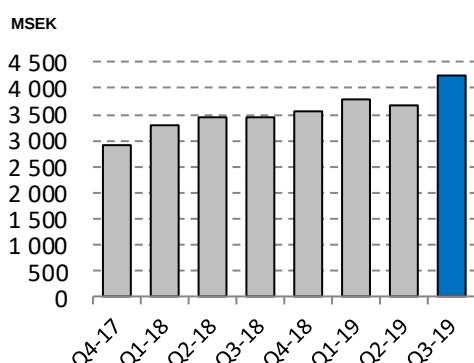
HEXPOL-koncernens försäljning (inkl. de förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber, Mesgo Group och Preferred Compounding) ökade med 23 procent under kvartalet till 4 244 MSEK (3 443). Förvärv ökade försäljningen med 26 procent, valutakursförändringar med 5 procent medan den organiska försäljningen minskade med 8 procent.

Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 11 procent till 583 MSEK (527), vilket innebar att motsvarande rörelsemarginal uppgick till 13,7 procent (15,3). Rörelsemarginalen påverkades av lägre organisk volym, förvärv, mixförändringar och avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar. Rörelseresultatet uppgick till 483 MSEK (527). Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar och exklusive jämförelsestörande poster, EBITA, ökade med 13 procent till 604 MSEK (535), vilket innebar att motsvarande EBITA-marginal uppgick till 14,2 procent (15,5). Valutakursförändringar påverkade rörelseresultatet positivt i kvartalet med 22 MSEK.

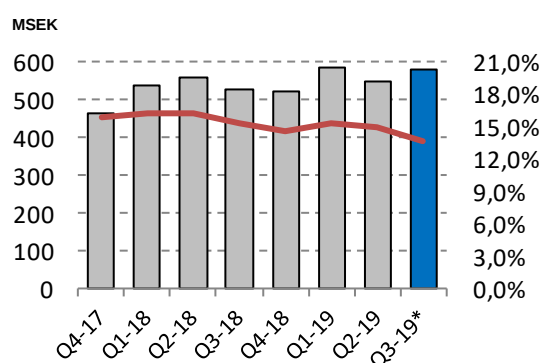
Den första juli förvärvades Preferred Compounding, en betydande Rubber Compounder i Nordamerika. Preferred Compounding hade en försäljning 2018 på cirka 240 MUSD och cirka 540 anställda i sex anläggningar, fem i USA och en i Mexiko. Förvärvet av Preferred Compounding, stärker våra globala positioner inom avancerade polymer compounds med förbättrad försörjningskedja, spetskompetens inom polymermaterial och solid applikationskunskap.

Jämförelsestörande poster, avseende främst integrations- och omstruktureringskostnader men även förvärvs- och legala kostnader, uppgick till 100 MSEK.

Försäljning



Rörelseresultat & rörelsemarginal



*Exkl jmf störande poster

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning (inkl. de förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber, Mesgo Group och Preferred Compounding) ökade under kvartalet med 25 procent till 3 984 MSEK (3 180). Rörelseresultatet, exkl. jämförelsestörande poster, ökade med 12 procent till 547 MSEK (488) och motsvarande rörelsemarginal uppgick till 13,7 procent (15,3). Rörelseresultatet uppgick till 447 MSEK (488).

Affärsområde HEXPOL Engineered Products försäljning under kvartalet var stabil och uppgick till 260 MSEK (263). Rörelseresultatet uppgick till 36 MSEK (39) och rörelsemarginalen uppgick till 13,8 procent (14,8).

Försäljningen i Europa ökade med 22 procent och i Amerika med 27 procent medan försäljningen minskade med 8 procent i Asien jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Koncernens operativa kassaflöde ökade till 812 MSEK (516). Koncernens finansnetto uppgick till -9 MSEK (4).

Resultat före skatt uppgick till 474 MSEK (531). Resultat efter skatt uppgick till 355 MSEK (404) och resultat per aktie uppgick till 1,03 SEK (1,17). Resultat per aktie, exkl. jämförelsestörande poster, ökade med 9 procent till 1,27 SEK (1,17).

Januari-september 2019

HEXPOL-koncernens försäljning under perioden (inkl. de förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber, Mesgo Group och Preferred Compounding) ökade med 15 procent till 11 734 MSEK (10 213). Förvärv ökade försäljningen med 16 procent, valutakursförändringar med 7 procent medan den organiska försäljningen minskade med 8 procent.

Volymen var högre inklusive de förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber, Mesgo Group och Preferred Compounding.

Rörelseresultatet, exkl. jämförelsestörande poster, ökade med 6 procent till 1 720 MSEK (1 628), vilket innebar att motsvarande rörelsemarginal uppgick till 14,7 procent (15,9). Rörelsemarginalen påverkades av lägre organisk volym, förvärv, mixförändringar och avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar. Rörelseresultatet uppgick till 1 620 MSEK (1 628). Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar och exklusive jämförelsestörande poster, EBITA, ökade med 8 procent till 1 777 MSEK (1 650), vilket innebar att motsvarande EBITA-marginal uppgick till 15,1 procent (16,2). Valutakursförändringar påverkade rörelseresultatet positivt under perioden med 103 MSEK.

Jämförelsestörande poster, förvärvs-, integrations-, omstrukturerings- och legala kostnader, uppgick till 100 MSEK och redovisades i tredje kvartalet och avser HEXPOL Compounding.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning (inkl. de förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber, Mesgo Group och Preferred Compounding) ökade under perioden med 16 procent till 10 941 MSEK (9 444). Rörelseresultatet, exkl. jämförelsestörande poster, ökade med 6 procent till 1 616 MSEK (1 520), vilket innebar att motsvarande rörelsemarginal uppgick till 14,8 procent (16,1). Rörelseresultatet uppgick till 1 516 MSEK (1 520).

Affärsområde HEXPOL Engineered Products försäljning under perioden ökade med 3 procent till 793 MSEK (769). Rörelseresultatet uppgick till 104 MSEK (108) och rörelsemarginalen uppgick till 13,1 procent (14,0).

Försäljningen i Europa ökade med 25 procent och i Amerika med 11 procent medan försäljningen minskade med 6 procent i Asien jämfört med motsvarande period föregående år.

Koncernens operativa kassaflöde under perioden ökade till 1 875 MSEK (1 340). Koncernens finansnetto uppgick till -16 MSEK (5).

Resultat före skatt under perioden uppgick 1 604 MSEK (1 633). Resultat efter skatt uppgick till 1 206 MSEK (1 241) och resultat per aktie uppgick till 3,50 SEK (3,61). Resultat per aktie, exkl. jämförelsestörande poster, ökade med 4 procent till 3,74 SEK (3,61).

Lönsamhet

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital, R12, uppgick till 16,9 procent (24,0). Avkastningen på eget kapital, R12, uppgick till 17,4 procent (22,0).

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten var fortsatt stark och uppgick till 53 procent (64). Koncernens totala tillgångar ökade till 18 579 MSEK (12 664). Nettoskulden ökade till 3 089 (28), varav 518 MSEK avser finansiella leasingsskulder enligt IFRS 16. Koncernens totala tillgångar och nettoskulden ökade främst på grund av förvärven av Mesgo Group och Preferred Compounding.

Koncernen hade 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.
- Ett låneavtal med en låneram på 2 000 MSEK som förfaller i juli 2022.

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet ökade till 1 875 MSEK (1 340). Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 1 581 MSEK (1 149).

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar uppgick till 185 MSEK (144) och avser främst ordinarie underhållsinvesteringar. Av- och nedskrivningarna uppgick till 332 MSEK (188), varav 61 MSEK avser leasade tillgångar enligt IFRS 16.

Skattekostnader

Koncernens skattekostnad uppgick till 398 MSEK (392), vilket motsvarar en skattesats på 24,8 procent (24,0).

Personal

Antalet anställda var vid utgången av perioden 5 148 (4 470). Ökningen är främst relaterad till Mesgo Group, som förvärvades i oktober 2018, samt Preferred Compounding, som förvärvades i juli 2019.

Förvärv

Den första juli förvärvades Preferred Compounding, en betydande Rubber Compounder i Nordamerika. Preferred Compounding hade en försäljning 2018 på cirka 240 MUSD och cirka 540 anställda i sex anläggningar, fem i USA och en i Mexiko. Förvärvspriset uppgår till cirka 232 MUSD (2 213 MSEK) på skuldfri bas. Koncernens ägarandel är 100 procent och verksamheten konsolideras från juli 2019. Förvärvsrelaterade kostnader beräknas uppgå till cirka 2 MUSD (19 MSEK) och har kostnadsförts i tredje kvartalet. Se mer information not 3.

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, kabelindustrin och tillverkare av medicinteknik.

MSEK	jul-sep		jan-sep		helår	okt 18-
	2019	2018	2019	2018	2018	sep 19
Försäljning	3 984	3 180	10 941	9 444	12 745	14 242
Rörelseresultat exkl jmf störande poster	547	488	1 616	1 520	2 006	2 102
Rörelsemarginal exkl jmf störande poster, %	13,7	15,3	14,8	16,1	15,7	14,8
Rörelseresultat, EBIT	447	488	1 516	1 520	2 006	2 002

HEXPOL Compoundings försäljning (inklusive de förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber, Mesgo Group och Preferred Compounding) ökade med 25 procent till 3 984 MSEK (3 180) under tredje kvartalet. Rörelseresultatet, exkl. jämförelsestörande poster, ökade med 12 procent till 547 MSEK (488) och motsvarande rörelsemarginal uppgick till 13,7 procent (15,3). Rörelsemarginalen påverkades av lägre organisk volym, förvärv, mixförändringar och avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar. Rörelseresultatet uppgick till 447 MSEK (488).

Råmaterialpriserna på våra huvudsakliga råmaterial var något lägre än motsvarande kvartal föregående år.

Volymen var betydligt högre med högre volymer i Europa och Amerika, medan volymen var lägre i Asien. Justerat för de förvärvade verksamheterna i Mesgo Group var volymen stabil i Europa och justerat för de förvärvade verksamheterna i Preferred Compounding och Kirkhill Rubber var volymen lägre i Amerika. När försäljningen hos kunder inom rubber compounding med egen blandningskapacitet viker, tenderar de att insourca något mer, vilket har påverkat den organiska försäljningstillväxten.

HEXPOL Compounding Americas försäljning var betydligt högre under kvartalet, dock var försäljningen lägre exklusive förvärvade Preferred Compounding och Kirkhill Rubber. Försäljningen ökade till fordonsrelaterade kunder och till kunder inom bygg- och anläggningsindustri, verkstads- och allmän industri samt kabelindustri. Justerat för de förvärvade verksamheterna i Preferred Compounding och Kirkhill Rubber var dock försäljningen lägre till fordonsrelaterade kunder samt till kunder inom bygg- och anläggningsindustri och stabil till kunder inom verkstad- och allmän industri.

Försäljningen i HEXPOL Compounding Europe ökade under kvartalet, medan försäljningen var stabil exklusive förvärvade Mesgo Group. Försäljningen ökade till fordonsrelaterade kunder och till kunder inom verkstads- och allmän industri, bygg- och anläggningsindustri, samt kabelindustri. Exklusive förvärvade Mesgo Group var försäljningen lägre till kunder inom verkstads- och allmän industri samt stabil till bygg- och anläggningsindustri samt kabelindustri.

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

HEXPOL TPE Compoundings försäljning i kvartalet var något lägre.

HEXPOL TP Compoundings försäljning var lägre under kvartalet, främst påverkad av lägre försäljning till fordonsrelaterade kunder.

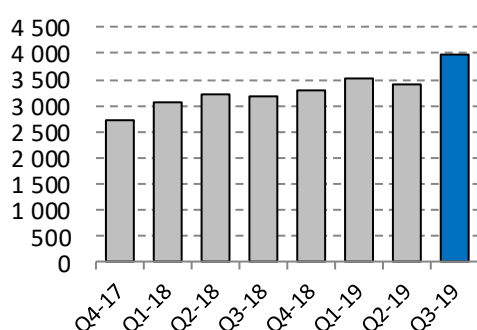
Den första juli förvärvades Preferred Compounding, en betydande Rubber Compounder i Nordamerika. Preferred Compounding hade en försäljning 2018 på cirka 240 MUSD och cirka 540 anställda i sex anläggningar, fem i USA och en i Mexiko. Verksamheten integreras i HEXPOL Compounding Americas organisation och går enligt plan.

Jämförelsestörande poster, avseende främst integrations- och omstruktureringskostnader men även förvärvs- och legala kostnader, uppgick till 100 MSEK.

Integrations- och omstruktureringsprojekt pågår fortsatt med översyn av produktionskapaciteten i HEXPOL Compounding Americas och beräknas uppgå till cirka 10 MUSD i fjärde kvartalet. Kostnader under 2019 innefattar främst stängning av två produktionsenheter och Preferreds huvudkontor samt anpassning av overheadorganisation. Beroende av hur den allmänna marknaden utvecklas i Amerika under 2020 kan ytterligare anpassningar av kapaciteten behöva göras, vilket i nuläget bedöms kosta cirka 10 MUSD. Kostnadssynergier beräknas uppgå till cirka 5 MUSD under 2020 och till cirka 9 MUSD på årlig basis efter att integrations- och omstruktureringsprojektet är genomfört, vilket bedöms vara klart i slutet av 2020.

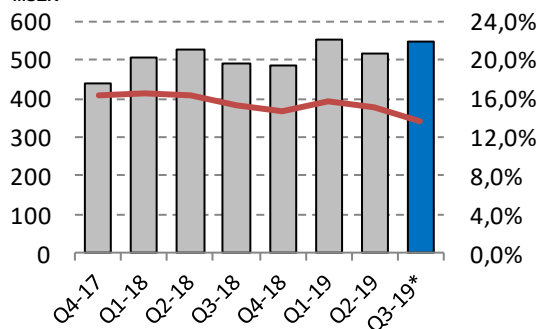
Försäljning

MSEK



Rörelseresultat & rörelsemarginal

MSEK



*Exkl jmf störande poster

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.

	jul-sep		jan-sep		helår	okt 18-sep 19
MSEK	2019	2018	2019	2018	2018	
Försäljning	260	263	793	769	1 025	1 049
Rörelseresultat, EBIT	36	39	104	108	144	140
Rörelsemarginal, EBIT %	13,8	14,8	13,1	14,0	14,0	13,3

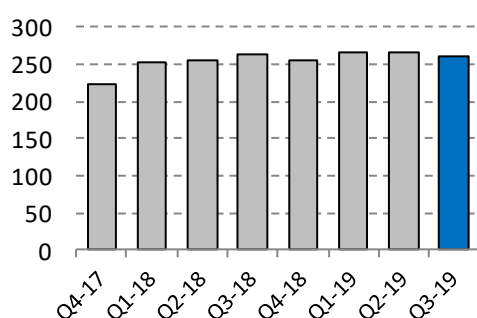
HEXPOL Engineered Products försäljning under tredje kvartalet var stabil och uppgick till 260 MSEK (263). Rörelseresultatet uppgick till 36 MSEK (39) och rörelsemarginalen uppgick till 13,8 procent (14,8). Rörelseresultatet påverkades av fortsatta leveransproblem av en viktig råvara till en av HEXPOL Wheels anläggningar.

Produktområde HEXPOL Gaskets försäljning var något lägre än motsvarande kvartal föregående år.

Produktområde HEXPOL Wheels försäljning var stabil jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

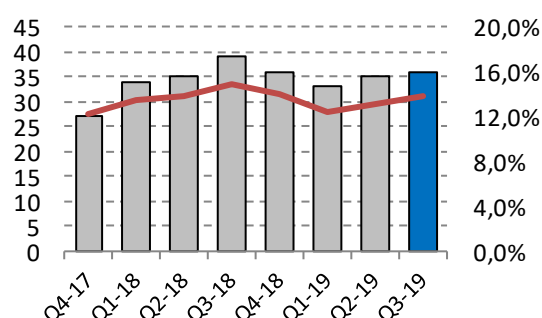
Försäljning

MSEK



Rörelseresultat & rörelsemarginal

MSEK



Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till 180 MSEK (360). Eget kapital ökade till 3 827 MSEK (2 765).

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 lätttnadsregeln 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 nyanskaffningsvärde understigande 5 KUSD redovisas inte som skulder. Se vidare Not 2 respektive Årsredovisningen 2018.

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 12 600 aktieägare den 30 september 2019. Den största ägaren är Melker Schörling AB med 25 procent av kapitalet samt 46 procent av rösterna. De tjugo största ägarna innehar 73 procent av kapitalet samt 80 procent av rösterna.

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 webbsänd telefonkonferens den 24 oktober kl.14:30. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på www.hexpol.com.

Kalender för ekonomisk information

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

▪ Bokslutskommuniké 2019	30 januari 2020
▪ Delårsrapport januari-mars 2020	28 april 2020
▪ Årsstämma 2020	28 april 2020
▪ Halvårsrapport januari-juni 2020	17 juli 2020
▪ Delårsrapport januari-september 2020	23 oktober 2020

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

Malmö den 24 oktober 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 24 oktober 2019 kl.13:00.

Revisors granskningsrapport

HEXPOL AB (publ), org.nr 556108-9631

Till styrelsen för HEXPOL AB (publ)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för HEXPOL AB (publ) per 30 september 2019 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Malmö den 24 oktober 2019

Ernst & Young AB

Johan Thuresson
Auktoriserad revisor

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

	jul-sep		jan-sep		helår	okt 18-sep 19
MSEK	2019	2018	2019	2018	2018	
Försäljning	4 244	3 443	11 734	10 213	13 770	15 291
Kostnader sålda varor	-3 415	-2 723	-9 324	-8 017	-10 846	-12 153
Bruttoresultat	829	720	2 410	2 196	2 924	3 138
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-346	-193	-790	-568	-774	-996
Rörelseresultat	483	527	1 620	1 628	2 150	2 142
Finansiella intäkter och -kostnader	-9	4	-16	5	11	-10
Resultat före skatt	474	531	1 604	1 633	2 161	2 132
Skatt	-119	-127	-398	-392	-515	-521
Resultat efter skatt	355	404	1 206	1 241	1 646	1 611
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	355	404	1 206	1 241	1 646	1 611
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,03	1,17	3,50	3,61	4,78	4,67
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,03	1,17	3,50	3,61	4,78	4,67
Resultat per aktie exkl jmf störande poster, SEK	1,27	1,17	3,74	3,61	4,78	4,91
Eget kapital per aktie, SEK			28,84	23,68	24,96	
Genomsnittligt antal aktier, tusental	344 201	344 201	344 201	344 201	344 201	344 201
Av- och nedskrivningar ingår med	-128	-61	-332	-188	-259	-403

Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

	jul-sep		jan-sep		helår	okt 18-sep 19
MSEK	2019	2018	2019	2018	2018	
Resultat efter skatt	355	404	1 206	1 241	1 646	1 611
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen						
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	0	0	0	0	-2	-2
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	-1	9	-2	-51	122	171
Skatter avseende poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0	-2	0	11	-27	-38
Omräkningsdifferens	502	-814	910	611	514	813
Totalresultat	856	-403	2 114	1 812	2 253	2 555
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	856	-403	2 114	1 812	2 253	2 555

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	30 sep		31 dec
	2019	2018	2018
Immateriella anläggningstillgångar	9 717	5 833	7 637
Materiella anläggningstillgångar	2 842	1 816	1 999
Finansiella anläggningstillgångar	20	1	25
Uppskjutna skattefordringar	53	81	37
Summa anläggningstillgångar	12 632	7 731	9 698
Varulager	1 568	1 119	1 405
Kundfordringar	2 560	1 956	1 925
Övriga fordringar	225	142	210
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	68	60	54
Likvida medel	1 526	1 656	1 164
Summa omsättningstillgångar	5 947	4 933	4 758
Summa tillgångar	18 579	12 664	14 456
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	9 926	8 151	8 592
Summa eget kapital	9 926	8 151	8 592
Räntebärande skulder	3 127	1 670	2 308
Övriga skulder	444	-	476
Uppskjutna skatteskulder	539	356	539
Avsättning för pensioner	54	21	42
Summa långfristiga skulder	4 164	2 047	3 365
Räntebärande skulder	1 508	15	24
Leverantörsskulder	2 238	1 848	1 913
Övriga skulder	279	210	216
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	464	393	346
Summa kortfristiga skulder	4 489	2 466	2 499
Summa eget kapital och skulder	18 579	12 664	14 456

Koncernen, förändring av eget kapital i sammandrag

MSEK	30 sep 2019		30 sep 2018		31 dec 2018	
	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	2 114	2 114	1 812	1 812	2 253	2 253
Utdelning	-774	-774	-671	-671	-671	-671
Utgående eget kapital	9 926	9 926	8 151	8 151	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	jul-sep		jan-sep		helår	okt 18-
	2019	2018	2019	2018	2018	sep 19
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	417	451	1 473	1 481	1 989	1 981
Förändringar av rörelsekapitalet	283	-27	108	-332	-183	257
Kassaflöde från den löpande verksamheten	700	424	1 581	1 149	1 806	2 238
Förvärv not 3	-2 213	-449	-2 191	-490	-2 190	-3 891
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-82	-45	-185	-144	-207	-248
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-2 295	-494	-2 376	-634	-2 397	-4 139
Utdelning	-	-	-774	-671	-671	-774
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	1 290	718	1 774	845	1 446	2 375
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	1 290	718	1 000	174	775	1 601
Förändring likvida medel	-305	648	205	689	184	-300
Likvida medel vid periodens början	1 738	1 022	1 164	813	813	1 656
Kursdifferens i likvida medel	93	-14	157	154	167	170
Likvida medel vid periodens slut	1 526	1 656	1 526	1 656	1 164	1 526

Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	jul-sep		jan-sep		helår	okt 18-
	2019	2018	2019	2018	2018	sep 19
Rörelseresultat	483	527	1 620	1 628	2 150	2 142
Av- och nedskrivningar	128	61	332	188	259	403
Förändring rörelsekapital	283	-27	108	-332	-183	257
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Investeringar	-82	-45	-185	-144	-207	-248
Operativt kassaflöde	812	516	1 875	1 340	2 019	2 554

Andra nyckeltal, koncernen

	jul-sep		jan-sep		helår	okt 18-
	2019	2018	2019	2018	2018	sep 19
Vinstmarginal före skatt, %	11,2	15,4	13,7	16,0	15,7	13,9
Avkastning på eget kapital, % R12			17,4	22,0	20,4	
Räntetäckningsgrad, ggr			50	137	121	56
Nettoskuld, MSEK			-3 089	-28	-1 143	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter, %	19	7	8	8	9	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter och förvärv, %	-8	6	-8	5	4	
Kassaflöde per aktie, SEK	2,03	1,23	4,59	3,34	5,25	6,50
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital, SEK	1,21	1,31	4,28	4,30	5,78	5,76

Resultaträkningar i sammandrag, moderbolaget

	jul-sep		jan-sep		helår	okt 18-
MSEK	2019	2018	2019	2018	2018	sep 19
Försäljning	14	12	41	35	47	53
Administrationskostnader m.m.	-19	-14	-50	-42	-60	-68
Rörelseresultat	-5	-2	-9	-7	-13	-15
Finansiella intäkter och kostnader	17	194	186	364	1 970	1 792
Obeskattade reserver	-	-	-	-	61	61
Resultat före skatt	12	192	177	357	2 018	1 838
Skatt	0	1	3	3	-1	-1
Resultat efter skatt	12	193	180	360	2 017	1 837

Balansräkningar i sammandrag, moderbolaget

	30 sep		helår
MSEK	2019	2018	2018
Anläggningstillgångar	9 011	6 363	8 956
Omsättningstillgångar	3 596	2 876	1 851
Summa tillgångar	12 607	9 239	10 807
Summa eget kapital	3 827	2 765	4 421
Obeskattade reserver	-	61	-
Långfristiga skulder	2 690	1 670	2 290
Kortfristiga skulder	6 090	4 743	4 096
Summa eget kapital och skulder	12 607	9 239	10 807

Not 1 Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

30 sep 2019	Finansiella tillgångar/skulder värderade till:			
	upplupet	verkligt värde via		
MSEK	anskaffningsvärd	Redovisat värde	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Derivatinstrument	-	1	2	1
Långfristig finansiell fordran	20	-		20
Kundfordringar	2 560	-		2 560
Likvida medel	1 526	-		1 526
Totalt	4 106	1		4 107
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	3 127	-		3 127
Övriga långfristiga skulder	44	-		44
Skuld till minoritetsägare	-	400	3	400
Räntebärande kortfristiga skulder	1 508	-		1 508
Leverantörsskulder	2 238	-		2 238
Tilläggsköpeskilling	-	11	3	11
Övriga skulder	268	-		268
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	464	-		464
Totalt	7 649	411		8 060

30 sep 2018	Finansiella tillgångar/skulder värderade till:			
	upplupet	verkligt värde via		
MSEK	anskaffningsvärd	Redovisat värde	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	1	-		1
Kundfordringar	1 956	-		1 956
Likvida medel	1 656	-		1 656
Totalt	3 613	-		3 613
Skulder i balansräkningen				
Derivatinstrument	-	1	2	1
Räntebärande långfristiga skulder	1 670	-		1 670
Räntebärande kortfristiga skulder	15	-		15
Leverantörsskulder	1 848	-		1 848
Övriga skulder	210	-		210
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	393	-		393
Totalt	4 136	1		4 137

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

Not 2 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

MSEK	jan-sep 2019 exkl IFRS 16	jan-sep 2019 IFRS 16 effekt	jan-sep 2019 inkl IFRS 16
Försäljning	11 734	-	11 734
Kostnader sålda varor	-9 328	4	-9 324
Bruttoresultat	2 406	4	2 410
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-791	1	-790
Rörelseresultat	1 615	5	1 620
Finansiella intäkter och -kostnader	-7	-9	-16
Resultat före skatt	1 608	-4	1 604
Skatt	-399	1	-398
Resultat efter skatt	1 209	-3	1 206
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 209	-3	1 206
Av- och nedskrivningar ingår med	-271	-61	-332

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	IB/UB - analys			30 sep 2019		
	IFRS 16			exkl IFRS 16	IFRS 16	inkl IFRS 16
	UB 1812	effekt	IB 1901	IFRS 16	effekt	IFRS 16
Immateriella anläggningstillgångar	7 637	-	7 637	9 717	-	9 717
Materiella anläggningstillgångar	1 999	357	2 356	2 336	506	2 842
Finansiella anläggningstillgångar	25	-	25	20	-	20
Uppskjutna skattefordringar	37	2	39	50	3	53
Summa anläggningstillgångar	9 698	359	10 057	12 123	509	12 632
Varulager	1 405	-	1 405	1 568	-	1 568
Kundfordringar	1 925	-	1 925	2 560	-	2 560
Övriga fordringar	210	-	210	225	-	225
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	54	-	54	68	-	68
Likvida medel	1 164	-	1 164	1 526	-	1 526
Summa omsättningstillgångar	4 758	-	4 758	5 947	-	5 947
Summa tillgångar	14 456	359	14 815	18 070	509	18 579
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	8 592	-6	8 586	9 935	-9	9 926
Summa eget kapital	8 592	-6	8 586	9 935	-9	9 926
Räntebärande skulder	2 308	280	2 588	2 709	418	3 127
Övriga skulder	476	-	476	444	-	444
Uppskjutna skatteskulder	539	-	539	539	-	539
Avsättning för pensioner	42	-	42	54	-	54
Summa långfristiga skulder	3 365	280	3 645	3 746	418	4 164
Räntebärande skulder	24	85	109	1 408	100	1 508
Leverantörsskulder	1 913	-	1 913	2 238	-	2 238
Övriga skulder	216	-	216	279	-	279
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	346	-	346	464	-	464
Summa kortfristiga skulder	2 499	85	2 584	4 389	100	4 489
Summa eget kapital och skulder	14 456	359	14 815	18 070	509	18 579

Not 3 Förvärv

Förvärv inom HEXPOL Compounding 2019

Den första juli 2019 förvärvade HEXPOL-koncernen 100% av Preferred Compounding, en betydande Rubber Compounder i Nordamerika. Förvärvspriset uppgår till cirka 232 MUSD på skuldfri bas. Förvärvsanalysen är preliminär då vissa uppgifter är utestående. Verksamheten konsolideras från och med juli 2019. Förvärvsrelaterade kostnader beräknas uppgå till cirka 2 MUSD. Försäljningen uppgick till 240 MUSD under 2018.

Nedan följer uppgifter om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

MSEK

Köpeskilling	2 238
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	691
Goodwill	1 547

Goodwill är hänförlig till den strategiska betydelse förvärvet har för den breddning som ges till befintligt produkterbjudande inom HEXPOL-koncernen. Förvärvet stärker våra globala positioner inom avancerade compounds med förbättrad försörjningskedja, spetskompetens inom polymermaterial och solid applikationskunskap. Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar innehåller beräknat värde avseende förvärvade immateriella tillgångar om 197 MSEK.

MSEK

Likvida medel	25
Kundfordringar	363
Övriga omsättningstillgångar	259
Materiella tillgångar	248
Immateriella tillgångar	197
Uppskjutna skatteskulder	-18
Pensioner	-52
Leverantörsskulder	-286
Kortfristiga skulder	-45
Förvärvade nettotillgångar	691

Goodwill	1 547
Sammanlagd köpeskilling	2 238
Likvida medel i förvärvade verksamheter	25
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärvet	2 213

Förvärv inom HEXPOL Compounding 2018

I september 2018 förvärvade HEXPOL-koncernen 100% av Kirkhill Rubber. Förvärvspriset för Kirkhill Rubber uppgick till cirka 49 MUSD på skuldfri bas. En mindre prestationsbaserad ersättning, cirka 1 MUSD, kommer att betalas under fjärde kvartalet 2019. Verksamheten konsoliderades från och med september 2018.

Nedan följer uppgifter om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

MSEK

Köpeskilling	453
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	148
Goodwill	305

Goodwill är hänförlig till den strategiska betydelse förvärvet har för den breddning som ges till befintligt produkterbjudande inom HEXPOL-koncernen. Förvärvet utökar vår kapacitet och förmåga att stärka att betjäna våra kunder på ett mer effektivt sätt. Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar innehåller beräknat värde avseende förvärvade immateriella tillgångar om 30 MSEK.

MSEK

Kundfordringar	78
Övriga omsättningstillgångar	61
Materiella tillgångar	18
Immateriella tillgångar	30
Uppskjutna skatteskulder	-10
Leverantörsskulder	-25
Kortfristiga skulder	-4
Förvärvade nettotillgångar	148
Goodw ill	305
Sammanlagd köpeskilling	453
Villkorad köpeskilling	-11
Förändring av koncernens likvida medel	442
-varav förändring av koncernens likvida medel under 2019	-7

I början av oktober 2018 förvärvade HEXPOL-koncernen 80% av Mesgo Group. Förvärvspriset för 80% av aktierna uppgick till cirka 168 MEUR på skuldfri bas och finansierades genom en kombination av banklån och befintlig kassa. Enligt avtalet har HEXPOL en option om att förvärva resterande aktier (under perioden mars 2022-juni 2023), och familjen Caldara har en option om att sälja sina resterande aktier till HEXPOL (under perioden mars 2020-juni 2023), åtagandet redovisas som en skuld till minoritetsägare. Verksamheten konsoliderades från och med oktober 2018.

Nedan följer uppgifter om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

MSEK

Köpeskilling	2 036
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	714
Goodwill	1 322

Goodwill är hänförlig till den strategiska betydelse förvärven har för den breddning som ges till befintligt produkterbudande inom HEXPOL-koncernen. Förvärvet utökar vår kapacitet och förmåga att stärka att betjäna våra kunder på ett mer effektivt sätt. Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar innehåller beräknat värde avseende förvärvade immateriella tillgångar om 291 MSEK.

MSEK

Likvida medel	53
Kundfordringar	339
Övriga omsättningstillgångar	264
Materiella tillgångar	176
Immateriella tillgångar	291
Uppskjutna skatteskulder	-84
Pensioner	-18
Leverantörsskulder	-171
Kortfristiga skulder	-136
Förvärvade nettotillgångar	714
Goodw ill	1 322
Sammanlagd köpeskilling	2 036
Skuld till minoritetsägare	-386
Lån	88
Likvida medel i förvärvade verksamheter	53
Förändring av koncernens likvida medel	1 685
-varav förändring av koncernens likvida medel under 2019	-15

Not 4 Jämförelsestörande poster i resultaträkningen

Samtliga poster avser HEXPOL Compounding

	jul-sep		jan-sep		helår	okt 18-
MSEK	2019	2018	2019	2018	2018	sep 19
Kostnader sålda varor	-17	-	-17	-	-	-17
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-83	-	-83	-	-	-83
Resultat före skatt	-100	-	-100	-	-	-100
Skatt	20	-	20	-	-	20
Resultat efter skatt	-80	-	-80	-	-	-80

Kvartalsdata, koncernen

Försäljning per affärsområde

MSEK	2019			2018					okt 18-	2017				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	sep 19	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	3 539	3 418	3 984	3 057	3 207	3 180	3 301	12 745	14 242	2 910	2 999	2 713	2 704	11 326
HEXPOL Engineered Products	266	267	260	252	254	263	256	1 025	1 049	228	231	223	222	904
Totalt koncernen	3 805	3 685	4 244	3 309	3 461	3 443	3 557	13 770	15 291	3 138	3 230	2 936	2 926	12 230

Försäljning per geografisk region

MSEK	2019			2018					okt 18-	2017				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	sep 19	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 519	1 439	1 360	1 162	1 181	1 114	1 317	4 774	5 635	969	1 072	995	1 006	4 042
Amerika	2 127	2 066	2 697	1 967	2 105	2 126	2 056	8 254	8 946	2 021	2 025	1 784	1 737	7 567
Asien	159	180	187	180	175	203	184	742	710	148	133	157	183	621
Totalt koncernen	3 805	3 685	4 244	3 309	3 461	3 443	3 557	13 770	15 291	3 138	3 230	2 936	2 926	12 230

Försäljning per geografisk region HEXPOL Compounding

MSEK	2019			2018					okt 18-	2017				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	sep 19	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 380	1 298	1 228	1 031	1 042	985	1 184	4 242	5 090	852	954	883	886	3 575
Amerika	2 053	1 999	2 630	1 903	2 043	2 056	1 984	7 986	8 666	1 957	1 961	1 728	1 681	7 327
Asien	106	121	126	123	122	139	133	517	486	101	84	102	137	424
Totalt koncernen	3 539	3 418	3 984	3 057	3 207	3 180	3 301	12 745	14 242	2 910	2 999	2 713	2 704	11 326

Försäljning per geografisk region HEXPOL Engineered Products

MSEK	2019			2018					okt 18-	2017				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	sep 19	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	139	141	132	131	139	129	133	532	545	117	118	112	120	467
Amerika	74	67	67	64	62	70	72	268	280	64	64	56	56	240
Asien	53	59	61	57	53	64	51	225	224	47	49	55	46	197
Totalt koncernen	266	267	260	252	254	263	256	1 025	1 049	228	231	223	222	904

Rörelseresultat per affärsområde

MSEK	2019			2018					okt 18-	2017				
	Kv1	Kv2	Kv3*	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	sep 19*	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	553	516	547	506	526	488	486	2 006	2 102	505	487	441	440	1 873
HEXPOL Engineered Products	33	35	36	34	35	39	36	144	140	27	30	29	27	113
Totalt koncernen	586	551	583	540	561	527	522	2 150	2 242	532	517	470	467	1 986

Rörelsemarginal per affärsområde

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

*Exkl. Jämförelsestörande poster för HEXPOL Compounding

Avstämning alternativa nyckeltal

Försäljning

MSEK	2019			2018					2017				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Försäljning	3 805	3 685	4 244	3 309	3 461	3 443	3 557	13 770	3 138	3 230	2 936	2 926	12 230
Valutakurseffekter	298	198	163	-153	36	313	230	426	118	162	-106	-169	5
Försäljning exklusive valutakurseffekter	3 507	3 487	4 081	3 462	3 425	3 130	3 327	13 344	3 020	3 068	3 042	3 095	12 225
Förvärv	380	356	911	210	0	31	330	571	128	286	182	186	782
Försäljning exklusive valutakurseffekter och förvärv	3 127	3 131	3 170	3 252	3 425	3 099	2 997	12 773	2 892	2 782	2 860	2 909	11 443

Försäljningstillväxt

%	jul-sep		jan-sep		helår
	2019	2018	2019	2018	2018
Försäljningstillväxt exklusive valutakurseffekter	19	7	8	8	9
Försäljningstillväxt exkl. valutakurseffekter och förvärv	-8	6	-8	5	4

EBITA, %

MSEK	jul-sep		jan-sep		helår	okt 18-sep 19
	2019	2018	2019	2018	2018	
Försäljning	4 244	3 443	11 734	10 213	13 770	15 291
Rörelseresultat	483	527	1 620	1 628	2 150	2 142
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	21	8	57	22	33	68
Summa EBITA	504	535	1 677	1 650	2 183	2 210
EBITA%	11,9	15,5	14,3	16,2	15,9	14,5

EBITA, exkl. jämförelsestörande poster, %

MSEK	jul-sep		jan-sep		helår	okt 18-sep 19
	2019	2018	2019	2018	2018	
Försäljning	4 244	3 443	11 734	10 213	13 770	15 291
Rörelseresultat	483	527	1 620	1 628	2 150	2 142
Jämförelsestörande poster	100	-	100	-	-	100
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	21	8	57	22	33	68
Summa EBITA	604	535	1 777	1 650	2 183	2 310
EBITA%	14,2	15,5	15,1	16,2	15,9	15,1

Sysselsatt kapital

MSEK	2019			2018				2017			
	31 mar	30 jun	30 sep	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Totala tillgångar	15 422	15 720	18 579	11 301	11 760	12 664	14 456	10 496	10 594	10 550	10 350
Uppskjutna skatteskulder	-549	-499	-539	-336	-352	-356	-539	-406	-388	-396	-331
Leverantörsskulder	-1 990	-1 908	-2 238	-1 879	-1 977	-1 848	-1 913	-1 753	-1 694	-1 603	-1 626
Övriga skulder	-253	-254	-279	-236	-216	-210	-216	-141	-241	-252	-197
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	-327	-339	-464	-307	-345	-393	-346	-329	-344	-371	-325
Totalt koncernen	12 303	12 720	15 059	8 543	8 870	9 857	11 442	7 867	7 927	7 928	7 871

Avkastning på sysselsatt kapital, R12

MSEK	30 sep		helår
	2019	2018	2018
Genomsnittligt sysselsatt kapital	12 881	8 785	9 678
Resultat före skatt	2 132	2 096	2 161
Räntekostnader	39	15	18
Summa	2 171	2 111	2 179
Avkastning på sysselsatt kapital, %	16,9	24,0	22,5

Räntetäckningsgrad

MSEK	jan-sep		helår	okt 18-
	2019	2018	2018	sep 19
Resultat före skatt	1 604	1 633	2 161	2 132
Räntekostnader	33	12	18	39
Summa	1 637	1 645	2 179	2 171
Räntetäckningsgrad	50	137	121	56

Eget kapital

MSEK	2019			2018				2017			
	31 mar	30 jun	30 sep	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Eget kapital	9 387	9 068	9 926	7 682	7 882	8 151	8 592	7 824	6 295	6 353	7 010

Avkastning på eget kapital, R12

MSEK	30 sep		helår
	2019	2018	2018
Genomsnittligt eget kapital	9 243	7 681	8 077
Resultat efter skatt	1 611	1 690	1 646
Avkastning på eget kapital, %	17,4	22,0	20,4

Nettoskuld

MSEK	30 sep		helår
	2019	2018	2018
Finansiella fordringar	20	1	25
Likvida medel	1 526	1 656	1 164
Långfristiga räntebärande skulder	-3 127	-1 670	-2 308
Kortfristiga räntebärande skulder	-1 508	-15	-24
Nettoskuld	-3 089	-28	-1 143

Soliditet

MSEK	30 sep		helår
	2019	2018	2018
Eget kapital	9 926	8 151	8 592
Totala tillgångar	18 579	12 664	14 456
Soliditet, %	53	64	59

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.
EBITA exkl. jämförelsestörande poster	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster, exklusive avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.
EBITA marginal exkl. jämförelsestörande poster, %	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster, 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.
Jämförelsestörande poster	Poster av engångskaraktär
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.
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.
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. jämförelsestörande poster	Resultat efter skatt exklusive jämförelsestörande poster i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktie.
Räntetäckningsgrad	Resultat före skatt plus räntekostnader i förhållande till räntekostnader.
Rörelsemarginal EBIT %	Rörelseresultat i förhållande till försäljning.
Rörelsemarginal, excl. jämförelsestörande poster, %	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster 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.