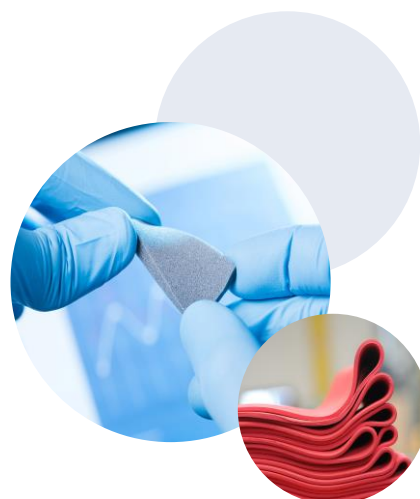


Publicerad den 23 oktober 2020

Delårsrapport

Tredje kvartalet

Januari - september 2020



JULI - SEPTEMBER 2020

- Försäljningen uppgick till 3 328 MSEK (4 244).
 - Rörelseresultatet, exkl. jämförelsestörande poster, ökade till 593 MSEK (583).
 - Rörelsemarginalen, exkl. jämförelsestörande poster, ökade till 17,8 procent (13,7).
 - Resultat efter skatt ökade till 426 MSEK (355).
 - Resultat per aktie ökade med 20 procent till 1,24 SEK (1,03). Resultat per aktie, exkl. jämförelsestörande poster, minskade med 2 procent till 1,24 SEK (1,27).
 - Det operativa kassaflödet uppgick till 773 MSEK (812).
 - Jämförelsestörande poster, före skatt, uppgick till 0 MSEK (100).
- Väsentlig händelse efter periodens utgång: Styrelsen föreslår en utdelning för 2019 om 2,30 SEK per aktie (2,25).

JANUARI - SEPTEMBER 2020

- Försäljningen uppgick till 10 022 MSEK (11 734).
- Rörelseresultatet, exkl. jämförelsestörande poster, uppgick till 1 389 MSEK (1 720).
- Rörelsemarginalen, exkl. jämförelsestörande poster, uppgick till 13,9 procent (14,7).
- Resultat efter skatt uppgick till 953 MSEK (1 206).
- Resultat per aktie uppgick till 2,77 SEK (3,50). Resultat per aktie, exkl. jämförelsestörande poster, minskade med 21 procent till 2,94 SEK (3,74).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 1 525 MSEK (1 875).
- Jämförelsestörande poster, före skatt, uppgick till 76 MSEK (100).

” Väsentligt reducerade kostnader och förbättrade volymer till våra kunder jämfört med andra kvartalet gav ett starkt resultat i kvartalet”

Peter Rosén, Tf VD och CFO

OM HEXPOL

HEXPOL är en världsledande polymerkoncern med starka globala positioner inom avancerade polymer compounds (Compounding), packningar för plattvärmväxlare (Gaskets and Seals) samt hjul i plast och gummimaterial för truck- och länkhjulsapplikationer (Wheels). Kunderna är i huvudsak den globala fordons och verkstadsindustrins systemleverantörer, bygg- och anläggningsbranschen och inom sektorer som transport, energi, olja/gas och konsument samt kabelindustrin och tillverkare av medicinteknik, plattvärmväxlare och truckar. Koncernen är organiserad i två affärsområden, HEXPOL Compounding och HEXPOL Engineered Products. HEXPOL-koncernens försäljning 2019 uppgick till 15 508 MSEK och koncernen har cirka 4 600 anställda i fjorton länder.

Kommentarer från VD

Väsentligt reducerade kostnader och förbättrade volymer till våra kunder jämfört med andra kvartalet gav ett starkt resultat i kvartalet

Tredje kvartalet 2020 visade på en försäljning om 3 328 MSEK, en ökning med 32 procent jämfört med föregående kvartal positivt påverkat av efterfrågan som börjat återhämta sig. Samtidigt sjönk försäljningen med 22 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Den lägre försäljningen orsakades av Covid-19 och dess påverkan på såväl de länder vi befinner oss i samt de kunder som vi förser med våra produkter samt lägre försäljningspriser. Under tredje kvartalet fortsatte vi också sänka kostnaderna jämfört med tidigare kvartal. Det gör att vi levererade ett mycket starkt justerat EBIT om 593 MSEK (583), vilket motsvarar en marginal om 17,8 procent (13,7). Samtidigt genererades ett bra operativt kassaflöde om 773 MSEK (812).

Även om Covid-19 pandemin fortfarande har en negativ påverkan på efterfrågan såg vi under kvartalet en tydlig förbättring av försäljningen jämfört med föregående kvartal. Framförallt såg vi klart ökade volymer till fordonskunderna men även till bygg- och anläggningsindustrin medan övriga kundsegment visade på en långsammare förbättring. Vi upplever att vårt starka kundfokus kombinerat med vår möjlighet att erbjuda snabb och säker leverans till kunderna uppskattas när osäkerheten är så stor i omvärlden. Vår stora geografiska täckning med fabriker nära kunderna är en tydlig konkurrensfördel. Precis som under tidigare kvartal var alla våra fabriker öppna och vi upplevde inga signifikanta problem med vare sig råvaruförsörjning eller leverans av varor till kunderna.

Under kvartalet fortsatte arbetet med att sänka kostnaderna kraftigt, både direkta och indirekta kostnader. Det gör att vi ser en mycket tydlig förstärkning av vår resultatmarginal jämfört med motsvarande kvartal föregående år men också jämfört med tidigare kvartal i år. En del av kostnadsbesparingarna kommer som en följd av lägre beläggning men en stor del av besparingarna är strukturella.

HEXPOLs erfarna och decentraliserade organisation fortsätter visa sin styrka i situationer som denna med stora och skiftande utmaningar. Varje enhet agerar snabbt och anpassar sig till de lokala förutsättningar, dels för att kunna supportera våra kunder men också för att säkerställa vår finansiella position. Samtidigt koordineras alla nödvändiga processer och resurser regionalt och centralt för att på bästa sätt dra nytta av vår globala position.

Covid-19 pandemin gör att osäkerheten framöver är fortsatt stor. Vi tror dock att vårt starka kundfokus i kombination med geografisk närhet till kunderna ger oss möjligheter att ytterligare bygga vår marknadsposition. Vi har dessutom kraftigt sänkt kostnaderna vilket stärker vår redan starka finansiella position och ger oss bra utsikter till fortsatt tillväxt och förvärv.



Peter Rosén
Tf VD & CFO

EBIT
593 MSEK

EBIT marginal
17,8%

Operativt kassaflöde
773 MSEK

Koncernen i sammandrag

Nyckeltal MSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019	okt 19- sep 20
Försäljning	3 328	4 244	10 022	11 734	15 508	13 796
EBITA, exkl jmf störande poster	611	604	1 447	1 777	2 320	1 990
EBITA marginal, exkl jmf störande poster, %	18,4	14,2	14,4	15,1	15,0	14,4
EBITA	611	504	1 371	1 677	2 121	1 815
EBITA marginal, %	18,4	11,9	13,7	14,3	13,7	13,2
Rörelseresultat, EBIT, exkl jmf störande poster	593	583	1 389	1 720	2 242	1 911
Rörelsemarginal, EBIT, exkl jmf störande poster, %	17,8	13,7	13,9	14,7	14,5	13,9
Rörelseresultat, EBIT	593	483	1 313	1 620	2 043	1 736
Rörelsemarginal, EBIT %	17,8	11,4	13,1	13,8	13,2	12,6
Resultat före skatt	561	474	1 263	1 604	2 008	1 667
Resultat efter skatt	426	355	953	1 206	1 542	1 289
Resultat per aktie, exkl jmf störande poster, SEK	1,24	1,27	2,94	3,74	4,93	4,13
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,24	1,03	2,77	3,50	4,48	3,75
Soliditet, %			64	53	56	
Avkastning på sysselsatt kapital, % R12			12,5	16,9	15,2	
Operativt kassaflöde	773	812	1 525	1 875	2 607	2 257



Koncernens utveckling

Juli - september 2020

Försäljning

HEXPOL-koncernens försäljning under kvartalet uppgick till 3 328 MSEK (4 244), en minskning med 22 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Valutakursförändringar påverkade försäljningen negativt med 5 procent medan den organiska försäljningen minskade med 17 procent, delvis påverkad av lägre försäljningspriser.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning minskade under kvartalet med 22 procent till 3 091 MSEK (3 984). Valutaeffekter påverkade negativt med 5 procent medan den organiska försäljningen minskade med 17 procent, delvis påverkad av lägre försäljningspriser. Försäljningen blev lägre som en följd av Covid-19 pandemins påverkan på våra kunder. Under kvartalet såg vi en tydlig förbättring av efterfrågan jämfört med föregående kvartal. Framförallt såg vi en återhämtning i försäljningen till fordonsindustrin samt bygg- och anläggningsindustrin samtidigt som övriga kundsegment visade på en långsammare återhämtning.

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

Även HEXPOL Engineered Products påverkades av pandemin och försäljningen minskade något under kvartalet jämfört med motsvarande kvartal 2019 och uppgick till 237 MSEK (260).

Ur ett geografiskt perspektiv minskade försäljningen i Amerika med 27 procent och i Europa med 13 procent medan försäljningen ökade i Asien med 3 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar och exklusive jämförelsestörande poster, justerad EBITA, ökade till 611 MSEK (604), vilket innebar en motsvarande justerad EBITA-marginal om 18,4 procent (14,2). Valutakursförändringar påverkade rörelseresultatet negativt i kvartalet med 20 MSEK.

Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, ökade till 593 MSEK (583) medan den justerade rörelsemarginalen ökade till 17,8 procent (13,7). Den högre marginalen är en effekt av vårt arbete med att sänka både direkta och indirekta kostnader under kvartalet. Rörelseresultatet uppgick till 593 MSEK (483).

Jämförelsestörande poster, avseende omstruktureringskostnader, uppgick till 0 MSEK (100). Specifikation återfinns i not 2.

Koncernens finansnetto uppgick till -32 MSEK (-9) och inkluderar 16 MSEK i en omvärderingseffekt relaterat till förvärvet som skedde under kvartalet av minoritetsandelen i Mesgo. Se not 3 för mer information. Resultat före skatt ökade till 561 MSEK (474) medan resultat efter skatt ökade till 426 MSEK (355) och resultat per aktie 1,24 SEK (1,03). Justerat för jämförelsestörande poster uppgick vinst per aktie till 1,24 SEK (1,27).

Försäljning
3 328 MSEK

EBIT
593 MSEK

Januari - september 2020

Försäljning

HEXPOL-koncernens försäljning minskade med 15 procent under perioden till 10 022 MSEK (11 734). Förvärv (Preferred Compounding) ökade försäljningen med 7 procent, medan valutakursförändringar minskade försäljningen med 1 procent och den organiska försäljningen minskade med 21 procent, delvis påverkad av lägre försäljningspriser.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning minskade under perioden med 15 procent till 9 287 MSEK (10 941). Efter ett första kvartal med ökande försäljning så sjönk försäljningen kraftigt under andra kvartalet påverkat av Covid-19 för att återhämta sig igen under tredje kvartalet. Förvärvet av Preferred Compounding bidrog med 8 procent, valutaeffekter påverkade med 0 procent medan den organiska försäljningen minskade med 23 procent, delvis påverkad av lägre försäljningspriser. Även om efterfrågan fortsatt påverkats negativt på grund av Covid-19 pandemin så såg vi en tydlig förbättring i volymerna, under senaste kvartalet, framförallt till fordonsindustrin samt till bygg- och anläggningsindustrin. Övriga kundsegment visade på en långsammare förbättring.

HEXPOL Engineered Products försäljning minskade något under perioden och uppgick till 735 MSEK (793).

Ur ett geografiskt perspektiv minskade försäljningen i Amerika med 15 procent och i Europa och Asien med 16 respektive 3 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar och exklusive jämförelsestörande poster, justerad EBITA, uppgick till 1 447 MSEK (1 777), vilket innebar en motsvarande justerad EBITA-marginal om 14,4 procent (15,1). Valutakursförändringar påverkade rörelseresultatet positivt under perioden med 4 MSEK.

Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 1 389 MSEK (1 720) medan den justerade rörelsemarginalen uppgick till 13,9 procent (14,7). Den lägre marginalen påverkades framförallt av den lägre organiska volymen drivet av Covid-19 men även av förvärvade Preferred Compounding med något lägre marginal. Under tredje kvartalet såg vi dock en kraftig förstärkning av marginalen. Rörelseresultatet uppgick till 1 313 MSEK (1 620).

Jämförelsestörande poster, avseende omstruktureringsskostnader, uppgick till 76 MSEK (100). Specifikation återfinns i not 2.

Koncernens finansnetto uppgick till -50 MSEK (-16) och inkluderar 16 MSEK i omvärderingseffekt relaterat till förvärvet som skedde under kvartalet av minoritetsandelen i Mesgo. Se not 3 för mer information. Resultat före skatt uppgick till 1 263 MSEK (1 604) medan resultat efter skatt uppgick till 953 MSEK (1 206) och resultat per aktie 2,77 SEK (3,50). Justerat för jämförelsestörande poster uppgick vinst per aktie till 2,94 SEK (3,74).

Försäljning
10 022 MSEK

EBIT *
1 389 MSEK
* Exkl. jämförelsestörande poster

Finansiell översikt

Soliditet

Soliditeten var fortsatt stark och ökade till 64 procent (53). Koncernens totala tillgångar uppgick till 16 185 MSEK (18 579). Nettoskulden uppgick till 1 517 MSEK (3 089) varav 399 MSEK (518) avser finansiella leasingsskulder enligt IFRS 16 vilket ger en nettoskuld/EBITDA om 0,69 (1,21).

Koncernen har per 30 september följande större kreditavtal med nordiska banker:

- Ett låneavtal med en låneram på 125 MUSD som förfaller i februari 2021
- Ett låneavtal med en låneram på 1 500 MSEK som förfaller i augusti 2021
- Ett låneavtal med en låneram på 2 000 MSEK som förfaller i juli 2022
- Ett låneavtal med en låneram på 1 500 MSEK som förfaller i september 2023

Kassaflöde

Koncernens operativa kassaflöde i tredje kvartalet uppgick till 773 MSEK (812). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 727 MSEK (700). För perioden januari-september var det operativa kassaflödet 1 525 MSEK (1 875) medan kassaflödet från den löpande verksamheten var 1 481 MSEK (1 581).

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar uppgick för kvartalet till 44 MSEK (82) och avser främst ordinarie underhållsinvesteringar. Samtidigt uppgick av- och nedskrivningar till 106 MSEK (128) varav 18 MSEK (24) avser leasade tillgångar enligt IFRS 16. För perioden januari-september uppgick investeringarna till 179 MSEK (185) medan avskrivningarna uppgick till 334 MSEK (332). Av dessa avser 64 MSEK (61) leasade tillgångar enligt IFRS 16.

Skattekostnader

Koncernens skattekostnad för tredje kvartalet uppgick till 135 MSEK (119), vilket motsvarar en skattesats om 24,1 procent (25,1). För januari - september uppgick skattekostnaden till 310 MSEK (398) vilket motsvarar en skattesats om 24,5 procent (24,8).

Lönsamhet

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital, R12, uppgick till 12,5 procent (16,9). Avkastningen på eget kapital, R12, uppgick till 12,5 procent (17,4).

Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter skatt för tredje kvartalet uppgick till -4 MSEK (12). För januari - september uppgick resultat efter skatt till 138 MSEK (180). Eget kapital ökade till 5 046 MSEK (3 827).

Nettoskuld/EBITDA
0,69

HEXPOL Compounding

Juli-september 2020

Försäljningen minskade med 22 procent till 3 091 MSEK (3 984) påverkat av Covid-19. Valutaeffekter påverkade negativt med 5 procent medan den organiska försäljningen minskade med 17 procent, delvis påverkad av lägre försäljningspriser. Pandemin påverkade i stort alla kunder negativt men under tredje kvartalet såg vi en tydlig förbättring jämfört med föregående kvartal i efterfrågan och ökade volymer från framförallt fordonsindustrin men även från bygg- och anläggningsindustrin, dock från låga nivåer. Övriga kundsegment visade på en mer långsam förbättring.

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

Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, ökade något till 552 MSEK (547) och motsvarande rörelsemarginal ökade till 17,9 procent (13,7). Den högre marginalen påverkades främst av vårt arbete med att sänka både direkta och indirekta kostnader under kvartalet.

HEXPOL Compounding Americas försäljning minskade under kvartalet påverkat av pandemin. Affärsområdet såg försäljningsminskningar till de flesta kundsegment där framförallt fordonsindustrin men även allmän industri påverkades negativt. Dock återhämtade sig framförallt fordonsindustrin under kvartalet i jämförelse med föregående kvartal.

Försäljningen för HEXPOL Compounding Europe minskade under kvartalet, jämfört med motsvarande kvartal föregående år, främst till kunder inom fordonsindustrin samt allmän industri.

HEXPOL Compounding Asias försäljning ökade något jämfört med motsvarande kvartal föregående år, påverkat bland annat av ökad försäljning till fordonsindustrin.

HEXPOL Thermoplastic Compounding visade lägre försäljning påverkat av lägre volymer till fordonskunderna jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Försäljningen för HEXPOL TPE Compounding visade också på en något lägre försäljning jämfört med samma kvartal föregående år.

Januari-september 2020

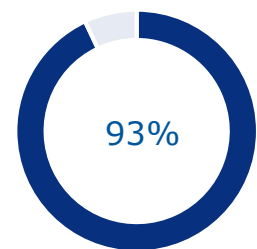
Försäljningen för HEXPOL Compounding sjönk med 15 procent till 9 287 MSEK (10 941) påverkat av Covid-19. Samtidigt uppgick rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, till 1 284 MSEK (1 616) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 13,8 procent (14,8).

HEXPOL Compounding

MSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019	okt 19- sep 20
Försäljning	3 091	3 984	9 287	10 941	14 465	12 811
Rörelseresultat exkl jmf störande poster	552	547	1 284	1 616	2 109	1 777
Rörelsemarginal exkl jmf störande poster, %	17,9	13,7	13,8	14,8	14,6	13,9
Rörelseresultat, EBIT	548	447	1 211	1 516	1 910	1 605

Andel av koncernens försäljning

Januari-september 2020



Om HEXPOL Compounding

Affärsområdet 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.

HEXPOL Engineered Products Juli-september 2020

Försäljningen minskade med 9 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 237 MSEK (260). Även här påverkades försäljningen negativt av Covid-19, även om i mindre omfattning jämfört med HEXPOL Compounding. Under kvartalet såg vi stark försäljning i Asien. Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster ökade till 41 MSEK (36) och motsvarande rörelsemarginal ökade till 17,3 procent (13,8).

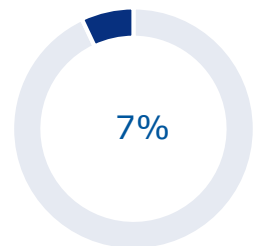
Produktområdena Gaskets och Wheels visade på något lägre försäljning jämfört med samma period föregående år medan produktområdet Profiles ökade sin försäljning.

Januari-september 2020

Försäljningen uppgick i perioden till 735 MSEK (793), en minskning med 7 procent påverkat av Covid-19. Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 105 MSEK (104) med en rörelsemarginal som ökade till 14,3 procent (13,1).

Andel av koncernens försäljning

Januari-september 2020



Om HEXPOL Engineered Products

Affärsområdet har verksamhet inom ett antal nischområden med globala starka positioner inom packningar till plattvärmeväxlare (Gaskets and Seals) och polyuretan-, gummi- och plasthjul till truckar och materialhantering (Wheels). Marknaden för packningar och hjul är global. Kunderna för packningar är oftast tillverkare av plattvärmeväxlare och för hjul är kunderna tillverkare av truckar och länkhjul.

HEXPOL Engineered Products

MSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019	okt 19- sep 20
Försäljning	237	260	735	793	1 043	985
Rörelseresultat exkl jmf störande poster	41	36	105	104	133	134
Rörelsemarginal exkl jmf störande poster, %	17,3	13,8	14,3	13,1	12,8	13,6
Rörelseresultat, EBIT	45	36	102	104	133	131

Efter periodens utgång

Covid-19 pandemin fortsätter att skapa stor osäkerhet vad gäller efterfrågan på företagets produkter.

Utdelning för 2019

Styrelsen för HEXPOL AB beslutade i april 2020 att dra tillbaka förslaget om utdelning för räkenskapsåret 2019. Detta som ett led i den stora osäkerhet som rådde kring Covid-19. Samtidigt uppgavs att styrelsens ambition var att kalla till extra bolagsstämma under hösten och fullfölja sitt tidigare kommunicerade utdelningsförslag om 2,30 SEK per aktie. Konsekvenserna av Covid-19-pandemin kan nu bättre överblickas och styrelsen har bedömt att det, tack vare koncernens starka prestation och likviditet, finns förutsättningar för ett återinförande av utdelningen enligt det ursprungliga förslaget. Styrelsen avser därför att kalla till en extra bolagsstämma den 20 november 2020 för att besluta om ett förslag till utdelning om 2,30 SEK per aktie för räkenskapsåret 2019. I samband med fastställd utdelning kommer HEXPOL att återbetala det permitteringsstöd som erhållits i Sverige relaterat till Covid-19-pandemin.

Övrig information

Risikfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2019. Covid-19 pandemins utbrott har en kraftig påverkan på världen och HEXPOL. För närvarande är det mycket svårt att uppskatta eller kvantifiera riskerna relaterade till detta men det är sannolikt att den negativa effekten fortsatt påverkar både försäljning och resultat. Styrelsen och ledningen följer utvecklingen nära.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De redovisnings- och värderingsprinciper samt bedömningsgrunder som tillämpades i årsredovisningen för 2019 har använts även i denna delårsrapport. Inga nya eller omarbetade IFRS, som trätt i kraft 2020, har haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

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.

Personal

Antalet anställda var vid utgången av perioden 4 560 (5 148). Minskningen jämfört med samma period föregående år förklaras av anpassningar av organisationen relaterat till lägre volymer påverkat av Covid-19.

Antal anställda

4 560

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 knappt 13 000 aktieägare den 30 september 2020. Den största ägaren är Melker Schörling AB med 25 procent av kapitalet samt 46 procent av rösterna. De tjugo största ägarna innehar 68 procent av kapitalet samt 77 procent av rösterna.

Inbjudan till presentation av rapporten

Presentation av denna rapport kommer att ske via en webbsänd telefonkonferens den 23 oktober kl.13:00. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på www.hexpol.com.



Finansiell kalender

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

- | | |
|--|-----------------|
| - Bokslutskommuniké 2020 | 29 januari 2021 |
| - Delårsrapport januari – mars 2021 | 28 april 2021 |
| - Årsstämma 2021 | 28 april 2021 |
| - Halvårsrapport januari – juni 2021 | 16 juli 2021 |
| - Delårsrapport januari – september 2021 | 22 oktober 2021 |

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

Malmö den 23 oktober 2020

HEXPOL AB (publ.)

Peter Rosén

Tf VD och CFO

För mer information kontakta:

Peter Rosén, tf VD och CFO

Tel: +46 (0)40 25 46 60

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

Informationen är sådan information som HEXPOL AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 23 oktober 2020 kl.12:00.

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 2020 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 23 oktober 2020

Ernst & Young AB

Johan Thuresson

Auktoriserad revisor

Finansiell information i sammandrag

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019	okt 19- sep 20
Försäljning	3 328	4 244	10 022	11 734	15 508	13 796
Kostnader sålda varor	-2 529	-3 415	-7 917	-9 324	-12 430	-11 023
Bruttoresultat	799	829	2 105	2 410	3 078	2 773
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-206	-346	-792	-790	-1 035	-1 037
Rörelseresultat	593	483	1 313	1 620	2 043	1 736
Finansiella intäkter och -kostnader	-32	-9	-50	-16	-35	-69
Resultat före skatt	561	474	1 263	1 604	2 008	1 667
Skatt	-135	-119	-310	-398	-466	-378
Resultat efter skatt	426	355	953	1 206	1 542	1 289
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	426	355	953	1 206	1 542	1 289
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,24	1,03	2,77	3,50	4,48	3,75
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,24	1,03	2,77	3,50	4,48	3,75
Resultat per aktie exkl jmf störande poster, SEK	1,24	1,27	2,94	3,74	4,93	4,13
Eget kapital per aktie, SEK			29,98	28,84	28,34	
Genomsnittligt antal aktier, tusental	344 201	344 201	344 201	344 201	344 201	344 201
Av- och nedskrivningar ingår med	-106	-128	-334	-332	-447	-449

Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

MSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019	okt 19- sep 20
Resultat efter skatt	426	355	953	1 206	1 542	1 289
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	-	-2	7	9
Skatter avseende poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-	0	-	0	-2	-2
Omräkningsdifferens	-269	502	-390	910	399	-901
Totalresultat	157	856	563	2 114	1 944	393
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	157	856	563	2 114	1 944	393

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Immateriella anläggningstillgångar	9 123	9 717	9 429
Materiella anläggningstillgångar	2 445	2 842	2 632
Finansiella anläggningstillgångar	2	20	3
Uppskjutna skattefordringar	43	53	52
Summa anläggningstillgångar	11 613	12 632	12 116
Varulager	1 161	1 568	1 391
Kundfordringar	2 039	2 560	1 983
Övriga fordringar	169	225	261
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	44	68	50
Likvida medel	1 159	1 526	1 624
Summa omsättningstillgångar	4 572	5 947	5 309
Summa tillgångar	16 185	18 579	17 425
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	10 319	9 926	9 756
Summa eget kapital	10 319	9 926	9 756
Räntebärande skulder	1 863	3 127	2 754
Övriga skulder	43	444	41
Uppskjutna skatteskulder	518	539	580
Avsättning för pensioner	68	54	55
Summa långfristiga skulder	2 492	4 164	3 430
Räntebärande skulder	815	1 508	1 249
Leverantörsskulder	1 689	2 238	1 953
Övriga skulder	284	279	598
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	586	464	439
Summa kortfristiga skulder	3 374	4 489	4 239
Summa eget kapital och skulder	16 185	18 579	17 425

Förändringar av koncernens eget kapital i sammandrag

MSEK	30 sep 2020		30 sep 2019		31 dec 2019	
	Hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	9 756	9 756	8 586	8 586	8 586	8 586
Totalresultat	563	563	2 114	2 114	1 944	1 944
Utdelning	-	-	-774	- 774	-774	-774
Utgående eget kapital	10 319	10 319	9 926	9 926	9 756	9 756

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 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019	okt 19- sep 20
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	620	417	1 435	1 473	1 958	1 920
Förändringar av rörelsekapitalet	107	283	46	108	403	341
Kassaflöde från den löpande verksamheten	727	700	1 481	1 581	2 361	2 261
Förvärv Not 3	- 412	-2 213	- 412	-2 191	-2 204	-425
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-44	-82	-179	-185	-286	-280
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-456	-2 295	-591	-2 376	-2 490	-705
Utdelning	-	-	-	-774	-774	-
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	-235	1 290	-1 324	1 774	1 201	-1 897
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-235	1 290	-1 324	1 000	427	-1 897
Förändring likvida medel	36	-305	-434	205	298	-341
Likvida medel vid periodens början	1 134	1 738	1 624	1 164	1 164	1 526
Kursdifferens i likvida medel	-11	93	-31	157	162	-26
Likvida medel vid periodens slut	1 159	1 526	1 159	1 526	1 624	1 159

Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019	okt 19- sep 20
Rörelseresultat	593	483	1 313	1 620	2 043	1 736
Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar	11	-	11	-	-	11
Av- och nedskrivningar	106	128	334	332	447	449
Förändring rörelsekapital	107	283	46	108	403	341
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Investeringar	-44	-82	-179	-185	-286	-280
Operativt kassaflöde	773	812	1 525	1 875	2 607	2 257

Andra nyckeltal, koncernen

	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019	okt 19- sep 20
Vinstmarginal före skatt, %	16,9	11,2	12,6	13,7	12,9	12,1
Avkastning på eget kapital, % R12			12,5	17,4	16,2	
Räntetäckningsgrad, ggr			30	50	43	29
Nettoskuld, MSEK			-1 517	-3 089	-2 376	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter, %	-17	19	-14	8	7	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter och förvärv, %	-17	-8	-21	-8	-9	
Kassaflöde per aktie, SEK	2,11	2,03	4,30	4,59	6,86	6,57
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital, SEK	1,80	1,21	4,17	4,28	5,69	5,58

Resultaträkningar i sammandrag - moderbolaget

MSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019	okt 19- sep 20
Försäljning	13	14	43	41	54	56
Administrationskostnader m.m.	-18	-19	-63	-50	-62	-75
Rörelseresultat	-5	-5	-20	-9	-8	-19
Finansiella intäkter och kostnader	1	17	149	186	1 295	1 258
Resultat efter finansiella poster	-4	12	129	177	1 287	1 239
Obeskattade reserver	-	-	-	-	0	0
Resultat före skatt	-4	12	129	177	1 287	1 239
Skatt	0	0	9	3	-26	-20
Resultat efter skatt	-4	12	138	180	1 261	1 219

Balansräkningar i sammandrag - moderbolaget

MSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	helår 2019
Anläggningstillgångar	9 356	9 011	8 970
Omsättningstillgångar	2 407	3 596	3 008
Summa tillgångar	11 763	12 607	11 978
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	69	69	69
Summa bundet eget kapital	69	69	69
Fritt eget kapital			
Överkursfond	598	598	598
Balanserat resultat	4 241	2 980	2 980
Årets resultat	138	180	1 261
Summa fritt eget kapital	4 977	3 758	4 839
Summa eget kapital	5 046	3 827	4 908
Obeskattade reserver	0	-	0
Långfristiga skulder	1 541	2 690	2 391
Kortfristiga skulder	5 176	6 090	4 679
Summa eget kapital och skulder	11 763	12 607	11 978

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

30 sep 2020	Finansiella tillgångar/skulder värderade till:			
MSEK	upplupet anskaffningsvärde	verkligt värde via resultaträkningen	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	2	-		2
Kundfordringar	2 039	-		2 039
Likvida medel	1 159	-		1 159
Totalt	3 200	-		3 200
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	1 559	-		1 559
Räntebärande långfristiga leasingskulder	304	-		304
Räntebärande kortfristiga skulder	720	-		720
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	95	-		95
Leverantörsskulder	1 689	-		1 689
Övriga skulder	284	-		284
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	586	-		586
Totalt	5 237	-		5 237

30 sep 2019	Finansiella tillgångar/skulder värderade till:			
MSEK	upplupet anskaffningsvärde	verkligt värde via resultaträkningen	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	2 709	-		2 709
Räntebärande långfristiga leasingskulder	418	-		418
Övriga långfristiga skulder	44	-		44
Skuld till minoritetsägare	-	400	3	400
Räntebärande kortfristiga skulder	1 408	-		1 408
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	100	-		100
Leverantörsskulder	2 238	-		2 238
Övriga skulder	268	-		268
Tilläggsköpeskillning	-	11	3	11
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	464	-		464
Totalt	7 649	411		8 060

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 Jämförelsestörande poster i resultaträkningen

Avser omstruktureringskostnader

MSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Kostnader sålda varor	2	-17	-20	-17	-97
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-2	-83	-56	-83	-102
Resultat före skatt	0	-100	-76	-100	-199
Skatt	0	20	17	20	43
Resultat efter skatt	0	-80	-59	-80	-156

Not 3 Förvärv

Förvärv inom Compounding 2020

I början av oktober 2018 förvärvade HEXPOL-koncernen 80 procent av MESGO Group. Enligt avtalet hade HEXPOL en option om att förvärva resterande aktier (under perioden mars 2022 – juni 2023) och familjen Caldara hade en option om att sälja sina resterande aktier till HEXPOL (under perioden mars 2020-juni 2023), åtagandet redovisades som en skuld till minoritetsägare. Optionen har nu utnyttjats av minoritetsägaren och HEXPOL har förvärvat de resterande 20 procenten av MESGO Group. Rörelse resultatet har påverkats negativt med 11 MSEK och finansnettot med 16 MSEK i omvärderingseffekt. Transaktionen genomfördes den 6 augusti 2020 och köpeskillingen uppgick till 39,8 MEUR.

Förvärv inom Compounding 2019

Den första juli 2019 förvärvade HEXPOL-koncernen 100 procent av Preferred Compounding. Förvärvspriset uppgick till cirka 232 MUSD på skuldfri bas. Verksamheten konsoliderades från och med juli 2019.

Nedan följer uppgifter om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

MSEK	
Köpeskilling	2 238
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	611
Goodwill	1 627

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 194 MSEK.

De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet är följande:

MSEK	
Likvida medel	25
Kundfordringar	368
Övriga omsättningstillgångar	237
Materiella tillgångar	232
Immateriella tillgångar	194
Uppskjutna skatteskulder	-36
Pensioner	-9
Långfristiga skulder	-43
Leverantörsskulder	-285
Kortfristiga skulder	-72
Förvärvade nettotillgångar	611
Goodwill	1 627
Sammanlagd köpeskilling	2 238
Likvida medel i förvärvade verksamheter	25
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärvet	2 213

Segmentsrapportering och fördelning av intäkter

Försäljning per affärsområde

MSEK	2020			2019					okt 19- sep 20	2018				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	3 906	2 290	3 091	3 539	3 418	3 984	3 524	14 465	12 811	3 057	3 207	3 180	3 301	12 745
HEXPOL Engineered Products	262	236	237	266	267	260	250	1 043	985	252	254	263	256	1 025
Totalt koncernen	4 168	2 526	3 328	3 805	3 685	4 244	3 774	15 508	13 796	3 309	3 461	3 443	3 557	13 770

Försäljning per geografisk region

MSEK	2020			2019					okt 19- sep 20	2018				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 464	983	1 178	1 519	1 439	1 360	1 301	5 619	4 926	1 162	1 181	1 114	1 317	4 774
Amerika	2 548	1 382	1 958	2 127	2 066	2 697	2 293	9 183	8 181	1 967	2 105	2 126	2 056	8 254
Asien	156	161	192	159	180	187	180	706	689	180	175	203	184	742
Totalt koncernen	4 168	2 526	3 328	3 805	3 685	4 244	3 774	15 508	13 796	3 309	3 461	3 443	3 557	13 770

Försäljning per geografisk region HEXPOL Compounding

MSEK	2020			2019					okt 19- sep 20	2018				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 334	866	1 068	1 380	1 298	1 228	1 174	5 080	4 442	1 031	1 042	985	1 184	4 242
Amerika	2 466	1 321	1 893	2 053	1 999	2 630	2 225	8 907	7 905	1 903	2 043	2 056	1 984	7 986
Asien	106	103	130	106	121	126	125	478	464	123	122	139	133	517
Totalt koncernen	3 906	2 290	3 091	3 539	3 418	3 984	3 524	14 465	12 811	3 057	3 207	3 180	3 301	12 745

Försäljning per geografisk region HEXPOL Engineered Products

MSEK	2020			2019					okt 19- sep 20	2018				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	130	117	110	139	141	132	127	539	484	131	139	129	133	532
Amerika	82	61	65	74	67	67	68	276	276	64	62	70	72	268
Asien	50	58	62	53	59	61	55	228	225	57	53	64	51	225
Totalt koncernen	262	236	237	266	267	260	250	1 043	985	252	254	263	256	1 025

Rörelseresultat per affärsområde

MSEK	2020			2019					okt 19- sep 20**	2018				
	Kv1*	Kv2**	Kv3**	Kv1	Kv2	Kv3*	Kv4*	helår*		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	554	178	552	553	516	547	493	2 109	1 777	506	526	488	486	2 006
HEXPOL Engineered Products	33	31	41	33	35	36	29	133	134	34	35	39	36	144
Totalt koncernen	587	209	593	586	551	583	522	2 242	1 911	540	561	527	522	2 150

Rörelsemarginal per affärsområde

%	2020			2019					okt 19- sep 20**	2018				
	Kv1*	Kv2**	Kv3**	Kv1	Kv2	Kv3*	Kv4*	helår*		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	14,2	7,8	17,9	15,6	15,1	13,7	14,0	14,6	13,9	16,6	16,4	15,3	14,7	15,7
HEXPOL Engineered Products	12,6	13,1	17,3	12,4	13,1	13,8	11,6	12,8	13,6	13,5	13,8	14,8	14,1	14,0
Totalt koncernen	14,1	8,3	17,8	15,4	15,0	13,7	13,8	14,5	13,9	16,3	16,2	15,3	14,7	15,6

*Exkl. Jämförelsestörande poster för HEXPOL Compounding

**Exkl. Jämförelsestörande poster

Avstämning alternativa nyckeltal

Försäljning

MSEK	2020			2019					2018				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Försäljning	4 168	2 526	3 328	3 805	3 685	4 244	3 774	15 508	3 309	3 461	3 443	3 557	13 770
Valutakurseffekter	138	12	-202	298	198	163	152	811	-153	36	313	230	426
Försäljning exklusive valutakurseffekter	4 030	2 514	3 530	3 507	3 487	4 081	3 622	14 697	3 462	3 425	3 130	3 327	13 344
Förvärv	580	279	-	380	356	911	530	2 177	210	0	31	330	571
Försäljning exklusive valutakurseffekter och förvärv	3 450	2 235	3 530	3 127	3 131	3 170	3 092	12 520	3 252	3 425	3 099	2 997	12 773

Försäljningstillväxt

%	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Försäljningstillväxt exklusive valutakurseffekter	-17	19	-14	8	7
Försäljningstillväxt exkl. valutakurseffekter och förvärv	-17	-8	-21	-8	-9

EBITA, exkl jämförelsestörande poster, %

MSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	helår	okt 19-
	2020	2019	2020	2019	2019	sep 20
Försäljning	3 328	4 244	10 022	11 734	15 508	13 796
Rörelseresultat	593	483	1 313	1 620	2 043	1 736
Jämförelsestörande poster	0	100	76	100	199	175
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	18	21	58	57	78	79
Summa EBITA	611	604	1 447	1 777	2 320	1 990
EBITA%	18,4	14,2	14,4	15,1	15,0	14,4

EBITA, %

MSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	helår	okt 19-
	2020	2019	2020	2019	2019	sep 20
Försäljning	3 328	4 244	10 022	11 734	15 508	13 796
Rörelseresultat	593	483	1 313	1 620	2 043	1 736
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	18	21	58	57	78	79
Summa EBITA	611	504	1 371	1 677	2 121	1 815
EBITA%	18,4	11,9	13,7	14,3	13,7	13,2

Sysselsatt kapital

MSEK	2020			2019				2018			
	31 mar	30 jun	30 sep	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Totala tillgångar	19 088	16 131	16 185	15 422	15 720	18 579	17 425	11 301	11 760	12 664	14 456
Uppskjutna skatteskulder	-584	-543	-518	-549	-499	-539	-580	-336	-352	-356	-539
Leverantörsskulder	-2 300	-1 257	-1 689	-1 990	-1 908	-2 238	-1 953	-1 879	-1 977	-1 848	-1 913
Övriga skulder	-658	-604	-284	-253	-254	-279	-598	-236	-216	-210	-216
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	-543	-542	-586	-327	-339	-464	-439	-307	-345	-393	-346
Totalt koncernen	15 003	13 185	13 108	12 303	12 720	15 059	13 855	8 543	8 870	9 857	11 442

Avkastning på sysselsatt kapital, R12

MSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	helår 2019
Genomsnittligt sysselsatt kapital	13 788	12 881	13 484
Resultat före skatt	1 667	2 132	2 008
Räntekostnader	59	39	48
Summa	1 726	2 171	2 056
Avkastning på sysselsatt kapital, %	12,5	16,9	15,2

Räntetäckningsgrad

MSEK	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019	okt 19- sep 20
Resultat före skatt	1 263	1 604	2 008	1 667
Räntekostnader	44	33	48	59
Summa	1 307	1 637	2 056	1 726
Räntetäckningsgrad	30	50	43	29

Eget kapital

MSEK	2020				2019				2018			
	31 mar	30 jun	30 sep	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 dec
Eget kapital	10 924	10 162	10 319	9 387	9 068	9 926	9 756	7 682	7 882	8 151	8 592	

Avkastning på eget kapital, R12

MSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	helår 2019
Genomsnittligt eget kapital	10 290	9 243	9 534
Resultat efter skatt	1 289	1 611	1 542
Avkastning på eget kapital, %	12,5	17,4	16,2

Nettoskuld

MSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	helår 2019
Finansiella fordringar	2	20	3
Likvida medel	1 159	1 526	1 624
Långfristiga räntebärande skulder	-1 863	-3 127	-2 754
Kortfristiga räntebärande skulder	-815	-1 508	-1 249
Nettoskuld	-1 517	-3 089	-2 376

Nettoskuld/EBITDA

MSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	helår 2019
Nettoskuld	-1 517	-3 089	-2 376
EBITDA, R12	2 185	2 545	2 490
Nettoskuld/EBITDA multipl	-0,69	-1,21	-0,95

Soliditet

MSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	helår 2019
Eget kapital	10 319	9 926	9 756
Totala tillgångar	16 185	18 579	17 425
Soliditet, %	64	53	56

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	Avser integrations- och omstrukturingskostnader, samt förvärvskostnader
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.
Nettoskuld/EBITDA	Långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder minus likvida medel i förhållande till rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.
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.