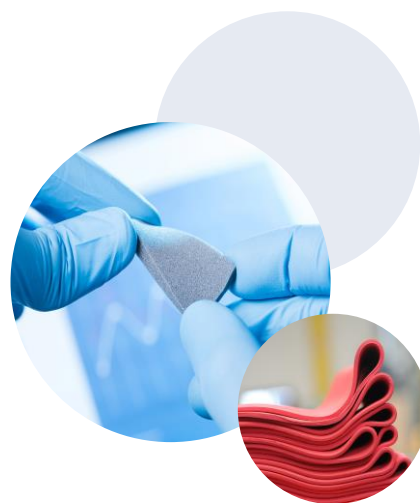


Publicerad den 29 januari 2021

Bokslutskommuniké 2020



OKTOBER - DECEMBER 2020

- Försäljningen uppgick till 3 402 MSEK (3 774).
- Rörelseresultatet ökade med 47 procent till 622 MSEK (423).
- Rörelsemarginalen ökade med 63 procent till 18,3 procent (11,2).
- Rörelseresultatet, exkl. jämförelsestörande poster, ökade med 19 procent till 622 MSEK (522).
- Rörelsemarginalen, exkl. jämförelsestörande poster, ökade med 33 procent till 18,3 procent (13,8).
- Resultat efter skatt ökade till 456 MSEK (336).
- Resultat per aktie ökade med 35 procent till 1,32 SEK (0,98). Resultat per aktie, exkl. jämförelsestörande poster, ökade med 10 procent till 1,32 SEK (1,20).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 1 023 MSEK (732), en ökning om 40 procent.
- Jämförelsestörande poster, före skatt, uppgick till 0 MSEK (99).

JANUARI - DECEMBER 2020

- Försäljningen uppgick till 13 424 MSEK (15 508).
- Rörelseresultatet uppgick till 1 935 MSEK (2 043).
- Rörelsemarginalen uppgick till 14,4 procent (13,2).
- Rörelseresultatet, exkl. jämförelsestörande poster, uppgick till 2 011 MSEK (2 242).
- Rörelsemarginalen, exkl. jämförelsestörande poster, ökade till 15,0 procent (14,5).
- Resultat efter skatt uppgick till 1 409 MSEK (1 542).
- Resultat per aktie uppgick till 4,09 SEK (4,48). Resultat per aktie, exkl. jämförelsestörande poster, minskade med 14 procent till 4,26 SEK (4,93).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 2 548 MSEK (2 607).
- Jämförelsestörande poster, före skatt, uppgick till 76 MSEK (199).
- Styrelsen föreslår en utdelning för 2020 om 2,30 SEK per aktie (2,30).

”Ökade försäljningsvolymen och ytterligare sänkt kostnadsbas gav vårt bästa kvartalsresultat någonsin”

Georg Brunstam, VD och koncernchef

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 polymera material 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 2020 uppgick till 13 424 MSEK och koncernen har cirka 4 600 anställda i fjorton länder.

Ökade försäljningsvolymerna och ytterligare sänkt kostnadsbas gav vårt bästa kvartalsresultat någonsin

Under fjärde kvartalet fortsatte vi öka våra försäljningsvolymerna, både jämfört med tidigare kvartal 2020 samt jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Kombinationen av ökade volymer och lägre kostnadsbas gav vårt bästa kvartalsresultat någonsin. Fjärde kvartalet 2020 visade på en försäljning om 3 402 MSEK vilket är ca 10 procent lägre än motsvarande kvartal 2019, förklarat av negativa valutaeffekter och något lägre försäljningspriser. Rörelseresultatet för kvartalet ökade samtidigt med 19 procent från föregående års resultat exklusive jämförelsestörande poster om 522 MSEK till 622 MSEK, vilket motsvarar en marginal om 18,3 procent (13,8). Samtidigt genererade vi ett mycket starkt operativt kassaflöde om 1 023 MSEK (732), en ökning med 40 procent jämfört med motsvarande kvartal 2019.

Covid-19 pandemin fortsätter påverka oss i många dimensioner men vår högsta prioritet är fortsatt våra medarbetares hälsa och säkerhet. De restriktioner som införts på grund av pandemin innebär utmaningar och påverkan för oss, våra medarbetare, kunder och leverantörer. Vi har dock hittills på ett mycket bra sätt hanterat detta även om det innebär stora påfrestningar. Under kvartalet såg vi klart ökade volymer till fordonskunderna men även till bygg- och anläggningsindustrin. 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 våra kunder är en tydlig konkurrensfördel.

Under kvartalet fortsatte arbetet med att sänka kostnaderna, både direkta och indirekta kostnader. Det gör att vi ser en mycket tydlig förstärkning av våra marginaler jämfört med motsvarande kvartal föregående år men också jämfört med tidigare kvartal 2020. En stor del av kostnadsbesparingarna är strukturella.

HEXPOL:s 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 förutsättningarna, 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 med restriktioner och nedstängningar gör att osäkerheten framöver fortsatt är stor. Vi tror dock att vårt starka kundfokus i kombination med geografisk närhet till kunderna ger oss möjligheter att ytterligare bygga vår marknadsposition. Vi genererar även ett mycket bra kassaflöde vilket stärker vår redan starka finansiella position och ger oss bra möjligheter till fortsatt tillväxt och intensifierad förvärvsagenda.

Personligen är jag mycket glad och motiverad över att vara tillbaka som Koncernchef för HEXPOL efter ett några år som styrelsens ordförande. Jag kommer tillsammans med Peter Rosén, tidigare tf VD och CFO, numera vVD och CFO, och övriga inom koncernen arbeta hårt för att ytterligare accelerera utvecklingen av HEXPOL koncernen.



Georg Brunstam
VD & Koncernchef

EBIT
622 MSEK

EBIT marginal
18,3%

Operativt kassaflöde
1 023 MSEK

Koncernen i sammandrag

Nyckeltal MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2020	2019	2020	2019
Försäljning	3 402	3 774	13 424	15 508
EBITA, exkl jmf störande poster	641	543	2 088	2 320
EBITA marginal, exkl jmf störande poster, %	18,8	14,4	15,6	15,0
EBITA	641	444	2 012	2 121
EBITA marginal, %	18,8	11,8	15,0	13,7
Rörelseresultat, EBIT, exkl jmf störande poster	622	522	2 011	2 242
Rörelsemarginal, EBIT, exkl jmf störande poster, %	18,3	13,8	15,0	14,5
Rörelseresultat, EBIT	622	423	1 935	2 043
Rörelsemarginal, EBIT %	18,3	11,2	14,4	13,2
Resultat före skatt	592	404	1 855	2 008
Resultat efter skatt	456	336	1 409	1 542
Resultat per aktie, exkl jmf störande poster, SEK	1,32	1,20	4,26	4,93
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,32	0,98	4,09	4,48
Soliditet, %			61	56
Avkastning på sysselsatt kapital, % R12			14,3	15,2
Operativt kassaflöde	1 023	732	2 548	2 607



Koncernens utveckling

Oktober - december 2020

Försäljning

Under fjärde kvartalet fortsatte våra försäljningsvolymerna att öka, både jämfört med tidigare kvartal 2020 samt jämfört med motsvarande kvartal föregående år. HEXPOL-koncernens försäljning under kvartalet uppgick till 3 402 MSEK (3 774), en minskning med ca 10 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Den lägre försäljningen påverkades av negativa valutaeffekter om 276 MSEK eller 7 procent. Den organiska försäljningen minskade med 3 procent där ökade försäljningsvolymerna motverkades av lägre försäljningspriser.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljningsvolymerna ökade under kvartalet, både jämfört med tidigare kvartal 2020 samt jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen uppgick till 3 159 MSEK (3 524), en minskning med 10 procent. Den lägre försäljningen påverkades av negativa valutaeffekter om 263 MSEK eller 7 procent samt lägre organisk försäljning om 3 procent där ökade försäljningsvolymerna motverkades av lägre försäljningspriser. Under kvartalet såg vi en fortsatt tydlig förbättring av efterfrågan jämfört med föregående kvartal. Framförallt såg vi klart ökade volymer till fordonsindustrin men även till bygg- och anläggningsindustrin.

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

HEXPOL Engineered Products försäljningen under kvartalet var i linje med motsvarande kvartal 2019 och uppgick till 243 MSEK (250).

Ur ett geografiskt perspektiv ökade försäljningen i Asien med 17 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Samtidigt minskade försäljningen i Amerika med 15 procent och i Europa med 5 procent.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar och exklusive jämförelsestörande poster ökade till 641 MSEK (543), vilket innebar en motsvarande EBITA-marginal om 18,8 procent (14,4). Valutakursförändringar påverkade rörelseresultatet negativt i kvartalet med 35 MSEK.

Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 19 procent till 622 MSEK (522) medan motsvarande rörelsemarginal ökade till 18,3 procent (13,8). Den högre marginalen är en effekt av vårt fortsatta arbete med att sänka både direkta och indirekta kostnader under kvartalet. Rörelseresultatet uppgick till 622 MSEK (423), en ökning med 47 procent.

Jämförelsestörande poster i kvartalet, avseende omstruktureringskostnader, uppgick till 0 MSEK (99). Specifikation återfinns i not 2.

Koncernens finansnetto uppgick till -30 MSEK (-19), till stor del påverkat av negativa valutaeffekter i dotterbolag. Resultat före skatt ökade till 592 MSEK (404) medan resultat efter skatt ökade till 456 MSEK (336) och resultat per aktie 1,32 SEK (0,98). Justerat för jämförelsestörande poster uppgick vinst per aktie till 1,32 SEK (1,20).

Försäljning
3 402 MSEK

EBIT
622 MSEK

Januari - december 2020

Försäljning

HEXPOL-koncernens försäljning minskade med drygt 13 procent under perioden till 13 424 MSEK (15 508). Förvärv (Preferred Compounding) ökade försäljningen med 6 procent, medan valutakursförändringar minskade försäljningen med 2 procent och den organiska försäljningen minskade med 17 procent, delvis påverkad av lägre försäljningspriser.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning minskade under perioden med 14 procent till 12 446 MSEK (14 465). 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 och fjärde kvartalet. Förvärvet av Preferred Compounding bidrog med 6 procent, valutaeffekter påverkade negativt med 2 procent medan den organiska försäljningen minskade med 18 procent, delvis påverkad av lägre försäljningspriser. Även om efterfrågan fortsatt påverkats negativt på grund av Covid-19 pandemin så såg vi en fortsatt 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 978 MSEK (1 043).

Ur ett geografiskt perspektiv ökade försäljningen i Asien med 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Samtidigt minskade försäljningen i Amerika med 15 procent och i Europa med 14 procent.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar och exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 2 088 MSEK (2 320), vilket innebar en motsvarande EBITA-marginal om 15,6 procent (15,0). Valutakursförändringar påverkade rörelseresultatet negativt under perioden med 31 MSEK.

Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 2 011 MSEK (2 242) medan motsvarande rörelsemarginal uppgick till 15,0 procent (14,5). Den högre marginalen påverkades framförallt av sänkt kostnadsbas kombinerat med successivt ökande volymer efter andra kvartalet. Under fjärde kvartalet såg vi ytterligare en fortsatt förstärkning av marginalen. Rörelseresultatet uppgick till 1 935 MSEK (2 043).

Jämförelsestörande poster, avseende omstruktureringsskostnader, uppgick till 76 MSEK (199). Specifikation återfinns i not 2.

Koncernens finansnetto uppgick till -80 MSEK (-35) och inkluderar 16 MSEK i negativ omvärderingseffekt relaterat till förvärvet som skedde under perioden av minoritetsandelen i Mesgo. Se not 3 för mer information. Resultat före skatt uppgick till 1 855 MSEK (2 008) medan resultat efter skatt uppgick till 1 409 MSEK (1 542) och resultat per aktie 4,09 SEK (4,48). Justerat för jämförelsestörande poster uppgick vinst per aktie till 4,26 SEK (4,93).

Försäljning
13 424 MSEK

EBIT *
2 011 MSEK

* Exkl. jämförelsestörande poster

Finansiell översikt

Soliditet

Soliditeten var fortsatt stark och ökade till 61 procent (56). Koncernens totala tillgångar uppgick till 15 073 MSEK (17 425). Nettoskulden uppgick till 1 593 MSEK (2 376) varav 359 MSEK (441) avser finansiella leasingsskulder enligt IFRS 16 vilket ger en nettoskuld/EBITDA om 0,67 (0,95).

Koncernen har per 31 december följande större kreditavtal med nordiska banker:

- Ett låneavtal med en låneram på 1 500 MSEK som förfaller i augusti 2021
- Ett låneavtal med en låneram på 125 MUSD som förfaller i februari 2022
- 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 fjärde kvartalet uppgick till 1 023 MSEK (732). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 895 MSEK (780). För perioden januari-december var det operativa kassaflödet 2 548 MSEK (2 607) medan kassaflödet från den löpande verksamheten var 2 376 MSEK (2 361).

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar uppgick för kvartalet till 74 MSEK (101) och avser främst ordinarie underhållsinvesteringar. Samtidigt uppgick av- och nedskrivningar till 106 MSEK (115) varav 17 MSEK (23) avser leasade tillgångar enligt IFRS 16. För perioden januari-december uppgick investeringarna till 253 MSEK (286) medan avskrivningarna uppgick till 440 MSEK (447). Av dessa avser 81 MSEK (84) leasade tillgångar enligt IFRS 16.

Skattekostnader

Koncernens skattekostnad för fjärde kvartalet uppgick till 136 MSEK (68), vilket motsvarar en skattesats om 23,0 procent (16,8). För januari - december uppgick skattekostnaden till 446 MSEK (466) vilket motsvarar en skattesats om 24,0 procent (23,2).

Lönsamhet

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital, R12, uppgick till 14,3 procent (15,2). Avkastningen på eget kapital, R12, uppgick till 13,9 procent (16,2).

Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter skatt för fjärde kvartalet uppgick till 1 397 MSEK (1 081). För januari - december uppgick resultat efter skatt till 1 535 MSEK (1 261). Eget kapital ökade till 5 672 MSEK (4 908).

Nettoskuld/EBITDA
0,67

HEXPOL Compounding

Oktober-december 2020

Försäljningsvolymerna ökade under kvartalet, både jämfört med tidigare kvartal i år samt jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen uppgick till 3 159 MSEK (3 524), en minskning med 10 procent. Den lägre försäljningen påverkades av negativa valutaeffekter om 263 MSEK eller 7 procent samt lägre organisk försäljning om 3 procent där ökade försäljningsvolym motverkades av lägre försäljningspriser. Pandemin påverkade i stort alla kunder negativt men under fjärde kvartalet såg vi en fortsatt tydlig förbättring jämfört med föregående kvartal i efterfrågan och ökade volymer från framförallt fordonsindustrin men även från bygg- och anläggningsindustrin. 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 till 580 MSEK (493) och motsvarande rörelsemarginal ökade till 18,4 procent (14,0). Den högre marginalen påverkades främst av vårt fortsatta arbete med att sänka både direkta och indirekta kostnader under kvartalet.

HEXPOL Compounding Americas försäljning minskade under kvartalet och var fortsatt 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 något 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 något högre försäljning påverkat av högre volymer till fordonskunder jämfört med motsvarande kvartal föregående år

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

Januari-december 2020

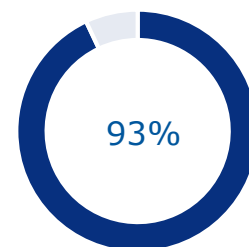
Försäljningen för HEXPOL Compounding sjönk med 14 procent till 12 446 MSEK (14 465) påverkat av Covid-19. Samtidigt uppgick rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, till 1 864 MSEK (2 109) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 15,0 procent (14,6).

HEXPOL Compounding

MSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Försäljning	3 159	3 524	12 446	14 465
Rörelseresultat exkl jmf störande poster	580	493	1 864	2 109
Rörelsemarginal exkl jmf störande poster, %	18,4	14,0	15,0	14,6
Rörelseresultat, EBIT	580	394	1 791	1 910

Andel av koncernens försäljning

Januari-december 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

Oktober-december 2020

Försäljningen var i linje med samma period föregående år och uppgick till 243 MSEK (250). Även här påverkades försäljningen negativt av Covid-19, även om i mindre omfattning jämfört med HEXPOL Compounding. Under kvartalet såg vi fortsatt stark försäljning i Asien. Rörelseresultatet ökade till 42 MSEK (29) och motsvarande rörelsemarginal ökade till 17,3 procent (11,6).

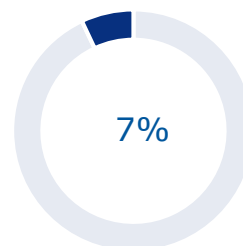
Produktområdena Gaskets och Wheels visade på något lägre försäljning jämfört med samma period föregående år medan produktområdet Seals ökade sin försäljning.

Januari-december 2020

Försäljningen uppgick i perioden till 978 MSEK (1 043), en minskning med 6 procent påverkat av Covid-19. Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 147 MSEK (133) med en rörelsemarginal som ökade till 15,0 procent (12,8).

Andel av koncernens försäljning

Januari-december 2020



Om HEXPOL Engineered Products

Affärsområdet har verksamhet inom ett antal nischområden med globala starka positioner inom packningar till plattvärmeväxlare (Gaskets and Seals) och hjul i polymera material 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	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
	2020	2019	2020	2019
Försäljning	243	250	978	1 043
Rörelseresultat exkl jmf störande poster	42	29	147	133
Rörelsemarginal exkl jmf störande poster, %	17,3	11,6	15,0	12,8
Rörelseresultat, EBIT	42	29	144	133

Efter periodens utgång

Covid-19

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

Brand

7 januari 2021 uppstod en brand i vår anläggning i Jonesborough, TN, USA. En anställd skadades och vårdas på sjukhus för sina skador. Produktionsanläggningen i sig fick stora skador och den planerade produktionen har flyttats till andra produktionsenheter i närheten. I och med att fabriken är fullt försäkrad samt vi kan flytta produktionen till andra fabriker i närheten räknar vi inte med några materiella ekonomiska skador.

Övrig information

Riskfaktorer

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

Bokslutskommunikén 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 bokslutskommuniké. 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 4 550 (5 061). Minskningen jämfört med samma period föregående år förklaras av anpassningar av organisationen relaterat till lägre volymer påverkat av Covid-19.

Antal anställda
4 550

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 31 december 2020. Den största ägaren är Melker Schörling AB med 25 procent av kapitalet samt 46 procent av rösterna. De tjugo största ägarna innehar 69 procent av kapitalet samt 78 procent av rösterna.

Inbjudan till presentation av rapporten

Presentation av denna rapport kommer att ske via en webbsänd telefonkonferens den 29 januari kl.14:00. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på www.hexpol.com.

Årsstämma den 28 april 2021

Årsstämma hålls den 28 april 2021 i Malmö. Vi återkommer i kallelsen alternativt på hemsidan om hur årsstämman kommer genomföras med hänsyn till Covid-19. Årsredovisningen för 2020 kommer att finnas tillgänglig på HEXPOL:s hemsida och huvudkontor senast den 7 april 2021. Aktieägare, som önskar delta vid årsstämman, skall vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den 20 april 2021 och anmäla sitt deltagande senast den 22 april 2021. Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, måste före den 20 april 2021 genom förvaltares försorg inregistrera aktierna i eget namn för att få delta vid årsstämman.



Finansiell kalender

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

- | | |
|--|-----------------|
| - 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.

Bokslutskommunikén 2020 har inte varit föremål för särskild granskning av HEXPOL AB:s revisorer

Malmö den 29 januari 2021

HEXPOL AB (publ.)

Georg Brunstam
VD och koncernchef

För mer information kontakta:

- Georg Brunstam, VD och Koncernchef
Tel: +46 (0)40 25 46 61
- Peter Rosén, vVD 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. "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 29 januari 2021 kl.13:00.

Finansiell information i sammandrag

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Försäljning	3 402	3 774	13 424	15 508
Kostnader sålda varor	-2 579	-3 106	-10 496	-12 430
Bruttoresultat	823	668	2 928	3 078
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-201	-245	-993	-1 035
Rörelseresultat	622	423	1 935	2 043
Finansiella intäkter och -kostnader	-30	-19	-80	-35
Resultat före skatt	592	404	1 855	2 008
Skatt	-136	-68	-446	-466
Resultat efter skatt	456	336	1 409	1 542
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	456	336	1 409	1 542
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,32	0,98	4,09	4,48
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,32	0,98	4,09	4,48
Resultat per aktie exkl jmf störande poster, SEK	1,32	1,20	4,26	4,93
Eget kapital per aktie, SEK			26,53	28,34
Genomsnittligt antal aktier, tusental	344 201	344 201	344 201	344 201
Av- och nedskrivningar ingår med	-106	-115	-440	-447

Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

MSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Resultat efter skatt	456	336	1 409	1 542
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	0	-2	0	-2
Skatter avseende poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-	0	-	0
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen				
Kassaflödessäkringar	-	0	-	0
Säkring av nettoinvesteringar	-	9	-	7
Skatter avseende poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-	-2	-	-2
Omräkningsdifferens	-871	-511	-1 261	399
Totalresultat	-415	-170	148	1 944
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-415	-170	148	1 944

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
Immateriella anläggningstillgångar	8 502	9 429
Materiella anläggningstillgångar	2 261	2 632
Finansiella anläggningstillgångar	3	3
Uppskjutna skattefordringar	51	52
Summa anläggningstillgångar	10 817	12 116
Varulager	1 094	1 391
Kundfordringar	1 744	1 983
Övriga fordringar	179	261
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	39	50
Likvida medel	1 200	1 624
Summa omsättningstillgångar	4 256	5 309
Summa tillgångar	15 073	17 425
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	9 133	9 756
Summa eget kapital	9 133	9 756
Räntebärande skulder	2 699	2 754
Övriga skulder	38	41
Uppskjutna skatteskulder	521	580
Avsättning för pensioner	64	55
Summa långfristiga skulder	3 322	3 430
Räntebärande skulder	97	1 249
Leverantörsskulder	1 796	1 953
Övriga skulder	221	598
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	504	439
Summa kortfristiga skulder	2 618	4 239
Summa eget kapital och skulder	15 073	17 425

Förändringar av koncernens eget kapital i sammandrag

MSEK	31 dec 2020		31 dec 2019	
	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
Pågående nyemission	21	21	-	-
Totalresultat	148	148	1 944	1 944
Utdelning	-792	-792	-774	-774
Utgående eget kapital	9 133	9 133	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 gav rätt att teckna 1 aktie till teckningskursen 88,70 kronor. Optionerna gav rätt till teckning av aktier under perioden 1 juni 2019 - 31 december 2020, programmet är nu avslutat. I december 2020 gjordes teckning av 235 566 nya aktier inom ramen för incitamentsprogram 2016/2020. Dessa nya aktier redovisas som pågående nyemission per 31 december 2020.

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

MSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	526	485	1 961	1 958
Förändringar av rörelsekapitalet	369	295	415	403
Kassaflöde från den löpande verksamheten	895	780	2 376	2 361
Förvärv Not 3	-	-13	-412	-2 204
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-74	-101	-253	-286
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-74	-114	-665	-2 490
Utdelning	-792	-	-792	-774
Övrigt tillskjutet kapital	21	-	21	-
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	117	-573	-1 207	1 201
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-654	-573	-1 978	427
Förändring likvida medel	167	93	-267	298
Likvida medel vid periodens början	1 159	1 526	1 624	1 164
Kursdifferens i likvida medel	-126	5	-157	162
Likvida medel vid periodens slut	1 200	1 624	1 200	1 624

Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Rörelseresultat	622	423	1 935	2 043
Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar	-	-	11	-
Av- och nedskrivningar	106	115	440	447
Förändring rörelsekapital	369	295	415	403
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0	0
Investeringar	-74	-101	-253	-286
Operativt kassaflöde	1 023	732	2 548	2 607

Andra nyckeltal, koncernen

	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Vinstmarginal före skatt, %	17,4	10,7	13,8	12,9
Avkastning på eget kapital, % R12			13,9	16,2
Räntetäckningsgrad, ggr			34	43
Nettoskuld, MSEK			-1 593	-2 376
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter, %	-3	2	-11	7
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter och förvärv, %	-3	-13	-17	-9
Kassaflöde per aktie, SEK	2,60	2,27	6,90	6,86
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital, SEK	1,53	1,41	5,70	5,69

Resultaträkningar i sammandrag - moderbolaget

MSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Försäljning	14	13	57	54
Administrationskostnader m.m.	-34	-12	-97	-62
Rörelseresultat	-20	1	-40	-8
Finansiella intäkter och kostnader	1 449	1 109	1 598	1 295
Resultat efter finansiella poster	1 429	1 110	1 558	1 287
Obeskattade reserver	0	0	0	0
Resultat före skatt	1 429	1 110	1 558	1 287
Skatt	-32	-29	-23	-26
Resultat efter skatt	1 397	1 081	1 535	1 261

Balansräkningar i sammandrag - moderbolaget

MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
Anläggningstillgångar	9 286	8 970
Omsättningstillgångar	2 744	3 008
Summa tillgångar	12 030	11 978
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	69	69
Pågående nyemission	0	-
Summa bundet eget kapital	69	69
Fritt eget kapital		
Överkursfond	619	598
Balanserat resultat	3 449	2 980
Årets resultat	1 535	1 261
Summa fritt eget kapital	5 603	4 839
Summa eget kapital	5 672	4 908
Obeskattade reserver	0	0
Långfristiga skulder	2 410	2 391
Kortfristiga skulder	3 948	4 679
Summa eget kapital och skulder	12 030	11 978

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

31 dec 2020	Finansiella tillgångar/skulder värderade till:			
MSEK	upplupet anskaffningsvärde	verkligt värde via resultaträkningen	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	3	-		3
Kundfordringar	1 744	-		1 744
Likvida medel	1 200	-		1 200
Totalt	2 947	-		2 947
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	2 428	-		2 428
Räntebärande långfristiga leasingskulder	271	-		271
Räntebärande kortfristiga skulder	9	-		9
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	88	-		88
Leverantörsskulder	1 796	-		1 796
Övriga skulder	221	-		221
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	504	-		504
Totalt	5 317	-		5 317

31 dec 2019	Finansiella tillgångar/skulder värderade till:			
MSEK	upplupet anskaffningsvärde	verkligt värde via resultaträkningen	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	3	-		3
Kundfordringar	1 983	-		1 983
Likvida medel	1 624	-		1 624
Totalt	3 610	-		3 610
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	2 410	-		2 410
Räntebärande långfristiga leasingskulder	344	-		344
Övriga långfristiga skulder	41	-		41
Skuld till minoritetsägare	-	389	3	389
Räntebärande kortfristiga skulder	1 152	-		1 152
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	97	-		97
Leverantörsskulder	1 953	-		1 953
Övriga skulder	209	-		209
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	439	-		439
Totalt	6 645	389		7 034

Not 2 Jämförelsestörande poster i resultaträkningen

Avser omstruktureringskostnader

MSEK	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
	2020	2019	2020	2019
Kostnader sålda varor	-	-80	-20	-97
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-	-19	-56	-102
Resultat före skatt	-	-99	-76	-199
Skatt	-	23	17	43
Resultat efter skatt	-	-76	-59	-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	
Köpeskillning	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 köpeskillning	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				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	3 906	2 290	3 091	3 159	12 446	3 539	3 418	3 984	3 524	14 465
HEXPOL Engineered Products	262	236	237	243	978	266	267	260	250	1 043
Totalt koncernen	4 168	2 526	3 328	3 402	13 424	3 805	3 685	4 244	3 774	15 508

Försäljning per geografisk region

MSEK	2020					2019				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 464	983	1 178	1 233	4 858	1 519	1 439	1 360	1 301	5 619
Amerika	2 548	1 382	1 958	1 958	7 846	2 127	2 066	2 697	2 293	9 183
Asien	156	161	192	211	720	159	180	187	180	706
Totalt koncernen	4 168	2 526	3 328	3 402	13 424	3 805	3 685	4 244	3 774	15 508

Försäljning per geografisk region HEXPOL Compounding

MSEK	2020					2019				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 334	866	1 068	1 115	4 383	1 380	1 298	1 228	1 174	5 080
Amerika	2 466	1 321	1 893	1 892	7 572	2 053	1 999	2 630	2 225	8 907
Asien	106	103	130	152	491	106	121	126	125	478
Totalt koncernen	3 906	2 290	3 091	3 159	12 446	3 539	3 418	3 984	3 524	14 465

Försäljning per geografisk region HEXPOL Engineered Products

MSEK	2020					2019				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	130	117	110	118	475	139	141	132	127	539
Amerika	82	61	65	66	274	74	67	67	68	276
Asien	50	58	62	59	229	53	59	61	55	228
Totalt koncernen	262	236	237	243	978	266	267	260	250	1 043

Rörelseresultat per affärsområde

MSEK	2020					2019				
	Kv1*	Kv2**	Kv3**	Kv4**	helår**	Kv1	Kv2	Kv3*	Kv4*	helår*
HEXPOL Compounding	554	178	552	580	1 864	553	516	547	493	2 109
HEXPOL Engineered Products	33	31	41	42	147	33	35	36	29	133
Totalt koncernen	587	209	593	622	2 011	586	551	583	522	2 242

Rörelsemarginal per affärsområde

%	2020					2019				
	Kv1*	Kv2**	Kv3**	Kv4**	helår**	Kv1	Kv2	Kv3*	Kv4*	helår*
HEXPOL Compounding	14,2	7,8	17,9	18,4	15,0	15,6	15,1	13,7	14,0	14,6
HEXPOL Engineered Products	12,6	13,1	17,3	17,3	15,0	12,4	13,1	13,8	11,6	12,8
Totalt koncernen	14,1	8,3	17,8	18,3	15,0	15,4	15,0	13,7	13,8	14,5

*Exkl. Jämförelsestörande poster för HEXPOL Compounding

**Exkl. Jämförelsestörande poster

Avstämning alternativa nyckeltal

Försäljning

MSEK	2020					2019					2018				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Försäljning	4 168	2 526	3 328	3 402	13 424	3 805	3 685	4 244	3 774	15 508	3 309	3 461	3 443	3 557	13 770
Valutakurseffekter	138	12	-202	-276	-328	298	198	163	152	811	-153	36	313	230	426
Försäljning exklusive valutakurseffekter	4 030	2 514	3 530	3 678	13 752	3 507	3 487	4 081	3 622	14 697	3 462	3 425	3 130	3 327	13 344
Förvärv	580	279	-	-	859	380	356	911	530	2 177	210	0	31	330	571
Försäljning exklusive valutakurseffekter och förvärv	3 450	2 235	3 530	3 678	12 893	3 127	3 131	3 170	3 092	12 520	3 252	3 425	3 099	2 997	12 773

Försäljningstillväxt

%	okt-dec		okt-dec		jan-dec		jan-dec	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Försäljningstillväxt exklusive valutakurseffekter	-3	2	-11	7				
Försäljningstillväxt exkl. valutakurseffekter och förvärv	-3	-13	-17	-9				

EBITA, exkl jämförelsestörande poster, %

MSEK	okt-dec		okt-dec		jan-dec		jan-dec	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Försäljning	3 402	3 774	13 424	15 508				
Rörelseresultat	622	423	1 935	2 043				
Jämförelsestörande poster	-	99	76	199				
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	19	21	77	78				
Summa EBITA	641	543	2 088	2 320				
EBITA%	18,8	14,4	15,6	15,0				

EBITA, %

MSEK	okt-dec		okt-dec		jan-dec		jan-dec	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Försäljning	3 402	3 774	13 424	15 508				
Rörelseresultat	622	423	1 935	2 043				
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	19	21	77	78				
Summa EBITA	641	444	2 012	2 121				
EBITA%	18,8	11,8	15,0	13,7				

Sysselsatt kapital

MSEK	2020				2019				2018			
	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Totala tillgångar	19 088	16 131	16 185	15 073	15 422	15 720	18 579	17 425	11 301	11 760	12 664	14 456
Uppskjutna skatteskulder	-584	-543	-518	-521	-549	-499	-539	-580	-336	-352	-356	-539
Leverantörsskulder	-2 300	-1 257	-1 689	-1 796	-1 990	-1 908	-2 238	-1 953	-1 879	-1 977	-1 848	-1 913
Övriga skulder	-658	-604	-284	-221	-253	-254	-279	-598	-236	-216	-210	-216
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	-543	-542	-586	-504	-327	-339	-464	-439	-307	-345	-393	-346
Totalt koncernen	15 003	13 185	13 108	12 031	12 303	12 720	15 059	13 855	8 543	8 870	9 857	11 442

Avkastning på sysselsatt kapital, R12

MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
Genomsnittligt sysselsatt kapital	13 332	13 484
Resultat före skatt	1 855	2 008
Räntekostnader	56	48
Summa	1 911	2 056
Avkastning på sysselsatt kapital, %	14,3	15,2

Räntetäckningsgrad

MSEK	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Resultat före skatt	1 855	2 008
Räntekostnader	56	48
Summa	1 911	2 056
Räntetäckningsgrad	34	43

Eget kapital

MSEK	2020				2019				2018			
	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Eget kapital	10 924	10 162	10 319	9 133	9 387	9 068	9 926	9 756	7 682	7 882	8 151	8 592

Avkastning på eget kapital, R12

MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
Genomsnittligt eget kapital	10 135	9 534
Resultat efter skatt	1 409	1 542
Avkastning på eget kapital, %	13,9	16,2

Nettoskuld

MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
Finansiella fordringar	3	3
Likvida medel	1 200	1 624
Långfristiga räntebärande skulder	-2 699	-2 754
Kortfristiga räntebärande skulder	-97	-1 249
Nettoskuld	-1 593	-2 376

Nettoskuld/EBITDA

MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
Nettoskuld	-1 593	-2 376
EBITDA, R12	2 375	2 490
Nettoskuld/EBITDA multipel	-0,67	-0,95

Soliditet

MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
Eget kapital	9 133	9 756
Totala tillgångar	15 073	17 425
Soliditet, %	61	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 omstruktureringsskostnader, 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, exkl. 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.