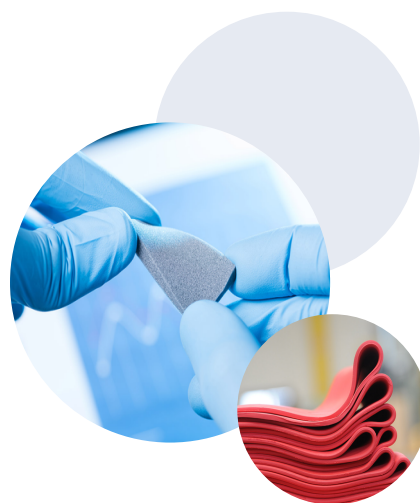


Publicerad den 28 april 2021

Delårsrapport

Januari-mars 2021



JANUARI – MARS 2021

- Försäljningen uppgick till 3 810 MSEK (4 168).
- Rörelseresultatet ökade med 31 procent till 704 MSEK (537).
- Rörelsemarginalen ökade till 18,5 procent (12,9).
- Justerat rörelseresultat (exkl. jämförelsestörande poster) ökade med 20 procent till 704 MSEK (587).
- Justerad rörelsemarginal (exkl. jämförelsestörande poster) ökade till 18,5 procent (14,1).
- Resultat efter skatt ökade till 534 MSEK (405).
- Resultat per aktie ökade med 31 procent till 1,55 SEK (1,18). Justerat resultat per aktie (exkl. jämförelsestörande poster) ökade med 20 procent till 1,55 SEK (1,29).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 433 MSEK (527).
- Jämförelsestörande poster, före skatt, uppgick netto till 0 MSEK (50).

” Stark försäljning och 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.

Stark försäljning och sänkt kostnadsbas gav vårt bästa kvartalsresultat någonsin

Våra volymer och vår försäljning fortsätter att öka jämfört både med föregående kvartal och med första kvartalet 2020. I första kvartalet 2021 såg vi stark organisk volymtillväxt och ökad organisk försäljning jämfört med motsvarande kvartal 2020, vilket var ett starkt kvartal. Återigen gav kombinationen av stark försäljning och volymer samt en lägre kostnadsbas vårt bästa kvartalsresultat någonsin. Resultatet för kvartalet ökade med 20 procent från föregående års justerade EBIT om 587 MSEK till 704 MSEK, vilket motsvarar en marginal om 18,5 procent (14,1).

Även om Covid-19 pandemin fortfarande har en negativ påverkan på efterfrågan såg vi under kvartalet en fortsatt tydlig förbättring i vår försäljning jämfört med föregående kvartal. Under kvartalet såg vi också en återhämtning i de flesta kundsegment. 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.

Osäkerheten är dock fortfarande stor. Under kvartalet såg vi stora störningar i leveranskedjorna till våra kunder, t ex när det gäller bristen av halvledare. Under kvartalet upplevde vi själva också stora störningar i leveranskedjorna påverkat av globala transport- och råvaruproblem. Våra erfarna och flexibla medarbetare hanterade dessa utmaningar på ett mycket bra sätt med högt kundfokus.

I kvartalet genomförde vi vår digitala kapitalmarknadsdag. Det blev en välbesökt dag där fokus låg på vår strategi, affärsmodell samt hållbarhet. Inom strategiområdet presenterade vi våra fortsatta ambitioner för M&A. Helt i linje med de planerna har två förvärv sedan dess genomförts, VICOM med fokus på det växande segmentet "wire and cable" drivet av elektrifieringen samt Unica som stärker vår position i södra Europa. Vad gäller det sistnämnda förvärvet avvaktar vi reglerande myndigheters normala godkännande innan affären kan slutföras. Inom hållbarhet gick vi igenom vår ökade ambition vad gäller aktiviteter och inte minst vårt mål om att minska CO2 utsläppen med 75 procent till 2025. Vi gjorde också en djupdykning i vår betydande amerikanska verksamhet. Ett flertal av våra seniora ledare deltog som presentatörer under dagen.

Covid-19 pandemin med restriktioner och nedstängningar samt störningar i de globala leveranskedjorna gör att osäkerheten fortsatt finns kvar. Vi tror dock att vårt starka kundfokus i kombination med geografisk närhet till kunderna ger oss möjligheter att ytterligare bygga vår marknadsposition. Utöver det har vi sänkt vår kostnadsbas och ökat vår interna effektivitet vilket stärker vår lönsamhet. Den starka affärsmodellen i kombination med en tydlig M&A agenda och stark finansiell ställning ger oss bra utsikter till fortsatt tillväxt och förvärv.



Georg Brunstam
VD & Koncernchef

EBIT
704 MSEK (587)

EBIT marginal
18,5% (14,1)

Koncernen i sammandrag

Nyckeltal MSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	apr 20- mar 21
Försäljning	3 810	4 168	13 424	13 066
EBITA, justerad	721	607	2 088	2 202
EBITA marginal, justerad, %	18,9	14,6	15,6	16,9
EBITA	721	557	2 012	2 176
EBITA marginal, %	18,9	13,4	15,0	16,7
Rörelseresultat, EBIT, justerat	704	587	2 011	2 128
Rörelsemarginal, EBIT, justerad, %	18,5	14,1	15,0	16,3
Rörelseresultat, EBIT	704	537	1 935	2 102
Rörelsemarginal, EBIT %	18,5	12,9	14,4	16,1
Resultat före skatt	702	535	1 855	2 022
Resultat efter skatt	534	405	1 409	1 538
Resultat per aktie, justerat, SEK	1,55	1,29	4,26	4,52
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,55	1,18	4,09	4,46
Soliditet, %	62	57	61	
Avkastning på sysselsatt kapital, % R12	16,2	14,3	14,3	
Operativt kassaflöde	433	527	2 548	2 454



Koncernens utveckling

Första kvartalet 2021

Försäljning

Under första kvartalet 2021 fortsatte våra organiska försäljningsvolymerna att öka, både jämfört med föregående kvartal samt jämfört med motsvarande kvartal föregående år. HEXPOL-koncernens försäljning under kvartalet uppgick till 3 810 MSEK (4 168) inklusive negativa valutaeffekter om 412 MSEK eller 11 procent. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 4 222 MSEK. Utöver de negativa valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av förvärv (VICOM) med 1 procent medan den organiska försäljningen ökade med 1 procent.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljningsvolymerna ökade under kvartalet, både jämfört med föregående kvartal samt jämfört med motsvarande kvartal 2020. Försäljningen uppgick till 3 548 MSEK (3 906) inklusive negativa valutaeffekter om 392 MSEK eller 11 procent. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 3 940 MSEK. Utöver de negativa valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av förvärv med 1 procent och organisk tillväxt med 1 procent. Under kvartalet såg vi en fortsatt förbättring av efterfrågan jämfört med föregående kvartal. Framförallt såg vi klart ökade volymer till fordonsindustrin men även till de flesta övriga kundsegment.

Under kvartalet såg vi ökande råvarupriser jämfört med föregående kvartal.

HEXPOL Engineered Products försäljningen under kvartalet var i linje med motsvarande kvartal 2020 och uppgick till 262 MSEK (262).

Ur ett geografiskt perspektiv ökade försäljningen i Asien med 21 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Samtidigt minskade försäljningen i Amerika med 16 procent, främst påverkat av negativa valutaeffekter. Försäljningen i Europa var i linje med motsvarande kvartal föregående år.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar och exklusive jämförelsestörande poster ökade till 721 MSEK (607), vilket innebar en motsvarande EBITA-marginal om 18,9 procent (14,6).

Trots negativa valutaeffekter om 72 MSEK så ökade det justerade rörelseresultatet, med 20 procent till 704 MSEK (587) medan motsvarande rörelsemarginal ökade till 18,5 procent (14,1). Den högre marginalen kommer av bra försäljning och volymer kombinerat med en lägre kostnadsbas. Rörelseresultatet uppgick till 704 MSEK (537), en ökning med 31 procent.

Jämförelsestörande poster i kvartalet, uppgick netto till 0 MSEK (50). Inkluderat i detta kvartal är dock nedskrivningar relaterat till branden i Jonesborough om totalt 84 MSEK vilket kompenseras av en försäkringsintäkt med samma belopp. Specifikation återfinns i not 2.

Koncernens finansnetto uppgick till -2 MSEK (-2). Resultat före skatt ökade till 702 MSEK (535) medan resultat efter skatt ökade till 534 MSEK (405) och resultat per aktie 1,55 SEK (1,18). Justerat för jämförelsestörande poster uppgick vinst per aktie till 1,55 SEK (1,29).

Försäljning
3 810 MSEK

EBIT
704 MSEK

Finansiell översikt

Soliditet

Soliditeten var fortsatt stark och ökade till 62 procent (57). Koncernens totala tillgångar uppgick till 16 524 MSEK (19 088). Nettoskulden uppgick till 1 496 MSEK (1 876) varav 422 MSEK (459) avser finansiella leasingkulder enligt IFRS 16 vilket ger en nettoskuld/EBITDA om 0,58 (0,76).

Koncernen har per 31 mars 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 kvartalet uppgick till 433 MSEK (527). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 416 MSEK (528).

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar uppgick för kvartalet till 52 MSEK (71) och avser främst ordinarie underhållsinvesteringar. Samtidigt uppgick av- och nedskrivningar till 164 MSEK (135) varav 47 MSEK avser nedskrivning relaterat till branden i Jonesborough och 20 MSEK (23) avser leasade tillgångar enligt IFRS 16.

Skattekostnader

Koncernens skattekostnad för kvartalet uppgick till 168 MSEK (130), vilket motsvarar en skattesats om 23,9 procent (24,3).

Lönsamhet

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital, R12, uppgick till 16,2 procent (14,3). Avkastningen på eget kapital, R12, uppgick till 15,4 procent (15,2).

Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter skatt för kvartalet uppgick till 1 MSEK (-37). Eget kapital ökade till 5 673 MSEK (4 870).

Nettoskuld/EBITDA
0,58

HEXPOL Compounding

Första kvartalet 2021

Försäljningsvolymerna ökade under kvartalet, både jämfört med tidigare kvartal och jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen uppgick till 3 548 MSEK (3 906) inklusive negativa valutaeffekter om 392 MSEK eller 11 procent. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 3 940 MSEK. Utöver de negativa valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av förvärv med 1 procent och organisk tillväxt med 1 procent. Pandemin har en fortsatt allmänt negativ påverkan på efterfrågan jämfört med föregående år. Dock visar de flesta kundsegment på en bra återhämtning, inte minst fordonsindustrin, bygg och anläggning samt allmän industri. Jämfört med föregående kvartal visar i stort sett alla kundsegment på fortsatta förbättringar.

Under perioden såg vi ökande råvarupriser jämfört med tidigare kvartal.

Det justerade rörelseresultatet, ökade till 658 MSEK (554) och motsvarande rörelsemarginal ökade till 18,5 procent (14,2). Den högre marginalen påverkades främst av vårt fortsatta arbete med att sänka både direkta och indirekta kostnader under kvartalet.

HEXPOL Compounding Americas försäljning minskade något i lokal valuta under kvartalet jämfört med föregående år, fortsatt påverkat av pandemin. Affärsområdet såg dock försäljningsökningar till de flesta kundsegment under kvartalet i jämförelse med tidigare kvartal.

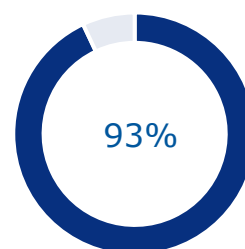
Försäljningen för HEXPOL Compounding Europe ökade något jämfört med motsvarande kvartal föregående år, främst till kunder inom bygg- och anläggning samt "wire and cable".

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

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

HEXPOL TPE Compounding visade också på en högre försäljning jämfört med samma kvartal föregående år.

Andel av koncernens
försäljning
Januari-mars 2021



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 Compounding

MSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	apr 20- mar 21
Försäljning	3 548	3 906	12 446	12 088
Rörelseresultat, justerat	658	554	1 864	1 968
Rörelsemarginal, justerad, %	18,5	14,2	15,0	16,3
Rörelseresultat, EBIT	658	504	1 791	1 945

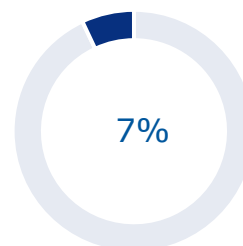
HEXPOL Engineered Products

Första kvartalet 2021

Försäljningen var oförändrad jämfört med samma period föregående år och uppgick till 262 MSEK (262). Detta trots att efterfrågan även här påverkades negativt av Covid-19, om än i mindre omfattning jämfört med HEXPOL Compounding. Under kvartalet såg vi fortsatt stark försäljning i Asien. Rörelseresultatet ökade till 46 MSEK (33) och motsvarande rörelsemarginal ökade till 17,6 procent (12,6), drivet av bra försäljning kombinerat med en lägre kostnadsbas.

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

Andel av koncernens
försäljning
Januari-mars 2021



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	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	apr 20- mar 21
Försäljning	262	262	978	978
Rörelseresultat, justerat	46	33	147	160
Rörelsemarginal, justerad, %	17,6	12,6	15,0	16,4
Rörelseresultat, EBIT	46	33	144	157

Efter periodens utgång

Förvärv

HEXPOL har den 12 april ingått ett avtal om att förvärva 100 procent av Unión de Industrias C.A., S.A. (Unica) från Espiga Capital, ett spanskt Private Equity företag. Unica är en betydande aktör inom Rubber Compounds i Spanien och är leverantör till flera krävande kunder inom t ex fordonsindustrin, byggnation och jordbruk. Unicas försäljning under 2020 uppgick till 40 MEUR med en lönsamhet under HEXPOL koncernens nivå. Unica driver en avancerad compounding fabrik i Corella, Navarra, Spanien med ca 80 anställda. Förvärvspriset uppgår till ca 48 MEUR på skuldfri basis vilket finansieras med en kombination av befintlig kassa och existerande banklån. Transaktionen slutförs när reglerande myndigheter gett tillstånd, vilket förväntas ske under andra kvartalet 2021.

Övrig information

Brand i Jonesborough, TN, USA

Som tidigare kommunicerats utbröt 7 januari 2021 en brand i vår anläggning i Jonesborough, TN, USA. Anläggningen skadades svårt och produktionen flyttades till andra produktionsenheter i närheten. Vi har tillsvidare skrivit ner värdet på skadade tillgångar med 84 MSEK vilket kompenseras av en första försäkringsintäkt med motsvarande belopp. Utredning och hantering av ärendet fortsätter men vi räknar inte med några negativa resultateffekter.

Riskfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2020. 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 2020 har använts även i denna delårsrapport. Inga nya eller omarbetade IFRS, som trätt i kraft 2021, 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 4 580 (5 008). Minskningen jämfört med samma period föregående år förklaras av anpassningar av organisationen relaterat till lägre volymer påverkat av Covid-19.

Antal anställda
4 580

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 drygt 12 000 aktieägare den 31 mars 2021. Den största ägaren är Melker Schörling AB med 25 procent av kapitalet samt 46 procent av rösterna. De tjugo största ägarna innehar 70 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 28 april kl.13:00. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på www.hexpol.com.



Finansiell kalender

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

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

Delårsrapporten januari-mars 2021 har inte varit föremål för särskild granskning av HEXPOL AB:s revisorer

Malmö den 28 april 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. 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 28 april 2021 kl.12:00.

Finansiell information i sammandrag

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	apr 20- mar 21
Försäljning	3 810	4 168	13 424	13 066
Kostnader sålda varor	-2 901	-3 278	-10 496	-10 119
Bruttoresultat	909	890	2 928	2 947
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-205	-353	-993	-845
Rörelseresultat	704	537	1 935	2 102
Finansiella intäkter och -kostnader	-2	-2	-80	-80
Resultat före skatt	702	535	1 855	2 022
Skatt	-168	-130	-446	-484
Resultat efter skatt	534	405	1 409	1 538
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	534	405	1 409	1 538
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,55	1,18	4,09	4,46
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,55	1,18	4,09	4,46
Resultat per aktie, justerad, SEK	1,55	1,29	4,26	4,52
Eget kapital per aktie, SEK	29,70	31,74	26,53	
Genomsnittligt antal aktier, tusental	344 437	344 201	344 201	344 437
Av- och nedskrivningar ingår med	-164	-135	-440	-469

Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

MSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	apr 20- mar 21
Resultat efter skatt	534	405	1 409	1 538
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	0	0
Skatter avseende poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-	-	-	-
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen				
Kassaflödessäkringar	-	-	-	-
Säkring av nettoinvesteringar	-	-	-	-
Skatter avseende poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-	-	-	-
Omräkningsdifferens	563	763	-1 261	-1 461
Totalresultat	1 097	1 168	148	77
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 097	1 168	148	77

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
Immateriella anläggningstillgångar	9 086	10 011	8 502
Materiella anläggningstillgångar	2 370	2 744	2 261
Finansiella anläggningstillgångar	3	3	3
Uppskjutna skattefordringar	56	47	51
Summa anläggningstillgångar	11 515	12 805	10 817
Varulager	1 280	1 451	1 094
Kundfordringar	2 396	2 489	1 744
Övriga fordringar	189	207	179
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	59	54	39
Likvida medel	1 085	2 082	1 200
Summa omsättningstillgångar	5 009	6 283	4 256
Summa tillgångar	16 524	19 088	15 073
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	10 230	10 924	9 133
Summa eget kapital	10 230	10 924	9 133
Räntebärande skulder	2 080	1 494	2 699
Övriga skulder	89	46	38
Uppskjutna skatteskulder	544	584	521
Avsättning för pensioner	66	72	64
Summa långfristiga skulder	2 779	2 196	3 322
Räntebärande skulder	504	2 467	97
Leverantörsskulder	2 201	2 300	1 796
Övriga skulder	316	658	221
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	494	543	504
Summa kortfristiga skulder	3 515	5 968	2 618
Summa eget kapital och skulder	16 524	19 088	15 073

Förändringar av koncernens eget kapital i sammandrag

MSEK	31 mar 2021		31 mar 2020		31 dec 2020	
	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	9 133	9 133	9 756	9 756	9 756	9 756
Pågående nyemission	-	-	-	-	21	21
Totalresultat	1 097	1 097	1 168	1 168	148	148
Utdelning	-	-	-	-	-792	-792
Utgående eget kapital	10 230	10 230	10 924	10 924	9 133	9 133

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
Nyemission	-	235 566	235 566
Antal aktier vid periodens slut	14 765 620	329 671 226	344 436 846

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 kunde emitteras. Under 2016 tecknades 1 408 000 teckningsoptioner av 39 ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Optionspremien var 9 kronor per teckningsoption och varje option gav 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	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	apr 20- mar 21
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	799	602	1 961	2 158
Förändringar av rörelsekapitalet	-383	-74	415	106
Kassaflöde från den löpande verksamheten	416	528	2 376	2 264
Förvärv Not 3	-260	-	-412	-672
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-52	-71	-253	-234
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-312	-71	-665	-906
Utdelning	-	-	-792	-792
Övrigt tillskjutet kapital	-	-	21	21
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	-212	-45	-1 207	-1 374
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-212	-45	-1 978	-2 145
Förändring likvida medel	-108	412	-267	-787
Likvida medel vid periodens början	1 200	1 624	1 624	2 082
Kursdifferens i likvida medel	-7	46	-157	-210
Likvida medel vid periodens slut	1 085	2 082	1 200	1 085

Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	apr 20- mar 21
Rörelseresultat	704	537	1 935	2 102
Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar	-	-	11	11
Av- och nedskrivningar	164	135	440	469
Förändring rörelsekapital	-383	-74	415	106
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0	0
Investeringar	-52	-71	-253	-234
Operativt kassaflöde	433	527	2 548	2 454

Andra nyckeltal, koncernen

	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	apr 20- mar 21
Vinstmarginal före skatt, %	18,4	12,8	13,8	15,5
Avkastning på eget kapital, % R12	15,4	15,2	13,9	
Räntetäckningsgrad, ggr	65	31	34	42
Nettoskuld, MSEK	-1 496	-1 876	-1 593	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter, %	1	6	-11	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter och förvärv, %	1	-9	-17	
Kassaflöde per aktie, SEK	1,21	1,53	6,90	6,58
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital, SEK	2,32	1,75	5,70	6,27

Resultaträkningar i sammandrag - moderbolaget

MSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	apr 20- mar 21
Försäljning	12	15	57	54
Administrationskostnader m.m.	-23	-51	-97	-69
Rörelseresultat	-11	-36	-40	-15
Finansiella intäkter och kostnader	10	-2	1 598	1 610
Resultat efter finansiella poster	-1	-38	1 558	1 595
Obeskattade reserver	0	0	0	0
Resultat före skatt	-1	-38	1 558	1 595
Skatt	2	1	-23	-22
Resultat efter skatt	1	-37	1 535	1 573

Balansräkningar i sammandrag - moderbolaget

MSEK	31 mar 2021	31 mar 2020	helår 2020
Anläggningstillgångar	9 547	9 028	9 286
Omsättningstillgångar	2 268	3 362	2 744
Summa tillgångar	11 815	12 390	12 030
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	69	69	69
Pågående nyemission	-	-	0
Summa bundet eget kapital	69	69	69
Fritt eget kapital			
Överkursfond	619	598	619
Balanserat resultat	4 984	4 240	3 449
Årets resultat	1	-37	1 535
Summa fritt eget kapital	5 604	4 801	5 603
Summa eget kapital	5 673	4 870	5 672
Obeskattade reserver	0	0	0
Långfristiga skulder	1 760	1 120	2 410
Kortfristiga skulder	4 382	6 400	3 948
Summa eget kapital och skulder	11 815	12 390	12 030

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

31 mar 2021		Finansiella tillgångar/skulder värderade till:		
MSEK	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	3	-		3
Kundfordringar	2 396	-		2 396
Likvida medel	1 085	-		1 085
Totalt	3 484	-		3 484
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	1 761	-		1 761
Räntebärande långfristiga leasingskulder	319	-		319
Räntebärande kortfristiga skulder	401	-		401
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	103	-		103
Leverantörsskulder	2 201	-		2 201
Övriga skulder	316	-		316
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	494	-		494
Totalt	5 595	-		5 595

31 mar 2020		Finansiella tillgångar/skulder värderade till:		
MSEK	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Derivatinstrument	-	0	2	0
Långfristig finansiell fordran	3	-		3
Kundfordringar	2 489	-		2 489
Likvida medel	2 082	-		2 082
Totalt	4 574	0		4 574
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	1 141	-		1 141
Räntebärande långfristiga leasingskulder	353	-		353
Räntebärande kortfristiga skulder	2 361	-		2 361
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	106	-		106
Leverantörsskulder	2 300	-		2 300
Övriga skulder	260	-		260
Skuld till minoritetsägare	-	398	3	398
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	543	-		543
Totalt	7 064	398		7 462

Derivat består av valutaterminkontrakt 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

MSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Kostnader sålda varor	-	-2	-20
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-	-48	-56
Övriga rörelseintäkter	84	-	-
Övriga rörelsekostnader	-84	-	-
Resultat före skatt	0	-50	-76
Skatt	-	11	17
Resultat efter skatt	0	-39	-59

Kostnaden i perioden jan-mar 2021 är hänförlig till branden som utbröt 7 januari 2021 i Jonesborough, TN, USA. Intäkten i samma period är första försäkringsersättningen för branden. Kostnaderna i 2020 avser omstruktureringskostnader.

Not 3 Förvärv

Förvärv inom Compounding 2021

I mars förvärvade HEXPOL-koncernen 100 procent av Vicom 2002 S.L. som är en spansk Polymer Compounder verksam inom det intressanta och växande produktsegmentet "wire and cable". Förvärvspriset uppgick till cirka 27,5 MEUR på skuldfri bas. Förvärvsanalysen är preliminär då vissa uppgifter är utestående och verksamheten konsoliderades från och med mars 2021.

Nedan följer uppgifter om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

MSEK	
Köpeskilling	286
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	103
Goodwill	183

Goodwill är hänförlig till den strategiska betydelse förvärvet har för den breddning som ges till befintligt produkterbjudande inom HEXPOL-koncernen. Genom förvärvet stärker vi vår position i södra Europa inom ett segment som gynnas av den globala elektrifieringstrenden. Bolaget har hög kompetens och kapacitet och passar väl in i vår befintliga struktur. Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar innehåller beräknat värde avseende förvärvade immateriella tillgångar om 1 MSEK.

De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet är följande:

MSEK	
Likvida medel	26
Kundfordringar	70
Övriga omsättningstillgångar	31
Materiella tillgångar	74
Immateriella tillgångar	1
Långfristiga skulder	-23
Leverantörsskulder	-65
Kortfristiga skulder	-11
Förvärvade nettotillgångar	103
Goodwill	183
Sammanlagd köpeskilling	286
Likvida medel i förvärvade verksamheter	26
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärvet	260

Transaktionskostnaden för ovan förvärv uppgick till 1 MSEK och har redovisats i rörelseresultatet.

Segmentsrapportering och fördelning av intäkter

Försäljning per affärsområde

	2021		2020				apr 20-	2019				
MSEK	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	mar 21	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	3 548	3 906	2 290	3 091	3 159	12 446	12 088	3 539	3 418	3 984	3 524	14 465
HEXPOL Engineered Products	262	262	236	237	243	978	978	266	267	260	250	1 043
Totalt koncernen	3 810	4 168	2 526	3 328	3 402	13 424	13 066	3 805	3 685	4 244	3 774	15 508

Försäljning per geografisk region

	2021		2020				apr 20-	2019				
MSEK	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	mar 21	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 480	1 464	983	1 178	1 233	4 858	4 874	1 519	1 439	1 360	1 301	5 619
Amerika	2 141	2 548	1 382	1 958	1 958	7 846	7 439	2 127	2 066	2 697	2 293	9 183
Asien	189	156	161	192	211	720	753	159	180	187	180	706
Totalt koncernen	3 810	4 168	2 526	3 328	3 402	13 424	13 066	3 805	3 685	4 244	3 774	15 508

Försäljning per geografisk region HEXPOL Compounding

	2021		2020				apr 20-	2019				
MSEK	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	mar 21	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 351	1 334	866	1 068	1 115	4 383	4 400	1 380	1 298	1 228	1 174	5 080
Amerika	2 067	2 466	1 321	1 893	1 892	7 572	7 173	2 053	1 999	2 630	2 225	8 907
Asien	130	106	103	130	152	491	515	106	121	126	125	478
Totalt koncernen	3 548	3 906	2 290	3 091	3 159	12 446	12 088	3 539	3 418	3 984	3 524	14 465

Försäljning per geografisk region HEXPOL Engineered Products

	2021		2020				apr 20-	2019				
MSEK	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	mar 21	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	129	130	117	110	118	475	474	139	141	132	127	539
Amerika	74	82	61	65	66	274	266	74	67	67	68	276
Asien	59	50	58	62	59	229	238	53	59	61	55	228
Totalt koncernen	262	262	236	237	243	978	978	266	267	260	250	1 043

Rörelseresultat per affärsområde

	2021		2020				apr 20-	2019				
MSEK	Kv1	Kv1*	Kv2**	Kv3**	Kv4**	helår**	mar 21**	Kv1	Kv2	Kv3*	Kv4*	helår*
HEXPOL Compounding	658	554	178	552	580	1 864	1 968	553	516	547	493	2 109
HEXPOL Engineered Products	46	33	31	41	42	147	160	33	35	36	29	133
Totalt koncernen	704	587	209	593	622	2 011	2 128	586	551	583	522	2 242

Rörelsemarginal per affärsområde

	2021		2020				apr 20-	2019				
%	Kv1	Kv1*	Kv2**	Kv3**	Kv4**	helår**	mar 21**	Kv1	Kv2	Kv3*	Kv4*	helår*
HEXPOL Compounding	18,5	14,2	7,8	17,9	18,4	15,0	16,3	15,6	15,1	13,7	14,0	14,6
HEXPOL Engineered Products	17,6	12,6	13,1	17,3	17,3	15,0	16,4	12,4	13,1	13,8	11,6	12,8
Totalt koncernen	18,5	14,1	8,3	17,8	18,3	15,0	16,3	15,4	15,0	13,7	13,8	14,5

*Justerat rörelseresultat för HEXPOL Compounding

**Justerat rörelseresultat

Avstämning alternativa nyckeltal

Försäljning

MSEK	2021		2020					2019				
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Försäljning	3 810	4 168	2 526	3 328	3 402	13 424		3 805	3 685	4 244	3 774	15 508
Valutakurseffekter	-412	138	12	-202	-276	-328		298	198	163	152	811
Försäljning exklusive valutakurseffekter	4 222	4 030	2 514	3 530	3 678	13 752		3 507	3 487	4 081	3 622	14 697
Förvärv	33	580	279	-	-	859		380	356	911	530	2 177
Försäljning exklusive valutakurseffekter och förvärv	4 189	3 450	2 235	3 530	3 678	12 893		3 127	3 131	3 170	3 092	12 520

Försäljningstillväxt

%	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Försäljningstillväxt exklusive valutakurseffekter	1	6	-11
Försäljningstillväxt exkl. valutakurseffekter och förvärv	1	-9	-17

EBITA, justerad, %

MSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	apr 20- mar 21
Försäljning	3 810	4 168	13 424	13 066
Rörelseresultat	704	537	1 935	2 102
Jämförelsestörande poster	-	50	76	26
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	17	20	77	74
Summa EBITA	721	607	2 088	2 202
EBITA%	18,9	14,6	15,6	16,9

EBITA, %

MSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	apr 20- mar 21
Försäljning	3 810	4 168	13 424	13 066
Rörelseresultat	704	537	1 935	2 102
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	17	20	77	74
Summa EBITA	721	557	2 012	2 176
EBITA%	18,9	13,4	15,0	16,7

Sysselsatt kapital

MSEK	2021		2020				2019			
	31 mar	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	
Totala tillgångar	16 524	19 088	16 131	16 185	15 073	15 422	15 720	18 579	17 425	
Uppskjutna skatteskulder	-544	-584	-543	-518	-521	-549	-499	-539	-580	
Leverantörsskulder	-2 201	-2 300	-1 257	-1 689	-1 796	-1 990	-1 908	-2 238	-1 953	
Övriga skulder	-316	-658	-604	-284	-221	-253	-254	-279	-598	
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	-494	-543	-542	-586	-504	-327	-339	-464	-439	
Totalt koncernen	12 969	15 003	13 185	13 108	12 031	12 303	12 720	15 059	13 855	

Avkastning på sysselsatt kapital, R12

MSEK	31 mar 2021	31 mar 2020	helår 2020
Genomsnittligt sysselsatt kapital	12 823	14 159	13 332
Resultat före skatt	2 022	1 961	1 855
Räntekostnader	49	61	56
Summa	2 071	2 022	1 911
Avkastning på sysselsatt kapital, %	16,2	14,3	14,3

Räntetäckningsgrad

MSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	apr 20- mar 21
Resultat före skatt	702	535	1 855	2 022
Räntekostnader	11	18	56	49
Summa	713	553	1 911	2 071
Räntetäckningsgrad	65	31	34	42

Eget kapital

MSEK	2021 31 mar	31 mar	2020 30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	2019 30 jun	30 sep	31 dec
Eget kapital	10 230	10 924	10 162	10 319	9 133	9 387	9 068	9 926	9 756

Avkastning på eget kapital, R12

MSEK	31 mar 2021	31 mar 2020	helår 2020
Genomsnittligt eget kapital	9 961	9 919	10 135
Resultat efter skatt	1 538	1 509	1 409
Avkastning på eget kapital, %	15,4	15,2	13,9

Nettoskuld

MSEK	31 mar 2021	31 mar 2020	helår 2020
Finansiella fordringar	3	3	3
Likvida medel	1 085	2 082	1 200
Långfristiga räntebärande skulder	-2 080	-1 494	-2 699
Kortfristiga räntebärande skulder	-504	-2 467	-97
Nettoskuld	-1 496	-1 876	-1 593

Nettoskuld/EBITDA

MSEK	31 mar 2021	31 mar 2020	helår 2020
Nettoskuld	-1 496	-1 876	-1 593
EBITDA, R12	2 571	2 472	2 375
Nettoskuld/EBITDA multipl	-0,58	-0,76	-0,67

Soliditet

MSEK	31 mar 2021	31 mar 2020	helår 2020
Eget kapital	10 230	10 924	9 133
Totala tillgångar	16 524	19 088	15 073
Soliditet, %	62	57	61

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, justerad	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster, exklusive avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.
EBITA marginal, justerad, %	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.
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, justerat	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, justerad	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, justerad, %	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.