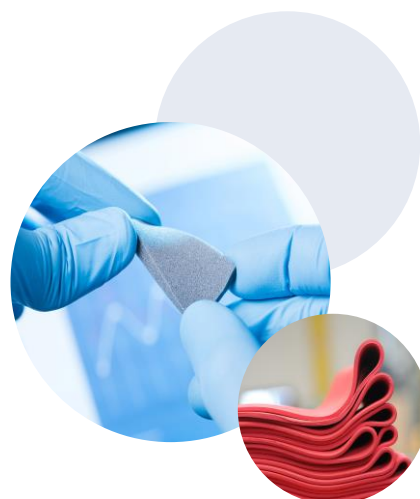


Publicerad den 22 oktober 2021

Delårsrapport

Tredje kvartalet

Januari-september 2021



JULI – SEPTEMBER 2021

- Försäljningen ökade med 23 procent och uppgick till 4 108 MSEK (3 328).
- EBIT ökade med 86 procent till 1 105 MSEK (593).
- EBIT-marginalen ökade till 26,9 procent (17,8).
- Justerat EBIT (exkl. jämförelsestörande poster) ökade med 14 procent till 677 MSEK (593).
- Justerat EBIT-marginal (exkl. jämförelsestörande poster) uppgick till 16,5 procent (17,8).
- Resultat efter skatt ökade till 841 MSEK (426).
- Resultat per aktie ökade med 97 procent till 2,44 SEK (1,24).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 412 MSEK (773).
- Jämförelsestörande poster, före skatt, uppgick till 428 MSEK (0), främst relaterat till försäkringsuppgörelsen efter branden i en av våra fabriker i USA tidigare i år.

JANUARI – SEPTEMBER 2021

- Försäljningen ökade med 19 procent och uppgick till 11 920 MSEK (10 022).
- EBIT ökade med 93 procent till 2 537 MSEK (1 313).
- EBIT-marginalen ökade till 21,3 procent (13,1).
- Justerat EBIT (exkl. jämförelsestörande poster) ökade med 52 procent till 2 109 MSEK (1 389).
- Justerat EBIT-marginal (exkl. jämförelsestörande poster) ökade till 17,7 procent (13,9).
- Resultat efter skatt ökade till 1 912 MSEK (953).
- Resultat per aktie ökade med 100 procent till 5,55 SEK (2,77).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 1 435 MSEK (1 525).
- Jämförelsestörande poster, före skatt, uppgick till 428 MSEK (-76), främst relaterat till försäkringsuppgörelsen efter branden i en av våra fabriker i USA tidigare i år.

” Stark försäljningstillväxt i en utmanande marknadssituation ”

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 försäljningstillväxt i en utmanande marknadssituation

Vi hade en stark organisk försäljningstillväxt om 19 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, drivet av bra försäljning på alla marknader och produktområden. Detta trots många störningar under kvartalet i form av produktionsstopp hos fordonskunder, globala transportproblem och råvarubrist. Resultatet för kvartalet uppgick till 1 105 MSEK (593) vilket inkluderar jämförelsestörande poster om 428 MSEK, främst relaterat till försäkringsuppgörelsen efter branden i en av våra fabriker i USA tidigare i år. Justerat EBIT uppgick till 677 MSEK (593) vilket motsvarar en marginal om 16,5 procent (17,8).

Vi upplever återigen 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 tillverkning nära våra kunder är en tydlig konkurrensfördel.

Under kvartalet utsattes vi för många och kraftiga störningar när det gäller efterfrågan från kunder och leveransproblem. Fordonstillverkarnas frekventa stopp och start av produktion pga av komponentbrist hade en tydligt negativ påverkan på de av våra kunder som levererar till fordonsindustrin. Extra tydligt blev detta under slutet av kvartalet med snabbt sjunkande efterfrågan då flera av fordonstillverkarna stoppade sin produktion. Vi upplevde under kvartalet även själva stora störningar i leveranskedjan vad gäller råmaterial där såväl transportproblem som brist på råvaror påverkade negativt. Utöver utmaningarna med ojämn efterfrågan och leveransproblem har vi sett fortsatt höga prisökningar på råmaterial och på senare tid även kraftigt höjda energikostnader. Behovet av att kontinuerligt anpassa produktionen till snabbt föränderlig efterfrågan från kunder i kombination med icke optimerade recept pga råvarubrist samt prisökningar på råmaterial och energi har påverkat vår bruttomarginal negativt under kvartalet.

Helt i linje med den uppdaterade förvärvsstrategin har vi hittills i år genomfört två förvärv. VICOM med fokus på det växande segmentet "wire and cable" drivet av elektrifieringen samt Unica som stärker vår position i södra Europa. VICOM är nu integrerat i HEXPOL medan Unica förvärvet är i process att integreras. Båda bolagen har som tidigare kommunicerats redan från början klart lägre marginal än övriga HEXPOL-bolag och dessutom har bolagen en prisjusteringsmodell som har svårighet att hantera de snabba prisjusteringar som sker nu.

De stora utmaningar som finns just nu med fordonsindustrins frekventa produktionsstopp samt globala transport- och råvaruproblem ger ökad osäkerhet. 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 vilket stärkt vår lönsamhet. Den starka affärsmodellen i kombination med en tydlig M&A agenda och stark finansiell ställning ger oss goda utsikter till fortsatt tillväxt och förvärv.



Georg Brunstam
VD & Koncernchef

Försäljning
4 108 MSEK (3 328)

Justerat EBIT
677 MSEK (593)

Koncernen i sammandrag

Nyckeltal MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020	okt 20- Sep 21
Försäljning	4 108	3 328	11 920	10 022	13 424	15 322
EBITA, justerad	695	611	2 161	1 447	2 088	2 802
EBITA-marginal, justerad, %	16,9	18,4	18,1	14,4	15,6	18,3
EBITA	1 123	611	2 589	1 371	2 012	3 230
EBITA-marginal, %	27,3	18,4	21,7	13,7	15,0	21,1
EBIT, justerat	677	593	2 109	1 389	2 011	2 731
EBIT-marginal, justerad, %	16,5	17,8	17,7	13,9	15,0	17,8
EBIT	1 105	593	2 537	1 313	1 935	3 159
EBIT-marginal, %	26,9	17,8	21,3	13,1	14,4	20,6
Resultat före skatt	1 098	561	2 508	1 263	1 855	3 100
Resultat efter skatt	841	426	1 912	953	1 409	2 368
Resultat per aktie, justerat, SEK	1,51	1,24	4,62	2,94	4,26	5,94
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	2,44	1,24	5,55	2,77	4,09	6,87
Soliditet, %			60	64	61	
Avkastning på sysselsatt kapital, % R12			24,2	12,5	14,3	
Operativt kassaflöde inkl justering för ej utbetald försäkringsersättning	412	773	1 435	1 525	2 548	2 458



Koncernens utveckling

Juli - september 2021

Försäljning

Under tredje kvartalet 2021 ökade vår organiska försäljning starkt jämfört med motsvarande kvartal föregående år. HEXPOL-koncernens försäljning under kvartalet uppgick till 4 108 MSEK (3 328) inklusive negativa valutaeffekter om 55 MSEK. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 4 163 MSEK. Utöver de negativa valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av organisk tillväxt om 19 procent och förvärv (VICOM och Unica) med 6 procent.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning ökade under kvartalet, både jämfört med föregående kvartal samt jämfört med motsvarande kvartal 2020. Försäljningen ökade till 3 826 MSEK (3 091) inklusive negativa valutaeffekter om 54 MSEK. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 3 880 MSEK. Utöver de negativa valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av organisk tillväxt med 17 procent och förvärv 7 procent. Under kvartalet såg vi en fortsatt god underliggande efterfrågan, dock blev utfallet negativt påverkat av de globala störningarna när det gäller komponent- och råvarubrister samt transportproblem och produktionsstopp främst hos fordonskunder under slutet av kvartalet.

Under kvartalet såg vi fortsatt höga prisökningar på råvaror och även kraftigt höjda energikostnader under senare delen av kvartalet.

Även HEXPOL Engineered Products försäljning ökade under kvartalet och uppgick till 282 MSEK (237), en ökning om 19 procent.

Ur ett geografiskt perspektiv ökade försäljningen i Europa med 37 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Samtidigt ökade försäljningen i Amerika med 16 procent. Asien ökade med 17 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Resultat

Justerat EBITA ökade till 695 MSEK (611), vilket innebar en motsvarande EBITA-marginal om 16,9 procent (18,4).

Det justerade EBIT ökade med 14 procent till 677 MSEK (593). Det justerade EBIT påverkades av negativa valutaeffekter om 2 MSEK. Motsvarande rörelsemarginal uppgick till 16,5 procent (17,8). Behovet av att kontinuerligt anpassa produktionen till snabbt föränderlig efterfrågan från kunder i kombination med icke optimerade recept pga råvarubrist samt prisökningar på råmaterial och energi har påverkat vår bruttomarginal negativt under kvartalet. Dessutom har, som tidigare kommunicerats, förvärvade VICOM och Unica tillkommit som båda har lägre marginal än övriga HEXPOL bolag. EBIT uppgick till 1 105 MSEK (593), en ökning med 86 procent.

Jämförelsestörande poster i kvartalet, uppgick till 428 MSEK (0), främst relaterat till försäkringsuppgörelsen efter branden i en av våra fabriker i USA tidigare i år.

Koncernens finansnetto uppgick till -7 MSEK (-32). Resultat före skatt ökade till 1 098 MSEK (561), resultat efter skatt ökade till 841 MSEK (426) och resultat per aktie 2,44 SEK (1,24). Justerat för jämförelsestörande poster uppgick vinst per aktie till 1,51 SEK (1,24).

Försäljning
4 108 MSEK

Justerat EBIT
677 MSEK

Januari - september 2021

Försäljning

Under perioden ökade vår organiska försäljning jämfört med motsvarande period föregående år. HEXPOL-koncernens försäljning uppgick till 11 920 MSEK (10 022) inklusive negativa valutaeffekter om 872 MSEK. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 12 792 MSEK. Utöver de negativa valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av en organisk försäljningsökning om 24 procent och av förvärv (VICOM och Unica) med 4 procent. Under perioden såg vi en fortsatt god underliggande efterfrågan, dock blev utfallet kraftigt negativt påverkat av de globala störningarna när det gäller komponent- och råvarubrister samt transportproblem och under slutet av kvartalet även produktionsstopp främst hos fordonskunder.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning ökade under perioden jämfört med motsvarande period 2020. Försäljningen uppgick till 11 097 MSEK (9 287) inklusive negativa valutaeffekter om 832 MSEK. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 11 929 MSEK. Utöver de negativa valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av organisk tillväxt om 25 procent och förvärv med 4 procent.

HEXPOL Engineered Products försäljning under perioden ökade med 12 procent jämfört med motsvarande period 2020 och uppgick till 823 MSEK (735).

Ur ett geografiskt perspektiv ökade försäljningen i Europa med 31 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Samtidigt ökade försäljningen i Amerika med 11 procent, trots kraftigt påverkat av negativa valutaeffekter. Asien ökade med 22 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

Justerat EBITA ökade till 2 161 MSEK (1 447), vilket innebar en motsvarande EBITA-marginal om 18,1 procent (14,4).

Trots negativa valutaeffekter om 136 MSEK så ökade det justerade EBIT, med 52 procent till 2 109 MSEK (1 389) medan motsvarande rörelsemarginal ökade till 17,7 procent (13,9). Den högre marginalen kommer av bra försäljning och volymer kombinerat med en lägre kostnadsbas. EBIT uppgick till 2 537 MSEK (1 313), en ökning med 93 procent.

Jämförelsestörande poster under perioden, uppgick till 428 MSEK (-76), främst relaterat till försäkringsuppgörelsen efter branden i en av våra fabriker i USA tidigare i år. Specifikation återfinns i not 2.

Koncernens finansnetto uppgick till -29 MSEK (-50). Resultat före skatt ökade till 2 508 MSEK (1 263) medan resultat efter skatt ökade till 1 912 MSEK (953) och resultat per aktie 5,55 SEK (2,77). Justerat för jämförelsestörande poster uppgick vinst per aktie till 4,62 SEK (2,94).

Försäljning
11 920 MSEK

Justerat EBIT
2 109 MSEK

Finansiell översikt

Soliditet

Soliditeten var fortsatt stark om 60 procent (64). Koncernens totala tillgångar uppgick till 18 200 MSEK (16 185). Nettoskulden uppgick till 2 126 MSEK (1 517) varav 390 MSEK (399) avser finansiella leasingsskulder enligt IFRS 16 vilket ger en nettoskuld/EBITDA om 0,59 (0,69).

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

- 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
- Ett låneavtal med en låneram på 1 500 MSEK som förfaller i juni 2024

Kassaflöde

Koncernens operativa kassaflöde i tredje kvartalet uppgick till 412 MSEK (773) medan kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 336 MSEK (727). För perioden januari-september var det operativa kassaflödet 1 435 MSEK (1 525) medan kassaflödet från den löpande verksamheten var 1 150 MSEK (1 481).

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar för tredje kvartalet uppgick till 86 MSEK (44) och avser främst ordinarie underhållsinvesteringar. Samtidigt uppgick av- och nedskrivningar till 123 MSEK (106) varav 21 MSEK (18) avser leasade tillgångar enligt IFRS 16. För perioden januari-september uppgick investeringarna till 190 MSEK (179) medan avskrivningar uppgick till 365 MSEK (334). Av dessa avser 61 MSEK (64) leasade tillgångar enligt IFRS 16 och 47 MSEK avser nedskrivning relaterat till branden i Jonesborough under första kvartalet 2021.

Skattekostnader

Koncernens skattekostnad för tredje kvartalet uppgick till 257 MSEK (135), vilket motsvarar en skattesats om 23,4 procent (24,1). För januari-september uppgick skattekostnaden till 596 MSEK (310) vilket motsvarar en skattesats om 23,8 procent (24,5). Av detta avser 106 MSEK uppskjuten skatt relaterad till försäkringsersättningen.

Lönsamhet

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital, R12, uppgick till 24,2 procent (12,5). Avkastningen på eget kapital, R12, uppgick till 23,7 procent (12,5).

Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter skatt för tredje kvartalet uppgick till -11 MSEK (-4). För perioden januari-september uppgick resultatet till 142 MSEK (138). Eget kapital uppgick till 5 022 MSEK (5 046).

Nettoskuld/EBITDA
0,59

HEXPOL Compounding

Juli - september 2021

Under tredje kvartalet 2021 ökade den organiska försäljningen starkt jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Den organiska försäljningen är även stark jämfört med tidigare kvartal under året. Försäljningen uppgick till 3 826 MSEK (3 091) inklusive negativa valutaeffekter om 54 MSEK. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 3 880 MSEK. Utöver de negativa valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av en organisk tillväxt om 17 procent och förvärv med 7 procent. Under kvartalet såg vi en fortsatt god underliggande efterfrågan jämfört med föregående kvartal, dock blev utfallet negativt påverkat av de globala störningarna när det gäller komponent- och råvarubrister samt transportproblem och sjunkande efterfrågan framförallt under slutet av kvartalet när flera av fordonstillverkarna stoppade sin produktion.

Alla regioner och produktområden visade på försäljningsökningar jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Under kvartalet såg vi fortsatt höga prisökningar på råvaror och även kraftigt höjda energikostnader under senare delen av kvartalet.

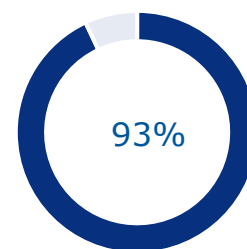
Det justerade EBIT ökade till 618 MSEK (552) och motsvarande rörelsemarginal uppgick till 16,2 procent (17,9). Behovet av att kontinuerligt anpassa produktionen till snabbt föränderlig efterfrågan från kunder i kombination med icke optimerade recept pga råvarubrist samt prisökningar på råmaterial och energi har påverkat vår bruttomarginal negativt under kvartalet. Dessutom har, som tidigare kommunicerats, förvärvat VICOM och Unica tillkommit som båda har lägre marginal än övriga HEXPOL bolag.

Januari - september 2021

Försäljningen för HEXPOL Compounding ökade med 19 procent till 11 097 MSEK (9 287). Samtidigt uppgick justerat EBIT till 1 955 MSEK (1 284) vilket motsvarar en justerad rörelsemarginal om 17,6 procent (13,8).

Andel av koncernens försäljning

Januari-september 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	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020	okt 20- sep 21
Försäljning	3 826	3 091	11 097	9 287	12 446	14 256
EBIT, justerat	618	552	1 955	1 284	1 864	2 535
EBIT-marginal, justerad, %	16,2	17,9	17,6	13,8	15,0	17,8
EBIT	1 046	548	2 383	1 211	1 791	2 963

HEXPOL Engineered Products

Juli - september 2021

Försäljningen ökade med 19 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 282 MSEK (237). Ökningen inkluderar negativa valutaeffekter om 1 MSEK. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 283 MSEK. EBIT ökade till 59 MSEK (41) och motsvarande rörelsemarginal ökade till 20,9 procent (17,3), drivet av bra försäljning kombinerat med en lägre kostnadsbas.

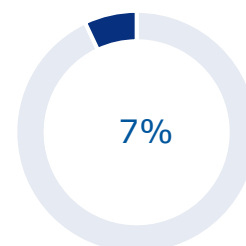
Alla produktområden, Gaskets samt Seals och Wheels ökade sin försäljning kraftigt jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Januari - september 2021

Försäljningen för HEXPOL Engineered Products ökade med 12 procent till 823 MSEK (735). Samtidigt uppgick justerat EBIT till 154 MSEK (105) vilket motsvarar en justerad rörelsemarginal om 18,7 procent (14,3).

Andel av koncernens försäljning

Januari-september 2021



Om HEXPOL Engineered Products

Affärsområdet har verksamhet inom ett antal nischområden med globala starka positioner inom packningar till plattvärmväxlare (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 plattvärmväxlare och för hjul är kunderna tillverkare av truckar och länkhjul.

HEXPOL Engineered Products

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020	okt 20- sep 21
Försäljning	282	237	823	735	978	1 066
EBIT, justerat	59	41	154	105	147	196
EBIT-marginal, justerad, %	20,9	17,3	18,7	14,3	15,0	18,4
EBIT	59	45	154	102	144	196

Efter periodens utgång

Väsentliga händelser

Inga väsentliga händelser efter periodens slut har rapporterats.

Övrig information

Riskfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2020. Covid-19 pandemin har fortsatt 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 4 697 (4 560). Ökningen jämfört med samma period föregående år förklaras av förvärven av VICOM, som förvärvades i mars 2021, och Unica, som förvärvades i juli 2021.

Antal anställda
4 697

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 ca 11 600 aktieägare den 30 september 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 22 oktober kl.14:00. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på www.hexpol.com.



Finansiell kalender

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

- | | |
|--|-----------------|
| - Bokslutskommuniké 2021 | 28 januari 2022 |
| - Delårsrapport januari – mars 2022 | 28 april 2022 |
| - Årsstämma 2022 | 28 april 2022 |
| - Halvårsrapport januari – juni 2022 | 15 juli 2022 |
| - Delårsrapport januari – september 2022 | 21 oktober 2022 |

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

Malmö den 22 oktober 2021

HEXPOL AB (publ.)

Georg Brunstam

VD och koncernchef

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. "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 22 oktober 2021 kl.13:00.

Revisors granskningsrapport

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

Till styrelsen för HEXPOL AB (publ)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för HEXPOL AB (publ) per 30 september 2021 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 22 oktober 2021

Joakim Falck
Auktoriserad revisor

Karoline Tedevall
Auktoriserad revisor

Finansiell information i sammandrag

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020	okt 20- sep 21
Försäljning	4 108	3 328	11 920	10 022	13 424	15 322
Kostnader sålda varor	-3 280	-2 529	-9 269	-7 917	-10 496	-11 848
Bruttoresultat	828	799	2 651	2 105	2 928	3 474
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-182	-206	-573	-792	-993	-774
Övrig intäkt/försäkringsersättning och relaterade kostnader Not 2	459	-	459	-	-	459
Rörelseresultat	1 105	593	2 537	1 313	1 935	3 159
Finansiella intäkter och -kostnader	-7	-32	-29	-50	-80	-59
Resultat före skatt	1 098	561	2 508	1 263	1 855	3 100
Skatt	-257	-135	-596	-310	-446	-732
Resultat efter skatt	841	426	1 912	953	1 409	2 368
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	841	426	1 912	953	1 409	2 368
Resultat per aktie före utspädning, SEK	2,44	1,24	5,55	2,77	4,09	6,87
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	2,44	1,24	5,55	2,77	4,09	6,87
Eget kapital per aktie, SEK			31,66	29,98	26,53	
Genomsnittligt antal aktier, tusental	344 437	344 201	344 437	344 201	344 201	344 437
Av- och nedskrivningar ingår med	-123	-106	-365	-334	-440	-471

Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020	okt 20- sep 21
Resultat efter skatt	841	426	1 912	953	1 409	2 368
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen						
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	-	0	0
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Omräkningsdifferens	282	-269	652	-390	-1 261	-219
Totalresultat	1 123	157	2 564	563	148	2 149
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 123	157	2 564	563	148	2 149

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Goodwill och Immateriella anläggningstillgångar	9 502	9 123	8 502
Materiella anläggningstillgångar	2 385	2 445	2 261
Finansiella anläggningstillgångar	3	2	3
Uppskjutna skattefordringar	51	43	51
Summa anläggningstillgångar	11 941	11 613	10 817
Varulager	1 681	1 161	1 094
Kundfordringar	2 641	2 039	1 744
Övriga fordringar	790	169	179
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	70	44	39
Likvida medel	1 077	1 159	1 200
Summa omsättningstillgångar	6 259	4 572	4 256
Summa tillgångar	18 200	16 185	15 073
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	10 905	10 319	9 133
Summa eget kapital	10 905	10 319	9 133
Räntebärande skulder	3 110	1 863	2 699
Övriga skulder	57	43	38
Uppskjutna skatteskulder	662	518	521
Avsättning för pensioner	66	68	64
Summa långfristiga skulder	3 895	2 492	3 322
Räntebärande skulder	96	815	97
Leverantörsskulder	2 432	1 689	1 796
Övriga skulder	302	284	221
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	570	586	504
Summa kortfristiga skulder	3 400	3 374	2 618
Summa eget kapital och skulder	18 200	16 185	15 073

Förändringar av koncernens eget kapital i sammandrag

MSEK	30 sep 2021		30 sep 2020		31 dec 2020	
	Hänförligt till moder- bolagets aktieägar	Totalt eget kapital	Hänförligt till moder- bolagets aktieägar	Totalt eget kapital	Hänförligt till moder- bolagets aktieägar	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	9 133	9 133	9 756	9 756	9 756	9 756
Pågående nyemission	-	-	-	-	21	21
Totalresultat	2 564	2 564	563	563	148	148
Utdelning	-792	-792	-	-	-792	-792
Utgående eget kapital	10 905	10 905	10 319	10 319	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	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020	okt 20- sep 21
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	1 066	620	2 427	1 435	1 961	2 953
Förändringar av rörelsekapitalet	-186	107	-733	46	415	-364
Förändring rörelsekapital - ej utbetald försäkringsersättning Not 2	-544	-	-544	-	-	-544
Kassaflöde från den löpande verksamheten	336	727	1 150	1 481	2 376	2 045
Förvärv Not 3	-320	-412	-580	-412	-412	-580
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-86	-44	-190	-179	-253	-264
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-406	-456	-770	-591	-665	-844
Utdelning	-	-	-792	-	-792	-1 584
Övrigt tillskjutet kapital	-	-	-	-	21	21
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	370	-235	410	-1 324	-1 207	527
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	370	-235	-382	-1 324	-1 978	-1 036
Förändring likvida medel	300	36	-2	-434	-267	165
Likvida medel vid periodens början	886	1 134	1 200	1 624	1 624	1 159
Kursdifferens i likvida medel	-109	-11	-121	-31	-157	-247
Likvida medel vid periodens slut	1 077	1 159	1 077	1 159	1 200	1 077

Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020	okt 20- sep 21
Rörelseresultat	1 105	593	2 537	1 313	1 935	3 159
Övriga ej kassaflödespåverkande justeringar	-	11	-	11	11	0
Av- och nedskrivningar	123	106	365	334	440	471
Förändring rörelsekapital	-186	107	-733	46	415	-364
Förändring rörelsekapital - ej utbetald försäkringsersättning	-544	-	-544	-	-	-544
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Investeringar	-86	-44	-190	-179	-253	-264
Operativt kassaflöde inkl justering för ej utbetald försäkringsersättning	412	773	1 435	1 525	2 548	2 458
Operativt kassaflöde exkl justering för ej utbetald försäkringsersättning	956	773	1 979	1 525	2 548	3 002

Andra nyckeltal, koncernen

	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020	okt 20- sep 21
Vinstmarginal före skatt, %	26,7	16,9	21,0	12,6	13,8	20,2
Avkastning på eget kapital, % R12			23,7	12,5	13,9	
Räntetäckningsgrad, ggr			77	30	34	70
Nettoskuld, MSEK			-2 126	-1 517	-1 593	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter, %	25	-17	28	-14	-11	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter och förvärv, %	19	-17	24	-21	-17	
Kassaflöde per aktie, SEK	0,98	2,11	3,34	4,30	6,90	5,94
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital, SEK	3,09	1,80	7,05	4,17	5,70	8,58

Resultaträkningar i sammandrag - moderbolaget

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020	okt 20- sep 21
Försäljning	12	13	35	43	57	49
Administrationskostnader m.m.	-23	-18	-74	-63	-97	-108
Rörelseresultat	-11	-5	-39	-20	-40	-59
Finansiella intäkter och kostnader	-2	1	174	149	1 598	1 623
Resultat efter finansiella poster	-13	-4	135	129	1 558	1 564
Obeskattade reserver	-	-	-	-	0	0
Resultat före skatt	-13	-4	135	129	1 558	1 564
Skatt	2	0	7	9	-23	-25
Resultat efter skatt	-11	-4	142	138	1 535	1 539

Balansräkningar i sammandrag - moderbolaget

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Anläggningstillgångar	9 980	9 354	9 286
Omsättningstillgångar	2 150	2 382	2 744
Summa tillgångar	12 130	11 736	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	4 192	4 241	3 449
Årets resultat	142	138	1 535
Summa fritt eget kapital	4 953	4 977	5 603
Summa eget kapital	5 022	5 046	5 672
Obeskattade reserver	0	0	0
Långfristiga skulder	2 815	1 541	2 410
Kortfristiga skulder	4 293	5 149	3 948
Summa eget kapital och skulder	12 130	11 736	12 030

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

30 sep 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	2 641	-		2 641
Likvida medel	1 077	-		1 077
Totalt	3 721	-		3 721
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	2 816	-		2 816
Räntebärande långfristiga leasingsskulder	294	-		294
Räntebärande kortfristiga skulder	0	-		0
Räntebärande kortfristiga leasingsskulder	96	-		96
Leverantörsskulder	2 432	-		2 432
Övriga skulder	302	-		302
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	570	-		570
Totalt	6 510	-		6 510

30 sep 2020		Finansiella tillgångar/skulder värderade till:		
MSEK	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	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 leasingsskulder	304	-		304
Räntebärande kortfristiga skulder	720	-		720
Räntebärande kortfristiga leasingsskulder	95	-		95
Leverantörsskulder	1 689	-		1 689
Övriga skulder	284	-		284
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	586	-		586
Totalt	5 237	-		5 237

Not 2 Jämförelsestörande poster i resultaträkningen

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020
Kostnader sålda varor	-31	2	-31	-20	-20
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-	-2	-	-56	-56
Övriga rörelseintäkter	544	-	628	-	-
Övriga rörelsekostnader	-85	-	-169	-	-
Resultat före skatt	428	0	428	-76	-76
Skatt	-106	0	-106	17	17
Resultat efter skatt	322	0	322	-59	-59

Kostnaden i perioden jan-sep 2021 är främst hänförlig till branden som utbröt 7 januari 2021 i Jonesborough, TN, USA. Intäkten i samma period är försäkringsersättningen för branden. Ersättningen har ännu inte utbetalats men en överenskommelse har ingåtts med försäkringsbolaget och utbetalning kommer under oktober. Kostnaderna i 2020 avser omstrukturingskostnader.

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 26,3 MEUR på skuldfri bas. Förvärvsanalysen är preliminär då vissa uppgifter är utestående.

Nedan följer uppgifter om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

MSEK	
Köpeskilling	289
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	102
Goodwill	187

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	30
Materiella tillgångar	74
Immateriella tillgångar	1
Långfristiga skulder	-23
Leverantörsskulder	-65
Kortfristiga skulder	-11
Förvärvade nettotillgångar	102
Goodwill	187
Sammanlagd köpeskilling	289
Likvida medel i förvärvade verksamheter	26
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärvet	263

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

Förvärv inom Compounding 2021

Utöver förvärvet av Vicom 2002 S.L. så förvärvade HEXPOL-koncernen 100 procent av Unión de Industrias C.A., S.A. (Unica) från Espiga Capital, ett spanskt Private Equity företag den 7 juli. Unica är en betydande aktör inom Rubber Compounds i Spanien och är leverantör till flera krävande kunder inom t ex fordonsindustrin, byggnation och jordbruk. Förvärvspriset uppgick till 48 MEUR på skuldfri basis vilket finansierades med en kombination av befintlig kassa och existerande banklån. Förvärvsanalysen är preliminär då vissa uppgifter är utestående och verksamheten konsoliderades från och med juli 2021.

Nedan följer uppgifter om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

MSEK	
Köpeskilling	417
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	16
Goodwill	401

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 inom Rubber Compounds till kunder med höga krav i Spanien och andra EU länder. Unica är ett perfekt komplement till vår verksamhet i Spanien som främst återfinns inom andra områden. Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar innehåller beräknat värde avseende förvärvade immateriella tillgångar om 11 MSEK.

De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet är följande:

MSEK	
Likvida medel	100
Kundfordringar	123
Övriga omsättningstillgångar	38
Materiella tillgångar	42
Immateriella tillgångar	11
Uppskjutna skatteskulder	-2
Långfristiga skulder	-134
Leverantörsskulder	-105
Kortfristiga skulder	-57
Förvärvade nettotillgångar	16
Goodwill	401
Sammanlagd köpeskilling	417
Likvida medel i förvärvade verksamheter	100
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärvet	317

Transaktionskostnaden för ovan förvärv uppgick till 2,5 MSEK och har redovisats i rörelseresultatet.

Segmentsrapportering och fördelning av intäkter

Försäljning per affärsområde

MSEK	2021			2020					okt 20-	2019				
	Kv1	Kv 2	Kv 3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	sep 21	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	3 548	3 723	3 826	3 906	2 290	3 091	3 159	12 446	14 256	3 539	3 418	3 984	3 524	14 465
HEXPOL Engineered Products	262	279	282	262	236	237	243	978	1 066	266	267	260	250	1 043
Totalt koncernen	3 810	4 002	4 108	4 168	2 526	3 328	3 402	13 424	15 322	3 805	3 685	4 244	3 774	15 508

Försäljning per geografisk region

MSEK	2021			2020					okt 20-	2019				
	Kv1	Kv 2	Kv 3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	sep 21	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 480	1 666	1 617	1 464	983	1 178	1 233	4 858	5 996	1 519	1 439	1 360	1 301	5 619
Amerika	2 141	2 128	2 267	2 548	1 382	1 958	1 958	7 846	8 494	2 127	2 066	2 697	2 293	9 183
Asien	189	208	224	156	161	192	211	720	832	159	180	187	180	706
Totalt koncernen	3 810	4 002	4 108	4 168	2 526	3 328	3 402	13 424	15 322	3 805	3 685	4 244	3 774	15 508

Försäljning per geografisk region HEXPOL Compounding

MSEK	2021			2020					okt 20-	2019				
	Kv1	Kv2	Kv 3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	sep 21	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 351	1 525	1 485	1 334	866	1 068	1 115	4 383	5 476	1 380	1 298	1 228	1 174	5 080
Amerika	2 067	2 056	2 188	2 466	1 321	1 893	1 892	7 572	8 203	2 053	1 999	2 630	2 225	8 907
Asien	130	142	153	106	103	130	152	491	577	106	121	126	125	478
Totalt koncernen	3 548	3 723	3 826	3 906	2 290	3 091	3 159	12 446	14 256	3 539	3 418	3 984	3 524	14 465

Försäljning per geografisk region HEXPOL Engineered Products

MSEK	2021			2020					okt 20-	2019				
	Kv1	Kv2	Kv 3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	sep 21	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	129	141	132	130	117	110	118	475	520	139	141	132	127	539
Amerika	74	72	79	82	61	65	66	274	291	74	67	67	68	276
Asien	59	66	71	50	58	62	59	229	255	53	59	61	55	228
Totalt koncernen	262	279	282	262	236	237	243	978	1 066	266	267	260	250	1 043

EBIT per affärsområde

MSEK	2021			2020					okt 20-	2019				
	Kv1	Kv2	Kv 3	Kv1*	Kv2**	Kv3**	Kv4**	helår**	sep 21**	Kv1	Kv2	Kv3*	Kv4*	helår*
HEXPOL Compounding	658	679	618	554	178	552	580	1 864	2 535	553	516	547	493	2 109
HEXPOL Engineered Products	46	49	59	33	31	41	42	147	196	33	35	36	29	133
Totalt koncernen	704	728	677	587	209	593	622	2 011	2 731	586	551	583	522	2 242

EBIT-marginal per affärsområde

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

*Justerat EBIT för HEXPOL Compounding

**Justerat EBIT

Avstämning alternativa nyckeltal

Försäljning

MSEK	2021			2020					2019				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Försäljning	3 810	4 002	4 108	4 168	2 526	3 328	3 402	13 424	3 805	3 685	4 244	3 774	15 508
Valutakurseffekter	-412	-405	-55	138	12	-202	-276	-328	298	198	163	152	811
Försäljning exklusive valutakurseffekter	4 222	4 407	4 163	4 030	2 514	3 530	3 678	13 752	3 507	3 487	4 081	3 622	14 697
Förvärv	33	109	210	580	279	-	-	859	380	356	911	530	2 177
Försäljning exklusive valutakurseffekter och förvärv	4 189	4 298	3 953	3 450	2 235	3 530	3 678	12 893	3 127	3 131	3 170	3 092	12 520

Försäljningstillväxt

%	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020
Försäljningstillväxt exklusive valutakurseffekter	25	-17	28	-14	-11
Försäljningstillväxt exkl. valutakurseffekter och förvärv	19	-17	24	-21	-17

EBITA, justerad, %

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020	okt 20- sep 21
Försäljning	4 108	3 328	11 920	10 022	13 424	15 322
Rörelseresultat	1 105	593	2 537	1 313	1 935	3 159
Jämförelsestörande poster	-428	0	-428	76	76	-428
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	18	18	52	58	77	71
Summa EBITA, justerad	695	611	2 161	1 447	2 088	2 802
EBITA, justerad, %	16,9	18,4	18,1	14,4	15,6	18,3

EBITA, %

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020	okt 20- sep 21
Försäljning	4 108	3 328	11 920	10 022	13 424	15 322
Rörelseresultat	1 105	593	2 537	1 313	1 935	3 159
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	18	18	52	58	77	71
Summa EBITA	1 123	611	2 589	1 371	2 012	3 230
EBITA%	27,3	18,4	21,7	13,7	15,0	21,1

Sysselsatt kapital

MSEK	2021			2020				2019			
	31 mar	30 jun	30 sep	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Totala tillgångar	16 524	16 381	18 200	19 088	16 131	16 185	15 073	15 422	15 720	18 579	17 425
Uppskjutna skatteskulder	-544	-531	-662	-584	-543	-518	-521	-549	-499	-539	-580
Leverantörsskulder	-2 201	-2 320	-2 432	-2 300	-1 257	-1 689	-1 796	-1 990	-1 908	-2 238	-1 953
Övriga skulder	-316	-293	-302	-658	-604	-284	-221	-253	-254	-279	-598
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	-494	-474	-570	-543	-542	-586	-504	-327	-339	-464	-439
Totalt koncernen	12 969	12 763	14 234	15 003	13 185	13 108	12 031	12 303	12 720	15 059	13 855

Avkastning på sysselsatt kapital, R12

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	helår 2020
Genomsnittligt sysselsatt kapital	12 999	13 788	13 332
Resultat före skatt	3 100	1 667	1 855
Räntekostnader	45	59	56
Summa	3 145	1 726	1 911
Avkastning på sysselsatt kapital, %	24,2	12,5	14,3

Räntetäckningsgrad

MSEK	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020	okt 20- sep 21
Resultat före skatt	2 508	1 263	1 855	3 100
Räntekostnader	33	44	56	45
Summa	2 541	1 307	1 911	3 145
Räntetäckningsgrad	77	30	34	70

Eget kapital

MSEK	31 mar	2021 30 jun	30 sep	31 mar	2020 30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	2019 30 jun	30 sep	31 dec
Eget kapital	10 230	9 782	10 905	10 924	10 162	10 319	9 133	9 387	9 068	9 926	9 756

Avkastning på eget kapital, R12

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	helår 2020
Genomsnittligt eget kapital	10 013	10 290	10 135
Resultat efter skatt	2 368	1 289	1 409
Avkastning på eget kapital, %	23,7	12,5	13,9

Nettoskuld

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	helår 2020
Finansiella fordringar	3	2	3
Likvida medel	1 077	1 159	1 200
Långfristiga räntebärande skulder	-3 110	-1 863	-2 699
Kortfristiga räntebärande skulder	-96	-815	-97
Nettoskuld	-2 126	-1 517	-1 593

Nettoskuld/EBITDA

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	helår 2020
Nettoskuld	-2 126	-1 517	-1 593
EBITDA, R12	3 630	2 185	2 375
Nettoskuld/EBITDA multipel	-0,59	-0,69	-0,67

Soliditet

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	helår 2020
Eget kapital	10 905	10 319	9 133
Totala tillgångar	18 200	16 185	15 073
Soliditet, %	60	64	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 samt andra materiella poster av engångskaraktär.
Kassaflöde	Kassaflöde från den löpande verksamheten.
Kassaflöde per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital	Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
Nettoskuld, nettokassa	Långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder minus likvida medel.
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.