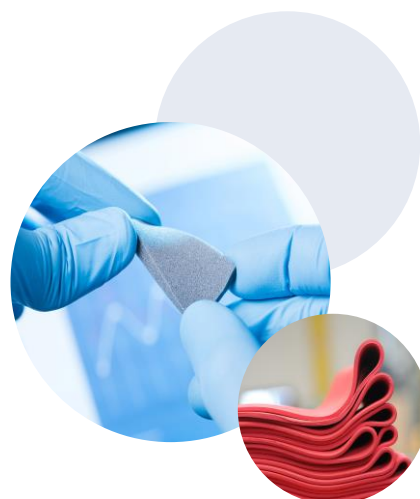


Publicerad den 28 april 2023

Delårsrapport

Januari – mars 2023



JANUARI – MARS 2023

- Försäljningen ökade med 16 procent och uppgick till 5 990 MSEK (5 173).
- EBIT ökade med 22 procent och uppgick till 946 MSEK (775).
- EBIT-marginalen uppgick till 15,8 procent (15,0).
- Resultat efter skatt uppgick till 668 MSEK (600).
- Resultat per aktie uppgick till 1,94 SEK (1,74).
- Det operativa kassaflödet ökade till 593 MSEK (103).

Koncernen i sammandrag

Nyckeltal MSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	helår 2022	apr 22- mar 23
Försäljning	5 990	5 173	22 243	23 060
EBITA, justerad	975	797	3 358	3 536
EBITA-marginal, justerad, %	16,3	15,4	15,1	15,3
EBITA	975	797	3 388	3 566
EBITA-marginal, %	16,3	15,4	15,2	15,5
EBIT, justerat	946	775	3 260	3 431
EBIT-marginal, justerad, %	15,8	15,0	14,7	14,9
EBIT	946	775	3 290	3 461
EBIT-marginal, %	15,8	15,0	14,8	15,0
Resultat före skatt	876	781	3 244	3 339
Resultat efter skatt	668	600	2 483	2 551
Resultat per aktie, justerat, SEK	1,94	1,74	7,14	7,34
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,94	1,74	7,21	7,41
Soliditet, %	60	62	58	
Avkastning på sysselsatt kapital, % R12	19,0	22,4	19,2	
Operativt kassaflöde	593	103	2 813	3 303

”Fortsatt tillväxt och stark marginal - vårt bästa kvartal hittills”

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 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 2022 uppgick till 22 243 MSEK och koncernen har cirka 5 100 anställda i fjorton länder.

Fortsatt tillväxt och stark marginal - vårt bästa kvartal hittills

Vi levererade återigen ett mycket starkt kvartal. EBIT uppgick till 946 MSEK (775), vilket resultatmässigt är vårt bästa kvartal hittills och motsvarar en ökning om 22 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Försäljningstillväxten för kvartalet som helhet var stark med en ökning om 16 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år med bra försäljning i alla marknader och produktområden. Framförallt Amerika visade på en fortsatt stark utveckling. Inkluderat i försäljningstillväxten för HEXPOL gruppen finns positiva effekter av förvärv och positiva valutaeffekter.

Försäljningen till fordonsrelaterade kunder visar på en förbättring men varierar fortfarande från marknad till marknad. Vi ser stor osäkerhet i Europa, främst inom bygg- och anläggningsindustrin. Utmaningarna inom leveranskedjorna fortsätter, men med lägre intensitet och då främst inom speciella råvaror. Med undantag för nyligen förvärvade McCann så är de senaste årens förvärvade bolag integrerade i HEXPOL gruppen både geografiskt och organisatoriskt och deras planer har levererats.

Starkt genomförande av vår solida affärsmodell med högt kundfokus kombinerat med vår förmåga att erbjuda snabba och stabila leveranser samt snabbt genomförande av prisjusteringar är nyckeln till det starka resultatet. Detta tillsammans med vår stora geografiska täckning med tillverkning nära kunderna ökar leveransförmågan.

Förvärvsstrategin ligger fast och vi arbetar fortsatt fokuserat med den. Vi förvärvade nyligen McCann Plastics LLC, en amerikansk specialist inom thermoplastic compounds som har en väsentlig andel återvunna produkter. Vår starka finansiella ställning och låga skuldsättningsgrad stöttar vår fortsatta förvärvsagenda.

Arbetet med hållbarhet fortsätter, inte minst med att minska vårt koldioxidavtryck för att nå målet om en 75 procent minskning fram till 2025. Sedan upprättandet av målet har vi sänkt vårt koldioxidavtryck med 51 procent så vi är på god väg att uppnå målet. Hållbarhetsstrategin inkluderar ett signifikant skifte mot ökad andel återvunnet material, inklusive förvärv av bolag med hög andel återvunnet material. Idag utgör återvunnet material ca 18 procent av de polymera råvarorna.

Nyligen höll vi en välbesökt kapitalmarknadsdag i Åmål, Sverige. Under dagen presenterades strategin och affärsmodellen samt även specifikt verksamheten i Amerika, arbetet med hållbarhet samt vårt produkterbudande inom hälsa och medicinteknik. Vidare presenterades fabriken i Åmål, inklusive den senaste investeringen för att öka kapaciteten inom medicinteknik.

Osäkerheten framöver är fortsatt hög med hög inflation och höga räntor, störningar i leveranskedjan och Rysslands invasion av Ukraina. Vi tror dock att vårt starka kundfokus i kombination med geografisk närhet till kunderna ger oss fortsatta möjligheter att hantera störningarna och ytterligare stärka vår marknadsposition. Vi är flexibla och redo att möta den förväntade ökningen av fordonsproduktionen. Den starka affärsmodellen i kombination med en tydlig förvärvsstrategi och stark finansiell ställning ger oss goda utsikter till fortsatt tillväxt och förvärv.

Försäljning
5 990 MSEK (5 173)

+16%

EBIT
946 MSEK (775)

+22%



Georg Brunstam
VD & Koncernchef

Koncernens utveckling

Januari – mars 2023

Försäljning

Under första kvartalet 2023 ökade vår försäljning återigen jämfört med motsvarande kvartal föregående år. HEXPOL-koncernens försäljning under kvartalet ökade med 16 procent och uppgick till 5 990 MSEK (5 173) inklusive positiva valutaeffekter om 463 MSEK. Utöver de positiva valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av förvärv (almaak och McCann) med 7 procent.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning ökade med 16 procent under kvartalet jämfört med motsvarande kvartal 2022. Försäljningen uppgick till 5 617 MSEK (4 841) inklusive positiva valutaeffekter om 439 MSEK. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 5 178 MSEK. Utöver de positiva valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av förvärv med 7 procent. Alla marknader och produktområden visade på bra försäljning. Framförallt Amerika visade på en fortsatt stark utveckling.

Försäljningen till fordonsrelaterade kunder visar på en förbättring men varierar fortsatt från marknad till marknad. Vi ser fortsatt stor osäkerhet i Europa, främst inom bygg- och anläggningsindustrin.

Under kvartalet har vi sett något lägre råmaterialpriser.

Även HEXPOL Engineered Products försäljning ökade under kvartalet och uppgick till 373 MSEK (332), en ökning om 12 procent. Verksamheten i Asien utvecklades positivt under kvartalet.

Ur ett geografiskt perspektiv ökade försäljningen i Europa med 14 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. I Amerika ökade försäljningen med 17 procent, och i Asien med 18 procent, båda jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Resultat

EBITA ökade till 975 MSEK (797), vilket innebar en motsvarande EBITA-marginal om 16,3 procent (15,4).

EBIT ökade med 22 procent till 946 MSEK (775). Positiva valutaeffekter inkluderas om 81 MSEK. Motsvarande rörelsemarginal uppgick till 15,8 procent (15,0). Den högre EBIT marginalen drivs av bättre produkt- och prismix.

Koncernens finansnetto uppgick till -70 MSEK (6). Resultat före skatt uppgick till 876 MSEK (781), resultat efter skatt uppgick till 668 MSEK (600) och resultat per aktie 1,94 SEK (1,74).

Försäljning
5 990 MSEK
+16%

EBIT
946 MSEK
+22%

EBIT-marginal
15,8%

Finansiell översikt

Soliditet

Soliditeten var fortsatt stark om 60 procent (62). Koncernens totala tillgångar uppgick till 24 075 MSEK (19 941). Nettoskulden uppgick till 2 469 MSEK (865) varav 420 MSEK (384) avser finansiella leasingsskulder enligt IFRS 16 vilket ger en nettoskuld/EBITDA om 0,62 (0,24). Ökningen i nettoskuld/EBITDA påverkas främst av förvärvet av almaak international GmbH under andra kvartalet och McCann Plastics LLC under fjärde kvartalet men även av extra utdelningen under 2022.

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

- Ett låneavtal med en låneram på 2 000 MSEK som förfaller i juli 2023
- 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 2025
- Ett låneavtal med en låneram på 1 100 MSEK som förfaller i februari 2026

Koncernen använder företagscertifikat som en del av företagets finansiering och per 31 mars uppgick de till 2 295 MSEK. I enlighet med IAS1 rapporteras utestående volym i balansräkningen som kortfristiga skulder men då HEXPOLs bilaterala kreditavtal även fungerar som back-up faciliteter för utestående företagscertifikat så är de främst av långfristig karaktär.

Kassaflöde

Koncernens operativa kassaflöde i kvartalet uppgick till 593 MSEK (103).

Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till 460 MSEK (122).

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar för kvartalet uppgick till 129 MSEK (92). Samtidigt uppgick av- och nedskrivningar till 130 MSEK (106) varav 20 MSEK (21) avser leasade tillgångar enligt IFRS 16.

Skattekostnader

Koncernens skattekostnad för första kvartalet 2023 uppgick till 208 MSEK (181), vilket motsvarar en skattesats om 23,7 procent (23,2).

Lönsamhet

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital, R12, uppgick till 19,0 procent (22,4). Avkastningen på eget kapital, R12, uppgick till 18,9 procent (21,6).

Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter skatt för första kvartalet uppgick till -28 MSEK (-9). Eget kapital uppgick till 5 582 MSEK (6 237).

Nettoskuld/EBITDA
0,62

HEXPOL Compounding

Januari – mars 2023

Under första kvartalet 2023 ökade försäljningen jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen uppgick till 5 617 MSEK (4 841) inklusive positiva valutaeffekter om 439 MSEK. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 5 178 MSEK. Utöver de positiva valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av förvärv med 7 procent. Alla regioner och produktområden visade på försäljningsökningar jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

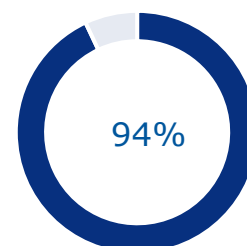
Försäljningen till fordonsrelaterade kunder visar på en fortsatt förbättring men varierar från marknad till marknad. Vi ser fortsatt stor osäkerhet i Europa, främst inom bygg- och anläggningsindustrin.

Under kvartalet har vi sett något lägre råmaterialpriser.

EBIT ökade till 873 MSEK (721) och motsvarande rörelsemarginal uppgick till 15,5 procent (14,9). Den högre EBIT marginalen drivs av bättre produkt-och prismix.

Andel av koncernens försäljning

Januari-mars 2023



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, energisektorn, konsumentsektorn, kabelindustrin och tillverkare av medicinteknik.

HEXPOL Compounding

MSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	helår 2022	apr 22- mar 23
Försäljning	5 617	4 841	20 834	21 610
EBIT, justerat	873	721	2 982	3 134
EBIT-marginal, justerad, %	15,5	14,9	14,3	14,5
EBIT	873	721	3 012	3 164

HEXPOL Engineered Products

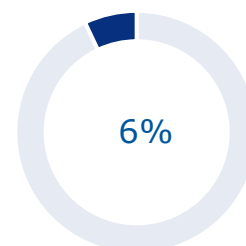
Januari – mars 2023

Försäljningen ökade med 12 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 373 MSEK (332). Ökningen inkluderar positiva valutaeffekter om 24 MSEK. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 349 MSEK. EBIT uppgick till 73 MSEK (54) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 19,6 procent (16,3).

Alla produktområden ökade sin försäljning jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Verksamheten i Asien utvecklades positivt under kvartalet.

Andel av koncernens försäljning

Januari-mars 2023



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	jan-mar 2023	jan-mar 2022	helår 2022	apr 22-mar 23
Försäljning	373	332	1 409	1 450
EBIT	73	54	278	297
EBIT-marginal, %	19,6	16,3	19,7	20,5

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 2022. HEXPOL:s globala verksamhet medför en risk att bolaget påverkas av händelser i omvärlden, utanför bolagets direkta kontroll. Exempel på detta kan vara förändrade geopolitiska situationer eller förändringar i leverantörskedjan. Det ligger högt upp på både ledningen och styrelsens agenda att bevaka händelser i omvärlden för att snabbt kunna agera vid situationer som kan ha en betydande påverkan på HEXPOL.

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 2022 har använts även i denna delårsrapport. Inga nya eller omarbetade IFRS, som trätt i kraft 2022, har haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Skuld för put option redovisas som en finansiell skuld värderad till verkligt värde med värdeförändringar i resultaträkningen, och värderas enligt nivå 3.

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 5 087 (4 813). Ökningen jämfört med samma period föregående år förklaras främst av förvärvet av almaak som skedde i april 2022 samt McCann som förvärvades i december 2022.

Antal anställda
5 087

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 12 900 aktieägare den 31 mars 2023. 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 28 april 2023 kl. 13:00. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på www.hexpol.com.



Finansiell kalender

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

- Halvårsrapport 2023 19 juli 2023
- Delårsrapport januari – september 2023 27 oktober 2023

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

Delårsrapporten januari – mars 2023 har inte varit föremål för särskild granskning av HEXPOL AB:s revisorer.

Malmö den 28 april 2023

HEXPOL AB (publ.)

Georg Brunstam

VD och koncernchef

För mer information kontakta:

Peter Rosén, vice 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 28 april 2023 kl.12:00.

Finansiell information i sammandrag

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	helår 2022	apr 22- mar 23
Försäljning	5 990	5 173	22 243	23 060
Kostnader sålda varor	-4 743	-4 168	-17 899	-18 474
Bruttoresultat	1 247	1 005	4 344	4 586
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-301	-230	-1 054	-1 125
Rörelseresultat	946	775	3 290	3 461
Finansiella intäkter och -kostnader	-70	6	-46	-122
Resultat före skatt	876	781	3 244	3 339
Skatt	-208	-181	-761	-788
Resultat efter skatt	668	600	2 483	2 551
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	668	600	2 483	2 551
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,94	1,74	7,21	7,41
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,94	1,74	7,21	7,41
Eget kapital per aktie, SEK	42,23	36,14	39,97	
Genomsnittligt antal aktier, tusental	344 437	344 437	344 437	344 437
Av- och nedskrivningar ingår med	-130	-106	-492	-516

Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

MSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	helår 2022	apr 22- mar 23
Resultat efter skatt	668	600	2 483	2 551
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	5	5
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen				
Omräkningsdifferens	112	199	1 696	1 609
Totalresultat	780	799	4 184	4 165
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	780	799	4 184	4 165

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Goodwill och Immateriella anläggningstillgångar	12 782	9 897	12 678
Materiella anläggningstillgångar	3 282	2 461	3 232
Finansiella anläggningstillgångar	7	3	7
Uppskjutna skattefordringar	104	93	102
Summa anläggningstillgångar	16 175	12 454	16 019
Varulager	2 466	2 061	2 454
Kundfordringar	3 539	3 329	3 078
Övriga fordringar	345	233	384
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	101	67	77
Likvida medel	1 449	1 797	1 541
Summa omsättningstillgångar	7 900	7 487	7 534
Summa tillgångar	24 075	19 941	23 553
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	14 547	12 449	13 767
Summa eget kapital	14 547	12 449	13 767
Räntebärande skulder	579	777	1 822
Övriga skulder	449	75	348
Uppskjutna skatteskulder	795	612	825
Avsättning för pensioner	70	64	68
Summa långfristiga skulder	1 893	1 528	3 063
Räntebärande skulder	3 346	1 888	2 571
Leverantörsskulder	3 316	3 073	3 111
Övriga skulder	375	457	342
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	598	546	699
Summa kortfristiga skulder	7 635	5 964	6 723
Summa eget kapital och skulder	24 075	19 941	23 553

Förändringar av koncernens eget kapital i sammandrag

MSEK	31 mar 2023		31 mar 2022		31 dec 2022	
	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	13 767	13 767	11 650	11 650	11 650	11 650
Totalresultat	780	780	799	799	4 184	4 184
Utdelning	-	-	-	-	-2 067	-2 067
Utgående eget kapital	14 547	14 547	12 449	12 449	13 767	13 767

Förändring av antal aktier

	Totalt antal A-aktier	Totalt antal B-aktier	Totalt antal aktier
Antal aktier vid årets början	14 765 620	329 671 226	344 436 846
Antal aktier vid periodens slut	14 765 620	329 671 226	344 436 846

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

MSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	helår 2022	apr 22- mar 23
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	814	808	2 903	2 909
Förändringar av rörelsekapitalet	-354	-686	-310	22
Kassaflöde från den löpande verksamheten	460	122	2 593	2 931
Förvärv Not 3	5	-	-1 512	-1 507
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-129	-92	-659	-696
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-124	-92	-2 171	-2 203
Utdelning	-	-	-2 067	-2 067
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	-468	443	2 167	1 256
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-468	443	100	-811
Förändring likvida medel	-132	473	522	-83
Likvida medel vid periodens början	1 541	1 320	1 320	1 797
Kursdifferens i likvida medel	40	4	-301	-265
Likvida medel vid periodens slut	1 449	1 797	1 541	1 449

Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	helår 2022	apr 22- mar 23
Rörelseresultat	946	775	3 290	3 461
Av- och nedskrivningar	130	106	492	516
Förändring rörelsekapital	-354	-686	-310	22
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0	0
Investeringar	-129	-92	-659	-696
Operativt kassaflöde	593	103	2 813	3 303

Andra nyckeltal, koncernen

	jan-mar 2023	jan-mar 2022	helår 2022	apr 22- mar 23
Vinstmarginal före skatt, %	14,6	15,1	14,6	14,5
Avkastning på eget kapital, % R12	18,9	21,6	19,1	
Räntetäckningsgrad, ggr	18	88	34	25
Nettoskuld, MSEK	-2 469	-865	-2 845	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter, %	7	26	25	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter och förvärv, %	0	20	17	
Kassaflöde per aktie, SEK	1,33	0,35	7,53	8,51
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital, SEK	2,36	2,35	8,43	8,44

Resultaträkningar i sammandrag - moderbolaget

MSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	helår 2022	apr 22- mar 23
Försäljning	22	16	68	74
Administrationskostnader m.m.	-30	-25	-109	-114
Rörelseresultat	-8	-9	-41	-40
Finansiella intäkter och kostnader	-25	-1	1 488	1 464
Resultat efter finansiella poster	-33	-10	1 447	1 424
Resultat före skatt	-33	-10	1 447	1 424
Skatt	5	1	-17	-13
Resultat efter skatt	-28	-9	1 430	1 411

Balansräkningar i sammandrag - moderbolaget

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Anläggningstillgångar	13 601	10 023	13 767
Omsättningstillgångar	690	3 015	703
Summa tillgångar	14 291	13 038	14 470
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	69	69	69
Summa bundet eget kapital	69	69	69
Fritt eget kapital			
Överkursfond	619	619	619
Balanserat resultat	4 922	5 558	3 492
Årets resultat	-28	-9	1 430
Summa fritt eget kapital	5 513	6 168	5 541
Summa eget kapital	5 582	6 237	5 610
Långfristiga skulder	2 857	490	3 786
Kortfristiga skulder	5 852	6 311	5 074
Summa eget kapital och skulder	14 291	13 038	14 470

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

31 mar 2023		Finansiella tillgångar/skulder värderade till:		
MSEK	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Värderingsnivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	7	-		7
Kundfordringar	3 539	-		3 539
Likvida medel	1 449	-		1 449
Totalt	4 995	-		4 995
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	259	-		259
Räntebärande långfristiga leasingskulder	320	-		320
Skuld till minoritetsägare*		412	3	412
Räntebärande kortfristiga skulder	3 246	-		3 246
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	100	-		100
Leverantörsskulder	3 316	-		3 316
Övriga skulder	375	-		375
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	598	-		598
Totalt	8 214	412		8 626

31 mar 2022		Finansiella tillgångar/skulder värderade till:		
MSEK	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Värderingsnivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	3	-		3
Kundfordringar	3 329	-		3 329
Likvida medel	1 797	-		1 797
Totalt	5 129	-		5 129
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	491	-		491
Räntebärande långfristiga leasingskulder	286	-		286
Räntebärande kortfristiga skulder	1 790	-		1 790
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	98	-		98
Leverantörsskulder	3 073	-		3 073
Övriga skulder	457	-		457
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	546	-		546
Totalt	6 741	-		6 741

*Skuld till minoritetsägare redovisas i övriga långfristiga skulder.

Not 2 Jämförelsestörande poster i resultaträkningen

MSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	helår 2022
Kostnader sålda varor	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	30
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
Resultat före skatt	-	-	30
Skatt	-	-	-6
Resultat efter skatt	-	-	24

Intäkten under helåret 2022 är hänförlig till upplösning av en kostnadsreserv relaterad till branden i Jonesborough, TN, USA den 7 januari 2021.

Not 3 Förvärv

Förvärv inom TP Compounding 2022

I december förvärvade HEXPOL-koncernen 100 procent av aktierna i McCann Plastics LLC från familjen McCann. Företaget är specialister inom nischade thermoplastic compounds, speciellt för rotationsgjutningsapplikationer och är baserat i Ohio, USA. McCann har under de senaste 12 månaderna visat en försäljning om ca 72 MUSD med en lönsamhetsnivå strax under HEXPOL koncernen. McCann har verksamhet på två platser i Ohio, USA och har ca 100 anställda. De huvudsakliga slutkundsegmenten är allmän industri, lantbruk samt det snabbväxande segmentet specialiserade kylboxar. Förvärvspriset uppgick till 120 MUSD på en skuldfri bas och finansieras genom en kombination av befintlig kassa och existerande bankfaciliteter. I kvartalet utbetalades 5 MSEK i relation till förvärvet.

Segmentsrapportering och fördelning av intäkter

Kvartalsdata, koncernen

Försäljning per affärsområde

	2023			2022			apr 22-	2021				
MSEK	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	mar 23	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	5 617	4 841	5 291	5 554	5 148	20 834	21 610	3 548	3 723	3 826	3 791	14 888
HEXPOL Engineered Products	373	332	363	367	347	1 409	1 450	262	279	282	294	1 117
Totalt koncernen	5 990	5 173	5 654	5 921	5 495	22 243	23 060	3 810	4 002	4 108	4 085	16 005

Försäljning per geografisk region

	2023			2022			apr 22-	2021				
MSEK	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	mar 23	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	2 407	2 118	2 341	2 281	2 109	8 849	9 138	1 480	1 666	1 617	1 571	6 334
Amerika	3 300	2 815	3 059	3 354	3 061	12 289	12 774	2 141	2 128	2 267	2 275	8 811
Asien	283	240	254	286	325	1 105	1 148	189	208	224	239	860
Totalt koncernen	5 990	5 173	5 654	5 921	5 495	22 243	23 060	3 810	4 002	4 108	4 085	16 005

Försäljning per geografisk region HEXPOL Compounding

	2023			2022			apr 22-	2021				
MSEK	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	mar 23	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	2 231	1 963	2 168	2 123	1 958	8 212	8 480	1 351	1 525	1 485	1 427	5 788
Amerika	3 189	2 715	2 950	3 237	2 958	11 860	12 334	2 067	2 056	2 188	2 196	8 507
Asien	197	163	173	194	232	762	796	130	142	153	168	593
Totalt koncernen	5 617	4 841	5 291	5 554	5 148	20 834	21 610	3 548	3 723	3 826	3 791	14 888

Försäljning per geografisk region HEXPOL Engineered Products

	2023			2022			apr 22-	2021				
MSEK	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	mar 23	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	176	155	173	158	151	637	658	129	141	132	144	546
Amerika	111	100	109	117	103	429	440	74	72	79	79	304
Asien	86	77	81	92	93	343	352	59	66	71	71	267
Totalt koncernen	373	332	363	367	347	1 409	1 450	262	279	282	294	1 117

EBIT per affärsområde

	2023			2022			apr 22-	2021				
MSEK	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4*	helår*	mar 23*	Kv1	Kv2	Kv3*	Kv4*	helår*
HEXPOL Compounding	873	721	759	765	737	2 982	3 134	658	679	618	586	2 541
HEXPOL Engineered Products	73	54	77	73	74	278	297	46	49	59	42	196
Totalt koncernen	946	775	836	838	811	3 260	3 431	704	728	677	628	2 737

EBIT-marginal per affärsområde

	2023			2022			apr 22-	2021				
%	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4*	helår*	mar 23*	Kv1	Kv2	Kv3*	Kv4*	helår*
HEXPOL Compounding	15,5	14,9	14,3	13,8	14,3	14,3	14,5	18,5	18,2	16,2	15,5	17,1
HEXPOL Engineered Products	19,6	16,3	21,2	19,9	21,3	19,7	20,5	17,6	17,6	20,9	14,3	17,5
Totalt koncernen	15,8	15,0	14,8	14,2	14,8	14,7	14,9	18,5	18,2	16,5	15,4	17,1

*Justerat EBIT för HEXPOL Compounding

Avstämning alternativa nyckeltal

Försäljning

MSEK	2023		2022					2021				
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv 3	Kv 4	helår
Försäljning	5 990	5 173	5 654	5 921	5 495	22 243		3 810	4 002	4 108	4 085	16 005
Valutakurseffekter	463	363	516	709	681	2 269		-412	-405	-55	58	-814
Försäljning exklusive valutakurseffekter	5 527	4 810	5 138	5 212	4 814	19 974		4 222	4 407	4 163	4 027	16 819
Förvärv	338	242	400	249	308	1 199		33	109	210	217	569
Försäljning exklusive valutakurseffekter och förvärv	5 189	4 568	4 738	4 963	4 506	18 775		4 189	4 298	3 953	3 810	16 250

Försäljningstillväxt

%	jan-mar 2023	jan-mar 2022	helår 2022
Försäljningstillväxt exklusive valutakurseffekter	7	26	25
Försäljningstillväxt exkl. valutakurseffekter och förvärv	0	20	17

EBITA, justerad, %

MSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	helår 2022	apr 22-mar 23
Försäljning	5 990	5 173	22 243	23 060
Rörelseresultat	946	775	3 290	3 461
Jämförelsestörande poster	-	-	-30	-30
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	29	22	98	105
Summa EBITA, justerad	975	797	3 358	3 536
EBITA, justerad, %	16,3	15,4	15,1	15,3

EBITA, %

MSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	helår 2022	apr 22-mar 23
Försäljning	5 990	5 173	22 243	23 060
Rörelseresultat	946	775	3 290	3 461
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	29	22	98	105
Summa EBITA	975	797	3 388	3 566
EBITA%	16,3	15,4	15,2	15,5

Sysselsatt kapital

MSEK	2023		2022				2021			
	31 mar	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec		31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Totala tillgångar	24 075	19 941	22 400	23 783	23 553		16 524	16 381	18 200	17 963
Uppskjutna skatteskulder	-795	-612	-665	-705	-825		-544	-531	-662	-602
Leverantörsskulder	-3 316	-3 073	-3 479	-3 450	-3 111		-2 201	-2 320	-2 432	-2 431
Övriga skulder	-375	-457	-335	-354	-342		-316	-293	-302	-334
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	-598	-546	-651	-777	-699		-494	-474	-570	-600
Totalt koncernen	18 991	15 253	17 270	18 497	18 576		12 969	12 763	14 234	13 996

Avkastning på sysselsatt kapital, R12

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	helår 2022
Genomsnittligt sysselsatt kapital	18 334	14 062	17 399
Resultat före skatt	3 339	3 110	3 244
Räntekostnader	140	41	98
Summa	3 479	3 151	3 342
Avkastning på sysselsatt kapital, %	19,0	22,4	19,2

Räntetäckningsgrad

MSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	helår 2022	apr 22- mar 23
Resultat före skatt	876	781	3 244	3 339
Räntekostnader	51	9	98	140
Summa	927	790	3 342	3 479
Räntetäckningsgrad	18	88	34	25

Eget kapital

	2023		2022			2021			
MSEK	31 mar	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Eget kapital	14 547	12 449	12 069	13 684	13 767	10 230	9 782	10 905	11 650

Avkastning på eget kapital, R12

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	helår 2022
Genomsnittligt eget kapital	13 517	11 197	12 992
Resultat efter skatt	2 551	2 424	2 483
Avkastning på eget kapital, %	18,9	21,6	19,1

Nettoskuld

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	helår 2022
Finansiella fordringar	7	3	7
Likvida medel	1 449	1 797	1 541
Långfristiga räntebärande skulder	-579	-777	-1 822
Kortfristiga räntebärande skulder	-3 346	-1 888	-2 571
Nettoskuld	-2 469	-865	-2 845

Nettoskuld/EBITDA

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	helår 2022
Nettoskuld	-2 469	-865	-2 845
EBITDA, R12	3 977	3 558	3 782
Nettoskuld/EBITDA multipel	-0,62	-0,24	-0,75

Soliditet

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	helår 2022
Eget kapital	14 547	12 449	13 767
Totala tillgångar	24 075	19 941	23 553
Soliditet, %	60	62	58

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.