

Publicerad den 25 april 2025

Delårsrapport

Januari – mars 2025



JANUARI – MARS 2025

- Försäljningen ökade till 5 381 MSEK (5 312).
- EBIT uppgick till 839 MSEK (905).
- EBIT-marginalen uppgick till 15,6 procent (17,0).
- Resultat efter skatt uppgick till 602 MSEK (654).
- Resultat per aktie uppgick till 1,75 SEK (1,90).
- Det operativa kassaflödet ökade till 188 MSEK (112).

Koncernen i sammandrag

Nyckeltal	jan-mar	jan-mar	helår	apr 24-
MSEK	2025	2024	2024	mar 25
Försäljning	5 381	5 312	20 437	20 506
EBITA, justerat	873	939	3 384	3 318
EBITA-marginal, justerat, %	16,2	17,7	16,6	16,2
EBITA	873	939	3 309	3 243
EBITA-marginal, %	16,2	17,7	16,2	15,8
EBIT, justerat	839	905	3 247	3 181
EBIT-marginal, justerat, %	15,6	17,0	15,9	15,5
EBIT	839	905	3 172	3 106
EBIT-marginal, %	15,6	17,0	15,5	15,1
Resultat före skatt	803	867	3 001	2 937
Resultat efter skatt, justerat	602	654	2 308	2 256
Resultat efter skatt	602	654	2 220	2 168
Resultat per aktie, justerat, SEK	1,75	1,90	6,70	6,55
Resultat per aktie, SEK	1,75	1,90	6,45	6,30
Soliditet, %	62	66	64	
Avkastning på sysselsatt kapital, % R12	16,6	18,8	16,9	
Operativt kassaflöde	188	112	3 012	3 088

”Bra start på 2025 trots en orolig omvärld”

Klas Dahlberg, 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 2024 uppgick till 20 437 MSEK och koncernen har cirka 5 000 anställda i fjorton länder.

Bra start på 2025 trots en orolig omvärld

Trots en mycket stor osäkerhet i omvärlden, levererar vi ett stabilt första kvartal med en omsättning i nivå med samma period föregående år. Efter det säsongsmässigt svaga fjärde kvartalet 2024 såg vi som förväntat under kvartalet också den ökade efterfrågan. Totalt uppvisade det första kvartalet 2025 en försäljning om 5 381 MSEK (5 312) med en EBIT om 839 MSEK (905) och en EBIT marginal om 15,6 procent (17,0).

Ur ett slutkundsperspektiv visade fordonsindustrin en fortsatt svag efterfrågan. Detta kompenseras genom en ökad efterfrågan från kunder inom bygg och anläggning, generell industri och inte minst det växande segmentet, kabel compounds. Såväl råvarupriserna som försäljningspriserna var sekventiellt stabila. Den något lägre marginalen förklaras främst av produktmixen.

Under kvartalet kommunicerade vi förvärvet av 80 procent av Turkiets största oberoende producent av kabel compounds, Kabkom Kimya Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi. Med undantag för nyligen förvärvade Piedmont så är de senaste årens förvärvade bolag nu väl integrerade i HEXPOL gruppen både geografiskt och organisatoriskt och deras planer har levererats. Vi arbetar fokuserat med förvärvsstrategin och ser positivt på miljön för förvärv.

Som ett led i en strategisk översyn pågår arbetet med att gå igenom förutsättningarna för organisk tillväxt på våra olika marknader. Vi har bland annat under kvartalet genomfört en förändring inom HEXPOL Compounding genom att skapa en produktenhet som fokuserar på tillväxtsegmenten TP och TPE. En annan förändring är att High Performance Compounds kommer att integreras med närbesläktade Advanced Rubber Compounding. Därigenom skapar vi en fokuserad organisation med bättre utnyttjande av synergier. Vi arbetar också kontinuerligt med att förbättra vår effektivitet. Vi planerar att hålla en kapitalmarknadsdag i Stockholm i början av november där vi kommer redogöra närmare för våra planer och målsättningar.

Koncernens hållbarhetsarbete är högt prioriterat och vi ser kontinuerliga framsteg. Vi är på god väg att nå koncernens mål om att minska koldioxidutsläppen med 75 procent till slutet av 2025. Hållbarhetsstrategin inkluderar även ett signifikant skifte mot ökad andel återvunnet material. Intresset för återvunna produkter fortsätter vara högt, inte minst inom fordonsindustrin där vi har många pågående projekt.

Den stora osäkerheten i omvärlden fortsätter med geopolitisk oro och inte minst handelshinder i form av tullar initierade av den amerikanska administrationen. Vi har en stark lokal närvaro både i USA och i Europa med mycket lite export mellan regionerna. Under första kvartalet såg vi ingen direkt påverkan av de amerikanska tullarna. Det pågår ett aktivt arbete med att hantera tullavgifterna och vi förväntar oss att marginalpåverkan framöver kommer bli begränsad. Indirekt kan dessa handelshinder dock påverka efterfrågan på marknaden för slutprodukter. HEXPOL har starka marknadspositioner och en väl beprövad affärsmodell som tillsammans med stort kundfokus och geografisk närhet till kunderna, ger oss goda förutsättningar att hantera osäkerheten i omvärlden.

Försäljning
5 381 MSEK

EBIT
839 MSEK

EBIT-marginal
15,6%



Klas Dahlberg
VD & Koncernchef

Koncernens utveckling

Januari – mars 2025

Försäljning

HEXPOL-koncernens försäljning under det första kvartalet 2025 uppgick till 5 381 MSEK (5 312), en ökning med 1 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen påverkades positivt av valutaeffekter om 64 MSEK. Utöver de positiva valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av förvärv (Piedmont) med 3 procent.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning var i nivå med föregående år och uppgick till 4 952 MSEK (4 939). Valutakursförändringar påverkade försäljningen positivt med 59 MSEK. Justerat för valutaeffekterna uppgick försäljningen till 4 893 MSEK. Utöver valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av förvärv med 3 procent.

Under det första kvartalet såg vi en fortsatt svag efterfrågan från fordonsrelaterade kunder jämfört med motsvarande kvartal 2024. Denna nedgång kompensades dock av en ökad efterfrågan från kunder inom bygg och anläggning, generell industri och det växande segmentet kabel compounds.

Både i förhållande till motsvarande kvartal föregående år och sekventiellt så är försäljnings- och råvarupriserna i huvudsak stabila.

HEXPOL Engineered Products försäljning ökade under kvartalet och uppgick till 429 MSEK (373), motsvarande en ökning med 15 procent. Verksamheterna i Europa och Asien utvecklades positivt under kvartalet.

Ur ett geografiskt perspektiv ökade koncernens försäljning i Amerika med 1 procent, och i Asien med 15 procent, båda jämfört med motsvarande kvartal föregående år. I Europa var försäljningen i nivå med motsvarande kvartal föregående år.

Resultat

EBITA uppgick till 873 MSEK (939), vilket innebar en motsvarande EBITA-marginal om 16,2 procent (17,7).

EBIT minskade med 7 procent till 839 MSEK (905) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Positiva valutaeffekter inkluderas om 6 MSEK.

Motsvarande rörelsemarginal uppgick till 15,6 procent (17,0). Den något lägre EBIT marginalen förklaras främst av produktmixen.

Koncernens finansnetto uppgick till -36 MSEK (-38). Resultat före skatt uppgick till 803 MSEK (867), resultat efter skatt uppgick till 602 MSEK (654) och resultat per aktie 1,75 SEK (1,90).

Försäljning
5 381 MSEK

EBIT
839 MSEK

EBIT-marginal
15,6%

Finansiell översikt

Soliditet

Soliditeten var fortsatt stark om 62 procent (66). Koncernens totala tillgångar uppgick till 24 120 MSEK (24 340). Nettoskulden uppgick till 2 346 MSEK (1 461) varav 398 MSEK (507) avser leasingkulder enligt IFRS 16 vilket ger en nettoskuld/EBITDA om 0,63 (0,36).

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

- Ett låneavtal med en låneram på 1 500 MSEK som förfaller i juni 2026
- Ett låneavtal med en låneram på 1 100 MSEK som förfaller i februari 2027
- Ett låneavtal med en låneram på 1 000 MSEK som förfaller i maj 2027
- Ett låneavtal med en låneram på 150 MEUR som förfaller i maj 2028

Koncernen använder företagscertifikat som en del av företagets finansiering och per 31 mars uppgick de till 3 363 MSEK (2 070). 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 188 MSEK (112). Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till 162 MSEK (167). Kassaflödet är normalt som lägst i första kvartalet främst påverkat av låga kundfordringar vid början av det nya året. Inga underliggande villkor har ändrats.

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar för kvartalet uppgick till 187 MSEK (155). Samtidigt uppgick av- och nedskrivningar till 144 MSEK (143) varav 24 MSEK (21) avser leasade tillgångar enligt IFRS 16.

Skattekostnader

Koncernens skattekostnad för första kvartalet 2025 uppgick till 201 MSEK (213) vilket motsvarar en skattesats om 25,0 procent (24,6).

Lönsamhet

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital, R12, uppgick till 16,6 procent (18,8). Avkastningen på eget kapital, R12, uppgick till 14,4 procent (16,5).

Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter skatt för första kvartalet uppgick till -57 MSEK (-25). Eget kapital uppgick till 5 186 MSEK (5 963).

Nettoskuld/EBITDA
0,63

Operativt kassaflöde
188 MSEK

HEXPOL Compounding

Januari – mars 2025

Under första kvartalet 2025 var försäljningen i nivå med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen uppgick till 4 952 MSEK (4 939) inklusive positiva valutaeffekter om 59 MSEK. Justerat för valutaeffekterna uppgick försäljningen till 4 893 MSEK. Utöver valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av förvärv (Piedmont) med 3 procent.

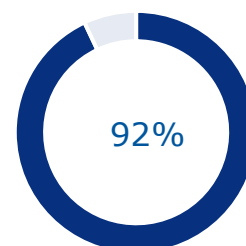
Under det första kvartalet såg vi en fortsatt svag efterfrågan från fordonsrelaterade kunder jämfört med motsvarande kvartal 2024. Denna nedgång kompenseras dock av en ökad efterfrågan från kunder inom bygg och anläggning, generell industri och det växande segmentet kabel compounds.

Både i förhållande till motsvarande kvartal föregående år och sekventiellt så är försäljnings- och råvarupriserna i huvudsak stabila.

EBIT minskade under kvartalet och uppgick till 761 MSEK (837). Motsvarande rörelsemarginal uppgick till 15,4 procent (16,9). Den något lägre EBIT marginalen förklaras främst av produktmixen.

Andel av koncernens försäljning

Januari-mars 2025



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 2025	jan-mar 2024	helår 2024	apr 24- mar 25
Försäljning	4 952	4 939	18 921	18 934
EBIT, justerat	761	837	2 982	2 906
EBIT-marginal, justerad, %	15,4	16,9	15,8	15,3
EBIT	761	837	2 907	2 831
EBIT-marginal, %	15,4	16,9	15,4	15,0

HEXPOL Engineered Products

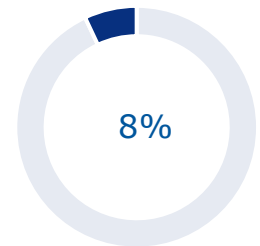
Januari – mars 2025

Affärsområdets försäljning ökade med 15 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 429 MSEK (373). Ökningen inkluderar positiva valutaeffekter om 5 MSEK. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 424 MSEK.

EBIT ökade till 78 MSEK (68) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 18,2 procent (18,2).

Försäljningen inom respektive produktområde utvecklades positivt jämfört med samma kvartal föregående år. Verksamheterna i Europa och Asien utvecklades positivt under kvartalet.

Andel av koncernens försäljning
Januari-mars 2025



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 2025	jan-mar 2024	helår 2024	apr 24- mar 25
Försäljning	429	373	1 516	1 572
EBIT	78	68	265	275
EBIT-marginal, %	18,2	18,2	17,5	17,5

Efter periodens utgång

Väsentliga händelser

I linje med vad som kommunicerades i samband med förvärvet av almaak under 2022 har nu optionen utnyttjats om att förvärva de resterande 30 procenten av almaak. Nuvarande ledning kvarstår i företaget.

Utöver likviditetseffekten från köpeskillingen om 36,7 MEUR har transaktionen minimal påverkan på HEXPOLs resultat- och balansräkning. Transaktionen genomfördes per 9 april och inkluderas i andra kvartalet 2025.

Övrig information

Riskfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2024. 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 hållbarhets- och finansiell rapporterings RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De redovisnings- och värderingsprinciper samt bedömningsgrunder som tillämpades i årsredovisningen för 2024 har använts även i denna delårsrapport. Inga nya eller omarbetade IFRS, som trätt i kraft 2025, 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.

Kapitalmarknadsdag

Under hösten 2025 kommer HEXPOL hålla en kapitalmarknadsdag i Stockholm. Mer detaljer kommer framöver men datum för detta är satt till 4 november.

Personal

Antalet anställda var vid utgången av perioden 4 945 (5 084).

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 12 400 aktieägare den 31 mars 2025. Den största ägaren är Melker Schörling AB med 25 procent av kapitalet samt 46 procent av rösterna. De tjugo största ägarna innehar 76 procent av kapitalet samt 83 procent av rösterna.

Inbjudan till presentation av rapporten

Presentation av denna rapport kommer att ske via en webbsänd telefonkonferens den 25 april 2025 kl. 13:00. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på www.hexpol.com.

Antal anställda
4 945



Finansiell kalender

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

- Halvårsrapport 2025 18 juli 2025
- Delårsrapport januari – september 2025 23 oktober 2025

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

Delårsrapporten januari – mars 2025 har inte varit föremål för särskild granskning av HEXPOL AB:s revisorer.

Malmö den 25 april 2025

HEXPOL AB (publ.)

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

Informationen är sådan information som HEXPOL AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 25 april 2025 kl.12:00.

Finansiell information i sammandrag

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	helår 2024	apr 24- mar 25
Försäljning	5 381	5 312	20 437	20 506
Kostnader sålda varor	-4 224	-4 131	-16 063	-16 156
Bruttoresultat	1 157	1 181	4 374	4 350
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-318	-276	-1 202	-1 244
Rörelseresultat	839	905	3 172	3 106
Finansiella intäkter och -kostnader	-36	-38	-171	-169
Resultat före skatt	803	867	3 001	2 937
Skatt	-201	-213	-781	-769
Resultat efter skatt	602	654	2 220	2 168
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	602	654	2 220	2 168
Resultat per aktie, SEK	1,75	1,90	6,45	6,30
Eget kapital per aktie, SEK	43,71	46,86	46,29	
Genomsnittligt antal aktier, tusental	344 437	344 437	344 437	344 437
Av- och nedskrivningar ingår med	-144	-143	-588	-589

Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

MSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	helår 2024	apr 24- mar 25
Resultat efter skatt	602	654	2 220	2 168
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	13	13
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen				
Omräkningsdifferens	-1 490	911	1 205	-1 196
Totalresultat	-888	1 565	3 438	985
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-888	1 565	3 438	985

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	31 mar 2025	31 mar 2024	31 dec 2024
Goodwill och Immateriella anläggningstillgångar	13 191	13 085	14 284
Materiella anläggningstillgångar	3 554	3 709	3 779
Finansiella anläggningstillgångar	5	5	5
Uppskjutna skattefordringar	110	95	99
Summa anläggningstillgångar	16 860	16 894	18 167
Varulager	2 178	2 209	2 224
Kundfordringar	3 137	3 395	2 674
Övriga fordringar	393	296	495
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	142	84	91
Likvida medel	1 410	1 462	1 233
Summa omsättningstillgångar	7 260	7 446	6 717
Summa tillgångar	24 120	24 340	24 884
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	15 057	16 142	15 945
Summa eget kapital	15 057	16 142	15 945
Räntebärande skulder	309	722	350
Övriga skulder	259	439	310
Uppskjutna skatteskulder	898	878	966
Avsättning för pensioner	59	73	62
Summa långfristiga skulder	1 525	2 112	1 688
Räntebärande skulder	3 452	2 206	3 123
Leverantörsskulder	2 640	2 967	2 557
Övriga skulder	655	309	697
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	791	604	874
Summa kortfristiga skulder	7 538	6 086	7 251
Summa eget kapital och skulder	24 120	24 340	24 884

Förändringar av koncernens eget kapital i sammandrag

MSEK	31 mar 2025		31 mar 2024		31 dec 2024	
	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	15 945	15 945	14 577	14 577	14 577	14 577
Totalresultat	-888	-888	1 565	1 565	3 438	3 438
Utdelning	-	-	-	-	-2 070	-2 070
Utgående eget kapital	15 057	15 057	16 142	16 142	15 945	15 945

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 2025	jan-mar 2024	helår 2024	apr 24- mar 25
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	770	948	2 834	2 656
Förändringar av rörelsekapitalet	-608	-781	-138	35
Kassaflöde från den löpande verksamheten	162	167	2 696	2 691
Förvärv	-	4	-895	-899
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-187	-155	-610	-642
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-187	-151	-1 505	-1 541
Utdelning	-	-	-2 070	-2 070
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	288	245	790	833
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	288	245	-1 280	-1 237
Förändring likvida medel	263	261	-89	-87
Likvida medel vid periodens början	1 233	1 103	1 103	1 462
Kursdifferens i likvida medel	-86	98	219	35
Likvida medel vid periodens slut	1 410	1 462	1 233	1 410

Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	helår 2024	apr 24- mar 25
Rörelseresultat	839	905	3 172	3 106
Av- och nedskrivningar	144	143	588	589
Förändring rörelsekapital	-608	-781	-138	35
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0	0
Investeringar	-187	-155	-610	-642
Operativt kassaflöde	188	112	3 012	3 088

Andra nyckeltal, koncernen

	jan-mar 2025	jan-mar 2024	helår 2024	apr 24- mar 25
Vinstmarginal före skatt, %	14,9	16,3	14,7	14,3
Avkastning på eget kapital, % R12	14,4	16,5	14,5	
Räntetäckningsgrad, ggr	20	18	14	14
Nettoskuld, MSEK	-2 346	-1 461	-2 235	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter, %	0	-11	-7	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter och förvärv, %	-3	-12	-8	
Kassaflöde per aktie, SEK	0,47	0,48	7,83	7,82
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital, SEK	2,24	2,75	8,23	7,72

Resultaträkningar i sammandrag - moderbolaget

MSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	helår 2024	apr 24- mar 25
Försäljning	22	21	77	78
Administrationskostnader m.m.	-54	-21	-89	-122
Rörelseresultat	-32	0	-12	-44
Finansiella intäkter och kostnader*	-34	-28	1 372	1 366
Resultat efter finansiella poster	-66	-28	1 360	1 322
Resultat före skatt	-66	-28	1 360	1 322
Skatt	9	3	-39	-33
Resultat efter skatt	-57	-25	1 321	1 289

Balansräkningar i sammandrag - moderbolaget

MSEK	31 mar 2025	31 mar 2024	31 dec 2024
Anläggningstillgångar	12 827	13 583	13 053
Omsättningstillgångar	1 213	1 168	750
Summa tillgångar	14 040	14 751	13 803
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	69	69	69
Summa bundet eget kapital	69	69	69
Fritt eget kapital			
Överkursfond	619	619	619
Balanserat resultat	4 555	5 300	3 234
Periodens resultat	-57	-25	1 321
Summa fritt eget kapital	5 117	5 894	5 174
Summa eget kapital	5 186	5 963	5 243
Långfristiga skulder	2 667	3 152	2 861
Kortfristiga skulder	6 187	5 636	5 699
Summa eget kapital och skulder	14 040	14 751	13 803

* Finansiella intäkter och kostnader i moderbolaget påverkades under 2024 av legal omstrukturering.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

31 mar 2025		Finansiella tillgångar/skulder värderade till:		
MSEK	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	5	-		5
Kundfordringar	3 137	-		3 137
Likvida medel	1 410	-		1 410
Totalt	4 552	-		4 552
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	-	-		-
Räntebärande långfristiga leasingskulder	309	-		309
Skuld till minoritetsägare*		595	3	595
Räntebärande kortfristiga skulder	3 363	-		3 363
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	89	-		89
Leverantörsskulder	2 640	-		2 640
Övriga skulder	655	-		655
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	791	-		791
Totalt	7 847	595		8 442

31 mar 2024		Finansiella tillgångar/skulder värderade till:		
MSEK	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	5	-		5
Kundfordringar	3 395	-		3 395
Likvida medel	1 462	-		1 462
Totalt	4 862	-		4 862
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	350	-		350
Räntebärande långfristiga leasingskulder	372	-		372
Skuld till minoritetsägare*		403	3	403
Räntebärande kortfristiga skulder	2 071	-		2 071
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	135	-		135
Leverantörsskulder	2 967	-		2 967
Övriga skulder	309	-		309
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	604	-		604
Totalt	6 808	403		7 211

*Skuld till minoritetsägare redovisas i övriga långfristiga och kortfristiga skulder.

Not 2 Jämförelsestörande poster i resultaträkningen

MSEK	jan-mar	jan-mar	helår
	2025	2024	2024
Kostnader såld vara	-	-	-11
Administrationskostnader	-	-	-61
Övriga rörelsekostnader	-	-	-3
Resultat före skatt	-	-	-75
Skatt	-	-	-13
Resultat efter skatt	-	-	-88

Kostnaden för 2024 är främst hänförlig till den omstrukturering som genomförts i USA.

Not 3 Segmentsrapportering och fördelning av intäkter

Kvartalsdata, koncernen

Försäljning per affärsområde

MSEK	2025		2024				apr 24- mar 25	2023				
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	4 952	4 939	5 062	4 612	4 308	18 921	18 934	5 617	5 354	5 099	4 511	20 581
HEXPOL Engineered Products	429	373	392	365	386	1 516	1 572	373	373	362	357	1 465
Totalt koncernen	5 381	5 312	5 454	4 977	4 694	20 437	20 506	5 990	5 727	5 461	4 868	22 046

Försäljning per geografisk region

MSEK	2025		2024				apr 24- mar 25	2023				
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	2 135	2 133	2 117	1 924	1 925	8 099	8 101	2 407	2 208	1 972	1 903	8 490
Amerika	2 905	2 882	3 009	2 725	2 473	11 089	11 112	3 300	3 221	3 186	2 663	12 370
Asien	341	297	328	328	296	1 249	1 293	283	298	303	302	1 186
Totalt koncernen	5 381	5 312	5 454	4 977	4 694	20 437	20 506	5 990	5 727	5 461	4 868	22 046

Försäljning per geografisk region HEXPOL Compounding

MSEK	2025		2024				apr 24- mar 25	2023				
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 950	1 977	1 951	1 763	1 760	7 451	7 424	2 231	2 050	1 837	1 756	7 874
Amerika	2 780	2 755	2 888	2 614	2 355	10 612	10 637	3 189	3 104	3 058	2 533	11 884
Asien	222	207	223	235	193	858	873	197	200	204	222	823
Totalt koncernen	4 952	4 939	5 062	4 612	4 308	18 921	18 934	5 617	5 354	5 099	4 511	20 581

Försäljning per geografisk region HEXPOL Engineered Products

MSEK	2025		2024				apr 24- mar 25	2023				
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	185	156	166	161	165	648	677	176	158	135	147	616
Amerika	125	127	121	111	118	477	475	111	117	128	130	486
Asien	119	90	105	93	103	391	420	86	98	99	80	363
Totalt koncernen	429	373	392	365	386	1 516	1 572	373	373	362	357	1 465

EBIT per affärsområde

MSEK	2025		2024				apr 24- mar 25*	2023				
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4*	helår*		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4*	helår*
HEXPOL Compounding	761	837	844	735	566	2 982	2 906	873	883	862	783	3 401
HEXPOL Engineered Products	78	68	67	65	65	265	275	73	62	68	55	258
Totalt koncernen	839	905	911	800	631	3 247	3 181	946	945	930	838	3 659

EBIT-marginal per affärsområde

%	2025		2024				apr 24- mar 25*	2023				
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4*	helår*		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4*	helår*
HEXPOL Compounding	15,4	16,9	16,7	15,9	13,1	15,8	15,3	15,5	16,5	16,9	17,4	16,5
HEXPOL Engineered Products	18,2	18,2	17,1	17,8	16,8	17,5	17,5	19,6	16,6	18,8	15,4	17,6
Totalt koncernen	15,6	17,0	16,7	16,1	13,4	15,9	15,5	15,8	16,5	17,0	17,2	16,6

*Justerat EBIT för HEXPOL Compounding

Avstämning alternativa nyckeltal

Försäljning

MSEK	2025		2024				2023				
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Försäljning	5 381	5 312	5 454	4 977	4 694	20 437	5 990	5 727	5 461	4 868	22 046
Valutakurseffekter	64	-5	53	-172	29	-95	463	383	247	31	1 124
Försäljning exklusive valutakurseffekter	5 317	5 317	5 401	5 149	4 665	20 532	5 527	5 344	5 214	4 837	20 922
Förvärv	170	36	39	31	102	208	338	128	124	100	690
Försäljning exklusive valutakurseffekter och förvärv	5 147	5 281	5 362	5 118	4 563	20 324	5 189	5 216	5 090	4 737	20 232

Försäljningstillväxt

%	jan-mar		helår
	2025	2024	
Försäljningstillväxt exklusive valutakurseffekter	0	-11	-7
Försäljningstillväxt exkl. valutakurseffekter och förvärv	-3	-12	-8

EBITA, justerad, %

MSEK	jan-mar		helår	apr 24-mar 25
	2025	2024		
Försäljning	5 381	5 312	20 437	20 506
Rörelseresultat	839	905	3 172	3 106
Jämförelsestörande poster	-	-	75	75
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	34	34	137	137
Summa EBITA, justerad	873	939	3 384	3 318
EBITA, justerad, %	16,2	17,7	16,6	16,2

EBITA, %

MSEK	jan-mar		helår	apr 24-mar 25
	2025	2024		
Försäljning	5 381	5 312	20 437	20 506
Rörelseresultat	839	905	3 172	3 106
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	34	34	137	137
Summa EBITA	873	939	3 309	3 243
EBITA%	16,2	17,7	16,2	15,8

Sysselsatt kapital

MSEK	2025		2024			2023			
	31 mar	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Totala tillgångar	24 120	24 340	23 789	22 664	24 884	24 075	24 806	24 225	22 507
Uppskjutna skatteskulder	-898	-878	-855	-829	-966	-795	-866	-853	-832
Leverantörsskulder	-2 640	-2 967	-2 936	-2 433	-2 557	-3 316	-3 247	-2 925	-2 737
Övriga skulder	-655	-309	-300	-291	-697	-375	-449	-405	-438
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	-791	-604	-714	-799	-874	-598	-718	-776	-749
Totalt koncernen	19 136	19 582	18 984	18 312	19 790	18 991	19 526	19 266	17 751

Avkastning på sysselsatt kapital, R12

MSEK	31 mar 2025	31 mar 2024	helår 2024
Genomsnittligt sysselsatt kapital	19 056	19 031	19 167
Resultat före skatt	2 937	3 337	3 001
Räntekostnader	222	239	231
Summa	3 159	3 576	3 232
Avkastning på sysselsatt kapital, %	16,6	18,8	16,9

Räntetäckningsgrad

MSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	helår 2024	apr 24 mar 25
Resultat före skatt	803	867	3 001	2 937
Räntekostnader	42	51	231	222
Summa	845	918	3 232	3 159
Räntetäckningsgrad	20	18	14	14

Eget kapital

MSEK	2025		2024			2023			
	31 mar	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Eget kapital	15 057	16 142	14 558	14 536	15 945	14 547	14 848	15 217	14 577

Avkastning på eget kapital, R12

MSEK	31 mar 2025	31 mar 2024	helår 2024
Genomsnittligt eget kapital	15 024	15 196	15 295
Resultat efter skatt	2 168	2 510	2 220
Avkastning på eget kapital, %	14,4	16,5	14,5

Nettoskuld

MSEK	31 mar 2025	31 mar 2024	helår 2024
Finansiella fordringar	5	5	5
Likvida medel	1 410	1 462	1 233
Långfristiga räntebärande skulder	-309	-722	-350
Kortfristiga räntebärande skulder	-3 452	-2 206	-3 123
Nettoskuld	-2 346	-1 461	-2 235

Nettoskuld/EBITDA

MSEK	31 mar 2025	31 mar 2024	helår 2024
Nettoskuld	-2 346	-1 461	-2 235
EBITDA, R12	3 695	4 092	3 760
Nettoskuld/EBITDA multipel	-0,63	-0,36	-0,59

Soliditet

MSEK	31 mar 2025	31 mar 2024	helår 2024
Eget kapital	15 057	16 142	15 945
Totala tillgångar	24 120	24 340	24 884
Soliditet, %	62	66	64

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 omstruktureringskostnader 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, 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.