

Publicerad den 21 oktober 2022

Delårsrapport

Januari-september 2022



JULI – SEPTEMBER 2022

- Försäljningen ökade med 44 procent och uppgick till 5 921 MSEK (4 108).
- EBIT uppgick till 838 MSEK (1 105).
- EBIT-marginalen uppgick till 14,2 procent (26,9).
- EBIT uppgick till 838 MSEK och ökade med 24 procent jämfört med justerat EBIT (exkl. jämförelsestörande poster) om 677 MSEK föregående år.
- EBIT-marginalen uppgick till 14,2 procent jämfört med justerad EBIT-marginal (exkl. jämförelsestörande poster) om 16,5 procent föregående år.
- Resultat efter skatt uppgick till 615 MSEK (841).
- Resultat per aktie uppgick till 1,79 SEK (2,44).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 702 MSEK (412).

JANUARI – SEPTEMBER 2022

- Försäljningen ökade med 41 procent och uppgick till 16 748 MSEK (11 920).
- EBIT uppgick till 2 449 MSEK (2 537).
- EBIT-marginalen uppgick till 14,6 procent (21,3).
- EBIT uppgick till 2 449 MSEK och ökade med 16 procent jämfört med justerat EBIT (exkl. jämförelsestörande poster) om 2 109 MSEK föregående år.
- EBIT-marginalen uppgick till 14,6 procent jämfört med justerad EBIT-marginal (exkl. jämförelsestörande poster) om 17,7 procent föregående år.
- Resultat efter skatt uppgick till 1 859 MSEK (1 912).
- Resultat per aktie uppgick till 5,40 SEK (5,55).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 1 447 MSEK (1 435).

”Fortsatt stark tillväxt och ytterligare stärkt resultat”

Georg Brunstam, VD och koncernchef

OM HEXPOL

HEXPOL är en världsledande polymerkoncern med starka globala positioner inom avancerade polymer compounds (Compounding), packningar för plattvärmeväxlare (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, plattvärmeväxlare och truckar. Koncernen är organiserad i två affärsområden, HEXPOL Compounding och HEXPOL Engineered Products. HEXPOL-koncernens försäljning 2021 uppgick till 16 005 MSEK och koncernen har cirka 5 100 anställda i fjorton länder.

Fortsatt stark tillväxt och ytterligare stärkt resultat

Vi levererade återigen ett mycket starkt kvartal. EBIT uppgick till 838 MSEK, vilket tangerar föregående kvartals rekordresultat och motsvarar en ökning om 24 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningstillväxten var stark med 44 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år med bra försäljning i alla marknader samt alla produktområden. Amerika visade totalt på en fortsatt stark utveckling. Försäljningen till fordonsrelaterade kunder är globalt fortsatt varierande men en viss förbättring syntes i slutet av kvartalet, främst i Amerika. Vi ser dock en stor osäkerhet i Europa i slutet av kvartalet, främst inom bygg- och anläggningsindustrin. Inkluderat i den positiva försäljningstillväxten finns effekter av förvärv, positiva valutaeffekter samt ökade försäljningspriser.

Fordonstillverkarnas frekventa stopp och start av produktion pga komponentbrist hade en tydligt negativ påverkan på de av våra kunder som levererar till fordonsindustrin. Vi upplevde under kvartalet även själva återigen 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 fortsatta prisökningar på råmaterial, om än i lägre takt jämfört med tidigare samt höjda energikostnader. Förvärvade bolag har fortsatt lägre marginaler än HEXPOL gruppens totala lönsamhetsmarginal. Under kvartalet stängde vi, som tidigare kommunicerats, en produktionsenhet i södra England.

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

Vår förvärvsstrategi ligger fast och vi arbetar fokuserat med den. almaak international GmbH baserat i Tyskland konsoliderades in i HEXPOL från och med 1 april 2022. Företaget är specialister inom tekniskt avancerade återvunna polymera compounds av hög kvalitet och vi ser stort intresse från fordonsindustrin för projekt med återvunnet material.

Arbetet med hållbarhet fortsätter, inte minst med att minska vårt koldioxidavtryck för att nå målet om en 75 procent minskning fram till 2025. Under 2021 sänkte vi vårt koldioxidavtryck med 20 procent så vi är på god väg att uppnå målet. Under kvartalet blev vi också partner i Polestars Zero Projekt för att producera en helt klimatneutral bil.

Vi har idag också utsett Gary Moore till ny President HEXPOL Compounding Americas då nuvarande chefen Ken Bloom har valt att gå i pension. Gary Moore startade på HEXPOL 2007 och kommer närmast från en befattning som Chief Commercial Officer (CCO) inom HEXPOL Compounding Americas. Gary har lång erfarenhet från polymerindustrin och de senaste nästan 16 åren inom HEXPOL gruppen på varierande globala chefsbefattningar inom supply chain och försäljning. Vi tackar Ken för utomordentliga insatser och är glada att Ken stannar kvar som Senior Advisor för HEXPOL Compounding Americas fram t om Q1-2023.

Försäljning
5 921 MSEK (4 108)

+44%

EBIT
838 MSEK (677*)

+24%

*Justerat EBIT Q3 2021

Osäkerheten är hög med kraftigt stigande inflation och räntor, stora störningar i leveranskedjan och Rysslands invasion av Ukraina och den fruktansvärda situation det innebär för alla människor. Vi tror dock att vårt starka kundfokus i kombination med geografisk närhet till kunderna ger oss fortsatt möjligheter att hantera störningarna och ytterligare stärka vår marknadsposition. Vi är flexibla och redo att möta den förväntade ökningen av fordonproduktionen. 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

Koncernen i sammandrag

Nyckeltal MSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	helår	okt 21-
	2022	2021	2022	2021	2021	sep 22
Försäljning	5 921	4 108	16 748	11 920	16 005	20 833
EBITA, justerad	865	695	2 521	2 161	2 812	3 172
EBITA-marginal, justerad, %	14,6	16,9	15,1	18,1	17,6	15,2
EBITA	865	1 123	2 521	2 589	3 149	3 081
EBITA-marginal, %	14,6	27,3	15,1	21,7	19,7	14,8
EBIT, justerat	838	677	2 449	2 109	2 737	3 077
EBIT-marginal, justerat, %	14,2	16,5	14,6	17,7	17,1	14,8
EBIT	838	1 105	2 449	2 537	3 074	2 986
EBIT-marginal, %	14,2	26,9	14,6	21,3	19,2	14,3
Resultat före skatt	819	1 098	2 434	2 508	3 031	2 957
Resultat efter skatt	615	841	1 859	1 912	2 358	2 305
Resultat per aktie, justerat, SEK	1,79	1,51	5,40	4,62	6,09	6,87
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,79	2,44	5,40	5,55	6,85	6,70
Soliditet, %			58	60	65	
Avkastning på sysselsatt kapital, % R12			18,6	24,2	22,8	
Operativt kassaflöde	702	412	1 447	1 435	2 731	2 743



Koncernens utveckling

Juli - september 2022

Försäljning

Under tredje kvartalet 2022 ökade vår försäljning starkt jämfört med motsvarande kvartal föregående år. HEXPOL-koncernens försäljning under kvartalet uppgick till 5 921 MSEK (4 108) inklusive positiva valutaeffekter om 709 MSEK. Utöver de positiva valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av organisk tillväxt om 21 procent och förvärv (almaak) med 6 procent.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning ökade med 45 procent under kvartalet jämfört med motsvarande kvartal 2021. Försäljningen uppgick till 5 554 MSEK (3 826) inklusive positiva valutaeffekter om 673 MSEK. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 4 881 MSEK. Utöver de positiva valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av organisk tillväxt med 21 procent och förvärv 7 procent. Försäljningen till fordonsrelaterade kunder är globalt fortsatt varierande men en viss förbättring syntes i slutet av kvartalet, främst i Amerika. Vi ser dock en stor osäkerhet i Europa i slutet av kvartalet, främst inom bygg- och anläggningsindustrin.

Under kvartalet såg vi fortsatta prisökningar på råvaror, om än i lägre takt än tidigare och även fortsatt höga energikostnader.

Även HEXPOL Engineered Products försäljning ökade under kvartalet och uppgick till 367 MSEK (282), en ökning om 30 procent.

Ur ett geografiskt perspektiv ökade försäljningen i Europa med 41 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Samtidigt ökade försäljningen också i både Amerika, med 48 procent, och i Asien, med 28 procent, jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Resultat

EBITA uppgick till 865 MSEK och ökade 24 procent jämfört med justerat EBITA (exkl. jämförelsestörande poster) under samma period föregående år (695). Det innebar en motsvarande EBITA-marginal om 14,6 procent (16,9).

EBIT uppgick till 838 MSEK och ökade med 24 procent jämfört med justerat EBIT (exkl. jämförelsestörande poster) under samma period föregående år (677). Positiva valutaeffekter inkluderas om 112 MSEK. Motsvarande rörelsemarginal uppgick till 14,2 procent (16,5). Det fortsatta 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 fortsätter att påverka vår bruttomarginal negativt även under detta kvartal. Dessutom har, som tidigare kommunicerats, förvärvade bolag fortsatt lägre marginal än HEXPOL koncernens totala lönsamhetsmarginal.

Koncernens finansnetto uppgick till -19 MSEK (-7). Resultat före skatt uppgick till 819 MSEK (1 098), resultat efter skatt uppgick till 615 MSEK (841) och resultat per aktie 1,79 SEK (2,44).

Försäljning
5 921 MSEK
+44%

EBIT
838 MSEK

Januari - september 2022

Försäljning

Under perioden ökade vår organiska försäljning jämfört med motsvarande period föregående år. HEXPOL-koncernens försäljning under perioden uppgick till 16 748 MSEK (11 920) inklusive positiva valutaeffekter om 1 588 MSEK. Utöver de positiva valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av en organisk försäljningsökning om 20 procent och av förvärv (VICOM, Unica samt almaak) med 7 procent.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning ökade med 41 procent under perioden jämfört med motsvarande period 2021. Försäljningen uppgick till 15 686 MSEK (11 097) inklusive positiva valutaeffekter om 1 503 MSEK. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 14 183 MSEK. Utöver de positiva valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av organisk tillväxt om 20 procent och förvärv med 8 procent. Under perioden såg vi en god underliggande efterfrågan, dock blev utfallet negativt påverkat av de globala störningarna när det gäller komponent- och råvarubrister samt transportproblem och frekventa produktionsstopp främst hos fordonskunder. I slutet av perioden såg vi en viss förbättring av försäljningen till fordonskunder, främst i Amerika. Vi ser dock en stor osäkerhet i Europa i slutet av perioden, främst inom bygg- och anläggningsindustrin.

Under perioden såg vi även fortsatta prisökningar på råvaror, om än i lägre takt än tidigare i slutet av perioden, och fortsatt höga energikostnader.

Även HEXPOL Engineered Products försäljning ökade under perioden jämfört med motsvarande period 2021 och uppgick till 1 062 MSEK (823), en ökning om 29 procent.

Ur ett geografiskt perspektiv ökade försäljningen i Europa med 42 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Samtidigt ökade försäljningen i Amerika med 41 procent och i Asien med 26 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

EBITA uppgick till 2 521 MSEK och ökade 17 procent jämfört med justerat EBITA (exkl. jämförelsestörande poster) under samma period föregående år (2 161). Det innebar en motsvarande EBITA-marginal om 15,1 procent (18,1).

EBIT uppgick till 2 449 MSEK och ökade med 16 procent jämfört med justerat EBIT (exkl. jämförelsestörande poster) samma period föregående år (2 109). Positiva valutaeffekter inkluderas om 240 MSEK. Motsvarande rörelsemarginal uppgick till 14,6 procent (17,7). 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 perioden. Förvärvade VICOM, Unica och almaak har alla fortsatt en lägre marginal än HEXPOL koncernen.

Koncernens finansnetto uppgick till -15 MSEK (-29). Resultat före skatt uppgick till 2 434 MSEK (2 508), resultat efter skatt uppgick till 1 859 MSEK (1 912) och resultat per aktie 5,40 SEK (5,55).

Försäljning
16 748 MSEK

EBIT
2 449 MSEK

Finansiell översikt

Soliditet

Soliditeten var fortsatt stark om 58 procent (60). Koncernens totala tillgångar uppgick till 23 783 MSEK (18 200). Nettoskulden uppgick till 2 770 MSEK (2 126) varav 415 MSEK (390) avser finansiella leasingkulder enligt IFRS 16 vilket ger en nettoskuld/EBITDA om 0,80 (0,59). Ökningen i nettoskuld/EBITDA påverkas tillfälligt av den beslutade extra utdelningen, samt förvärvet av almaak international GmbH under andra kvartalet.

Koncernen har per 30 september 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 2025

Koncernen använder företagscertifikat som en del av företagets finansiering och per 30 september uppgick de till 1 540 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 av långfristig karaktär.

Kassaflöde

Koncernens operativa kassaflöde i kvartalet uppgick till 702 MSEK (412) medan kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 547 MSEK (336). För perioden januari-september var det operativa kassaflödet 1 447 MSEK (1 435) medan kassaflödet från den löpande verksamheten var 1 156 MSEK (1 150).

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar för kvartalet uppgick till 142 MSEK (86). Ökningen förklaras i huvudsak av förvärvade almaak samt förvärv av en produktionsfastighet i USA. Samtidigt uppgick av- och nedskrivningar till 123 MSEK (123) varav 21 MSEK (21) avser leasade tillgångar enligt IFRS 16. För perioden januari-september uppgick investeringarna till 416 MSEK (190) medan avskrivningar uppgick till 352 MSEK (365). Av dessa avser 63 MSEK (61) leasade tillgångar enligt IFRS 16.

Skattekostnader

Koncernens skattekostnad för tredje kvartalet uppgick till 204 MSEK (257), vilket motsvarar en skattesats om 24,9 procent (23,4). För perioden januari-september uppgick skattekostnaden till 575 MSEK (596) vilket motsvarar en skattesats om 23,6 procent (23,8).

Nettoskuld/EBITDA
0,80

Lönsamhet

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital, R12, uppgick till 18,6 procent (24,2). Avkastningen på eget kapital, R12, uppgick till 18,5 procent (23,7).

Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter skatt för kvartalet uppgick till -17 MSEK (-11). För perioden januari-september uppgick resultatet till 156 MSEK (142). Eget kapital uppgick till 4 336 MSEK (5 022).

HEXPOL Compounding

Juli - september 2022

Under tredje kvartalet 2022 ökade försäljningen starkt jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen uppgick till 5 554 MSEK (3 826) inklusive positiva valutaeffekter om 673 MSEK. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 4 881 MSEK. Utöver de positiva valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av en organisk tillväxt om 21 procent och förvärv med 7 procent. Försäljningen till fordonsrelaterade kunder är globalt fortsatt varierande men en viss förbättring syntes i slutet av kvartalet, främst i Amerika. Vi ser dock en stor osäkerhet i Europa i slutet av kvartalet, främst inom bygg- och anläggningsindustrin.

Alla regioner och alla produktområden visade på försäljningsökningar jämfört med motsvarande kvartal föregående år även om speciellt Amerika visade på stark utveckling.

Under kvartalet såg vi fortsatta prisökningar på råvaror, om än i lägre takt jämfört med tidigare, och även fortsatt höga energikostnader.

EBIT uppgick till 765 MSEK och ökade jämfört med justerat EBIT (exkl. jämförelsestörande poster) under samma period föregående år (618). Motsvarande rörelsemarginal uppgick till 13,8 procent (16,2). Det fortsatta 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 almaak fortsatt en lägre marginal än HEXPOL koncernen.

Januari - september 2022

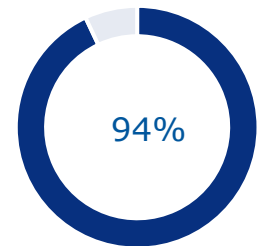
Försäljningen för HEXPOL Compounding ökade under perioden med 41 procent till 15 686 MSEK (11 097). Samtidigt uppgick rörelseresultatet till 2 245 MSEK vilket var en ökning jämfört med justerat EBIT (exkl. jämförelsestörande poster) för samma period föregående år (1 955). Motsvarande rörelsemarginal uppgick till 14,3 procent (17,6).

HEXPOL Compounding

MSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	helår 2021	okt 21- sep 22
Försäljning	5 554	3 826	15 686	11 097	14 888	19 477
EBIT, justerat	765	618	2 245	1 955	2 541	2 831
EBIT-marginal, justerad, %	13,8	16,2	14,3	17,6	17,1	14,5
EBIT	765	1 046	2 245	2 383	2 878	2 740

Andel av koncernens försäljning

Januari-september 2022



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 Engineered Products

Juli - september 2022

Försäljningen ökade med 30 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 367 MSEK (282). Ökningen inkluderar positiva valutaeffekter om 36 MSEK. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 331 MSEK. EBIT uppgick till 73 MSEK (59) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 19,9 procent (20,9).

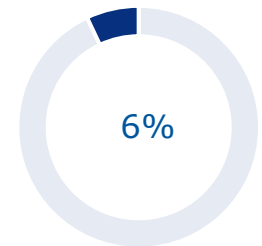
Alla produktområden ökade sin försäljning jämfört med motsvarande kvartal föregående år, speciellt Wheels visade på en stark utveckling.

Januari - september 2022

Försäljningen för HEXPOL Engineered Products ökade med 29 procent till 1 062 MSEK (823). Samtidigt ökade rörelseresultatet till 204 MSEK (154) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 19,2 procent (18,7).

Andel av koncernens försäljning

Januari-september 2022



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 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	helår 2021	okt 21- sep 22
Försäljning	367	282	1 062	823	1 117	1 356
EBIT	73	59	204	154	196	246
EBIT-marginal, %	19,9	20,9	19,2	18,7	17,5	18,1

Efter periodens utgång

Väsentliga händelser

Ny President HEXPOL Compounding Americas

Vi har idag utsett Gary Moore till ny President HEXPOL Compounding Americas då nuvarande chefen Ken Bloom har valt att gå i pension. Gary Moore startade på HEXPOL 2007 och kommer närmast från en befattning som Chief Commercial Officer (CCO) inom HEXPOL Compounding Americas. Gary har lång erfarenhet från polymerindustrin och de senaste nästan 16 åren inom HEXPOL gruppen på varierande globala chefsbefattningar inom supply chain och försäljning. Vi tackar Ken för utomordentliga insatser och är glada att Ken stannar kvar som Senior Advisor för HEXPOL Compounding Americas fram t om Q1-2023.

Övrig information

Risikfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2021. Covid-19 pandemin har fortsatt en stor påverkan på världen och HEXPOL. Utöver detta medför Rysslands invasion av Ukraina ytterligare stor påverkan och osäkerhet för stora delar av världen. 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 2021 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 5 079 (4 697). Ökningen jämfört med samma period föregående år förklaras främst av förvärvet av almaak som skedde i april 2022.

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 12 600 aktieägare den 30 september 2022. 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 21 oktober 2022 kl. 14:00. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på www.hexpol.com.

Antal anställda
5 079



Finansiell kalender

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

- Bokslutskommuniké 2022 27 januari 2023
- Delårsrapport januari – mars 2023 28 april 2023
- Årsstämma 2023 28 april 2023
- 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.

Malmö den 21 oktober 2022

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. "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. 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 21 oktober 2022 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 2022 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 revisions sed 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 21 oktober 2022

Joakim Falck
Auktoriserad revisor

Karoline Tedevall
Auktoriserad revisor

Finansiell information i sammandrag

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	helår 2021	okt 21- sep 22
Försäljning	5 921	4 108	16 748	11 920	16 005	20 833
Kostnader sålda varor	-4 804	-3 280	-13 509	-9 269	-12 532	-16 772
Bruttoresultat	1 117	828	3 239	2 651	3 473	4 061
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-279	-182	-790	-573	-797	-1 014
Övrig intäkt/försäkringsersättning och relaterade kostnader	-	459	-	459	398	-61
Rörelseresultat	838	1 105	2 449	2 537	3 074	2 986
Finansiella intäkter och -kostnader	-19	-7	-15	-29	-43	-29
Resultat före skatt	819	1 098	2 434	2 508	3 031	2 957
Skatt	-204	-257	-575	-596	-673	-652
Resultat efter skatt	615	841	1 859	1 912	2 358	2 305
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	615	841	1 859	1 912	2 358	2 305
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,79	2,44	5,40	5,55	6,85	6,70
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,79	2,44	5,40	5,55	6,85	6,70
Eget kapital per aktie, SEK			39,73	31,66	33,82	
Genomsnittligt antal aktier, tusental	344 437	344 437	344 437	344 437	344 437	344 437
Av- och nedskrivningar ingår med	-123	-123	-352	-365	-471	-458

Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

MSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	helår 2021	okt 21- sep 22
Resultat efter skatt	615	841	1 859	1 912	2 358	2 305
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen						
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	-	1	1
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Omräkningsdifferens	1 000	282	2 242	652	950	2 540
Totalresultat	1 615	1 123	4 101	2 564	3 309	4 846
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 615	1 123	4 101	2 564	3 309	4 846

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Goodwill och Immateriella anläggningstillgångar	11 826	9 502	9 724
Materiella anläggningstillgångar	3 131	2 385	2 430
Finansiella anläggningstillgångar	3	3	3
Uppskjutna skattefordringar	113	51	79
Summa anläggningstillgångar	15 073	11 941	12 236
Varulager	2 791	1 681	1 739
Kundfordringar	3 761	2 641	2 401
Övriga fordringar	385	790	212
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	99	70	55
Likvida medel	1 674	1 077	1 320
Summa omsättningstillgångar	8 710	6 259	5 727
Summa tillgångar	23 783	18 200	17 963
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	13 684	10 905	11 650
Summa eget kapital	13 684	10 905	11 650
Räntebärande skulder	1 114	3 110	301
Övriga skulder	295	57	58
Uppskjutna skatteskulder	705	662	602
Avsättning för pensioner	71	66	66
Summa långfristiga skulder	2 185	3 895	1 027
Räntebärande skulder	3 333	96	1 921
Leverantörsskulder	3 450	2 432	2 431
Övriga skulder	354	302	334
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	777	570	600
Summa kortfristiga skulder	7 914	3 400	5 286
Summa eget kapital och skulder	23 783	18 200	17 963

Förändringar av koncernens eget kapital i sammandrag

MSEK	30 sep 2022		30 sep 2021		31 dec 2021	
	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	11 650	11 650	9 133	9 133	9 133	9 133
Totalresultat	4 101	4 101	2 564	2 564	3 309	3 309
Utdelning	-2 067	-2 067	-792	-792	-792	-792
Utgående eget kapital	13 684	13 684	10 905	10 905	11 650	11 650

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	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	helår 2021	okt 21- sep 22
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	664	1 066	2 094	2 427	2 916	2 583
Förändringar av rörelsekapitalet	-117	-186	-938	-733	-510	-715
Förändringar av rörelsekapital - ej utbetald försäkringsersättning	Not 2 -	-544	-	-544	-	544
Kassaflöde från den löpande verksamheten	547	336	1 156	1 150	2 406	2 412
Förvärv	Not 3 -15	-320	-386	-580	-558	-364
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-142	-86	-416	-190	-304	-530
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-157	-406	-802	-770	-862	-894
Utdelning	-	-	-2 067	-792	-792	-2 067
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	-397	370	2 225	410	-574	1 241
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-397	370	158	-382	-1 366	-826
Förändring likvida medel	-7	300	512	-2	178	692
Likvida medel vid periodens början	1 550	886	1 320	1 200	1 200	1 077
Kursdifferens i likvida medel	131	-109	-158	-121	-58	-95
Likvida medel vid periodens slut	1 674	1 077	1 674	1 077	1 320	1 674

Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	helår 2021	okt 21- sep 22
Rörelseresultat	838	1 105	2 449	2 537	3 074	2 986
Av- och nedskrivningar	123	123	352	365	471	458
Förändring rörelsekapital	-117	-186	-938	-733	-510	-715
Förändring rörelsekapital - ej utbetald försäkringsersättning	-	-544	-	-544	-	544
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Investeringar	-142	-86	-416	-190	-304	-530
Operativt kassaflöde inkl justering för ej utbetald försäkringsersättning	702	412	1 447	1 435	2 731	2 743
Operativt kassaflöde exkl justering för ej utbetald försäkringsersättning	702	956	1 447	1 979	2 731	2 199

Andra nyckeltal, koncernen

	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	helår 2021	okt 21- sep 22
Vinstmarginal före skatt, %	13,8	26,7	14,5	21,0	18,9	14,2
Avkastning på eget kapital, % R12			18,5	23,7	22,2	
Räntetäckningsgrad, ggr			46	77	71	47
Nettoskuld, MSEK			-2 770	-2 126	-899	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter, %	27	25	27	28	25	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter och förvärv, %	21	19	20	24	21	
Kassaflöde per aktie, SEK	1,59	0,98	3,36	3,34	6,99	7,01
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital, SEK	1,93	3,09	6,08	7,05	8,47	7,50

Resultaträkningar i sammandrag - moderbolaget

MSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	helår 2021	okt 21- sep 22
Försäljning	17	12	50	35	58	73
Administrationskostnader m.m.	-25	-23	-81	-74	-95	-102
Rörelseresultat	-8	-11	-31	-39	-37	-29
Finansiella intäkter och kostnader	-12	-2	180	174	1 428	1 434
Resultat efter finansiella poster	-20	-13	149	135	1 391	1 405
Resultat före skatt	-20	-13	149	135	1 391	1 405
Skatt	3	2	7	7	-25	-25
Resultat efter skatt	-17	-11	156	142	1 366	1 380

Balansräkningar i sammandrag - moderbolaget

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Anläggningstillgångar	10 705	9 980	10 000
Omsättningstillgångar	2 851	2 150	2 519
Summa tillgångar	13 556	12 130	12 519
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	69	69	69
Summa bundet eget kapital	69	69	69
Fritt eget kapital			
Överkursfond	619	619	619
Balanserat resultat	3 492	4 192	4 192
Årets resultat	156	142	1 366
Summa fritt eget kapital	4 267	4 953	6 177
Summa eget kapital	4 336	5 022	6 246
Obeskattade reserver	-	0	-
Långfristiga skulder	800	2 815	-
Kortfristiga skulder	8 420	4 293	6 273
Summa eget kapital och skulder	13 556	12 130	12 519

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

30 sep 2022		Finansiella tillgångar/skulder värderade till:		
MSEK	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Värderingsnivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	3	-		3
Kundfordringar	3 761	-		3 761
Likvida medel	1 674	-		1 674
Totalt	5 438	-		5 438
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	801	-		801
Räntebärande långfristiga leasingsskulder	313	-		313
Skuld till minoritetsägare*		220	3	220
Räntebärande kortfristiga skulder	3 231	-		3 231
Räntebärande kortfristiga leasingsskulder	102	-		102
Leverantörsskulder	3 450	-		3 450
Övriga skulder	354	-		354
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	777	-		777
Totalt	9 028	220		9 248

30 sep 2021		Finansiella tillgångar/skulder värderade till:		
MSEK	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Värderingsnivå	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

*Skuld till minoritetsägare redovisas i övriga långfristiga skulder.

Not 2 Jämförelsestörande poster i resultaträkningen

MSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	helår 2021
Kostnader sålda varor	-	-31	-	-31	-31
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	544	-	628	628
Övriga rörelsekostnader	-	-85	-	-169	-260
Resultat före skatt	-	428	-	428	337
Skatt	-	-106	-	-106	-78
Resultat efter skatt	-	322	-	322	259

Kostnaden i perioden jan-dec 2021 är främst hänförlig till branden som utbröt 7 januari 2021 i Jonesborough, TN, USA. Intäkten i samma period är försäkringsersättningen för branden som utbetalades i oktober. Utöver kostnaden för branden ingår bl a kostnader för planerad omstrukturering av den engelska verksamheten.

Not 3 Förvärv

Förvärv inom TP Compounding 2022

I april förvärvade HEXPOL-koncernen 70 procent av aktierna i almaak international GmbH, en specialist inom tekniskt avancerade återvunna compounds. almaak hade en försäljning under 2021 på 75 MEUR med en lönsamhetsnivå strax under HEXPOL koncernen. almaak har verksamhet på två platser i Tyskland och har ca 190 anställda. Det huvudsakliga slutkundsegmentet är den europeiska fordonsindustrin där intresset för återvunna compounds är högt. Förvärvspriset uppgick till cirka 70 MEUR på en skuldfri bas och finansierades genom en kombination av befintlig kassa och existerande banklån. Enligt avtalet har HEXPOL en option att förvärva återstående aktier (från 2025 och därefter årligen under perioden 1 januari -31 mars), och säljarna har option att sälja sina återstående aktier till HEXPOL (från 2025 och därefter årligen under perioden 1 januari -31 mars). Verksamheten har konsoliderats från den 1 april. Förvärvsanalysen är preliminär då vissa uppgifter är utestående.

Nedan följer uppgifter om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

MSEK	
Köpeskilling	737
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	158
Goodwill	579

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 marknadsposition i Europa, samt det ger oss en väldigt bra möjlighet att fortsätta med vår framgångsrika strategi och filosofi kring hållbarhet för tekniskt avancerade compounds. Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar innehåller beräknat värde avseende förvärvade immateriella tillgångar om 10 MSEK.

De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet är följande:

MSEK	Balansräk- ning vid förvärvs- tillfället	Justering till verkligt värde	Verkligt värde
Likvida medel	131	-	131
Kundfordringar	13	-	13
Övriga omsättningstillgångar	271	-	271
Materiella tillgångar	237	-	237
Immateriella tillgångar	10	-	10
Uppskjuten skatteskuld	-13	-	-13
Långfristiga skulder	-1	-	-1
Leverantörsskulder	-67	-	-67
Kortfristiga skulder	-423	-	-423
Förvärvade nettotillgångar	158	-	158
Sammanlagd köpeskilling			737
Skuld till minoritetsägare			-220
Likvida medel i förvärvade verksamheter			131
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärvet			386

Transaktionskostnader för ovan förvärv uppgick till 7 MSEK och har redovisats i rörelseresultatet.

Segmentsrapportering och fördelning av intäkter

Försäljning per affärsområde

MSEK	2022			2021					okt 21- sep 22	2020				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	4 841	5 291	5 554	3 548	3 723	3 826	3 791	14 888	19 477	3 906	2 290	3 091	3 159	12 446
HEXPOL Engineered Products	332	363	367	262	279	282	294	1 117	1 356	262	236	237	243	978
Totalt koncernen	5 173	5 654	5 921	3 810	4 002	4 108	4 085	16 005	20 833	4 168	2 526	3 328	3 402	13 424

Försäljning per geografisk region

MSEK	2022			2021					okt 21- sep 22	2020				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	2 118	2 341	2 281	1 480	1 666	1 617	1 571	6 334	8 311	1 464	983	1 178	1 233	4 858
Amerika	2 815	3 059	3 354	2 141	2 128	2 267	2 275	8 811	11 503	2 548	1 382	1 958	1 958	7 846
Asien	240	254	286	189	208	224	239	860	1 019	156	161	192	211	720
Totalt koncernen	5 173	5 654	5 921	3 810	4 002	4 108	4 085	16 005	20 833	4 168	2 526	3 328	3 402	13 424

Försäljning per geografisk region HEXPOL Compounding

MSEK	2022			2021					okt 21- sep 22	2020				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 963	2 168	2 123	1 351	1 525	1 485	1 427	5 788	7 681	1 334	866	1 068	1 115	4 383
Amerika	2 715	2 950	3 237	2 067	2 056	2 188	2 196	8 507	11 098	2 466	1 321	1 893	1 892	7 572
Asien	163	173	194	130	142	153	168	593	698	106	103	130	152	491
Totalt koncernen	4 841	5 291	5 554	3 548	3 723	3 826	3 791	14 888	19 477	3 906	2 290	3 091	3 159	12 446

Försäljning per geografisk region HEXPOL Engineered Products

MSEK	2022			2021					okt 21- sep 22	2020				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	155	173	158	129	141	132	144	546	630	130	117	110	118	475
Amerika	100	109	117	74	72	79	79	304	405	82	61	65	66	274
Asien	77	81	92	59	66	71	71	267	321	50	58	62	59	229
Totalt koncernen	332	363	367	262	279	282	294	1 117	1 356	262	236	237	243	978

EBIT per affärsområde

MSEK	2022			2021					okt 21- sep 22	2020				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3*	Kv4*	helår*		Kv1*	Kv2**	Kv3**	Kv4**	helår**
HEXPOL Compounding	721	759	765	658	679	618	586	2 541	2 831	554	178	552	580	1 864
HEXPOL Engineered Products	54	77	73	46	49	59	42	196	246	33	31	41	42	147
Totalt koncernen	775	836	838	704	728	677	628	2 737	3 077	587	209	593	622	2 011

EBIT-marginal per affärsområde

%	2022			2021					okt 21- sep 22	2020				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3*	Kv4*	helår*		Kv1*	Kv2**	Kv3**	Kv4**	helår**
HEXPOL Compounding	14,9	14,3	13,8	18,5	18,2	16,2	15,5	17,1	14,5	14,2	7,8	17,9	18,4	15,0
HEXPOL Engineered Products	16,3	21,2	19,9	17,6	17,6	20,9	14,3	17,5	18,1	12,6	13,1	17,3	17,3	15,0
Totalt koncernen	15,0	14,8	14,2	18,5	18,2	16,5	15,4	17,1	14,8	14,1	8,3	17,8	18,3	15,0

*Justerat EBIT för HEXPOL Compounding

**Justerat EBIT

Avstämning alternativa nyckeltal

Försäljning

MSEK	2022			2021					2020				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Försäljning	5 173	5 654	5 921	3 810	4 002	4 108	4 085	16 005	4 168	2 526	3 328	3 402	13 424
Valutakurseffekter	363	516	709	-412	-405	-55	58	-814	138	12	-202	-276	-328
Försäljning exklusive valutakurseffekter	4 810	5 138	5 212	4 222	4 407	4 163	4 027	16 819	4 030	2 514	3 530	3 678	13 752
Förvärv	242	400	249	33	109	210	217	569	580	279	-	-	859
Försäljning exklusive valutakurseffekter och förvärv	4 568	4 738	4 963	4 189	4 298	3 953	3 810	16 250	3 450	2 235	3 530	3 678	12 893

Försäljningstillväxt

%	jul-sep		jan-sep		helår
	2022	2021	2022	2021	
Försäljningstillväxt exklusive valutakurseffekter	27	25	27	28	25
Försäljningstillväxt exkl. valutakurseffekter och förvärv	21	19	20	24	21

EBITA, justerad, %

MSEK	jul-sep		jan-sep		helår okt 21-	
	2022	2021	2022	2021	2021	sep 22
Försäljning	5 921	4 108	16 748	11 920	16 005	20 833
Rörelseresultat	838	1 105	2 449	2 537	3 074	2 986
Jämförelsestörande poster	-	-428	-	-428	-337	91
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	27	18	72	52	75	95
Summa EBITA, justerad	665	695	19 269	14 979	19 727	24 004
EBITA, justerad, %	14,6	16,9	15,1	18,1	17,6	15,2

EBITA, %

MSEK	jul-sep		jan-sep		helår okt 21-	
	2022	2021	2022	2021	2021	sep 22
Försäljning	5 921	4 108	16 748	11 920	16 005	20 833
Rörelseresultat	838	1 105	2 449	2 537	3 074	2 986
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	27	18	72	52	75	95
Summa EBITA	665	1 123	19 269	14 979	19 727	24 004
EBITA%	14,6	27,3	15,1	21,7	19,7	14,8

Sysselsatt kapital

MSEK	2022			2021				2020			
	31 mar	30 jun	30 sep	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Totala tillgångar	19 941	22 400	23 783	16 524	16 381	18 200	17 963	19 088	16 131	16 185	15 073
Uppskjutna skatteskulder	-612	-665	-705	-544	-531	-662	-602	-584	-543	-518	-521
Leverantörsskulder	-3 073	-3 479	-3 450	-2 201	-2 320	-2 432	-2 431	-2 300	-1 257	-1 689	-1 796
Övriga skulder	-457	-335	-354	-316	-293	-302	-334	-658	-604	-284	-221
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	-546	-651	-777	-494	-474	-570	-600	-543	-542	-586	-504
Totalt koncernen	15 253	17 270	18 497	12 969	12 763	14 234	13 996	15 003	13 185	13 108	12 031

Avkastning på sysselsatt kapital, R12

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	helår 2021
Genomsnittligt sysselsatt kapital	16 254	12 999	13 491
Resultat före skatt	2 957	3 100	3 031
Räntekostnader	64	45	43
Summa	3 021	3 145	3 074
Avkastning på sysselsatt kapital, %	18,6	24,2	22,8

Räntetäckningsgrad

MSEK	jan-sep 2022	jan-sep 2021	helår 2021	okt 21- sep 22
Resultat före skatt	2 434	2 508	3 031	2 957
Räntekostnader	54	33	43	64
Summa	2 488	2 541	3 074	3 021
Räntetäckningsgrad	46	77	71	47

Eget kapital

MSEK	2022			2021			2020				
	31 mar	30 jun	30 sep	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Eget kapital	12 449	12 069	13 684	10 230	9 782	10 905	11 650	10 924	10 162	10 319	9 133

Avkastning på eget kapital, R12

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	helår 2021
Genomsnittligt eget kapital	12 463	10 013	10 642
Resultat efter skatt	2 305	2 368	2 358
Avkastning på eget kapital, %	18,5	23,7	22,2

Nettoskuld

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	helår 2021
Finansiella fordringar	3	3	3
Likvida medel	1 674	1 077	1 320
Långfristiga räntebärande skulder	-1 114	-3 110	-301
Kortfristiga räntebärande skulder	-3 333	-96	-1 921
Nettoskuld	-2 770	-2 126	-899

Nettoskuld/EBITDA

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	helår 2021
Nettoskuld	-2 770	-2 126	-899
EBITDA, R12	3 444	3 630	3 545
Nettoskuld/EBITDA multipel	-0,80	-0,59	-0,25

Soliditet

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	helår 2021
Eget kapital	13 684	10 905	11 650
Totala tillgångar	23 783	18 200	17 963
Soliditet, %	58	60	65

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 omstruktureringkostnader 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.