



HALDEX DELÅRSRAPPORT JULI–SEPTEMBER 2021

Q3 2021

Stark organisk tillväxt och hög rörelsemarginal trots utmaningar i försörjningskedjan

TREDJE KVARTALET

- Omsättningen ökade med 25 procent och uppgick till 1 203 (964) MSEK. Den organiska tillväxten var 26 procent.
- Justerat rörelseresultat ökade till 100 (58) MSEK, motsvarande en justerad rörelsemarginal på 8,3 (6,0) procent.
- Det rapporterade rörelseresultatet uppgick till 96 (-23) MSEK. Engångskostnader om netto 4 MSEK relaterade till de långsiktiga besparingsprogrammen påverkade rörelseresultatet.
- Förändrade valutakurser hade en positiv påverkan på rörelseresultatet med 1 (-1) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 55 (-104) MSEK. Skatten uppgick till -21 (-75) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 1,11 (-2,15) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 26 (231) MSEK.
- De strukturella besparingsprogrammen har utvecklats enligt plan och minskade kostnaderna med 21 MSEK.
- Avtal har slutits med en av världens största tillverkare av tunga lastbilar avseende leverans av Haldex skivbromsar, vilket är en viktig milstolpe inom lastbilssegmentet. Affären inkluderar att utrusta en distributionsbil med det elektromekaniska bromssystemet (EMB), vilket är ett genombrott för den europeiska marknaden. Affären rapporterades som en händelse efter kvartalets utgång i rapporten för det andra kvartalet.
- Försörjningskedjan är fortsatt ansträngd på grund av ökade råvaru- och fraktkostnader samt komponent- och halvledarbrist.

HÄNDELSER EFTER KVARTALET

- Koncernledningen utökas med två nya positioner. En EVP Sales & Product Management har utsetts med tydligt fokus på att ytterligare stärka Haldex tillväxt. En EVP Purchasing har utsetts för att förbättra inköpsprocesser och öka besparingar i direkt material.

	Tredje kvartalet			9 månader			Rullande 12m	Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	Δ	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Δ	okt 2020 - sep 2021	2020
Översikt koncernen, MSEK								
Nettoomsättning, MSEK	1 203	964	25%	3 421	3 019	13%	4 410	4 007
Organisk tillväxt, %	26	-19	-	21	-24	-	-	-20
Rörelseresultat, MSEK	96	-23	em	317	-145	em	361	-100
Justerat rörelseresultat, MSEK	100	58	72%	297	96	208%	363	163
Rörelsemarginal, %	8,0	-2,4	10,4	9,3	-4,8	14,1	8,2	-2,5
Justerad rörelsemarginal, %	8,3	6,0	2,3	8,7	3,2	5,5	8,2	4,1
Avkastning på sysselsatt kapital, % ¹	12,4	-9,5	21,9	12,4	-9,5	21,9	12,4	-3,8
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. engångsposter, % ¹	12,4	4,3	8,1	12,4	4,3	8,1	12,4	5,0
Resultat efter skatt, MSEK	55	-104	em	204	-239	em	143	-300
Resultat per aktie, SEK	1,11	-2,15	em	4,15	-5,19	em	2,89	-6,44
Kassaflöde, löpande verksamhet, MSEK	26	231	-205	15	92	-77	138	215

¹ Rullande tolv månader. Effekt av IFRS16 leasing har exkluderats.



Detta är mitt första fullständiga kvartal som VD för Haldex och jag kan med glädje konstatera att återhämtningen, trots fortsatt utmanande marknadsförhållanden, är stark på de flesta av våra marknader och inom de flesta segment. Finansiellt visade nettoomsättningen en stark förbättring och uppgick till 1 203 MSEK (964) under tredje kvartalet, vilket motsvarar en organisk tillväxt på 26 procent. Även om den starka tillväxten ska ses i relation till ett utmanande tredje kvartal förra året ser vi en stark underliggande efterfrågan från våra kunder och enligt vår analys av externa marknadsdata tar vi marknadsandelar. Jämfört med föregående kvartal ökade nettoomsättningen med 4 procent. Nettoomsättningen hittills i år uppgår till 3 421 MSEK (3 019), vilket motsvarar en organisk tillväxt på 21 procent.

Amerika och Europa rapporterade en organisk omsättningstillväxt på 26 respektive 38 procent, medan Asien rapporterade en nedgång på 7 procent, efter ett kvartal med hög efterfrågan förra året. Eftermarknadssegmentet hade stark tillväxt på 22 procent och intäkterna ökade framgångsrikt i samtliga regioner. Det är även positivt att se en hög tillväxt inom släpvnogssegmentet och att det ökade fokuset på detta segment ger resultat.

Med genomförda prisjusteringar i kombination med högre volymer och framgångsrika kostnadsbesparingar uppnåddes ett justerat rörelseresultat på 100 MSEK (58), vilket motsvarar en marginal på 8,3 procent (6,0) under tredje kvartalet. Hittills i år uppgår det justerade rörelseresultatet till 297 MSEK (96), vilket motsvarar en marginal på 8,7 (3,2) procent. Den ökade omsättningen tillsammans med störningar i försörjningskedjan ledde däremot till högre kapitalbindning och således ett försvagat kassaflöde. Kassaflödet från den löpande verksamheten under det tredje kvartalet uppgick till 26 (231) MSEK.

Aktivitetsnivåer har ökat och begränsningarna i försörjningskedjan fortsätter, vilket orsakar både prisökningar och brist på vissa råmaterial, halvledare och frakt. Vi har mitigerat väsentliga delar av dessa merkostnader genom prisökningar mot kund för att kompensera för ökade råvarupriser, men som tidigare nämnts kan vi inte fullt ut eliminera effekterna av ökade fraktkostnader. Vi bedömer att kostnaderna för både råmaterial och frakt kommer att fortsätta öka under fjärde kvartalet varför vi även beslutat om ytterligare åtgärder. Det råder fortfarande stor brist på halvledare, vilket kommer att påverka en del av Haldex produkter åtminstone fram till början av nästa år. Det råder dock stor osäkerhet kring dessa externa faktorer varför vi följer marknadsutvecklingen noga och kommer att vidta åtgärder när så behövs.

Jag kan även berätta att vi har beslutat att förstärka koncernledningen med två nya medlemmar. För att öka fokus på tillväxt har en EVP Global Sales & Product Management utsetts med globalt produktansvar. För att uppnå 'operational excellence' i hanteringen materialkostnader har en separat inköpsfunktion inrättats och en EVP Purchasing utsetts. Haldex har också förstärkt samarbetet med ANAND Group gällande vårt joint venture i Indien, vilket är ett viktigt steg mot att öka andelen lågkostnadsköp. Med dessa organisationsförändringar är jag övertygad om att vi har en mer effektiv och fokuserad strategi för att utveckla Haldex verksamhet framöver.

En spännande kommande händelse är att Haldex kommer att lansera nästa generation av elektroniska bromsstabilitetsplattformen (EBS) för släpvnagnar, EB+4.0, på Solutrans-mässan i Frankrike i november. EB+4.0-plattformen integrerar parkeringsbromskontrollen i den elektroniska styrningen och erbjuder en modulär och anpassningsbar programvara för kundspecifika funktioner. Bromskontrollsystemet fungerar som en plattform för olika produktfamiljer och möjliggör för flera system att kommunicera med varandra för att övervaka, överföra eller agera på data. Det här produktutbudet är ett tekniskt skifte där vi är med i 'hjärnan' av släpvnagnsdata. Med den här lanseringen sätter Haldex nya standarder för broms- och fjädringssystem för släpvnagnar.

Arbetet med den strategiska översynen pågår och jag ser fram emot att presentera den uppdaterade strategin och den spännande resan framåt för er under det fjärde kvartalet.

Jean-Luc Desire
VD och Koncernchef

BESPARINGSPROGRAM

Haldex har genomgått en större omstrukturering i syfte att öka effektiviteten, sänka kostnaderna och öka rörelsemarginalen. Besparingsåtgärderna har genomförts på ett sätt som inte påverkat Haldex innovationsförmåga eller service- och säljkapacitet.

Total besparing från de långsiktiga aktiviteterna uppgick under tredje kvartalet till 21 MSEK i jämförelse med samma period föregående år och är fördelade på 13 MSEK avseende rörelsekostnader och 8 MSEK avseende kostnad såld vara.

Som följd av att verksamheten nu bedrivs på en mer normal nivå har 18 MSEK i besparingar från det kortsiktiga besparingsprogram som initierades under 2020 återkommit och netto är kostnaderna därför 3 MSEK lägre i det tredje kvartalet jämfört med samma period föregående år. Motsvarande siffra för årets första tre kvartal är 118 MSEK. De långsiktiga besparingsinitiativen förväntas till största delen vara implementerade 2021. För helåret 2021 förväntar vi besparingar på 160 MSEK brutto respektive 120 MSEK netto.

Långsiktiga besparingar

Initiativ, MSEK	Start	Total	2019	2020	kv1 2021	kv2 2021	kv 3 2021	jan - sep 2021
Foot Print Optimisation	maj 2019	103	5	44	34	20	0	54
Cost Base Adjustment 1	juli 2019	100	-	25	20	17	7	44
Cost Base Adjustment 2	januari 2021	100	-	0	3	19	14	36
Summa långsiktiga besparingar		303	5	69	57	55	21	133

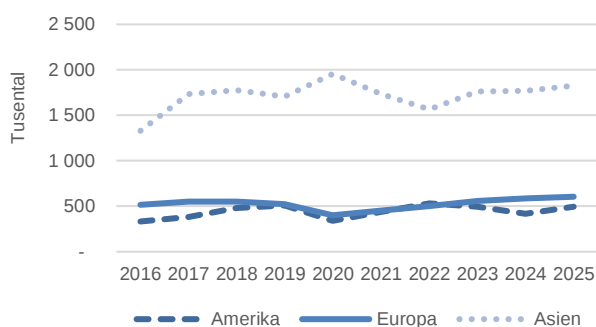
Kortsiktiga besparingar

Initiativ, MSEK	Start	2019	2020	kv1 2021	kv2 2021	kv 3 2021	jan - sep 2021
Kortsiktigt besparingsprogram	april 2021	-	80	31	-18	-16	-3
Statliga stöd		-	12	0	-10	-2	-12
Summa kortsiktiga besparingar		-	92	31	-28	-18	-15
Totala besparingar		5	161	88	27	3	118

MARKNADSUTVECKLING OCH PROGNOIS FÖR NYPRODUKTION – EXTERN MARKNADSDATA

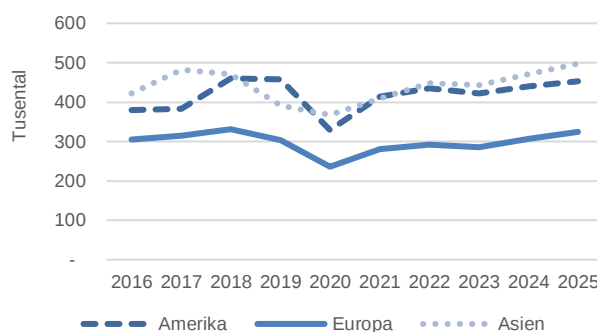
Antalet nyproducerade lastbilar och släpvagnar är en indikator för Haldex marknad, dock kommer en stor del av Haldex omsättning och vinst från den betydligt mindre volatila eftermarknaden där marknadsdata saknas. I vilken grad Haldex påverkas beror till stor del av bolagets försäljning inom respektive kategori och geografisk region. Produktionsstatistiken nedan är en prognos från externa källor. Även historiska siffror avser uppskattad produktion och inte faktiskt utfall från industrin.

Nyproduktion: lastbilar inklusive bussar



Källa: LMC Automotive, kvartal 3 2021

Nyproduktion: släpvagnar



Källa: CLEAR International Consulting Ltd., kvartal 2 2021

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 1 203 (964) MSEK vilket motsvarar en organisk tillväxt på 26 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den starka tillväxten är till stor del driven av den negativa påverkan av covid-19-pandemin föregående år, men även en stark underliggande efterfrågan på våra marknader. I tredje kvartalet noterades en fortsatt positiv trend i återhämtning av volymer och den organiska ökningen mot andra kvartalet var 4 procent. Nettoomsättningen för årets tre första kvartal uppgick till 3 421 MSEK (3 019), vilket motsvarar en tillväxt på 21 procent.

Omsättningen i både Amerika och Europa uppvisade en mycket stark organisk tillväxt på 26 respektive 38 procent, medan Asien rapporterade en negativ tillväxt på 7 procent. Omsättningen för Amerika uppgick till 619 (500) MSEK och framför allt försäljningen inom trailersegmentet noterade en tydlig förbättring jämfört med det andra kvartalet med en organisk tillväxt på 75 procent. Omsättningen i Europa noterade en stark återhämtning och uppgick till 476 (351) MSEK. Ökningen från föregående år är driven av ökad

omsättning till eftermarknads- och trailersegmenten. Omsättningsökningen jämfört med det andra kvartalet är primärt drivet av eftermarknadssegmentet. Omsättningen i Asien uppgick till 108 (113) MSEK och den negativa utvecklingen förklaras främst av en nedgång i Kina, där den väldigt höga efterfrågan under föregående år till viss del berodde på statliga subventioner.

Eftermarknadssegmentet visade en stark organisk tillväxt om 22 procent, där omsättningen ökade till 622 (520) MSEK i tredje kvartalet. För trailersegmentet uppgick omsättningen till 406 (289) MSEK vilket motsvarar en organisk tillväxt på 42 procent. Den starka tillväxten är till stor del driven av ökat fokus på släpvagnssegmentet samt en återhämtning från de låga nivåerna föregående år. Omsättningen för trucksegmentet uppgick till 175 (155) MSEK, vilket motsvarar en organisk tillväxt på 13 procent. Omsättningen i det tredje kvartalet ökade från föregående års låga nivå till följd av covid-19-pandemin, men dämpades av marknadsnedgången i Kina.

	Tredje kvartalet			9 månader			Rullande 12m	Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	Δ^1	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Δ^1	okt 2020 - sep 2021	2020
Omsättning per region, MSEK								
Amerika	619	500	26%	1 743	1 603	20%	2 241	2 101
Europa	476	351	38%	1 354	1 070	30%	1 723	1 438
Asien och Mellanöstern	108	113	-7%	324	346	-3%	446	468
Totalt	1 203	964	26%	3 421	3 019	21%	4 410	4 007

¹ Organisk

	Tredje kvartalet			9 månader			Rullande 12m	Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	Δ^1	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Δ^1	okt 2020 - sep 2021	2020
Omsättning per kundkategori, MSEK								
Eftermarknad	622	520	22%	1 736	1 610	16%	2 258	2 132
Trailer - släpvagnar	406	289	42%	1 144	886	35%	1 433	1 174
Truck - tunga lastbilar och bussar	175	155	13%	541	523	12%	719	701
Totalt	1 203	964	26%	3 421	3 019	21%	4 410	4 007

¹ Organisk

	Tredje kvartalet			9 månader			Rullande 12m	Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	Δ^1	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Δ^1	okt 2020 - sep 2021	2020
Omsättning per produktlinje, MSEK								
Foundation Brake	662	517	29%	1 885	1 651	21%	2 434	2 200
Air Controls	541	447	23%	1 536	1 368	21%	1 976	1 807
Totalt	1 203	964	26%	3 421	3 019	21%	4 410	4 007

¹ Organisk

Rörelseresultat

Justerat rörelseresultat för tredje kvartalet ökade till 100 (58) MSEK, motsvarande en justerad rörelsemarginal på 8,3 (6,0) procent. Den förbättrade marginalen förklaras främst av en kraftigt ökad omsättning tillsammans med genomförda aktiviteter för ökad effektivitet och kostnadsbesparingar. Se sida 3 för information om besparingsprogrammen.

Det rapporterade rörelseresultatet uppgick till 96 (-23) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal på 8,0 (-2,4) procent. Rörelseresultatet har belastats med engångskostnader på 4 (81) MSEK netto, varav kostnader om 11 MSEK är kopplade till en justering av lagersaldon efter den slutförda konsolideringen av Friction Centers i Region Amerika, och 7 MSEK är en effekt från upplösta reserver relaterade till våra besparingsprogram.

Bruttomarginalen uppgick till 26,2 (27,9) procent i kvartalet och är negativt påverkad av fortsatta råmaterialprisökningar i kombination med ökade fraktkostnader. Dessutom påverkas bruttomarginalen negativt av en lägre andel eftermarknadsförsäljning till följd av det stora försäljningstappet på OEM-marknaden under 2020. Eftermarknaden stod för 52 procent av försäljningen i tredje kvartalet 2021 jämfört med 54 procent samma kvartal 2020.

Inga statliga stöd har erhållits under tredje kvartalet avseende covid-19-pandemin.

Valutakursförändringar inklusive resultat av valutasäkringar och valutaomräkningseffekter hade en positiv effekt på koncernens rörelseresultat med 1 (-1) MSEK. Valutaeffekten i finansnettot uppgick till -13 (+13) MSEK.

För årets tre första kvartal uppgick justerat rörelseresultat till 297 (96) MSEK, motsvarande en justerad rörelsemarginal på 8,7 (3,2) procent. Den enskilt största förklaringen till uppgången är den högre omsättningen.

Produktutveckling

Investeringarna i ny teknik och produktutveckling fortskrider. Den verksamhet som Haldex bedriver är förknippad med löpande underhållskostnader, men även kostnader för att undersöka kommersiella och tekniska möjligheter att lansera nya produkter (forskningsutgifter). Kostnader för underhåll av befintliga produkter och forskning för utveckling av nya produkter redovisas fortlöpande i resultaträkningen. Haldex uppskattar att dessa, baserat på historiskt genomsnitt, normalt uppgår till 3–5 procent av omsättningen. Utvecklingskostnader kan inte aktiveras, dvs redovisas som en tillgång, förrän ett antal villkor uppfyllts, se redovisningsprinciper i årsredovisningen för 2020.

Utöver utgifter som redovisas som kostnader i resultaträkningen aktiverades 20 (28) MSEK som en tillgång i balansräkningen under kvartalet avseende nya generationens EBS samt den elektromekaniska bromsen (EMB). Totala FoU-utgifterna, inklusive utvecklingskostnader, uppgick till 44 (50) MSEK under kvartalet, motsvarande 3,7 (5,2) procent av omsättningen.

Skatt

Skattekostnaden i kvartalet uppgick till 21 (75) MSEK, motsvarande en skattesats på 27 (+257) procent. Skattesatsen är i linje med den genomsnittliga skattesatsen för koncernen baserat på resultatet och den lokala skattesatsen i respektive koncernföretag.

Uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag aktiveras i den mån det är sannolikt att dessa kommer kunna realiseras mot skattemässiga överskott.

Skattekostnad för årets tre första kvartal uppgick till 74 (52) MSEK, motsvarande en skattesats på 27 (28) procent.

Periodens resultat och resultat per aktie

Resultat efter skatt i kvartalet uppgick till 55 (-104) MSEK. Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,11 (-2,15) SEK.

Resultat efter skatt för årets tre första kvartal uppgick till 204 (-239) MSEK. Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till 4,15 (-5,19) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 26 (231) MSEK under det tredje kvartalet. Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkades positivt av det högre rörelseresultatet jämfört med föregående år men påverkades negativt av ökad kapitalbindning. Den ökade kapitalbindningen beror till stor del på ökade kundfordringar till följd av en högre omsättning men också på grund av en mindre lagerminskning under det tredje kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år.

Investeringar, inklusive aktiverade utvecklingskostnader, uppgick till 35 (53) MSEK. Huvuddelen av investeringarna avser maskiner och utrustning som behövs i den löpande verksamheten. Där ingår även aktiverade utvecklingskostnader om 20 (28) MSEK, som till stor del består av kostnader för utvecklingen av den nya generationens EBS.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 15 (92) MSEK under årets första tre kvartal.

NETTOSKULD OCH RÄNTENETTO

	30 sep 2021	30 sep 2020
Nettoskuld och räntenetto, MSEK		
Tillgångsposter i nettoskulden:		
Likvida medel	370	466
Skuldposter i nettoskulden:		
Räntebärande skulder inklusive derivatinstrument	-1 021	-904
Pensionsskulder	-504	-658
Summa nettoskuld, exkl. IFRS16 - finansiell leasing	-1 155	-1 096
Skuld hänförlig till IFRS16	-366	-334
Summa nettoskuld, inkl. IFRS16 - finansiell leasing	-1 521	-1 430
Räntenetto för innevarande år	-19	-27

Den 30 september 2021 uppgick koncernens nettoskuld till 1 521 (1 430) MSEK, en ökning med 91 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoskulden påverkades positivt med 114 MSEK från försäljningen av två fastigheter under 2020 och inledningen av 2021. Utöver dessa är 144 MSEK hänförligt till investeringsverksamheten, vilken består av såväl kapitaliserad produktutveckling som investeringar i maskiner och annan utrustning. Nettoskulden påverkas även av bolagets intjäning.

En omvärdering av pensionsskulden, främst beroende på högre ränta, minskade nettoskulden med 154 MSEK medan leasingåtaganden genom IFRS16 ökade nettoskulden med 32 MSEK.

Av bolagets totala nettoskuld på 1 521 MSEK kan 366 (334) MSEK hänföras till leasingåtaganden enligt IFRS16 och 504 (658) MSEK till pensionsskulder.

Finansiella poster uppgick till -21 (-6) MSEK under tredje kvartalet, varav räntenettet inklusive IFRS16 uppgick till -5 (-16) MSEK. Soliditeten uppgick till 34 (30) procent vid utgången av tredje kvartalet.

Lånefinansiering för Haldex utgörs primärt av:

- Ett bilateralt lån som förfaller i april 2023 på 270 MSEK.
- En syndikerad kreditfacilitet på 90 MEUR som också förfaller i april 2023. Vid kvartalets slut hade 69 MEUR av faciliteten utnyttjats.

Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

Ingen förändring av koncernens eventualförpliktelser eller ställda säkerheter har skett under kvartalet. Koncernen har, från tid till annan, produktgarantier och kundåtaganden för vilka en tillförlitlig uppskattning inte kan göras. Se vidare information i avsnittet "Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer" på sidan 10.

REGION AMERIKA

	Tredje kvartalet			9 månader			Rullande 12m	Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	Δ^1	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Δ^1	okt 2020 - sep 2021	2020
Omsättning, MSEK								
Eftermarknad	380	348	11%	1 093	1 094	10%	1 430	1 431
Trailer	143	84	75%	370	261	56%	453	344
Truck	96	68	43%	280	248	27%	358	326
Totalt	619	500	26%	1 743	1 603	20%	2 241	2 101

¹ Organisk

Omsättningsutveckling

Haldex uppvisade stark tillväxt under kvartalet. Nettoomsättningen i Region Amerika uppgick till 619 MSEK (500) under kvartalet, vilket motsvarar en organisk tillväxt på 26 procent. Eftermarknadssegmentet ökade med 11 procent. Såväl släpvagns- som lastbilssegmentet, som båda påverkades av covid-19-pandemin under föregående år, återhämtade sig med hög organisk tillväxt om 75 procent respektive 43 procent jämfört med föregående år. Försäljningen till lastbilssegmentet visade en tydlig förbättring jämfört med föregående kvartal.

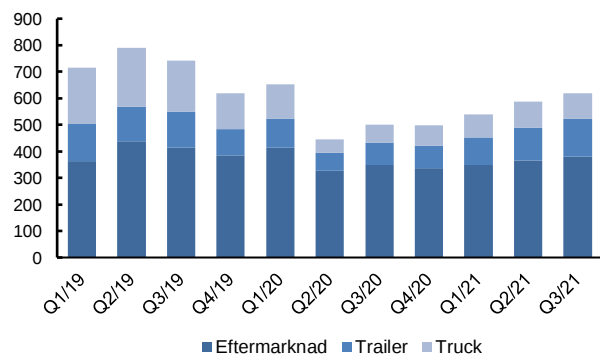
Under kvartalet drabbades många OEM-tillverkare av lastbilar och vissa OEM-tillverkare av släpvagnar av oväntade driftstopp på grund av materialbrist och problem i försörjningskedjan. Haldex var inte orsaken till dessa driftstopp, men intäkterna för OEM-segmentet för lastbilar och släpvagnar påverkades något negativt när efterfrågan minskade.

Marknadsutveckling och utsikter

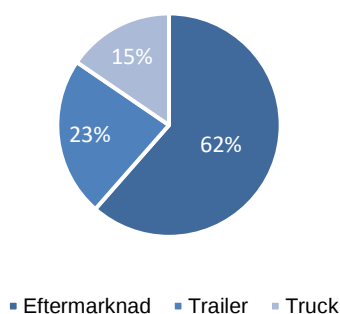
Marknaden i Amerika fortsatte att uppvisa en stabil tillväxt under kvartalet, trots allmänna problem med industrins försörjningskedja. Restorder av nya fordon, både lastbilar och släpvagnar, sträcker sig långt in i 2022. OEM-företag tar i regel inte längre emot nya beställningar för 2021 års produktionsplan, vilket tyder på att den förväntade produktionen för 2022 kommer att bli högre än 2021 års nivåer. Externa marknadsdata visar att helårsprognosen för marknaden är fortsatt stark för såväl lastbils- som släpvagnssegmentet med positiva utsikter även för eftermarknadssegmentet. Produktionsvolymen för helåret för lastbilar och släpvagnar förväntas öka med 28 respektive 26 procent.

Osäkerheten och volatiliteten i försörjningskedjan är fortfarande stor i regionen, vilket kan påverka leveranser och kostnader samt sätta press på marginalerna framöver. Den globala bristen på halvledare förväntas fortsätta in i 2022.

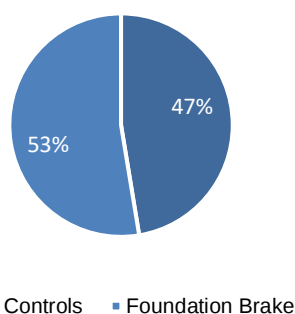
Omsättning per kundkategori, MSEK



Omsättning per kundkategori
jul – sep 2021



Omsättning per produktlinje
jul – sep 2021



REGION EUROPA

	Tredje kvartalet			9 månader			Rullande 12m	Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	Δ ¹	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Δ ¹	okt 2020 - sep 2021	2020
Omsättning, MSEK								
Eftermarknad	225	157	46%	595	474	30%	763	642
Trailer	220	160	39%	646	495	33%	810	658
Truck	31	34	-10%	113	101	18%	150	138
Totalt	476	351	38%	1 354	1 070	30%	1 723	1 438

¹ Organisk

Omsättningsutveckling

Nettoomsättningen i Region Europa uppgick till 476 MSEK (351) under kvartalet, vilket motsvarar en positiv organisk tillväxt på 38 procent. Tillväxten beror både på ett väsentligt svagare jämförelsekvartal och på en ökad efterfrågan bland Haldex kunder, trots fortsatta störningar i försörjningskedjan.

Eftermarknadssegmentet visade en organisk ökning på 46 procent till följd av en högre underliggande efterfrågan och ökat fokus på segmentet samt att priser till kund justerats till följd av en högre kostnadsnivå. Släpvnadssegmentet ökade med 39 procent organiskt, tack vare ökade marknadsandelar. Lastbilssegmentet uppvisade en nedgång på 10 procent, vilket främst berodde på att en del kunder tillfälligt stoppade sin produktion på grund av brist på halvledare.

Den fjärde generationen av elektroniska bromsstabilitetsplattformen (EBS) för släpvnads, EB+4.0, kommer att lanseras på Solutrans-mässan i Frankrike i november.

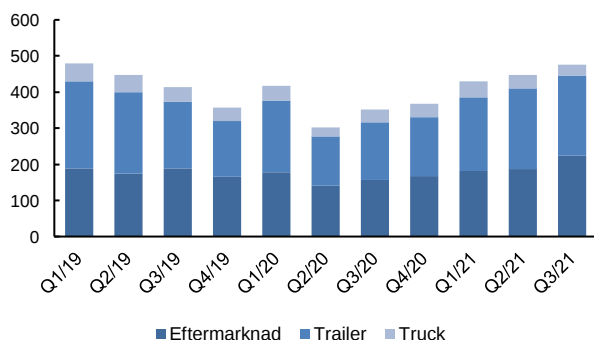
Marknadsutveckling och utsikter

De europeiska lastbilstillverkarna fortsätter att investera i den tekniska utvecklingen av framtida fordon och fokus har tydligt skiftat mot elektrifiering av tunga fordon, vilket är gynnsamt för vår elektromekaniska broms (EMB).

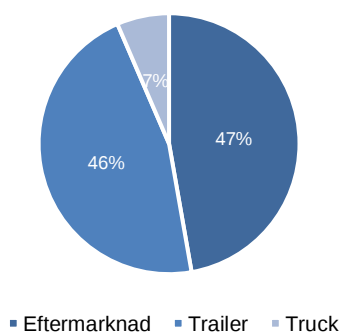
Externa marknadsdata visar att nyproduktionen av lastbilar ökade med 4 procent och produktionen av släpvnads ökade med 6 procent under kvartalet jämfört med föregående år. Produktionen av nya lastbilar och släpvnads är hittills högre än föregående år och marknadsprognosen visar på stabila volymer på en hög nivå fram till slutet av året. Produktionsvolymen för helåret för lastbilar och släpvnads förväntas öka med 13 respektive 19 procent.

Osäkerheten och störningarna i försörjningskedjan, särskilt när det gäller halvledare, är fortfarande stor och kommer fortsätta in i nästa år.

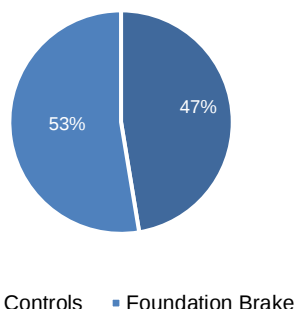
Omsättning per kundkategori, MSEK



Omsättning per kundkategori
jul – sep 2021



Omsättning per produktlinje
jul – sep 2021



REGION ASIEN & MELLANÖSTERN

	Tredje kvartalet			9 månader			Rullande 12m	Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	Δ ¹	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Δ ¹	okt 2020 - sep 2021	2020
Omsättning, MSEK								
Eftermarknad	17	15	12%	48	41	23%	65	59
Trailer	42	45	-8%	128	130	0%	171	173
Truck	49	53	-11%	148	174	-11%	210	236
Totalt	108	113	-7%	324	346	-3%	446	468

¹ Organisk

Omsättningsutveckling

Nettoomsättningen i Region Asien uppgick till 108 MSEK (113) under kvartalet, vilket motsvarar en negativ organisk tillväxt på 7 procent. Eftermarknadssegmentet ökade med 12 procent organiskt med ökade intäkter för både auktoriserade (OES) och oberoende (IAM) kanaler. Såväl släpvagns- som lastbilssegmentet hade en organisk nedgång på 8 respektive 11 procent och den negativa utvecklingen förklaras främst av en nedgång i Kina, där den väldigt höga efterfrågan under föregående år till viss del berodde på statliga subventioner.

Det elektroniska bromssystemet (EBS) klarade valideringen genom homologering hos flera nya kunder i Kina under kvartalet. Utvecklingsarbetet på det elektromekaniska bromssystemet (EMB) för den kinesiska marknaden i vårt joint venture-bolag, Haldex VIE, fortsätter. Bolaget arbetar med att kontraktera utvecklingsprojekt med kunder samt koordinerar med övriga regioner. En översyn av tidsplanen pågår.

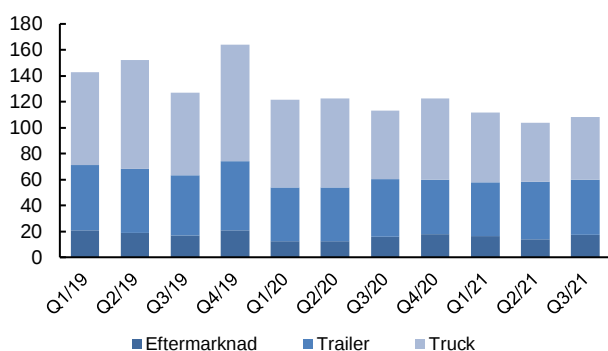
Vårt joint venture-bolag med FAST Group om tillverkning och försäljning av skivbromsar på den kinesiska marknaden går enligt plan. Det legala bolaget har etablerats och anläggningen av produktionsenheten pågår.

Marknadsutveckling och utsikter

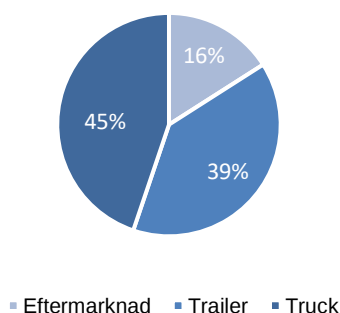
I Kina har kundaktiviteten varit lägre efter den höga fordonsproduktionen under föregående år. De lagstadgade kraven på förbättrad fordonssäkerhet och för att minska överlastningen av fordon stöder dock en ökning av kundernas efterfrågan framöver. Dessutom börjar kundernas produktionsvolym i vissa regioner långsamt återhämta sig från effekterna av covid-19-pandemin.

Externa marknadsdata visar att nyproduktionen av lastbilar minskade med 44 procent och nyproduktionen av släpvagnar minskade med 1 procent jämfört med föregående år. Produktionsvolymen för 2021 förväntas minska med 11 procent för lastbilar och öka med 11 procent för släpvagnar jämfört med föregående år.

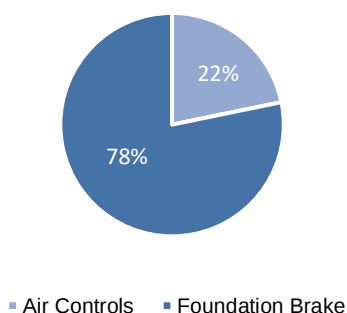
Omsättning per kundkategori, MSEK



Omsättning per kundkategori jul – sep 2021



Omsättning per produktlinje jul – sep 2021



MEDARBETARE

Antalet medarbetare vid kvartalets slut uppgick till 2 072 (1 962) personer, vilket är en ökning med 110 personer jämfört med tredje kvartalet 2020. Ökningen i antal anställda beror främst på fler anställda inom produktionen till följd av högre volymer och ökad omsättning.

MODERBOLAGET

Haldex AB (publ), organisationsnummer 556010-1155, är ett registrerat aktiebolag med säte i Landskrona, Sverige. Haldex AB:s aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, Mid Cap. Moderbolaget utför huvudkontorsfunktioner, inklusive den centrala ekonomifunktionen. Nettoomsättningen för moderbolaget uppgick till 28 (34) MSEK under tredje kvartalet och resultatet efter skatt uppgick till -177 (-165) MSEK.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Haldex är utsatt för risker av finansiell och operativ karaktär. Inom koncernen finns en process för identifiering av risker och riskhantering, vilken beskrivs i Haldex årsredovisning och bolagsstyrningsrapport för 2020, på sidorna 42–47. Avsnittet om risk i årsredovisningen gör det tydligt att koncernredovisningen kräver vissa bedömningar och antaganden om framtiden, vilka baseras både på historiska erfarenheter och förväntningar om framtiden. Goodwill, utvecklingsprojekt, skatter (aktiverade underskottsavdrag) och pensioner är områden där risken för framtida justeringar av redovisade värden är betydande. Garantireserver och kundåtaganden har identifierats som områden där osäkerheten för framtida justeringar av uppskattade värden är som högst.

DEFINITIONER

De definitioner som används i denna rapport finns definierade i Haldex årsredovisning för 2020 samt på bolagets webbplats: www.haldex.com.

AKTIEN OCH AKTIEDATA

Resultat per aktie för tredje kvartalet uppgick till 1,11 (-2,15) SEK. På balansdagen uppgick eget kapital per aktie till 31,41 (26,08) SEK. Haldex hade 48 637 567 aktier vid periodens utgång. Senast betalt per den 30 september 2021 var 46,60 SEK.

UTSIKTER FÖR 2021

Haldex räknar med att omsättningsmässigt följa tillväxttakten i efterfrågan avseende nyproducerade tunga fordon och släpvagnar i respektive marknad.

Marknadsdata visar att OEM-marknaden förväntas återhämta sig gradvis under 2021 för att under 2022 närma sig de nivåer som rådde innan covid-19-pandemin bröt ut.

Avseende eftermarknaden saknas marknadsdata men Haldex bedömer att den följer den allmänna ekonomiska utvecklingen på respektive marknad. För 2021 förväntas en ekonomisk återhämtning och ökat kapacitetsutnyttjande av tunga vägtransporter.

Antal lastbilar, nyproduktion	2020	2021p	2022p	2023p
Amerika	340 970	436 225	531 545	492 439
Europa	400 970	451 848	504 381	556 991
Asien	1 954 533	1 734 421	1 564 803	1 761 659

Källa: LMC Automotive, Kv3 2021

Antal släpvagnar, nyproduktion	2020	2021p	2022p	2023p
Amerika	329 192	413 313	435 069	421 333
Europa	236 029	280 053	292 613	285 992
Asien	367 519	409 097	448 224	442 692

Källa: CLEAR International Consulting Ltd., kvartal 2 2021

Försörjningskedjan är och förväntas vara ansträngd på grund av förhöjda råvaru- och fraktkostnader och komponentbrist. Det är svårt att förutse storleken på de framtida effekterna, men leveranssvårigheter och ökade kostnader i form av dyrare material/komponenter tillsammans med högre fraktkostnader påverkade bolaget under tredje kvartalet och förväntas ha en fortsatt påverkan under året. Förutom ökade kostnader råder också stor brist på tillgång till halvledare, vilket kommer att ha en inverkan på vissa produkter under åtminstone början på 2022. Det råder dock stor osäkerhet kring dessa externa faktorer där marknadsutvecklingen följs noga och det vidtas åtgärder där det behövs.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Denna rapport innehåller framtidsinriktad information med uttalanden om framtidsutsikter för Haldex verksamhet. Informationen är baserad på koncernledningens nuvarande förväntningar, uppskattningar och prognoser. Framtida faktiska utfall kan variera kraftigt jämfört med i denna rapport lämnad framtidsinriktad information, bland annat på grund av ändrade förutsättningar i ekonomi, marknad och konkurrens.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har skett mellan Haldex och dess närstående.

SÄSONGSEFFEKTER

Haldex saknar signifikanta säsongsvariationer. Försäljningen påverkas däremot av kundernas produktionsscheman, vilket innebär lägre försäljning under semesterperioder och när kunderna håller stängt på grund av helgdagar.

FÖRETAGSFÖRVARV OCH AVYTTRINGAR

Inga förvärv eller avyttringar har skett under andra kvartalet.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2, Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciperna överensstämmer således med de som presenterades i årsredovisningen för 2020 på sidorna 52–56.

Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden, koncernens andel av intresseföretagets resultat visas på separat rad i resultaträkningen.

LANDSKRONA, 21 OKTOBER 2021

HALDEX AB

Jean-Luc Desire

VD & Koncernchef

REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

Haldex AB (publ) org nr 556010-1155

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Haldex AB per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation 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 ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Malmö den 21 oktober 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg
Auktoriserad revisor, huvudansvarig revisor

Patrik Larsson
Auktoriserad revisor

RESULTATRÄKNING

	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12m	Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt 2020 - sep 2021	2020
MSEK						
Nettoomsättning	1 203	964	3 421	3 019	4 410	4 007
Kostnad för sålda varor	-888	-695	-2 457	-2 209	-3 163	-2 914
Bruttoresultat	315	269	964	810	1 247	1 093
Bruttomarginal	26,2%	27,9%	28,2%	26,8%	28,3%	27,3%
Produktutvecklingskostnader	-30	-28	-93	-100	-125	-131
Försäljnings- och administrationskostnader	-195	-185	-589	-617	-777	-805
Andel av resultat från joint venture	-4	-7	-14	-21	-16	-24
Övriga rörelseintäkter och kostnader ¹	10	-73	48	-216	32	-233
Rörelseresultat ¹	96	-23	317	-145	361	-100
Finansiella poster	-21	-6	-39	-43	-85	-89
Resultat före skatt	75	-29	278	-187	276	-189
Skatt	-21	-75	-74	-52	-133	-111
Periodens resultat	55	-104	204	-239	143	-300
varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1	1	2	3	3	4
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	1,11	-2,15	4,15	-5,19	2,89	-6,44
Genomsnittligt antal aktier, tusental	48 626	48 626	48 626	46 661	48 626	47 152

Rörelseresultat efter kostnadsslag

	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12m	Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt 2020 - sep 2021	2020
MSEK						
Nettoomsättning	1 203	964	3 421	3 019	4 410	4 007
Direkta materialkostnader	-717	-544	-1 954	-1 634	-2 497	-2 178
Personalkostnader	-211	-199	-647	-733	-852	-937
Avskrivningar och nedskrivningar	-53	-128	-160	-346	-213	-400
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-125	-116	-343	-450	-486	-592
Rörelseresultat ¹⁾	96	-23	317	-145	361	-100

¹ Engångsposter som ingår i rörelseresultatet

	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12m	Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt 2020 - sep 2021	2020
MSEK						
Rörelseresultat, inklusive engångsposter	96	-23	317	-145	361	-100
Omstruktureringskostnader	-4	-8	-23	-61	-71	-109
Nedskrivning av tillgång	-	-70	-	-171	-5	-176
Reavinst byggnad Blue Springs	-	-	-	-	35	35
Reavinst byggnad Kansas City	-	-	43	-	43	-
Twist Indien	-	-1	-	-1	-	-1
Externa tjänster relaterade till budprocessen	-	-2	-	-8	-4	-12
Rörelseresultat, exklusive engångsposter	100	58	297	96	363	163

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12m	Helår
MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt 2020 - sep 2021	2020
Periodens resultat	55	-104	204	-239	143	-300
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen:</i>						
Omvärdering av pensionsförpliktelse, efter skatt	15	-6	70	-89	114	-36
Summa	15	-6	70	-89	114	-36
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:</i>						
Omräkningsdifferens	36	-27	80	-67	-6	-153
Förändring av finansiella instrument värderade till verkligt värde, efter skatt	2	-1	2	0	1	-1
Summa	38	-28	82	-67	-5	-154
Summa övrigt totalresultat	53	-34	152	-155	109	-189
SUMMA TOTALRESULTAT	108	-138	356	-395	252	-489
varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1	1	2	3	3	4

BALANSRÄKNING

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Goodwill	411	411	385
Övriga immateriella anläggningstillgångar	361	279	296
Materiella anläggningstillgångar	1 119	1 140	1 090
Finansiella anläggningstillgångar	73	25	41
Uppskjutna skattefordringar	60	110	74
Summa anläggningstillgångar	2 024	1 964	1 886
Varulager	870	747	717
Kortfristiga fordringar	1 238	1 056	939
Derivatinstrument	26	57	81
Likvida medel	370	466	440
Summa omsättningstillgångar	2 504	2 326	2 177
SUMMA TILLGÅNGAR	4 528	4 290	4 063
Eget kapital	1 559	1 300	1 203
Pensioner och liknande förpliktelser	504	658	578
Uppskjutna skatteskulder	50	0	16
Långfristiga räntebärande skulder	1 272	1 194	1 197
Övriga långfristiga skulder	26	19	18
Summa långfristiga skulder	1 852	1 870	1 809
Derivatinstrument	33	40	46
Kortfristiga räntebärande skulder	106	61	62
Kortfristiga skulder	978	1 019	943
Summa kortfristiga skulder	1 117	1 119	1 051
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 528	4 290	4 063

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
MSEK			
Ingående balans	1 203	1 537	1 537
Periodens resultat	204	-239	-300
Övrigt totalresultat	152	-155	-189
Summa totalresultat	356	-395	-489
Transaktioner med aktieägare:			
Utdelning till Haldex aktieägare	-	-	-
Nyemission Haldex AB	-	157	157
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-2
Summa transaktioner med aktieägare	-	157	155
Utgående balans	1 559	1 300	1 203
varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	31	31	31

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12m	Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt 2020 - sep 2021	2020
MSEK						
Rörelseresultat	96	-23	317	-145	362	-100
Återföring av icke likviditetspåverkande poster	53	88	117	367	240	490
Erlagda räntor	-8	-18	-27	-32	-41	-46
Erlagd skatt	18	-15	-30	-18	-46	-34
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	159	32	377	172	515	310
Rörelsekapitalförändring	-133	199	-362	-80	-377	-95
Kassaflöde från den löpande verksamheten	26	231	15	92	138	215
Investeringar, inkl. kapitalisering av FoU-kostnader	-35	-53	-157	-259	-204	-306
Avyttringar av materiella tillgångar	-	54	53	54	60	61
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-35	1	-104	-205	-144	-245
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-2	-2
Nyemission Haldex AB	-	-	-	157	-	157
Räntebärande skulder	36	-21	-6	119	-92	33
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	36	-21	-6	276	-94	188
Periodens kassaflöde	27	211	-95	163	-100	158
Likvida medel, ingående balans	338	260	440	315	466	315
Omräkningsdifferens på likvida medel	5	-5	25	-12	4	-33
Likvida medel, utgående balans	370	466	370	466	370	440

FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI

	30 sep 2021		30 sep 2020	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
MSEK				
Valutaterminkontrakt – kassaflödessäkringar	2	0	2	3
Valutaterminkontrakt – värderade till verkligt värde via resultaträkningen	0	0	0	2
Valutaswappar – värderade till verkligt värde via resultaträkningen	24	32	55	35
Summa	26	32	57	40

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12m	Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt 2020 - sep 2021	2020
MSEK						
Nettoomsättning	28	34	79	94	89	104
Administrationskostnader	-10	-32	-69	-94	-77	-102
Rörelseresultat	18	2	10	0	12	2
Utdelning från koncernföretag	-	-	-	17	2	19
Nedskrivning ¹	-200	-200	-200	-200	-250	-250
Finansiella poster	6	33	40	53	21	34
Resultat efter finansiella poster	-176	-165	-150	-130	-215	-195
Koncernbidrag	-	-	-	-	-43	-43
Resultat före skatt	-176	-165	-150	-130	-258	-238
Skatt	-1	-	-10	1	-21	-10
Periodens resultat	-177	-165	-160	-129	-279	-248

¹⁾ Nedskrivningen avser givna aktieägartillskott till dotterbolag och är koncerninterna.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12m	Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt 2020 - sep 2021	2020
MSEK						
Periodens resultat	-177	-165	-160	-129	-279	-248
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-177	-165	-160	-129	-279	-248

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

	30 sep 2021	30 sep 2020
MSEK		
Anläggningstillgångar	2 849	2 874
Omsättningstillgångar	1 498	1 362
Summa tillgångar	4 347	4 236
Eget kapital	892	1 172
Avsättningar	62	50
Räntebärande skulder, externa	970	920
Övriga skulder	2 423	2 094
Summa skulder och eget kapital	4 347	4 236

FEM ÅR I SAMMANDRAG

MSEK, om ej annat anges	2020	2019	2018	2017	2016
Resultaträkning					
Nettoomsättning	4 007	5 151	5 119	4 462	4 374
Kostnad för sålda varor	-2 914	-3 812	-3 813	-3 237	-3 155
Bruttoresultat	1 093	1 339	1 306	1 225	1 219
Produktutvecklingskostnader	-131	-158	-162	-158	-177
Försäljnings- och administrationskostnader	-805	-894	-863	-797	-773
Andel av resultat från joint venture	-24	-21	-5	-	-
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-233	-161	-21	-121	-65
Rörelseresultat	-100	105	255	149	204
Rörelseresultat exkl. engångsposter	163	317	305	292	291
Finansiella poster	-89	-44	-36	-8	-36
Andel av resultat från joint venture	-	-	-	-12	-3
Resultat före skatt	-189	61	219	129	165
Skatt	-111	-56	-66	-50	-74
Årets resultat	-300	5	153	79	91
Balansräkning					
Anläggningstillgångar	1 886	2 227	1 585	1 349	1 306
Omsättningstillgångar	2 177	2 186	2 104	1 729	1 751
Summa tillgångar	4 063	4 413	3 689	3 078	3 057
Eget kapital	1 203	1 537	1 611	1 395	1 374
Långfristiga skulder	1 809	1 346	1 072	775	757
Kortfristiga skulder	1 051	1 530	1 006	908	926
Summa eget kapital och skulder	4 063	4 413	3 689	3 078	3 057
Kassaflöde					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	215	328	274	173	256
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-245	-381	-381	-231	-222
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	188	59	211	-35	-52
Årets kassaflöde	158	6	104	-93	-18
Nyckeltal					
Bruttomarginal, %	27,3	26,0	25,5	27,5	27,9
Rörelsemarginal, %	-2,5	2,0	5,0	3,3	4,7
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	4,1	6,1	6,0	6,5	6,6
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-6,44	0,12	3,46	1,67	2,00
Eget kapital per aktie, SEK	24,10	34,78	35,80	30,98	30,63
Kassaflöde, löpande verksamhet, per aktie SEK	4,56	7,42	6,20	3,91	5,80
Utdelning, SEK	0,00	0,00	1,15	0,55	0,00
Börskurs, SEK	43,75	51,00	69,00	87,25	116,50
Avkastning på sysselsatt kapital, % ^{1, 2}	-3,8	3,1	9,8	6,8	9,7
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. engångsposter, % ^{1, 2}	5,0	9,4	11,8	13,3	13,8
Avkastning på eget kapital, %	-21,9	0,1	9,8	5,4	13,1
Soliditet, %	30	35	44	45	45
Nettoskuldsättningsgrad, % ²	85	66	45	42	36
Investeringar	197	273	313	218	222
FoU, %	5,4	4,6	4,1	4,0	3,5
Antal anställda	1 990	2 172	2 309	2 176	2 045

¹ Rullande tolv månader. ² Effekt av IFRS16 leasing har exkluderats.

KVARTALSDATA

	2021			2020				2019	
MSEK, om ej annat anges	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3
Resultaträkning									
Nettoomsättning	1 203	1 138	1 080	989	964	875	1 180	1 141	1 283
Kostnad för sålda varor	-888	-825	-744	-706	-695	-647	-867	-849	-928
Bruttoresultat	315	313	336	283	269	228	313	292	355
Produktutvecklingskostnader	-30	-33	-30	-32	-28	-35	-37	-43	-43
Försäljnings- och administrationskostnader	-195	-202	-191	-189	-185	-195	-237	-215	-227
Andel av resultat från joint venture	-4	-5	-4	-2	-7	-8	-7	-7	-7
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	10	7	31	-16	-73	-141	-1	-160	-10
Rörelseresultat	96	79	142	44	-23	-151	30	-133	68
Rörelseresultat exkl. engångsposter	100	82	115	66	58	-3	43	44	85
Finansiella poster	-21	-3	-16	-46	-6	-12	-26	-12	-16
Resultat före skatt	75	76	126	-2	-29	-163	4	-145	52
Skatt	-21	-22	-32	-59	-75	24	-1	-4	-15
Periodens resultat	55	54	95	-61	-104	-139	3	-149	37
Balansräkning									
Anläggningstillgångar	2 024	2 008	2 005	1 886	1 964	2 158	2 319	2 227	2 178
Omsättningstillgångar	2 504	2 366	2 348	2 177	2 326	2 142	2 401	2 186	2 283
Summa tillgångar	4 528	4 374	4 354	4 063	4 290	4 300	4 720	4 413	4 461
Eget kapital	1 559	1 450	1 413	1 203	1 300	1 437	1 602	1 537	1 745
Långfristiga skulder	1 852	871	1 803	1 809	1 870	1 873	1 458	1 346	1 358
Kortfristiga skulder	1 117	2 053	1 137	1 051	1 119	990	1 661	1 530	1 358
Summa eget kapital och skulder	4 528	4 374	4 354	4 063	4 290	4 300	4 720	4 413	4 461
Kassaflöde									
Kassaflöde från den löpande verksamheten	26	19	-30	123	231	-96	-43	239	76
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-35	-58	-11	-40	1	-76	-130	-136	-82
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	36	-19	-23	-88	-21	165	132	1	21
Periodens kassaflöde	27	-58	-64	-5	211	-7	-41	104	15
Nyckeltal									
Bruttomarginal, %	26,2	27,5	31,1	28,6	27,9	26,1	26,5	25,6	27,6
Rörelsemarginal, %	8,0	6,9	13,1	4,5	-2,4	-17,2	2,5	-11,6	5,3
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	8,3	7,2	10,6	6,7	6,0	-0,3	3,6	3,8	6,6
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	1,11	1,11	1,94	-1,27	-2,15	-2,95	0,04	-3,36	0,83
Eget kapital per aktie, SEK	31,41	29,23	28,44	17,32	26,08	28,93	36,24	34,78	39,48
Kassaflöde, löpande verksamhet, per aktie, SEK	0,53	0,39	-0,62	2,53	4,75	-2,04	-0,97	5,41	1,72
Börskurs, SEK	46,60	56,60	46,25	43,75	41,80	37,50	25,55	51,00	50,20
Avkastning på sysselsatt kapital, % ^{1, 2}	12,4	8,3	0,0	-3,8	-9,5	-6,4	1,2	3,1	7,5
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. engångsposter, % ^{1, 2}	12,4	11,0	7,7	5,0	4,3	5,2	8,6	9,4	10,5
Avkastning på eget kapital, %	3,6	4,2	7,4	-5,0	-7,8	-9,3	0,1	-9,3	2,1
Soliditet, %	34	33	32	30	30	33	34	35	39
Nettoskuldssättningsgrad, % ²	74	76	74	85	84	91	76	66	62
Externa investeringar, MSEK	16	36	39	25	26	49	97	103	64
FoU, %	3,7	4,4	4,5	4,9	5,1	6,3	5,3	5,9	4,1
Antal anställda	2 072	2 026	2 021	1 990	1 962	2 055	2 183	2 172	2 212

¹ Rullande tolv månader. ² Effekt av IFRS16 leasing har exkluderats.

NYCKELTAL

	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Bruttomarginal, %	28,2	26,8	27,3
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	8,7	3,2	4,1
Rörelsemarginal, %	9,3	-4,8	-2,5
Kassaflöde, löpande verksamhet, MSEK	15	92	215
Kassaflöde efter investeringar, MSEK	-89	-113	-30
Avkastning på sysselsatt kapital, % ^{1, 2}	12,4	-9,5	-3,8
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. engångsposter, % ^{1, 2}	12,4	4,3	5,0
Investeringar, MSEK	91	172	197
FoU, %	4,2	5,5	5,4
Antal anställda	2 072	1 962	1 990
Avkastning på eget kapital, % ¹	10,3	-26,2	-21,9
Räntetäckningsgrad, ggr	13,4	3,3	3,9
Soliditet, %	34	30	30
Nettoskuldsättningsgrad, % ²	74	84	85
Per aktie:			
Resultat efter skatt, före utspädning, SEK	4,15	-5,19	-6,44
Resultat efter skatt, efter utspädning, SEK	4,15	-5,19	-6,44
Eget kapital per aktie, SEK	31,41	26,08	24,10
Kassaflöde, löpande verksamhet, per aktie, SEK	0,31	1,97	4,56
Börskurs, SEK	46,60	41,80	43,75
Genomsnittligt totalt antal aktier, tusental	48 638	46 673	47 164
Totalt antal aktier vid periodens utgång, tusental	48 638	48 638	48 638
varav antal aktier i eget förvar, tusental	12	12	12

¹ Rullande tolv månader. ² Effekt av IFRS16 leasing har exkluderats.

ÖVRIG INFORMATION

Investerarpresentation

Investerare, analytiker och media är inbjudna till en presentation av rapporten torsdagen den 21 oktober kl 11.00 tillsammans med VD Jean-Luc Desire och CFO Lottie Saks.

Länk till webbsändningen och nummer till telefonkonferensen:
<https://financialhearings.com/event/13301>

Webbsändningen finns även tillgänglig i efterhand, och både delårsrapport och presentation kan laddas ned på Haldex webbplats:

<http://www.haldex.com/sv/corporate/investerare/finansiella-rapporter/>

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké, jan – dec 2021	10 februari 2022
Årsredovisning 2021	vecka 13 2022
Delårsrapport, jan – mar 2022	28 april 2022
Årsstämma 2022	24 maj 2022
Delårsrapport, apr – jun 2022	19 juli 2022
Delårsrapport, juli – sep 2022	27 oktober 2022
Bokslutskommuniké, jan - dec 2022	16 februari 2023

Kontakter

Jean-Luc Desire, VD & Koncernchef
 Telefon: 0418-47 60 00

Lottie Saks, CFO
 Telefon: 0418-47 60 00

Jenny Boström, Investarrelationer
 Telefon: 0418-47 62 01
 Email: ir@haldex.com

Haldex AB, Organisationsnummer 556010-1155,
info@haldex.com, www.haldex.com

Denna information är sådan som Haldex AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, enligt kontaktpersoners försorg, för offentliggörande torsdagen den 21 oktober 2021 kl. 07:20.

SIFTERUNDERLAG TILL ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal som inte är enligt IFRS presenteras i rapporten eftersom de anses utgöra viktiga kompletterande nyckeltal för bolagets resultat. De definitioner som används i denna rapport finns definierade i Haldex årsredovisning för 2020 samt på bolagets hemsida: <https://www.haldex.com/sv/corporate/investerare>.

Omsättning

	Redovisad omsättning jul-sep 2021	Valutajustering till föregående års kurser	Valutajusterad omsättning jul-sep 2021	Δ	Redovisad omsättning helår 2020	Valutajustering till föregående års kurser	Valutajusterad omsättning helår 2020	Δ
MSEK								
Koncern	1,203	15	1,218	1%	4,007	133	4,140	3%
Totalt	1,203	15	1,218	1%	4,007	133	4,140	3%

Omsättning per region

	Redovisad omsättning jul-sep 2021	Valutajustering till föregående års kurser	Valutajusterad omsättning jul-sep 2021	Δ	Redovisad omsättning helår 2020	Valutajustering till föregående års kurser	Valutajusterad omsättning helår 2020	Δ
MSEK								
Amerika	619	12	631	2%	2,101	101	2,202	5%
Europa	476	6	482	1%	1,438	19	1,457	1%
Asien och Mellanöstern	108	-3	105	-2%	468	13	481	3%
Totalt	1,203	15	1,218	1%	4,007	133	4,140	3%

Omsättning per produktlinje

	Redovisad omsättning jul-sep 2021	Valutajustering till föregående års kurser	Valutajusterad omsättning jul-sep 2021	Δ	Redovisad omsättning helår 2020	Valutajustering till föregående års kurser	Valutajusterad omsättning helår 2020	Δ
MSEK								
Foundation Brake	662	6	668	1%	2,200	79	2,279	4%
Air Controls	541	9	550	2%	1,807	54	1,861	3%
Totalt	1,203	15	1,218	1%	4,007	133	4,140	3%

Omsättning per kundkategori

	Redovisad omsättning jul-sep 2021	Valutajustering till föregående års kurser	Valutajusterad omsättning jul-sep 2021	Δ	Redovisad omsättning helår 2020	Valutajustering till föregående års kurser	Valutajusterad omsättning helår 2020	Δ
MSEK								
Eftermarknad	622	10	632	2%	2,132	70	2,202	3%
Trailer - släpvagnar	406	5	411	1%	1,174	23	1,197	2%
Truck - tunga lastbilar	175	0	175	0%	701	40	741	6%
Totalt	1,203	15	1,218	1%	4,007	133	4,140	3%

Organisk tillväxt, tredje kvartalet

Procent	Koncernen	Amerika	Europa	Asien & Mellanöstern
Organisk tillväxt	26	26	38	-7
Valutaomräkningsdifferens	-1	-2	-2	3
Förvärv	-	-	-	-
Redovisad tillväxt	25	24	36	-4

SIFFERUNDERLAG TILL ALTERNATIVA NYCKELTAL

	2021			2020				2019	
	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3
MSEK, om ej annat anges									
Engångsposter									
- Omstruktureringskostnader	-4	-3	-16	-48	-8	-46	-7	-175	-12
- Nedskrivning av tillgång	-	-	-	-5	-70	-101	-	-	-
- Reavinst Blue Springs	-	-	-	35	-	-	-	-	-
- Reavinst Kansas City	-	-	43	-	-	-	-	-	-
- Tvist Indien	-	-	-	-	-1	-	-	-	-
- Kostnader relaterade till uppköpsprocessen	-	-	-	-4	-2	-1	-6	-2	-5
Summa engångsposter	-4	-3	27	-22	-81	-148	-13	-177	-17
Forsknings- och utvecklingsutgifter exkl. avskrivningar	-44	-50	-48	-48	-50	-55	-63	-67	-54
Produktutvecklingsutgifter för ny teknik	-5	-6	-5	-10	-10	-12	-12	-14	-10
Joint venture EMB	-4	-5	-4	-2	-7	-8	-7	-7	-7
Scalable Brake Systems	-5	-6	-5	-11	1	0	-2	-5	-2
Summa rörelsekostnader för ny teknik	-9	-11	-10	-13	-6	-8	-9	-12	-9
Räntenetto och finansiella poster									
Ränteintäkter	11	-2	3	-1	1	0	1	2	4
Räntekostnader	-16	-5	-9	-13	-17	-6	-6	-13	-14
Summa räntenetto	-5	-7	-6	-14	-16	-6	-5	-11	-10
Finansiell valutakurseffekt	-13	6	-6	-33	13	-4	-19	0	-6
Övriga finansiella poster	-3	-2	-3	-2	-3	-2	-2	-1	-1
Summa finansiella poster	-21	-3	-16	-46	-6	-12	-26	-12	-17
Nettoskuld									
- Räntebärande tillgångar	370	338	396	440	466	260	294	315	217
- Räntebärande skulder inklusive derivatinstrument	-1 021	-928	-925	-888	-904	-920	-949	-768	-761
- Pensionsskulder	-504	-515	-524	-578	-658	-651	-571	-562	-540
Summa nettoskuld¹	-1 155	-1 105	-1 053	-1 026	-1 096	-1 311	-1 226	-1 015	-1 084
Sysselsatt kapital									
Balansomslutning	4 528	4 374	4 354	4 063	4 290	4 300	4 720	4 413	4 461
Icke räntebärande skulder och avsättningar	-1 086	-1 108	-1 107	-1 024	-1 070	-965	-1 235	-1 116	-1 048
Summa sysselsatt kapital	3 442	3 266	3 247	3 039	3 220	3 335	3 485	3 297	3 413
Genomsnittligt sysselsatt kapital	3 225	3 188	3 232	3 311	3 381	3 417	3 403	3 366	3 198
Nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare									
Periodens resultat	55	54	95	-61	-104	-139	3	-149	37
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1	0	1	1	1	0	1	0	1
Summa nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare	54	54	94	-62	-105	-139	2	-149	36
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare									
Eget kapital	1 559	1 450	1 413	1 203	1 300	1 437	1 602	1 537	1 745
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	31	29	30	27	31	30	34	32	33
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	1 528	1 421	1 383	1 176	1 269	1 407	1 568	1 505	1 712
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	1 355	1 368	1 361	1 385	1 492	1 567	1 621	1 624	1 641
Genomsnittligt antal aktier	48 638	48 638	48 638	48 638	48 638	47 164	44 216	44 216	44 216

¹ Effekt av IFRS16 leasing har exkluderats.