

HALDEX DELÅRSRAPPORT JANUARI–SEPTEMBER 2013



Kv 3: Stark rörelsemarginal och starkt kassaflöde

Haldexkoncernen, juli–september 2013

- Omsättningen uppgick till 994 MSEK jämfört med 931 MSEK motsvarande period föregående år. Justerat för valutakursförändringar ökade omsättningen med 9% jämfört med samma period föregående år.
- Rörelseresultat och rörelsemarginal exklusive engångsposter uppgick till 84 MSEK (52) respektive 8,4% (5,6). Rörelseresultat och rörelsemarginal inklusive engångsposter uppgick till 89 MSEK (32) respektive 9,0% (3,4).
- Resultat efter skatt uppgick till 46 MSEK (13). Resultat per aktie uppgick till 1:03 SEK (0:26).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 94 MSEK (41).
- Haldex tecknade en ny syndikerad lånefacilitet på 95 MUSD i september 2013, som förfaller i september 2016. Denna ersätter den tidigare faciliteten på 75 MEUR.
- En anläggning i Nordamerika avyttrades under kvartalet, vilket gav en vinst på 5 MSEK.

Nyckeltal, Haldexkoncernen

Belopp i MSEK	Jan–sept 2013	Jan–sept 2012	Förändring Jan–sept 2013/2012	Juli–sept 2013	Juli–sept 2012	Förändring Juli–sept 2013/2012
Nettoomsättning	3 012	3 069	-2%	994	931	7%
Rörelseresultat ¹⁾	215	176	22%	84	52	62%
Rörelseresultat	100	122	-18%	89	32	178%
Rörelsemarginal, % ¹⁾	7,1	5,7	1,4	8,4	5,6	2,8
Rörelsemarginal, %	3,3	4,0	-0,7	9,0	3,4	5,6
Avkastning på sysselsatt kapital, % ^{1,2)}	12,6	10,4	2,2	12,6	10,4	2,2
Avkastning på sysselsatt kapital, % ²⁾	6,4	7,9	-1,5	6,4	7,9	-1,5
Resultat efter skatt	26	56	-54%	46	13	254%
Resultat per aktie, SEK	0:54	1:17	-0:63	1:03	0:26	0:77

1) Exklusive engångsposter

2) Rullande 12 månader

VD och koncernchef Bo Annvik kommenterar:

"Vi har haft fokus på våra förbättrings- och stabiliseringsprogram under året, vilket lett till såväl ökade kostnadsbesparingar som effektivitetsvinster. I kombination med en gynnsam produkt- och marknadsmix har detta resulterat i en mycket god rörelsemarginal på 8,4% för kvartalet, vilket är positivt för oss. Omsättningen ökade 9% valutajusterat jämfört med föregående år och uppgick till 994 MSEK, dock 7% lägre än andra kvartalet 2013. Omstruktureringsprogrammet fortsatte som planerat och våra insatser när det gäller att hantera vårt rörelsekapital gav utdelning under kvartalet, jag är därför nöjd att kassaflödet uppgick till 94 MSEK."

Rapporten är upprättad i enlighet med förändrade IAS 19 "Ersättningar till anställda". Den reviderade redovisningsstandarden påverkar resultaträkningen (finansiella poster och skatter), balansräkningen (eget kapital, pensionsskuld och uppskjutna skatter) och övrigt totalresultat. Samtliga jämförelsesiffror, inklusive nyckeltal, har uppdaterats enligt den förändrade redovisningsstandarden. För ytterligare information vänligen se Redovisningsprinciper.

Haldexkoncernen, januari–september 2013

- Omsättningen för Haldexkoncernen uppgick till 3 012 MSEK (3 069). Justerat för valutakursförändringar ökade omsättningen med 2% jämfört med samma period föregående år.
- Rörelseresultatet och rörelsemarginalen uppgick exklusive engångsposter till 215 MSEK (176) respektive 7,1% (5,7) för Haldexkoncernen. Rörelseresultatet och rörelsemarginalen uppgick inklusive engångsposter till 100 MSEK (122) respektive 3,3% (4,0).
- Resultatet efter skatt uppgick för Haldexkoncernen till 26 MSEK (56), negativt påverkat av omstruktureringskostnader i andra kvartalet. Resultatet per aktie uppgick till 0,54 SEK (1:17).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 211 MSEK (139). Exklusive omstrukturering uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 247 MSEK (169).

Nettoomsättning per region och produktlinje, Haldexkoncernen

<i>Belopp i MSEK</i>	Jan–sept 2013	Jan–sept 2012	Förändring, valutajusterat 2013/2012	Juli–sept 2013	Juli–sept 2012	Förändring, valutajusterat 2013/2012
Air Controls	1 395	1 377	5%	465	427	10%
Foundation Brake	1 617	1 692	-1%	529	504	8%
Haldexkoncernen	3 012	3 069	2%	994	931	9%
Nordamerika	1 573	1 710	-4%	527	510	7%
Europa	1 047	1 002	6%	345	299	13%
Asien och Mellanöstern	233	244	0%	75	80	-4%
Sydamerika	159	113	62%	47	42	31%
Haldexkoncernen	3 012	3 069	2%	994	931	9%

Nettoomsättning och resultat, Haldexkoncernen

Omsättningen uppgick till 3 012 MSEK (3 069). Valutajusterat ökade omsättningen med 2% jämfört med motsvarande period 2012.

I Nordamerika uppgick omsättningen till 1 573 MSEK (1 710) och valutajusterat minskade omsättningen med 4% jämfört med föregående år.

I Europa uppgick omsättningen till 1 047 MSEK jämfört med 1 002 MSEK motsvarande period föregående år.

I Asien, främst Kina och Indien, låg omsättningen valutajusterat i linje med samma period föregående år.

I Sydamerika ökade omsättningen till 159 MSEK jämfört med 113 MSEK under motsvarande period förra året, en ökning med 62% jämfört med året före. Den positiva utvecklingen i Sydamerika var ett resultat av statliga finansieringsinsatser, säkerhetslagstiftning och det samarbetsavtal som undertecknades med Master 2012.

Omsättningen inom Air Controls uppgick till 1 395 MSEK (1 377), vilket valutajusterat är en ökning med 5% jämfört med föregående år. Omsättningen inom Foundation Brake uppgick till 1 617 MSEK (1 692), vilket valutajusterat är en minskning med 1% jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 215 MSEK (176) och rörelsemarginalen uppgick till 7,1% (5,7).

Engångskostnaderna uppgick till 115 MSEK, varav 98 MSEK avsåg nedskrivningar, 22 MSEK omstruktureringskostnader och 5 MSEK avsåg vinst vid avyttring av fastigheter. Totalkostnaderna för programmet uppgår till cirka 250 MSEK med årsbesparingar på 100 MSEK. Ytterligare information om omstruktureringsprogrammet finns på sidan 4.

Valutakursförändringar samt resultat av valutasäkringar och valutaomräkningseffekter hade en negativ effekt på koncernens rörelseresultat på 13 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Produktionstrender inom industrin¹⁾

<i>Producerade enheter, tusental</i>	Jan–sept 2013	Jan–sept 2012	Förändring	Juli–sept 2013	Juli–sept 2012	Förändring
<u>Tunga lastbilar</u>						
Nordamerika	191	221	-14%	68	65	4%
Europa	294	316	-7%	102	101	1%
Asien	674	647	4%	177	170	4%
Sydamerika	113	78	45%	41	28	46%
<i>Alla regioner</i>	1 272	1 262	1%	388	364	7%
<u>Släpvagnar</u>						
Nordamerika	202	202	0%	72	68	6%
Europa	193	190	2%	62	61	2%
Asien	211	179	18%	65	46	41%
Sydamerika	61	47	30%	22	16	38%
<i>Alla regioner</i>	667	618	8%	221	191	16%

Tredje kvartalet 2013 ökade marknaden för tunga lastbilar och släpvagnar jämfört med 2012. Den totala produktionen av tunga lastbilar ökade med cirka 1 % och släpvagnar med 8%.

Tunga lastbilar

Produktionen av tunga lastbilar ökade med 7% jämfört med tredje kvartalet 2012. Byggtakten ökade i alla regioner jämfört med tredje kvartalet 2012.

Under tredje kvartalet 2013 producerades cirka 68 000 enheter i Nordamerika, 102 000 enheter i Europa, 177 000 enheter i Asien och 41 000 enheter i Sydamerika.

Jämfört med andra kvartalet 2013 ökade produktionen av tunga lastbilar i alla regioner förutom Asien. Sammanlagt minskade produktionen med 18% jämfört med andra kvartalet 2013.

Släpvagnar

Produktionen av släpvagnar ökade med 16% jämfört med samma kvartal föregående år. Alla regioner ökade jämfört med 2012.

Under tredje kvartalet 2013 producerades cirka 72 000 enheter i Nordamerika, 62 000 enheter i Europa, 65 000 enheter i Asien och 22 000 enheter i Sydamerika.

Släpvnagsproduktionen ökade i Nordamerika och Sydamerika jämfört med andra kvartalet 2013, medan Europa och Asien föll. Sammanlagt minskade produktionen med 5% jämfört med andra kvartalet 2013.

¹⁾ Informationen som avser lastbilar baseras på statistik från JD Powers om inte annat anges. Informationen om släpvnagsmarknader som avser Europa baseras på statistik från CLEAR, informationen om lastbilar och släpvagnar i Nordamerika baseras på statistik från ACT och släpvnagsinformationen från Sydamerika och Asien baseras på lokala källor. Officiell statistik per september 2013.

Omstruktureringsprogram

Den 21 maj 2013 offentliggjorde Haldex ett omstruktureringsprogram, som förväntas resultera i årlig total besparing på 100 MSEK, med full effekt från 2015. Den totala kostnaden för programmet uppgår till 250 MSEK, med kontanteffekter på cirka 150 MSEK. Programmet innefattar kostnader i samband med arbetet med att konsolidera centrala processer och funktioner, optimera försäljnings- och administrationskostnader, förändringar av den europeiska produktionsstrukturen och produktionaliseringar. Programmet kommer löpa fram till 2015 och inkluderar personalnedskrivningar om ca 200 medarbetare, samt andra minskningar av rörelsekostnader. Kostnaderna kommer att bokföras varefter delprojekt godkänns och genomförs under den definierade perioden.

I programmet ingår nedskrivning av tillgångar på 98 MSEK, relaterade till en förändrad produktionsstruktur och produktionaliseringar. Hälften av nedskrivningen är ett resultat av den planerade förändringen av produktionsstrukturen och är en blandning av materiella och immateriella tillgångar. Den andra hälften avser produktlinjen skivbromsar, där bolaget genom åren arbetat med ett antal olika teknologier där inte alla har kunnat kommersialiseras.

Andra kvartalet kostnadsfördes 120 MSEK, varav 22 MSEK avsåg omstrukturering och 98 MSEK tillgångsnedskrivningar.

Som en del av omstruktureringsprogrammet kommer Haldex anläggning i Heidelberg i Tyskland att påverkas av operativa förändringar. Haldex har inlett förhandlingar om operativa förändringar i Europa, bland annat om att omlokalisera produktionen från Haldex anläggning i Heidelberg till anläggningen i Szentlőrincváros i Ungern och att omlokalisera de flesta FoU-aktiviteterna från Heidelberg till Haldex FoU-center i Storbritannien.

Skatter

Koncernens skattekostnad uppgick till 42 MSEK (37), vilket gav en skattesats på 62% (49). Skattesatsen uppgick till 38%, exklusive omstruktureringskostnader och därtill hörande skatteeffekter. Omstruktureringskostnaderna, inklusive nedskrivningar av tillgångar, tillhör huvudsakligen den europeiska verksamheten där skattesatserna är lägre än i Nordamerika. Uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag redovisas i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas mot framtida skatt.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 211 MSEK (139). Exklusive omstruktureringskostnader uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 247 MSEK (169).

Investeringarna uppgick till 60 MSEK (82), vilket resulterade i ett kassaflöde efter investeringar på 174 MSEK (57). Två anläggningar i Nordamerika avyttrades, vilket resulterade i ett positivt kassaflöde på 23 MSEK.

Finansiell ställning

Per den 30 september 2013 uppgick koncernens nettoskuld till 416 MSEK (599).

Nettoskulden består i huvudsak av likvida medel uppgående till 307 MSEK, räntebärande skulder uppgående till 442 MSEK och pensionsskulder uppgående till 281 MSEK.

Lånefinansiering för Haldex utgörs primärt av:

- Ett obligationslån på 270 MSEK, som förfaller 2015
- En syndikerad kreditfacilitet på 95 MUSD, som förfaller 2016. Vid kvartalets slut hade 25 MUSD av faciliteten utnyttjats.

Den nya syndikerade faciliteten på 95 MUSD tecknades i september 2013 och förfaller i september 2016. Den ersätter den tidigare faciliteten på 75 MEUR som tecknades 2011.

Eget kapital uppgick till 1 114 MSEK (1 157), vilket gav en soliditet på 45 % (43).

Det har inte skett några förändringar i pantsatta tillgångar och eventalförpliktelser under 2013.

Övergången till nya redovisningsstandarden IAS 19, *Ersättningar till anställda*, har resulterat i en ökning av koncernens redovisade pensionsskuld med 127 MSEK per december 2012. Underskottet redovisas i balanserade vinstmedel, dvs i eget kapital, vilket innebär att koncernens egna kapital har minskat med 113 MSEK, med hänsyn tagen till uppskjuten skatt. Jämförelsetalen har ändrats på motsvarande sätt. Mer information finns i avsnittet "Redovisningsprinciper" på sidan 6 i denna rapport.

Anställda

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 2 130 (2 262).

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 2012.

Riskområdena beskrivs i Haldex årsredovisning för 2012.

Precis som beskrivs i årsredovisningen innehåller koncernredovisningen vissa bedömningar och antaganden om framtiden, vilka baseras både på historiska erfarenheter och förväntningar om framtiden. Goodwill, utvecklingsprojekt, skatter, garantireserver och pensioner är områden där risken för framtida justeringar av redovisade värden är som högst.

Framtidsinriktad information

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

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med en väsentlig inverkan på företagets ställning och resultat har skett mellan Haldex och närstående.

Företagsförvärv och avyttringar

Inga förvärv eller avyttringar har skett under 2013.

Moderbolaget

Haldex AB (publ), organisationsnummer 556010-1155, är ett registrerat aktiebolag med säte i Landskrona, Sverige. Haldex AB är noterat på Nasdaq OMX i Stockholm, Mid Cap. Nettoomsättningen uppgick till 25 MSEK (2) och resultatet efter skatt till 6 MSEK (-13).

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 2012, förutom enligt nedan.

Nya och ändrade standarder från den 1 januari 2013

Koncernen tillämpar följande nya och ändrande standarder från den 1 januari 2013.

Syftet med IFRS 13 *Värdering till verkligt värde* är att minska komplexiteten genom att tillhandahålla en mer exakt definition av verkligt värde och att se till att upplysningskraven blir mer standardiserade. Koncernen anser att standarden endast kräver utökade upplysningar.

I IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* ändras övrigt totalresultat. Den största förändringen är kravet att gruppera posterna som redovisas i övrigt totalresultat baserat på om de kan omklassificeras till resultaträkningen under påföljande perioder eller inte. Detta har resulterat i att nya rubriker har lagts till i rapporten över totalresultat.

IAS 19 *Ersättningar till anställda* har ändrats. I den ändrade standarden har korridormetoden tagits bort och alla aktuariella vinster och förluster redovisas nu direkt i Övrigt totalresultat så snart de uppstår och pensionskostnaderna ska redovisas omedelbart. I stället för att redovisa räntekostnader och förväntad avkastning på förvaltningstillgångar anger den nya standarden att finansiella nettointäkter/-kostnader ska redovisas med tillämpning av den diskonteringsränta som användes för att diskontera pensionsskulder i koncernens nettoskuld. Kostnaderna för årets resultat och finansiella intäkter/kostnader bör kvittas i resultaträkningen. Den ändrade standarden bör tillämpas retroaktivt från den 1 januari 2013.

Övergångseffekterna på balansräkningen, eget kapital, resultaträkningen och övrigt totalresultat för jämförelseåret 2012 är som följer:

Koncernens balansräkning, reviderad IAS 19

<i>Belopp i MSEK</i>	30 sept 2012	Effekt, ändrad princip	30 sept 2012 reviderat	31 dec. 2012	Effekt, ändrad princip	31 dec. 2012 reviderat
Övriga anläggningstillgångar	1 064	-	1 064	1 063	-	1 063
Uppskjutna skatter	155	12	167	109	14	123
Summa anläggningstillgångar	1 219	12	1 231	1 172	14	1 186
Summa omsättningstillgångar	1 479	-	1 479	1 414	-	1 414
Summa tillgångar	2 698	12	2 710	2 586	14	2 600
Totalt eget kapital	1 254	-97*	1 157	1 242	-113*	1 129
Pensioner och liknande förpliktelser	201	109	310	206	127	333
Övriga långfristiga skulder	655	-	655	634	-	634
Summa långfristiga skulder	856	109	965	840	127	967
Summa kortfristiga skulder	588	-	588	504	-	504
Summa skulder och eget kapital	2 698	12	2 710	2 586	14	2 600

* Som påverkade ingående balans 2012 med -46 MSEK, vilket resulterade i en justerad ingående balans på 1 290 MSEK.

Koncernens resultaträkning, reviderad IAS 19

<i>Belopp i MSEK</i>	Jan-sept 2012	Effekt, ändrad princip	Jan-sept reviderat	Juli-sept 2012	Effekt, ändrad princip	Juli-sept reviderat	Helår 2012	Effekt, ändrad princip	Helåret 2012 reviderat
Rörelseresultat	122	-	122	32	-	32	150	-	150
Finansiella poster	-35	6	-29	-11	2	-9	-44	8	-36
Resultat före skatt	87	6	93	21	2	23	106	8	114
Skatter	-34	-3	-37	-9	-1	-10	-57	-3	-60
Periodens resultat	53	3	56	12	1	13	49	5	54
Resultat per aktie, SEK	1:09	0:08	1:17	0:23	0:03	0:26	1:02	0:10	1:12

Omräkning – Nyckeltal

	Jan-sept 2012, tidigare	Jan-sept 2012, reviderat	Jan-dec 2012, tidigare	Jan-dec 2012, reviderat
Avkastning på eget kapital, %	4,9	5,6	3,5	4,1
Räntetäckningsgrad, ggr	8,0	10,8	7,2	9,8
Soliditet, %	46	43	48	43
Nettoskuldsättningsgrad, %	39	52	36	51
Eget kapital, SEK	28,37	26,17	28,09	25,53

Övrigt

Notera att avrundningar kan ha gjorts så att beloppen i vissa fall inte stämmer om de summeras.

Landskrona, 6 november 2013
Haldex AB (publ)

Bo Annvik
VD och koncernchef

Kalender rapporter 2014

Kv 4: Helårsrapport januari–december 2013
AGM: Haldex, Landskrona, Sverige
Kv 1: Delårsrapport januari–mars 2014
Kv 2: Delårsrapport januari–juni 2014
Kv 3: Delårsrapport januari–september 2014

14 februari 2014
29 april 2014
29 april 2014
18 juli 2014
5 november 2014

Inbjudan:

Medierna och analytiker är inbjudna till en telefonkonferens vid vilken rapporten kommer att presenteras med kommentarer av Bo Annvik, VD och koncernchef, och Andreas Ekberg, ekonomi- och finansdirektör. Presentationen kommer också att webbsändas och du kan delta med frågor via telefon.

Datum/tid: Onsdag den 6 november, kl. 11.00

Delta i telefonkonferensen:

Du kan också delta med frågor via telefon:

Telefonnummer:

Sverige: +46 (0)8 505 564 74
Storbritannien: +44 203 364 5374
Danmark: +45 354 455 80
USA: +1 855 753 2230

Internet:

Presskonferensen webbsänds på:

<http://storm.zoomvisionmamato.com/player/haldex/objects/8v1x92j4/>

Webbsändningen kommer också att finnas tillgänglig i efterhand och du kan ladda ned delårsrapporten och presentationen på Haldex webbplats:

<http://www.haldex.com/en/GLOBAL/Investors/Report-archive/Interim-Reports/>

Kontaktpersoner:

Andreas Ekberg, Ekonomi- och finansdirektör

Tel: +46 (0) 418 47 60 00

Bo Annvik, VD

Tel: +46 (0) 418 47 60 00

Haldex AB (publ)

Organisationsnummer 556010-1155

E-post: info@haldex.com

www.haldex.com

GRANSKNINGSRAPPORT

Vi har granskat denna rapport för perioden 1 januari–30 september 2013 för Haldex AB (publ). Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för upprättandet och presentationen av denna delårsrapport enligt IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala oss om denna delårsrapport på grundval av vår granskning.

Granskningen har utförts i enlighet med Standard för översiktligt granskning, SÖG 2410, Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En granskning innebär att vi ställer frågor till i huvudsak personer som är ansvariga för finansiella och redovisningsfrågor, och tillämpar analytiska och andra granskningsrutiner. En granskning är avsevärt mindre i omfattning än en revision utförd i enlighet med RS – Revisionsstandard i Sverige, och god redovisningssed i Sverige. De rutiner som utförs under en granskning gör det inte möjligt för oss att med säkerhet uttala oss om att vi fått kännedom om alla väsentliga frågor som skulle kunna identifieras under en revision. Följaktligen gör vi inte något revisionsuttalande.

På grundval av vår granskning har vi inte uppmärksammat någonting som skulle leda oss att tro att delårsrapporten inte i alla väsentliga avseenden upprättats i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen, för koncernen, och med årsredovisningslagen, för moderbolaget.

Landskrona, 6 november 2013

Michael Bengtsson
Auktoriserad revisor
PricewaterhouseCoopers

Ann-Christine Hägglund
Auktoriserad revisor
PricewaterhouseCoopers

Koncernens resultaträkning, Haldexkoncernen

<i>Belopp i MSEK</i>	Jan–sept 2013	Jan–sept 2012	Juli–sept 2013	Juli–sept 2012	Helåret 2012
Nettoomsättning	3 012	3 069	994	931	3 933
Kostnad för sålda varor	-2 163	-2 262	-704	-689	-2 904
Bruttoresultat	849	807	290	242	1 029
	28,2%	26,3%	29,2%	26,0%	26,2%
Försäljnings-, admin.- och produktutv.kostnader	-649	-643	-212	-195	-836
Övriga rörelseintäkter och - kostnader ¹⁾	-100	-42	11	-15	-43
Rörelseresultat	100	122	89	32	150
Finansiella poster	-32	-29	-13	-9	-36
Resultat före skatt	68	93	76	23	114
Skatter	-42	-37	-30	-10	-60
Periodens resultat	26	56	46	13	54
varav innehav utan bestämmande inflytande	2	4	1	1	4
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0:54	1:17	1:03	0:26	1:12
Genomsnittligt antal aktier, tusental	44 206	44 216	44 204	44 216	44 216

Koncernens resultaträkning efter kostnadsslag, Haldexkoncernen

<i>Belopp i MSEK</i>	Jan–sept 2013	Jan–sept 2012	Juli–sept 2013	Juli–sept 2012	Helåret 2012
Nettoomsättning	3 012	3 069	994	931	3 933
Direkta materialkostnader	-1 650	-1 726	-539	-524	-2 202
Personalkostnader	-623	-640	-202	-191	-835
Avskrivningar	-202	-109	-34	-37	-145
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-437	-472	-130	-147	-601
Rörelseresultat¹⁾	100	122	89	32	150
Finansiella poster	-32	-29	-13	-9	-36
Resultat före skatt	68	93	76	23	114
Skatter	-42	-37	-30	-10	-60
Periodens resultat	26	56	46	13	54
varav innehav utan bestämmande inflytande	2	4	1	1	4

¹⁾**Rörelseresultat**

<i>Belopp i MSEK</i>	Jan–sept 2013	Jan–sept 2012	Juli–sept 2013	Juli–sept 2012	Helåret 2012
Omstruktureringskostnader	-22	-54	-	-20	-60
Tillgångsnedskrivning	-98	-	-	-	-
Avyttring av anläggningar	5	-	5	-	-
Rörelseresultat exklusive engångsposter	215	176	84	52	210

Koncernens rapport över totalresultat

<i>Belopp i MSEK</i>	Jan–sept 2013	Jan–sept 2012	Helåret 2012
Periodens resultat	26	56	54
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Omvärdering av pensionsförpliktelse, efter skatt	39	-54	-72
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Omräkningsdifferens	-30	-47	-55
Förändring av säkringsreserv, efter skatt	-2	0	0
<i>Summa</i>	<i>-32</i>	<i>-47</i>	<i>-55</i>
Summa övrigt totalresultat	7	-101	-127
Summa totalresultat	33	-45	-73

Koncernens balansräkning

<i>Belopp i MSEK</i>	30 september 2013	30 september 2012	31 december 2012
Goodwill	347	357	354
Övriga immateriella tillgångar	95	182	183
Materiella anläggningstillgångar	424	502	501
Finansiella anläggningstillgångar	26	23	25
Uppskjutna skatter	152	167	123
Summa anläggningstillgångar	1 044	1 231	1 186
Varulager	465	491	456
Kortfristiga fordringar	655	636	587
Derivatinstrument	7	20	25
Likvida medel	307	332	346
Summa omsättningstillgångar	1 434	1 479	1 414
Summa tillgångar	2 478	2 710	2 600
Totalt eget kapital	1 114	1 157	1 129
Pensioner och liknande förpliktelser	281	310	333
Uppskjutna skatter	14	12	16
Långfristiga räntebärande skulder	431	620	595
Övriga långfristiga skulder	22	23	23
Summa långfristiga skulder	748	965	967
Derivatinstrument	6	13	11
Kortfristiga lån	11	10	10
Kortfristiga rörelseskulder	599	565	483
Summa kortfristiga skulder	616	588	504
Summa skulder och eget kapital	2 478	2 710	2 600

Förändring av eget kapital i koncernen

<i>Belopp i MSEK</i>	30 september 2013	30 september 2012	31 december 2012
Ingående balans	1 129	1 290	1 290
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Summa totalresultat	33	-45	-73
<i>Transaktioner med aktieägare</i>			
Utdelning, kontant	-44	-88	-88
Återköp av aktier	-2	-	-
Avräkning av aktierelaterad ersättning	-2	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-48	-88	-88
Utgående balans	1 114	1 157	1 129
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>2</i>	<i>17</i>	<i>16</i>

Finansiella tillgångar och skulder

<i>Belopp i MSEK</i>	30 september 2013		30 september 2012		31 december 2012	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Valutaterminkontrakt – kassaflödessäkringar	1	2	7	4	4	2
Valutaterminkontrakt – värderade till verkligt värde via resultaträkningen	2	1	2	1	1	1
Valutaswappar – värderade till verkligt värde via resultaträkningen	4	3	11	8	20	8
Summa	7	6	20	13	25	11

De finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i balansräkningen tillhör nivå 2 i verkligt värdehierarkin, vilket innebär att det verkliga värdet fastställs, direkt eller indirekt, via observerbara marknadsdata. Ingen överföring har skett till eller från nivå 2 under året. Haldex valutakreditavtal och obligationslån omfattas av en rörlig ränta på 1–6 månader, och därför motsvarar det verkliga värdet det bokförda värdet. När det gäller övriga finansiella tillgångar och skulder, t.ex. kundfordringar, övriga kortfristiga fordringar, likvida medel och leverantörsskulder, anses det verkliga värdet motsvara det bokförda värdet.

Koncernens kassaflödesanalys

<i>Belopp i MSEK</i>	Juli–sept 2013	Juli–sept 2012	Jan–sept 2013	Jan–sept 2012	Helåret 2012
Rörelseresultat	89	32	100	122	150
Återläggning av av- och nedskrivning av tillgångar och icke kassaposter	30	37	197	109	145
Erlagda räntor	-10	-8	-27	-26	-34
Betalda skatter	-46	-14	-82	-53	-18
<i>Kassaflöde från rörelsen före förändringar i rörelsekapitalet</i>	63	47	188	152	243
Rörelsekapitalförändring	31	-6	23	-13	-5
Kassaflöde från rörelsen	94	41	211	139	238
Nettoinvestering	-23	-32	-60	-82	-118
Avyttring av anläggning	8	-	23	-	-
Kassaflöde från investeringar	-15	-32	-37	-82	-118
Utdelning till Haldex aktieägare	-	-	-44	-88	-88
Förändring av lån	-144	-7	-164	-27	-76
Förändring av långfristiga fordringar	-	1	-	-0	-
Kassaflöde från finansiering	-144	-6	-208	-115	-164
<i>Förändring av likvida medel exkl. valutakursdifferenser</i>	-65	3	-34	-58	-44
Likvida medel, ingående balans	376	335	346	395	395
Valutakursdifferens på likvida medel	-4	-6	-5	-5	-5
Likvida medel, utgående balans	307	332	307	332	346

Finansiella nyckeltal och data per aktie

	Jan–sept 2013	Jan–sept 2012	Helåret 2012
Avkastning på eget kapital, %	2,9	5,6	4,1
Räntetäckningsgrad, ggr	7,7	10,8	9,8
Soliditet, %	45	43	43
Nettoskuldsättningsgrad, %	37	52	51
Resultat efter skatt, före och efter utspädning, SEK	0:54	1:17	1:12
Eget kapital, SEK	25:20	26:17	25:53
Genomsnittligt antal aktier, tusental	44 206	44 216	44 216
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	44 204	44 216	44 216
Börskurs, SEK	49:2	33:2	33:50

Kvartalsrapport, Haldexkoncernen

	2013				2012					
<i>Belopp i MSEK</i>	Kv1	Kv2	Kv3	Nio mån.	Kv1	Kv2	Kv3	Nio mån.	Kv4	Hel-året
Nettoomsättning	951	1 067	994	3 012	1 073	1 065	931	3 069	864	3 933
Kostnad för sålda varor	-692	-767	-704	-2 163	-789	-784	-689	-2 262	-642	-2 904
Bruttoresultat	259	300	290	849	284	281	242	807	222	1 029
	27,2 %	28,1 %	29,2 %	28,2 %	26,4 %	26,4 %	26,0 %	26,3 %	25,7 %	26,2 %
Försäljn.-, admin.- och produktutvecklingskostnader	-208	-229	-212	-649	-224	-224	-195	-643	-193	-836
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	4	-115	11	-100	4	-31	-15	-42	-1	-43
Rörelseresultat	55	-44	89	100	64	26	32	122	28	150
Finansiella poster	-10	-9	-13	-32	-9	-11	-9	-29	-7	-36
Resultat före skatt	45	-53	76	68	55	15	23	93	21	114
Skatter	-17	5	-30	-42	-20	-7	-10	-37	-23	-60
Periodens resultat	28	-48	46	26	35	8	13	56	-2	54
varav innehav utan bestämmande inflytande	1	0	1	2	2	1	1	4	0	4

Nyckeltal per kvartal, Haldexkoncernen

	2013				2012					
<i>Belopp i MSEK</i>	Kv1	Kv2	Kv3	Nio mån.	Kv1	Kv2	Kv3	Nio mån.	Kv4	Hel-året
Rörelsemarginal, % ¹	5,8	7,1	8,4	7,1	6,0	5,6	5,6	5,7	3,9	5,3
Rörelsemarginal, %	5,8	-4,1	9,0	3,3	6,0	2,4	3,4	4,0	3,2	3,8
Kassaflöde efter nettoinvesteringar	9	86	79	174	42	6	9	57	63	120
Avkastning på sysselsatt kapital, % ^{1,2}	9,5	10,4	12,6	12,6	10,1	10,9	10,4	10,4	9,8	9,8
Avkastning på sysselsatt kapital, % ²	6,6	3,4	6,4	6,4	10,1	9,4	7,9	7,9	7,0	7,0
Investeringar	20	17	23	60	23	27	32	82	36	118
F&U, %	3,6	3,2	3,5	3,4	3,0	3,4	3,4	3,3	3,8	3,4
Antal anställda	2 160	2 207	2 130	2 130	2 367	2 306	2 262	2 262	2 200	2 200

¹) Exklusive engångsposter.²) Rullande 12 månader.

Moderbolagets resultaträkning

<i>Belopp i MSEK</i>	Jan–sept 2013	Jan–sept 2012	Helår 2012
Nettoomsättning	25	2	67
Administrationskostnader	-38	-27	-78
Rörelseresultat	-13	-25	-11
Finansiella poster	-3	2	5
Resultat efter finansiella poster	-16	-23	-6
Utdelning	23	5	10
Koncernbidrag	-	-	35
Resultat före skatt	7	-18	39
Skatt	-1	5	-7
Periodens resultat	6	-13	32

Moderbolagets rapport över totalresultat

<i>Belopp i MSEK</i>	Jan–sept 2013	Jan–sept 2012	Helår 2012
Periodens resultat	6	-13	32
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat	6	-13	32

Moderbolagets balansräkning

<i>Belopp i MSEK</i>	30 september 2013	30 september 2012	Helår 2012
Anläggningstillgångar	1 876	1 776	1 834
Omsättningstillgångar	874	1 090	1 049
Summa tillgångar	2 750	2 866	2 883
Eget kapital	1 192	1 178	1 231
Avsättningar	34	37	32
Räntebärande skulder, externa	431	620	595
Övriga skulder	1 093	1 031	1 025
Summa skulder och eget kapital	2 750	2 866	2 883