

## HALDEX DELÅRSRAPPORT JANUARI–JUNI 2013



### Kv 2: Rörelsemarginalen förbättrades till 7,1 %

#### Haldexkoncernen, april–juni 2013

- Omsättningen uppgick till 1 067 MSEK jämfört med 1 065 MSEK motsvarande period föregående år. Justerat för valutakursförändringar ökade omsättningen med 5 % jämfört med samma period föregående år.
- Rörelseresultat och rörelsemarginal exklusive engångsposter uppgick till 76 MSEK (60) respektive 7,1 % (5,6). Rörelseresultat och rörelsemarginal inklusive engångsposter uppgick till -44 MSEK (26) respektive -4,1 % (2,4).
- Haldex stod värd för en kapitalmarknadsdag den 22 maj i Stockholm, där vd och koncernchef Bo Annvik berättade om företagets nya strategi och att Haldex finansiella mål är oförändrade.
- I maj 2013 offentliggjorde Haldex ett globalt omstruktureringsprogram, som även innefattar förändringar av den europeiska verksamhetsstrukturen, med årsbesparingar på 100 MSEK. Totalkostnaderna för programmet uppgår till cirka 250 MSEK, varav 120 MSEK har kostnadsförts i andra kvartalet.
- Resultat efter skatt uppgick till -48 MSEK (8). Resultat per aktie uppgick till -1:09 SEK (0:16).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 88 MSEK (33). Kassaflödet påverkades negativt under kvartalet med 23 MSEK på grund av de pågående omstruktureringsprogrammen.
- Förändringar i Haldex koncernledning: Staffan Olsson har utsetts till Senior Vice President, Global Operations, med verkan från senast den 1 januari 2014.
- Haldex tar ytterligare ett steg mot att stärka och utveckla Haldex CSR (Corporate Social Responsibility) genom att skapa en stabsfunktion, Haldex CSR.

#### Nyckeltal, Haldexkoncernen

Belopp i MSEK	Jan-Juni 2013	Jan-Juni 2012	Förändring Jan-Juni 2013/2012	April-Juni 2013	April-Juni 2012	Förändring April-Juni 2013/2012
Nettoomsättning	2 018	2 138	-6%	1 067	1 065	0%
Rörelseresultat <sup>1)</sup>	130	124	5%	76	60	27%
Rörelseresultat	11	90	-88%	-44	26	-
Rörelsemarginal, % <sup>1)</sup>	6,5	5,8	0,7	7,1	5,6	1,5
Rörelsemarginal, %	0,5	4,2	-3,7	-4,1	2,4	-6,5
Avkastning på sysselsatt kapital, % <sup>1,2)</sup>	10,4	10,9	-0,5	10,4	10,9	-0,5
Avkastning på sysselsatt kapital, % <sup>2)</sup>	3,4	9,4	-6,0	3,4	9,4	-6,0
Resultat efter skatt	-20	43	-	-48	8	-
Resultat per aktie, SEK	-0:49	0:91	-	-1:09	0:16	-

<sup>1)</sup> Exklusive engångsposter

<sup>2)</sup> Rullande 12 månader

#### VD och koncernchef Bo Annvik kommenterar:

"Den starka efterfrågan som vi upplevde under senare delen av första kvartalet fortsatte in i andra kvartalet och omsättningen uppgick till 1 067 MSEK för kvartalet. Alla regioner uppvisade ökad omsättning det här kvartalet jämfört med första kvartalet 2013. Under andra kvartalet 2013 har vi även kunnat förvalta vår kostnadsbas väl, vilket fick en positiv inverkan på rörelseresultatet. Ett av Haldex övergripande mål är en rörelsemarginal på 7 % under en konjunkturcykel, därför är jag nöjd med att vi uppnått en rörelsemarginal på 7,1 % under andra kvartalet. I Europa har vi gått in i de sista faserna av det globala omstruktureringsprogrammet, och i kombination med en mer fokuserad strategi är vi på god väg att skapa en stabil plattform med hållbar, lönsam tillväxt".

Rapporten är upprättad i enlighet med reviderade 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–juni 2013**

- Omsättningen för Haldexkoncernen uppgick till 2 018 MSEK (2 138). Justerat för valutakursförändringar minskade omsättningen med 1 % jämfört med samma period föregående år.
- Rörelseresultatet och rörelsemarginalen uppgick exklusive engångsposter till 130 MSEK (124) respektive 6,5 % (5,8) för Haldexkoncernen. Rörelseresultatet och rörelsemarginalen uppgick inklusive engångsposter till 11 MSEK (90) respektive 0,5 % (4,2).
- Resultatet efter skatt uppgick för Haldexkoncernen till -20 MSEK (43). Resultatet per aktie uppgick till -0:49 SEK (0:91).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten 117 MSEK (98) och exklusive omstrukturering uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 151 MSEK.

**Nettoomsättning per region och produktlinje, Haldexkoncernen**

Belopp i MSEK	Jan–juni 2013	Jan–juni 2012	Förändring, valutajusterat 2013/2012	April–juni 2013	April–juni 2012	Förändring, valutajusterat 2013/2012
Air Controls	931	949	3 %	488	471	9 %
Foundation Brake	1 087	1 189	-4 %	579	594	2 %
<b>Haldexkoncernen</b>	<b>2 018</b>	<b>2 138</b>	<b>-1 %</b>	<b>1 067</b>	<b>1 065</b>	<b>5 %</b>
Nordamerika	1 046	1 200	-8 %	562	607	-2 %
Europa	702	703	3 %	362	345	8 %
Asien och Mellanöstern	158	164	1 %	83	80	9 %
Sydamerika	112	71	80 %	60	33	103 %
<b>Haldexkoncernen</b>	<b>2 018</b>	<b>2 138</b>	<b>-1 %</b>	<b>1 067</b>	<b>1 065</b>	<b>5 %</b>

**Nettoomsättning och resultat, Haldexkoncernen**

Omsättningen uppgick till 2 018 MSEK (2 138). Valutajusterat minskade omsättningen med 1 % jämfört med motsvarande period 2012.

I Nordamerika uppgick omsättningen till 1 046 MSEK (1 200), valutajusterat minskade omsättningen med 8 % jämfört med föregående år. Haldex har påbörjat leverans enligt de avtal som annonserades i första kvartalet.

I Europa var omsättningen stabil och uppgick till 702 MSEK jämfört med 703 MSEK motsvarande period föregående år.

Omsättningen i Asien, främst Kina och Indien, ökade valutajusterat med 1 % jämfört med föregående år.

I Sydamerika ökade omsättningen till 112 MSEK jämfört med 71 MSEK under motsvarande period föregående år, motsvarande en ökning på 80 %. Den goda utvecklingen i Sydamerika är ett resultat av statliga stimulanspaket, ny säkerhetslagstiftning samt samarbetsavtalet med Master som tecknades under 2012.

Omsättningen inom Air Controls uppgick till 931 MSEK (949), vilket valutajusterat är en ökning med 3 % jämfört med föregående år. Omsättningen inom Foundation Brake uppgick till 1 087 MSEK (1 189), vilket valutajusterat är en minskning med 4 % jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 130 MSEK (124), och rörelsemarginalen uppgick till 6,5 % (5,8).

Engångsposter uppgick till 120 MSEK, varav nedskrivningar uppgick till 98 MSEK och omstrukturering-kostnader till 22 MSEK. Totalkostnaderna för programmet uppgår till cirka 250 MSEK med årsbesparingar på 100 MSEK. Ytterligare information om omstruktureringprogrammet finns på sidan 4.

Valutakursförändringar samt resultatet av valutasäkringar och valutaomräkningseffekter hade en negativ effekt på koncernens rörelseresultat på 16 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

**Produktionstrender inom industrin<sup>1)</sup>**

<i>Producerade enheter, tusental</i>	<b>Jan–juni 2013</b>	<b>Jan–juni 2012</b>	<b>Förändring</b>	<b>April–juni 2013</b>	<b>April–juni 2012</b>	<b>Förändring</b>
<b>Tunga lastbilar</b>						
Nordamerika	121	156	-22 %	66	78	-15 %
Europa	192	215	-11 %	99	109	-9 %
Asien	504	477	6 %	276	194	42 %
Sydamerika	59	50	18 %	31	25	24 %
<b>Alla regioner</b>	<b>876</b>	<b>898</b>	<b>-2 %</b>	<b>472</b>	<b>406</b>	<b>16 %</b>
<b>Släpvagnar</b>						
Nordamerika	133	134	-1 %	71	71	0 %
Europa	126	123	2 %	66	65	2 %
Asien	145	133	9 %	77	51	51 %
Sydamerika	39	32	22 %	21	16	31 %
<b>Alla regioner</b>	<b>443</b>	<b>422</b>	<b>5 %</b>	<b>235</b>	<b>203</b>	<b>16 %</b>

Andra kvartalet 2013 ökade marknaden för tunga lastbilar och släpvagnar jämfört med 2012. Den totala produktionen av tunga lastbilar ökade med cirka 16 % och släpvagnar med 16 %.

**Tunga lastbilar**

Produktionen av tunga lastbilar ökade med 16 % jämfört med andra kvartalet 2012. Byggtakten i Nordamerika och Europa minskade jämfört med andra kvartalet 2012, medan takten ökade i Asien och Sydamerika.

Under andra kvartalet 2013 producerades cirka 66 000 enheter i Nordamerika, 99 000 enheter i Europa, 276 000 enheter i Asien och 31 000 enheter i Sydamerika.

Jämfört med första kvartalet 2013 ökade produktionen av tunga lastbilar i alla regioner. Sammanlagt ökade produktionen med 21 % jämfört med första kvartalet 2013.

**Släpvagnar**

Produktionen av släpvagnar ökade med 16 % jämfört med samma kvartal föregående år. I Europa, Asien och Sydamerika var byggtakten högre, medan den var oförändrad i Nordamerika jämfört med 2012.

Under andra kvartalet 2013 producerades cirka 71 000 enheter i Nordamerika, 66 000 enheter i Europa, 77 000 enheter i Asien och 21 000 enheter i Sydamerika.

Släpvnagnsproduktionen ökade totalt 13 % jämfört med första kvartalet 2013.

<sup>1)</sup> Informationen som avser lastbilar baseras på statistik från JD Powers om inte annat anges. Informationen om släpvnagnsmarknader som avser Europa baseras på statistik från CLEAR, informationen om lastbilar och släpvagnar i Nordamerika baseras på statistik från ACT och släpvnagnsinformationen från Sydamerika och Asien baseras på lokala källor. Officiell statistik per juni 2013.

## Omstruktureringsprogram

Den 21 maj 2013 offentliggjorde Haldex ett omstruktureringsprogram, som förväntas resultera i årlig total besparing om 100 MSEK, med full effekt från 2015. Den totala kostnaden för programmet uppgår till 250 MSEK och innefattar kostnader i samband med arbetet med att konsolidera centrala processer och funktioner, optimera försäljning och administrationskostnader, förändringar av den europeiska produktionsstrukturen och produktionaliseringar. Programmet kommer löpa fram till 2015 och inkluderar personalnedskärningar 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.

Som en del av omstruktureringsprogrammet kommer Haldex anläggning 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 Szentlőrincváta i Ungern och att omlokalisera de flesta FoU-aktiviteterna från Heidelberg till Haldex FoU-center i Storbritannien.

## Haldex nya strategi

Haldex stod värd för en kapitalmarknadsdag den 22 maj i Stockholm. Bo Annvik kommunicerade den nya företagsstrategin som baseras följande hörnstenar:

- Ökat fokus på eftermarknaden som ett nyckelsegment och OEM affären som "volymmotorn" för eftermarknaden med rollen att bygga en stor bas av produkter som inom olika tidsperspektiv behöver ersättas/underhållas.
- Implementera affärsmodellen globalt, anpassad efter relevanta lokala förhållanden.
- Foundation Brake blir huvudproduktlinjen.
- Fokus på Air Controls produkter i selektiva nischer.
- Starkt fokus på tillväxtmarknaderna.

## Fokus på CSR

I linje med Haldex nya affärsstrategi och för att möta förväntningarna från våra kunder, medarbetare, investerare och samhället i stort, är en ökad medvetenhet om socialt ansvar nödvändig. Goda initiativ har redan genomförts och pågår runt om i Haldex olika funktioner, vilka fortsatt uppmuntras. Haldex tar nu ytterligare ett steg mot att stärka och utveckla Haldex CSR (Corporate Social Responsibility) genom att skapa en ny stabsfunktion, Haldex CSR.

## Skatter

Koncernens skattekostnad uppgick till 12 MSEK (27), vilket gav en skattesats på 141 % (38). Efter en framgångsrik förändring i vår nordamerikanska verksamhet i kombination med den starka nordamerikanska marknaden kommer en relativt sett större andel av koncernens vinst från den nordamerikanska verksamheten, där bolagsskatten är högre jämfört med i Europa och våra andra marknader. Exklusive engångsposter på 120 MSEK uppgick skattesatsen till 38 %.

## Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 117 MSEK (98). Exklusive omstruktureringskostnader uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 151 MSEK.

Investeringarna uppgick till 37 MSEK (50), vilket resulterade i ett kassaflöde efter investeringar på 95 MSEK (48). I juni avyttrades en anläggning i Nordamerika, vilket resulterade ett positivt kassaflöde på 15 MSEK utan någon effekt på resultaträkningen.

## Finansiell ställning

Per den 30 juni 2013 uppgick koncernens nettoskuld till 530 MSEK (606).

Nettoskulden består i huvudsak av likvida medel uppgående till 376 MSEK, räntebärande skulder uppgående till 580 MSEK och pensionsskulder uppgående till 325 MSEK. Värdet på derivat avseende företagslån i utländsk valuta ingår också i nettoskuld, 1 MSEK.

Lånefinansiering för Haldex utgörs primärt av:

- Ett obligationslån på 270 MSEK, som förfaller 2015
- En syndikerad kreditfacilitet på 75 MEUR, som förfaller 2014. Vid kvartalet slut hade 34 MEUR av faciliteten utnyttjats.

Eget kapital uppgick till 1 078 MSEK (1 216), vilket gav en soliditet på 40 % (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 2 207 (2 306).

Haldex har utsett Staffan Olsson till ny Senior Vice President för Global Operations, med verkan från senast den 1 januari 2014. Staffan Olsson har stor kompetens som ledare och lång internationell erfarenhet av tillverkning inom den kommersiella fordonsindustrin. Han kommer närmast från Scania-koncernen. Staffan ersätter Ulf Ahlén, som har tjänstgjort som tillförordnad SVP, Global Operations, sedan den 1 april 2013. Global Operations är den funktion inom Haldex som ansvarar för produktion och operationell excellence på alla tillverkningsenheter inom bolaget.

## 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 17 MSEK (2) och resultatet efter skatt till -5 MSEK (-8).

### **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 ändrade 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.

IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* ändras rörande 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 aktuariella vinster/förluster redovisas nu direkt i Övrigt totalresultat så snart de uppstår och pensionskostnaderna ska redovisas omedelbart. Istället 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 pensionskulder 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 juni 2012	Effekt, ändrad princip	30 juni 2012 reviderat	31 dec. 2012	Effekt, ändrad princip	31 dec. 2012 reviderat
Övriga anläggningstillgångar	1 106	-	1 106	1 063	-	1 063
Uppskjutna skatter	158	11	169	109	14	123
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 264</b>	<b>11</b>	<b>1 275</b>	<b>1 172</b>	<b>14</b>	<b>1 186</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 585</b>	<b>-</b>	<b>1 585</b>	<b>1 414</b>	<b>-</b>	<b>1 414</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 849</b>	<b>11</b>	<b>2 860</b>	<b>2 586</b>	<b>14</b>	<b>2 600</b>
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>1 296</b>	<b>-80*</b>	<b>1 216</b>	<b>1 242</b>	<b>-113*</b>	<b>1 129</b>
Pensioner och liknande förpliktelser	206	91	297	206	127	333
Övriga långfristiga skulder	686	-	686	634	-	634
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>892</b>	<b>91</b>	<b>983</b>	<b>840</b>	<b>127</b>	<b>967</b>
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>661</b>	<b>-</b>	<b>661</b>	<b>504</b>	<b>-</b>	<b>504</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 849</b>	<b>11</b>	<b>2 860</b>	<b>2 586</b>	<b>14</b>	<b>2 600</b>

\* 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-jun 2012	Effekt, ändrad princip	Jan-jun reviderat	Apr-juni 2012	Effekt, ändrad princip	Apr-juni reviderat	Helår 2012	Effekt, ändrad princip	Helåret 2012 reviderat
<b>Rörelseresultat</b>	<b>90</b>	<b>-</b>	<b>90</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>150</b>	<b>-</b>	<b>150</b>
Finansiella poster	-24	4	-20	-13	2	-11	-44	8	-36
<b>Resultat före skatt</b>	<b>66</b>	<b>4</b>	<b>70</b>	<b>13</b>	<b>2</b>	<b>15</b>	<b>106</b>	<b>8</b>	<b>114</b>
Skatter	-25	-2	-27	-6	-1	-7	-57	-3	-60
<b>Periodens resultat</b>	<b>41</b>	<b>2</b>	<b>43</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>49</b>	<b>5</b>	<b>54</b>
Resultat per aktie, SEK	0:86	0:05	0:91	0:14	0:02	0:16	1:02	0:10	1:12

**Omräkning – Nyckeltal**

	Jan-jun 2012, tidigare	Jan-jun 2012, reviderat	Jan-dec 2012, tidigare	Jan-jun 2012, reviderat
Avkastning på eget kapital, %	5,8	6,4	3,5	4,1
Räntetäckningsgrad, ggr	8,2	11,1	7,2	9,8
Soliditet, %	45	43	48	43
Nettoskulsättningsgrad, %	40	50	36	51
Eget kapital, SEK	29,31	27,5	28,09	25,53

**Övrigt**

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

Styrelsen och VD intygar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Landskrona, 19 juli 2013  
Haldex AB (publ)

Göran Carlson  
*Styrelseordförande*

Stefan Charette  
*Styrelseledamot*

Staffan Jufors  
*Styrelseledamot*

Arne Karlsson  
*Styrelseledamot*

Magnus Johansson  
*Styrelseledamot*

Annika Sten Pärson  
*Styrelseledamot*

Fredrik Hudson  
*Styrelseledamot*

Björn Cederlund  
*Styrelseledamot*

Bo Annvik  
*VD och koncernchef*



**Kalender rapporter 2013**

Kv 2: Delårsrapport januari–juni 2013

19 juli

Kv 3: Delårsrapport januari–september 2013

6 november

Kv 4: Helårsrapport januari–december 2013

Februari 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:** Fredag den 19 juli, kl. 11.00

**Deltaga i telefonkonferensen:**

Du kan också deltaga med frågor via telefon:

**Telefonnummer:**

Sverige: +46 (0)8 505 564 74

Storbritannien: +44 203 364 5374

USA: +1 855 753 2230

**Internet:**

Presskonferensen webbsänds på:

<http://storm.zoomvisionmamato.com/player/haldex/objects/6mpryq3h/>

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

**Kristina Brink, Informationschef/Investor Relations**

Tel: +46 (0) 418 47 61 88 eller +46 (0) 705 90 91 40

Haldex AB (publ)

Organisationsnummer 556010-1155

E-post: [info@haldex.com](mailto:info@haldex.com)

[www.haldex.com](http://www.haldex.com)

Rapporten har inte granskats av företagets revisorer.

*Haldex lämnar informationen i denna delårsrapport i enlighet med lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen offentliggjordes kl. 8.30 CET fredagen den 19 juli 2013.*

**Koncernens resultaträkning, Haldexkoncernen**

<i>Belopp i MSEK</i>	Jan–juni 2013	Jan–juni 2012	April–juni 2013	April–juni 2012	Helåret 2012
<b>Nettoomsättning</b>	<b>2 018</b>	<b>2 138</b>	<b>1 067</b>	<b>1 065</b>	<b>3 933</b>
Kostnad för sålda varor	-1 459	-1 573	-767	-784	-2 904
<b>Bruttoresultat</b>	<b>559</b>	<b>565</b>	<b>300</b>	<b>281</b>	<b>1 029</b>
	27,7 %	26,4 %	28,1%	26,4%	26,2 %
Försäljnings-, admin.- och produktutv.kostnader	-436	-448	-228	-224	-836
Övriga rörelseintäkter och - kostnader <sup>1)</sup>	-112	-27	-116	-31	-43
<b>Rörelseresultat</b>	<b>11</b>	<b>90</b>	<b>-44</b>	<b>26</b>	<b>150</b>
Finansiella poster	-19	-20	-9	-11	-36
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-8</b>	<b>70</b>	<b>-53</b>	<b>15</b>	<b>114</b>
Skatter	-12	-27	5	-7	-60
<b>Periodens resultat</b>	<b>-20</b>	<b>43</b>	<b>-48</b>	<b>8</b>	<b>54</b>
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>1</i>	<i>3</i>	<i>0</i>	<i>1</i>	<i>4</i>
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0:49	0:91	-1:09	0:16	1:12
Genomsnittligt antal aktier, tusental	44 207	44 216	44 204	44 216	44 216

**Koncernens resultaträkning efter kostnadsslag, Haldexkoncernen**

<i>Belopp i MSEK</i>	Jan–juni 2013	Jan–juni 2012	April–juni 2013	April–juni 2012	Helåret 2012
<b>Nettoomsättning</b>	<b>2 018</b>	<b>2 138</b>	<b>1 067</b>	<b>1 065</b>	<b>3 933</b>
Direkta materialkostnader	-1 112	-1 203	-586	-604	-2 202
Personalkostnader	-422	-449	-214	-222	-835
Av- och nedskrivningar	-167	-72	-131	-31	-145
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-306	-324	-180	-182	-601
<b>Rörelseresultat<sup>1)</sup></b>	<b>11</b>	<b>90</b>	<b>-44</b>	<b>26</b>	<b>150</b>
Finansiella poster	-19	-20	-9	-11	-36
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-8</b>	<b>70</b>	<b>-53</b>	<b>15</b>	<b>114</b>
Skatter	-12	-27	5	-7	-60
<b>Periodens resultat</b>	<b>-20</b>	<b>43</b>	<b>-48</b>	<b>8</b>	<b>54</b>
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>1</i>	<i>3</i>	<i>0</i>	<i>1</i>	<i>4</i>

<sup>1)</sup>Rörelseresultat

<i>Belopp i MSEK</i>	Jan–juni 2013	Jan–juni 2012	April–juni 2013	April–juni 2012	Helåret 2012
Omstruktureringskostnader	-22	-34	-22	-34	-60
Nedskrivning av tillgångar	-98	-	-98	-	-
<b>Rörelseresultat exklusive engångsposter</b>	<b>130</b>	<b>124</b>	<b>76</b>	<b>60</b>	<b>210</b>

**Koncernens rapport över totalresultat**

<i>Belopp i MSEK</i>	<b>Jan–juni 2013</b>	<b>Jan–juni 2012</b>	<b>Helåret 2012</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-20</b>	<b>43</b>	<b>54</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
<i>Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Omvärdering av pensionsförpliktelse, efter skatt	5	-36	-72
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Omräkningsdifferens	14	7	-55
Förändring av säkringsreserv, efter skatt	-2	0	0
<i>Summa</i>	<i>12</i>	<i>7</i>	<i>-55</i>
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>17</b>	<b>-29</b>	<b>-127</b>
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-3</b>	<b>14</b>	<b>-73</b>

**Koncernens balansräkning**

<i>Belopp i MSEK</i>	<b>30 juni 2013</b>	<b>30 juni 2012</b>	<b>31 december 2012</b>
Goodwill	353	373	354
Övriga immateriella tillgångar	98	187	183
Materiella anläggningstillgångar	454	523	501
Finansiella anläggningstillgångar	25	23	25
Uppskjutna skatter	135	169	123
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 065</b>	<b>1 275</b>	<b>1 186</b>
Varulager	475	512	456
Kortfristiga fordringar	738	715	587
Derivatinstrument	11	23	25
Likvida medel	376	335	346
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 600</b>	<b>1 585</b>	<b>1 414</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 665</b>	<b>2 860</b>	<b>2 600</b>
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>1 078</b>	<b>1 216</b>	<b>1 129</b>
Pensioner och liknande förpliktelser	325	297	333
Uppskjutna skatter	13	19	16
Långfristiga räntebärande skulder	572	645	595
Övriga långfristiga skulder	22	22	23
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>932</b>	<b>983</b>	<b>967</b>
Derivatinstrument	9	9	11
Kortfristiga lån	8	13	10
Kortfristiga rörelseskulder	638	639	483
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>655</b>	<b>661</b>	<b>504</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 665</b>	<b>2 860</b>	<b>2 600</b>

**Förändring av eget kapital i koncernen**

<i>Belopp i MSEK</i>	<b>30 juni 2013</b>	<b>30 juni 2012</b>	<b>31 december 2012</b>
<b>Ingående balans</b>	<b>1 129</b>	<b>1 290</b>	<b>1 290</b>
<i>Övrigt totalresultat</i>			
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-3</b>	<b>14</b>	<b>-73</b>
<i>Transaktioner med aktieägare</i>			
Utdelning, kontant	-44	-88	-88
Återköp av aktier	-2	-	-
Avräkning av aktierelaterad ersättning	-2	-	-
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>-48</b>	<b>-88</b>	<b>-88</b>
<b>Utgående balans</b>	<b>1 078</b>	<b>1 216</b>	<b>1 129</b>
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	16	15	16

**Finansiella tillgångar och skulder**

<i>Belopp i MSEK</i>	<b>30 juni 2013</b>		<b>30 juni 2012</b>		<b>31 december 2012</b>	
	<b>Tillgångar</b>	<b>Skulder</b>	<b>Tillgångar</b>	<b>Skulder</b>	<b>Tillgångar</b>	<b>Skulder</b>
Valutaterminkontrakt – kassaflödessäkringar	4	4	6	1	4	2
Valutaterminkontrakt – värderade till verkligt värde via resultaträkningen	2	1	2	2	1	1
Valutaswappar – värderade till verkligt värde via resultaträkningen	5	4	15	6	20	8
<b>Summa</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>23</b>	<b>9</b>	<b>25</b>	<b>11</b>

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>	<b>April–juni 2013</b>	<b>April–juni 2012</b>	<b>Jan–juni 2013</b>	<b>Jan–juni 2012</b>	<b>Helåret 2012</b>
Rörelseresultat	-44	26	11	90	150
Återläggning av av- och nedskrivning	131	31	167	72	145
Erlagda räntor	-9	-10	-17	-18	-34
Betalda skatter	-25	-20	-36	-39	-18
<i>Kassaflöde från rörelsen före förändringar i rörelsekapitalet</i>	<b>53</b>	<b>27</b>	<b>125</b>	<b>105</b>	<b>243</b>
Rörelsekapitalförändring	35	6	-8	-7	-5
<b>Kassaflöde från rörelsen</b>	<b>88</b>	<b>33</b>	<b>117</b>	<b>98</b>	<b>238</b>
Nettoinvestering	-17	-27	-37	-50	-118
Avyttring av anläggning	15	-	15	-	-
<b>Kassaflöde från investeringar</b>	<b>-2</b>	<b>-27</b>	<b>-22</b>	<b>-50</b>	<b>-118</b>
Utdelning till Haldex aktieägare	-44	-88	-44	-88	-88
Förändring av lån	-28	-2	-20	-20	-76
Förändring av långfristiga fordringar	-	-	-	-1	-
<b>Kassaflöde från finansiering</b>	<b>-72</b>	<b>-90</b>	<b>-64</b>	<b>-109</b>	<b>-164</b>
<i>Förändring av likvida medel exkl. valutakursdifferenser</i>	<b>14</b>	<b>-84</b>	<b>31</b>	<b>-61</b>	<b>-44</b>
<b>Likvida medel, ingående balans</b>	<b>359</b>	<b>416</b>	<b>346</b>	<b>395</b>	<b>395</b>
Valutakursdifferens på likvida medel	3	3	-1	1	-5
<b>Likvida medel, utgående balans</b>	<b>376</b>	<b>335</b>	<b>376</b>	<b>335</b>	<b>346</b>

**Finansiella nyckeltal och data per aktie**

	<b>Jan–juni 2013</b>	<b>Jan–juni 2012</b>	<b>Helåret 2012</b>
Avkastning på eget kapital, %	-3,8	6,4	4,1
Räntetäckningsgrad, ggr	7,3	11,1	9,8
Soliditet, %	40	43	43
Nettoskulsättningsgrad, %	49	50	51
Resultat efter skatt, före/efter utspädning, SEK	-0:49	0:91	1:12
Eget kapital, SEK	24:4	27:5	25:53
Genomsnittligt antal aktier, tusental	44 207	44 216	44 216
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	44 204	44 216	44 216
Börskurs, SEK	45:7	30:9	33:50

**Kvartalsrapport, Haldexkoncernen**

	2013			2012					
	Kv1	Kv2	Halv- året	Kv1	Kv2	Halv- året	Kv3	Kv4	Helåret
<i>Belopp i MSEK</i>									
<b>Nettoomsättning</b>	<b>951</b>	<b>1 067</b>	<b>2 018</b>	<b>1 073</b>	<b>1 065</b>	<b>2 138</b>	<b>931</b>	<b>864</b>	<b>3 933</b>
Kostnad för sålda varor	-692	-767	-1 459	-789	-784	-1 573	-689	-642	-2 904
<b>Bruttoresultat</b>	<b>259</b>	<b>300</b>	<b>559</b>	<b>284</b>	<b>281</b>	<b>565</b>	<b>242</b>	<b>222</b>	<b>1 029</b>
	27,2 %	28,1 %	27,7 %	26,4 %	26,4 %	26,4 %	26,0 %	25,7 %	26,2 %
Försäljn.-, admin.- och produktutvecklingskostnader	-208	-228	-436	-224	-224	-448	-195	-193	-836
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	4	-116	-112	4	-31	-27	-15	-1	-43
<b>Rörelseresultat</b>	<b>55</b>	<b>-44</b>	<b>11</b>	<b>64</b>	<b>26</b>	<b>90</b>	<b>32</b>	<b>28</b>	<b>150</b>
Finansiella poster	-10	-9	-19	-9	-11	-20	-9	-7	-36
<b>Resultat före skatt</b>	<b>45</b>	<b>-53</b>	<b>-8</b>	<b>55</b>	<b>15</b>	<b>70</b>	<b>23</b>	<b>21</b>	<b>114</b>
Skatter	-17	5	-12	-20	-7	-27	-10	-23	-60
<b>Periodens resultat</b>	<b>28</b>	<b>-48</b>	<b>-20</b>	<b>35</b>	<b>8</b>	<b>43</b>	<b>13</b>	<b>-2</b>	<b>54</b>
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>1</i>	<i>3</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>4</i>

**Nyckeltal per kvartal, Haldexkoncernen**

	2013			2012					
	Kv1	Kv2	Halv- året	Kv1	Kv2	Halv- året	Kv3	Kv4	Hel- året
<i>Belopp i MSEK</i>									
Rörelsemarginal, % <sup>1</sup>	5,8	7,1	<b>6,5</b>	6,0	5,6	<b>5,8</b>	5,6	3,9	<b>5,3</b>
Rörelsemarginal, %	5,8	-4,1	<b>0,5</b>	6,0	2,4	<b>4,2</b>	3,4	3,2	<b>3,8</b>
Kassaflöde efter nettoinv	9	86	<b>95</b>	42	6	<b>48</b>	9	63	<b>120</b>
Avk på syssel kap, % <sup>1,2</sup>	9,5	10,4	<b>10,4</b>	10,1	10,9	<b>10,9</b>	10,4	9,8	<b>9,8</b>
Avk på syssel kap, % <sup>2</sup>	6,6	3,4	<b>3,4</b>	10,1	9,4	<b>9,4</b>	7,9	7,0	<b>7,0</b>
Investeringar	20	17	<b>37</b>	23	27	<b>50</b>	32	36	<b>118</b>
F&U, %	3,6	3,2	<b>3,3</b>	3,0	3,4	<b>3,2</b>	3,4	3,8	<b>3,4</b>
Antal anställda	2 160	2 207	<b>2 207</b>	2 367	2 306	<b>2 306</b>	2 262	2 200	<b>2 200</b>

<sup>1</sup> Exklusive engångsposter.<sup>2</sup> Rullande 12 månader.

**Moderbolagets resultaträkning**

<i>Belopp i MSEK</i>	<b>Jan–jun 2013</b>	<b>Jan–jun 2012</b>	<b>Helår 2012</b>
<b>Nettoomsättning</b>	17	2	67
Administrationskostnader	-27	-20	-78
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-10</b>	<b>-18</b>	<b>-11</b>
Finansiella poster	1	1	5
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-9</b>	<b>-17</b>	<b>-6</b>
Utdelning	3	5	10
Koncernbidrag	-	-	35
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6</b>	<b>-12</b>	<b>39</b>
Skatt	1	4	-7
<b>Periodens resultat</b>	<b>-5</b>	<b>-8</b>	<b>32</b>

**Moderbolagets rapport över totalresultat**

<i>Belopp i MSEK</i>	<b>Jan–jun 2013</b>	<b>Jan–jun 2012</b>	<b>Helår 2012</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-5</b>	<b>-8</b>	<b>32</b>
Övrigt totalresultat	-	-	-
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-5</b>	<b>-8</b>	<b>32</b>

**Moderbolagets balansräkning**

<i>Belopp i MSEK</i>	<b>30 juni 2013</b>	<b>30 juni 2012</b>	<b>Helår 2012</b>
Anläggningstillgångar	1 875	1 768	1 834
Omsättningstillgångar	976	1 151	1 049
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 851</b>	<b>2 919</b>	<b>2 883</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>1 178</b>	<b>1 191</b>	<b>1 231</b>
Avsättningar	33	36	32
Räntebärande skulder, externa	572	645	595
Övriga skulder	1 068	1 047	1 025
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 851</b>	<b>2 919</b>	<b>2 883</b>