

## Halvårsrapport januari-juni 2016

publicerad den 20 juli 2016

### Andra kvartalet 2016 – Fortsatt starka marginaler

- Försäljningen uppgick till 2 627 MSEK (2 910).
- Rörelseresultatet uppgick till 465 MSEK (508).
- Rörelsemarginalen ökade till 17,7 procent (17,5).
- Resultat efter skatt uppgick till 329 MSEK (357).
- Resultat per aktie uppgick till 0,96 SEK (1,04).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 580 MSEK (640).
- I början av juni förvärvades Berwin Group, en ledande Rubber Compounder på den brittiska marknaden.

### Första halvåret 2016 – Stabil volymutveckling och fortsatt starkt resultat

- Försäljningen uppgick till 5 384 MSEK (5 861).
- Rörelseresultatet uppgick till 962 MSEK (1 003).
- Rörelsemarginalen ökade till 17,9 procent (17,1).
- Resultat efter skatt uppgick till 684 MSEK (709).
- Resultat per aktie uppgick till 1,99 SEK (2,06).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 905 MSEK (1 120).

### VD-kommentar

”Det andra kvartalet 2016 var ett kvartal med något lägre volymer men med fortsatt starka marginaler. Koncernens försäljning uppgick till 2 627 MSEK och rörelsemarginalen förbättrades till 17,7%. Det operativa kassaflödet var återigen starkt. Volymererna var något lägre jämfört med motsvarande kvartal föregående år men med fortsatt starka volymer till fordonsrelaterade kunder. Försäljningen har återigen påverkats negativt av att försäljningspriserna har varit väsentligt lägre då priserna på våra huvudsakliga råmaterial har varit väsentligt lägre än motsvarande kvartal föregående år. Priskonkurrensen var fortsatt stark på samtliga marknader. Under kvartalet förvärvades Berwin Group, en ledande brittisk Rubber Compounder.

Under första halvåret var volymutvecklingen stabil med fortsatt starkt resultat. Vår finansiella ställning är fortsatt mycket stark och med en nettokassa på 234 MSEK är vi väl rustade för fortsatt expansion.”

*Georg Brunstam, VD och Koncernchef*

### Koncernen i sammandrag

Nyckeltal MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 15- jun 16
	2016	2015	2016	2015	2015	
Försäljning	2 627	2 910	5 384	5 861	11 229	10 752
Rörelseresultat, EBIT	465	508	962	1 003	1 964	1 923
Rörelsemarginal, %	17,7	17,5	17,9	17,1	17,5	17,9
Resultat före skatt	463	502	957	992	1 943	1 908
Resultat efter skatt	329	357	684	709	1 393	1 368
Resultat per aktie, SEK	0,96	1,04	1,99	2,06	4,05	3,98
Soliditet, %			69	61	72	
Avkastning på sysselsatt kapital, % R12			27,9	28,0	28,6	
Operativt kassaflöde	580	640	905	1 120	2 185	1 970

## Andra kvartalet 2016

HEXPOL-koncernens försäljning under andra kvartalet uppgick till 2 627 MSEK (2 910). Valutaeffekterna påverkade försäljningen negativt med 56 MSEK.

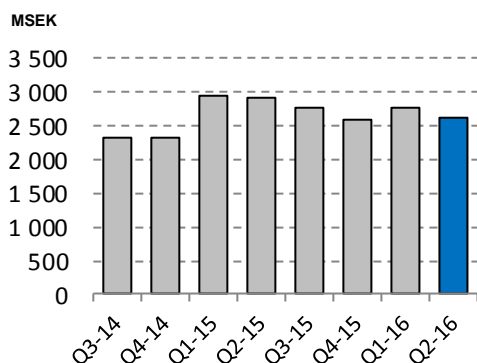
Volymerna var något lägre och försäljningstillväxten (justerat för valutakurseffekter) påverkades även negativt av lägre försäljningspriser och uppgick till -8 procent. Försäljningstillväxten (justerat för såväl valutakurseffekter som förvärv) uppgick till -9 procent. Försäljningen påverkades negativt av att försäljningspriserna har varit väsentligt lägre då priserna på våra huvudsakliga råmaterial har varit väsentligt lägre än motsvarande kvartal föregående år.

Totalt sett var volymerna något lägre, med högre volymer i Europa och lägre volymer i NAFTA och Asien.

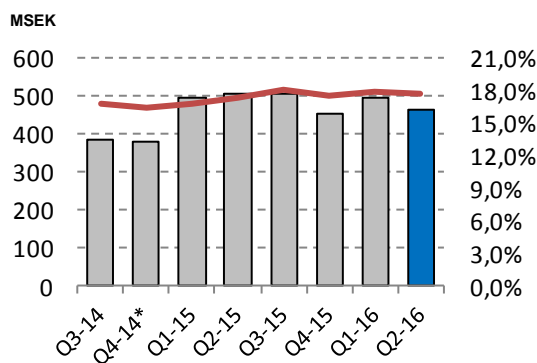
Rörelseresultatet uppgick till 465 MSEK (508) och rörelsemarginalen förbättrades till 17,7 procent (17,5). Valutakursförändringar har påverkat rörelseresultatet negativt i kvartalet med 5 MSEK.

I början av juni förvärvades Berwin Group, en välkänd ledande Rubber Compounder på den brittiska marknaden, med tillverkningsenheter i Manchester och i Gloucestershire i UK. Berwin Group har en estimerad årlig omsättning på cirka 40 MGBP och har cirka 200 anställda. Beräknade transaktionskostnader om 3 MSEK har redovisats under kvartalet.

### Försäljning



### Rörelseresultat & rörelsemarginal



\*exklusive förvärvs-, integrations- och omstrukturingskostnader (Vigar)

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning under kvartalet uppgick till 2 414 MSEK (2 699). Försäljningen påverkades negativt av att försäljningspriserna har varit väsentligt lägre då priserna på våra huvudsakliga råmaterial har varit väsentligt lägre än motsvarande kvartal föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 435 MSEK (482). Rörelsemarginalen var fortsatt stark och uppgick till 18,0 procent (17,9).

Affärsområde HEXPOL Engineered Products försäljning under kvartalet ökade något till 213 MSEK (211). Rörelseresultatet ökade till 30 MSEK (26), vilket förbättrade rörelsemarginalen till 14,1 procent (12,3).

Försäljningen i Europa (inklusive Berwin Group) ökade, medan försäljningen var lägre i NAFTA och i Asien, jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen till fordonsrelaterade kunder var fortsatt stark, medan försäljningen till segment som gruvindustrin, lantbruk- och olje- och gasssektorn var fortsatt svag.

Koncernens operativa kassaflöde uppgick till 580 MSEK (640). Koncernens finansnetto uppgick till -2 MSEK (-6).

Resultat före skatt uppgick till 463 MSEK (502) och resultat efter skatt uppgick till 329 MSEK (357). Resultat per aktie uppgick till 0,96 SEK (1,04).

## Januari-juni 2016

HEXPOL-koncernens försäljning under första halvåret uppgick till 5 384 MSEK (5 861). Valuta-effekterna påverkade försäljningen negativt med 38 MSEK.

Försäljningstillväxten (justerat för valutakurseffekter) uppgick till -7 procent. Försäljningstillväxten (justerat för såväl valutakurseffekter som förvärv) uppgick till -8 procent. Försäljningen påverkades av att priserna på våra huvudsakliga råmaterial har varit lägre än motsvarande period föregående år.

Volymutvecklingen var stabil med något bättre volymer i Europa och NAFTA, dock var volymerna lägre i Asien jämfört med motsvarande period föregående år. I Europa och NAFTA var volymerna starka till fordonsrelaterade kunder inkluderande leveranser till däckindustrin medan segment som gruvindustrin, lantbruk- och olje- och gassektorn var svaga.

Rörelseresultatet uppgick till 962 MSEK (1 003) och rörelsemarginalen förbättrades till 17,9 procent (17,1). Valutakursförändringar har påverkat rörelseresultatet positivt under första halvåret med 4 MSEK.

I juni förvärvades Berwin Group, en välkänd ledande Rubber Compounder på den brittiska marknaden, med tillverkningsenheter i Manchester och i Gloucestershire i UK.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning under första halvåret uppgick till 4 964 MSEK (5 443). Försäljningen påverkades av att priserna på våra huvudsakliga råmaterial har varit lägre än motsvarande period föregående år. Rörelseresultat uppgick till 908 MSEK (955). Rörelsemarginalen förbättrades till 18,3 procent (17,5).

Affärsområde HEXPOL Engineered Products försäljning under första halvåret uppgick till 420 MSEK (418). Rörelseresultatet ökade till 54 MSEK (48), vilket förbättrade rörelsemarginalen till 12,9 procent (11,5).

Koncernens operativa kassaflöde under första halvåret uppgick till 905 MSEK (1 120). Koncernens finansnetto uppgick till -5 MSEK (-11), varav räntekostnader uppgick till -5 MSEK (-11).

Resultat före skatt under första halvåret uppgick till 957 MSEK (992) och resultat efter skatt uppgick till 684 MSEK (709). Resultat per aktie uppgick till 1,99 SEK (2,06).

## Lönsamhet

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital, R12, uppgick till 27,9 procent (28,0). Avkastningen på eget kapital, R12, uppgick till 21,8 procent (23,7).

## Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten ökade till 69 procent (61). Koncernens totala tillgångar uppgick till 9 355 MSEK (9 033). Nettokassan uppgick till 234 MSEK (nettoskuld 313). HEXPOL har genomfört, den på årsstämman beslutade, utdelningen i maj med 585 MSEK (413).

Koncernen har följande större kreditavtal med nordiska banker:

- Ett låneavtal med en låneram på 125 MUSD som förfaller i februari 2020.
- Ett låneavtal med en låneram på 1 500 MSEK som förfaller i augusti 2019.

## **Kassaflöde**

Det operativa kassaflödet uppgick till 905 MSEK (1 120). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 702 MSEK (864).

## **Investeringar och avskrivningar**

Koncernens investeringar uppgick till 64 MSEK (71). Investeringarna avser i huvudsak kapacitetsinvesteringar i Mexiko och underhållsinvesteringar. Av- och nedskrivningarna uppgick till 114 MSEK (107).

## **Skattekostnader**

Koncernens skattekostnad uppgick till 273 MSEK (283), vilket motsvarar en skattesats på 28,5 procent (28,5).

## **Personal**

Antalet anställda vid utgången av perioden var 4 151 (3 913). Ökningen av antalet anställda är främst relaterade till enheterna i Mexiko samt förvärvade Berwin Group.

## **Förvärv**

I början av juni förvärvades Berwin Group, en välkänd ledande Rubber Compounder på den brittiska marknaden. Berwin Group (Berwin Rubber Co Ltd, Berwin Industrial Polymers Ltd och Flexi-Cell (UK) Ltd) med tillverkningsenheter i Manchester, UK, och i Gloucestershire, UK, har en estimerad årlig omsättning på cirka 40 MGBP och har cirka 200 anställda. Förvärvspriset beräknas uppgå till cirka 25 MGBP på skuldfri bas. Förvärvat övervärde uppgår preliminärt till 15 MGBP och är främst hänförligt till immateriella tillgångar. Beräknade transaktionskostnader om 3 MSEK har redovisats under kvartalet. Koncernens ägarandel är 100 procent och verksamheten konsolideras från och med juni 2016.

## Affärsområde HEXPOL Compounding

Affärsområdet HEXPOL Compounding är en av världens ledande leverantörer inom utveckling och tillverkning av avancerade polymera compounds av hög kvalitet för krävande applikationer och krävande slutanvändare. Kunderna består av tillverkare av polymera produkter och komponenter, som ställer höga krav på kvalitet och global leveransförmåga. Marknaden är global och största slutkundssegment är fordons- och verkstadsindustrin följt av bygg- och anläggningsbranschen. Andra viktiga kundsegment är medicinteknik, kabel- och vattenhanteringsindustrin, energi-, olje- och gassektorn, allmän industri och konsument.

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 15- jun 16
	2016	2015	2016	2015	2015	
Försäljning	2 414	2 699	4 964	5 443	10 402	9 923
Rörelseresultat	435	482	908	955	1 859	1 812
Rörelsemarginal, %	18,0	17,9	18,3	17,5	17,9	18,3

HEXPOL Compoundings försäljning (inklusive Berwin Group) uppgick till 2 414 MSEK (2 699) under andra kvartalet. Försäljningen påverkades negativt av att försäljningspriserna har varit väsentligt lägre då priserna på våra huvudsakliga råmaterial har varit väsentligt lägre än motsvarande kvartal föregående år. Under kvartalet har pris konkurrensen varit fortsatt stark på samtliga marknader.

Rörelseresultatet uppgick till 435 MSEK (482), vilket innebar att rörelsemarginalen var fortsatt stark och uppgick till 18,0 procent (17,9).

Volymerna i NAFTA var lägre med fortsatt starka volymer till fordonsrelaterade kunder medan volymer till segment som gruvindustrin, exporterande industri, lantbruk-, olje- och gassektorn var fortsatt betydligt lägre än motsvarande kvartal föregående år.

RheTech Thermoplastic Compounding, som förvärvades i januari 2015, har haft en positiv utveckling.

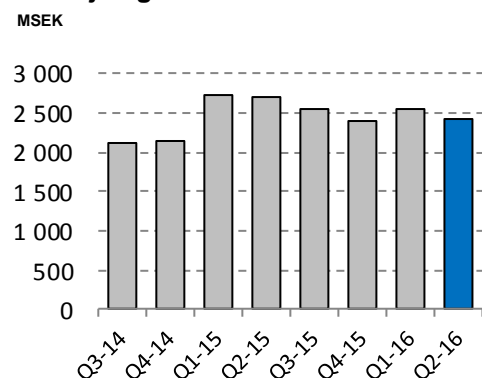
I Europa var volymerna starka, tack vare förvärvade Berwin Group och fortsatt starka volymer till fordonsrelaterade kunder.

I Asien var volymerna lägre jämfört med motsvarande kvartal föregående år, främst på grund av lägre efterfrågan från fordonsrelaterade kunder i Kina.

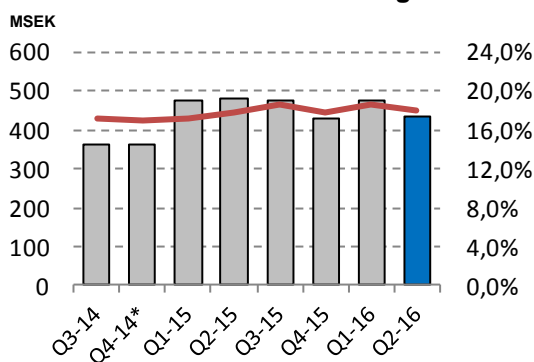
HEXPOL TPE Compounding utvecklades positivt under kvartalet.

I början av juni förvärvades Berwin Group, en välkänd ledande Rubber Compounder på den brittiska marknaden. Berwin Group (Berwin Rubber Co Ltd, Berwin Industrial Polymers Ltd och Flexi-Cell (UK) Ltd) med tillverkningsenheter i Manchester, UK, och i Gloucestershire, UK, har en estimerad årlig omsättning på cirka 40 MGBP och har cirka 200 anställda. Förvärvet är ett mycket bra komplement till HEXPOL Compounding i Europa och breddar och stärker närvaron inom Rubber Compounds på den brittiska marknaden. I linje med HEXPOL-koncernens strategi integreras Berwin Group i HEXPOL Compoundings europeiska organisation och integrationen löper enligt plan.

### Försäljning



### Rörelseresultat & rörelsemarginal



\*exklusive förvärvs- integrations- och omstruktureringskostnader (Vigar)

## Affärsområde HEXPOL Engineered Products

Affärsområde HEXPOL Engineered Products är en av världens ledande leverantörer av kvalificerade produkter såsom packningar till plattvärmeväxlare (Gaskets) och hjul till truckindustrin (Wheels). Marknaden för packningar och hjul är global. För packningar är kunderna tillverkare av plattvärmeväxlare och för hjul är kunderna tillverkare av truckar och länkhjul.

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 15- jun 16
	2016	2015	2016	2015	2015	
Försäljning	213	211	420	418	827	829
Rörelseresultat	30	26	54	48	105	111
Rörelsemarginal, %	14,1	12,3	12,9	11,5	12,7	13,4

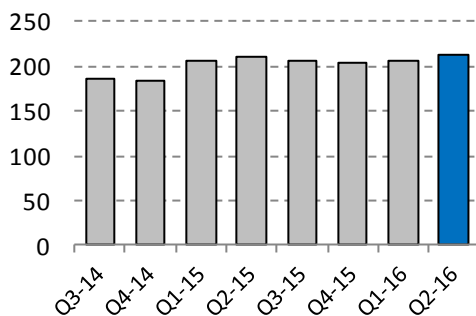
HEXPOL Engineered Products försäljning under andra kvartalet uppgick till 213 MSEK (211). Rörelseresultatet ökade till 30 MSEK (26), vilket förbättrade rörelsemarginalen till 14,1 procent (12,3). Rörelseresultatet förbättrades främst tack vare ökade volymer och fortsatta effektivitetsförbättringar i verksamheterna.

Produktområde HEXPOL Gaskets försäljning var i nivå med motsvarande kvartal föregående år och försäljningen var fortsatt svag till projektrelaterad verksamhet. Verksamheten i Kina utvecklades fortsatt positivt. I likhet med tidigare kännetecknades marknaden generellt av prispress.

Produktområde HEXPOL Wheels försäljning ökade något, jämfört med motsvarande kvartal föregående år. HEXPOL Wheels verksamheter i Kina och USA utvecklades positivt.

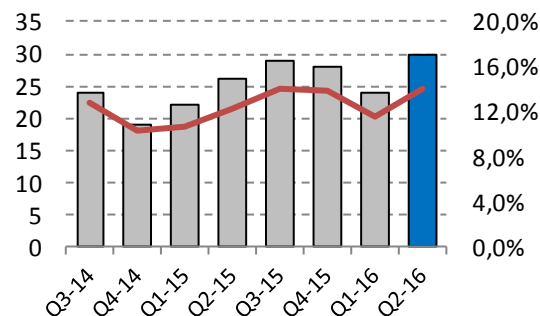
### Försäljning

MSEK



### Rörelseresultat & rörelsemarginal

MSEK



## Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till 133 MSEK (164), i vilket ingår utdelningar från dotterbolag. Eget kapital uppgick till 2 707 MSEK (2 960).

## Riskfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2015. Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat under året som påverkar eller förändrar dessa beskrivningar av koncernens eller moderbolagets risker och hantering av dessa.

## Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen i denna halvårsrapport har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de har antagits av EU. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Halvårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. De redovisnings- och värderingsprinciper samt bedömningsgrunder som tillämpades i årsredovisningen för 2015 har använts även i denna halvårsrapport. Inga nya eller omarbetade IFRS, som trätt i kraft 2016, har haft någon betydande påverkan på koncernen.

## Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures APMs)

Nya ESMA (European Securities and Markets Authority) riktlinjer för alternativa nyckeltal gäller från 2016. HEXPOL redovisar finansiella definitioner och avstämning av alternativa nyckeltal i denna halvårsrapport. HEXPOL redovisar alternativa nyckeltal då dessa ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation.

## Ägarstruktur

HEXPOL AB (publ) med organisationsnummer 556108-9631 är moderbolag i HEXPOL-koncernen. HEXPOL:s B-aktier är noterade på Nasdaq OMX Nordic i segmentet Stockholm Large Cap. HEXPOL AB hade 11 727 aktieägare den 30 juni 2016. Den största ägaren är Melker Schörling AB med 26 procent av kapitalet samt 47 procent av rösterna. De tjugo största ägarna innehar 63 procent av kapitalet samt 73 procent av rösterna.

## Inbjudan till presentation av rapporten

Presentation av denna rapport kommer att ske via en telefonkonferens den 20 juli kl. 12:00. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på [www.hexpol.com](http://www.hexpol.com).

## Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter periodens slut har rapporterats.

## Kalender för ekonomisk information

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

- |  |                 |
|--|-----------------|
| ▪ Delårsrapport januari-september 2016 | 27 oktober 2016 |
| ▪ Bokslutskommuniké 2016               | 3 februari 2017 |
| ▪ Delårsrapport januari-mars 2017      | 28 april 2017   |
| ▪ Årsstämma 2017                       | 28 april 2017   |

Finansiell information på svenska och engelska finns även tillgänglig på HEXPOL AB:s webbplats – [www.hexpol.com](http://www.hexpol.com).

Halvårsrapporten januari-juni 2016 har inte varit föremål för särskild granskning av HEXPOL AB:s revisorer.

## Styrelseförsäkran

Halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat. Den beskriver dessutom väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö den 20 juli 2016  
HEXPOL AB (publ)

Melker Schörling  
Styrelsens ordförande

Ulrik Svensson

Alf Göransson

Malin Persson

Jan-Anders Månsson

Kerstin Lindell

Märta Schörling

Georg Brunstam  
VD och koncernchef

### För mer information kontakta:

- Georg Brunstam, VD och Koncernchef  
Tel: +46 708 55 12 51
- Karin Gunnarsson, Ekonomi- och finanschef/ IR-ansvarig  
Tel: +46 705 55 47 32

Adress: Skeppsbron 3  
211 20 Malmö

Organisationsnummer: 556108–9631  
Tel: +46 40-25 46 60  
Fax: +46 40-25 46 89  
Webbplats: [www.hexpol.com](http://www.hexpol.com)

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

Informationen är sådan information som HEXPOL AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 20 juli 2016 kl. 11:00.



## Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 15-
	2016	2015	2016	2015	2015	jun 16
Försäljning	2 627	2 910	5 384	5 861	11 229	10 752
Kostnader sålda varor	-1 995	-2 247	-4 091	-4 552	-8 660	-8 199
<b>Bruttoresultat</b>	<b>632</b>	<b>663</b>	<b>1 293</b>	<b>1 309</b>	<b>2 569</b>	<b>2 553</b>
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-167	-155	-331	-306	-605	-630
<b>Rörelseresultat</b>	<b>465</b>	<b>508</b>	<b>962</b>	<b>1 003</b>	<b>1 964</b>	<b>1 923</b>
Finansiella intäkter och -kostnader	-2	-6	-5	-11	-21	-15
<b>Resultat före skatt</b>	<b>463</b>	<b>502</b>	<b>957</b>	<b>992</b>	<b>1 943</b>	<b>1 908</b>
Skatt	-134	-145	-273	-283	-550	-540
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>329</b>	<b>357</b>	<b>684</b>	<b>709</b>	<b>1 393</b>	<b>1 368</b>
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	329	357	684	709	1 393	1 368
Resultat per aktie, SEK	0,96	1,04	1,99	2,06	4,05	3,98
Eget kapital per aktie, SEK			18,63	16,07	18,11	
Genomsnittligt antal aktier, tusental	344 201	344 201	344 201	344 201	344 201	344 201
Av- och nedskrivningar ingår med	-57	-54	-114	-107	-209	-216

## Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 15-
	2016	2015	2016	2015	2015	jun 16
Resultat efter skatt	329	357	684	709	1 393	1 368
<b>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen</b>						
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	0	0	0	0	1	1
Skatter avseende poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	0	0	0	0	0	0
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>						
Kassaflödessäkringar	0	0	0	0	0	0
Säkring av nettoinvesteringar	-27	41	-10	-45	-19	16
Skatter avseende poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	6	-9	2	10	4	-4
Omräkningsdifferens	239	-249	90	222	218	86
<b>Totalresultat</b>	<b>547</b>	<b>140</b>	<b>766</b>	<b>896</b>	<b>1 597</b>	<b>1 467</b>
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	547	140	766	896	1 597	1 467

## Balansräkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	30 jun		31 dec
	2016	2015	2015
Immateriella anläggningstillgångar	4 369	4 078	4 151
Materiella anläggningstillgångar	1 684	1 662	1 646
Finansiella anläggningstillgångar	1	1	0
Uppskjutna skattefordringar	75	59	71
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>6 129</b>	<b>5 800</b>	<b>5 868</b>
Varulager	727	727	702
Kundfordringar	1 379	1 341	1 045
Övriga fordringar	52	170	101
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	49	29	29
Likvida medel	1 019	966	978
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3 226</b>	<b>3 233</b>	<b>2 855</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>9 355</b>	<b>9 033</b>	<b>8 723</b>
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	6 414	5 532	6 233
<b>Summa eget kapital</b>	<b>6 414</b>	<b>5 532</b>	<b>6 233</b>
Räntebärande skulder	757	215	492
Uppskjutna skatteskulder	356	271	349
Avsättning för pensioner	20	20	19
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 133</b>	<b>506</b>	<b>860</b>
Räntebärande skulder	28	1 064	32
Leverantörsskulder	1 358	1 378	1 210
Övriga skulder	69	147	63
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	353	406	325
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 808</b>	<b>2 995</b>	<b>1 630</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>9 355</b>	<b>9 033</b>	<b>8 723</b>

## Koncernen, förändring av eget kapital i sammandrag

MSEK	30 jun 2016		30 jun 2015		31 dec 2015	
	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>6 233</b>	<b>6 233</b>	<b>5 049</b>	<b>5 049</b>	<b>5 049</b>	<b>5 049</b>
Totalresultat	766	766	896	896	1 597	1 597
Utdelning	-585	-585	-413	-413	-413	-413
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>6 414</b>	<b>6 414</b>	<b>5 532</b>	<b>5 532</b>	<b>6 233</b>	<b>6 233</b>

## Förändring av antal aktier

	Totalt antal A-aktier	Totalt antal B-aktier	Totalt antal aktier
Antal aktier vid årets början	14 765 620	329 435 660	344 201 280
<b>Antal aktier vid periodens slut</b>	<b>14 765 620</b>	<b>329 435 660</b>	<b>344 201 280</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår 2015	jul 15- jun 16
	2016	2015	2016	2015		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	296	316	809	796	1 630	1 643
Förändringar av rörelsekapitalet	95	111	-107	68	130	-45
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>391</b>	<b>427</b>	<b>702</b>	<b>864</b>	<b>1 760</b>	<b>1 598</b>
Förvärv	-293	-64	-293	-983	-1 043	-353
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-37	-33	-64	-58	-118	-124
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>	<b>-330</b>	<b>-97</b>	<b>-357</b>	<b>-1 041</b>	<b>-1 161</b>	<b>-477</b>
Utdelning	-585	-413	-585	-413	-413	-585
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	513	126	260	699	-66	-505
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>	<b>-72</b>	<b>-287</b>	<b>-325</b>	<b>286</b>	<b>-479</b>	<b>-1 090</b>
<b>Förändring likvida medel</b>	<b>-11</b>	<b>43</b>	<b>20</b>	<b>109</b>	<b>120</b>	<b>31</b>
Likvida medel vid periodens början	983	965	978	826	826	966
Kursdifferens i likvida medel	47	-42	21	31	32	22
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 019</b>	<b>966</b>	<b>1 019</b>	<b>966</b>	<b>978</b>	<b>1 019</b>

## Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår 2015	jul 15- jun 16
	2016	2015	2016	2015		
Rörelseresultat	465	508	962	1 003	1 964	1 923
Av- och nedskrivningar	57	54	114	107	209	216
Förändring rörelsekapital	95	111	-107	68	130	-45
Försäljning av anläggningstillgångar	0	13	0	13	41	28
Investeringar	-37	-46	-64	-71	-159	-152
<b>Operativt kassaflöde</b>	<b>580</b>	<b>640</b>	<b>905</b>	<b>1 120</b>	<b>2 185</b>	<b>1 970</b>

## Andra nyckeltal, koncernen

	apr-jun		jan-jun		helår 2015	jul 15- jun 16
	2016	2015	2016	2015		
Vinstmarginal före skatt, %	17,6	17,3	17,8	16,9	17,3	17,7
Avkastning på eget kapital, % R12			21,8	23,7	23,7	
Räntetäckningsgrad, ggr			192	91	109	160
Nettokassa, MSEK			234	-313	454	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter, %	-8	17	-7	17	11	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter och förvärv, %	-9	-2	-8	-2	-5	
Kassaflöde per aktie, SEK	1,14	1,24	2,04	2,51	5,11	4,64
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital, SEK	0,86	0,92	2,35	2,31	4,74	4,78

## Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

Per 30 jun 2016	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Totalt
	Låne- och kundfordringar	Redovisat värde	Värderings nivå	
<b>MSEK</b>				
<b>Tillgångar i balansräkningen</b>				
Derivatinstrument	-	0	2	0
Långfristig finansiell fordran	1	-	-	1
Kundfordringar	1 379	-	-	1 379
Likvida medel	1 019	-	-	1 019
<b>Totalt</b>	<b>2 399</b>	<b>0</b>		<b>2 399</b>

MSEK	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Totalt
	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Värderings nivå	
<b>Skulder i balansräkningen</b>				
Derivatinstrument	-	0	2	0
Räntebärande långfristiga skulder	757	-	-	757
Räntebärande kortfristiga skulder	28	-	-	28
Leverantörsskulder	1 358	-	-	1 358
<b>Totalt</b>	<b>2 143</b>	<b>0</b>		<b>2 143</b>

Per 30 jun 2015	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Totalt
	Låne- och kundfordringar	Redovisat värde	Värderings nivå	
<b>MSEK</b>				
<b>Tillgångar i balansräkningen</b>				
Derivatinstrument	-	0	2	0
Långfristig finansiell fordran	1	-	-	1
Kundfordringar	1 341	-	-	1 341
Likvida medel	966	-	-	966
<b>Totalt</b>	<b>2 308</b>	<b>0</b>		<b>2 308</b>

MSEK	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Totalt
	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Värderings nivå	
<b>Skulder i balansräkningen</b>				
Derivatinstrument	-	0	2	0
Räntebärande långfristiga skulder	215	-	-	215
Räntebärande kortfristiga skulder	1 064	-	-	1 064
Leverantörsskulder	1 378	-	-	1 378
<b>Totalt</b>	<b>2 657</b>	<b>0</b>		<b>2 657</b>

Derivat består av valutaterminkontrakt och används för säkringsändamål och dessa värderas enligt nivå 2. Verkligt värde avseende övriga finansiella tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med redovisat värde i balansräkningen

## Kvartalsdata, koncernen

### Försäljning per affärsområde

MSEK	2016		2015					jul 15-	2014				
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	jun 16	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	2 550	2 414	2 744	2 699	2 566	2 393	10 402	9 923	1 954	1 971	2 125	2 148	8 198
HEXPOL Engineered Products	207	213	207	211	206	203	827	829	177	174	187	183	721
<b>Totalt koncernen</b>	<b>2 757</b>	<b>2 627</b>	<b>2 951</b>	<b>2 910</b>	<b>2 772</b>	<b>2 596</b>	<b>11 229</b>	<b>10 752</b>	<b>2 131</b>	<b>2 145</b>	<b>2 312</b>	<b>2 331</b>	<b>8 919</b>

### Försäljning per geografisk region

MSEK	2016		2015					jul 15-	2014				
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	jun 16	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	780	828	850	808	763	715	3 136	3 086	699	677	684	671	2 731
NAFTA	1 851	1 688	1 963	1 964	1 881	1 730	7 538	7 150	1 314	1 343	1 496	1 524	5 677
Asien	126	111	138	138	128	151	555	516	118	125	132	136	511
<b>Totalt koncernen</b>	<b>2 757</b>	<b>2 627</b>	<b>2 951</b>	<b>2 910</b>	<b>2 772</b>	<b>2 596</b>	<b>11 229</b>	<b>10 752</b>	<b>2 131</b>	<b>2 145</b>	<b>2 312</b>	<b>2 331</b>	<b>8 919</b>

### Rörelseresultat per affärsområde

MSEK	2016		2015					jul 15-	2014				
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	jun 16	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	473	435	473	482	476	428	1 859	1 812	337	338	364	325	1 364
HEXPOL Engineered Products	24	30	22	26	29	28	105	111	27	22	24	19	92
<b>Totalt koncernen</b>	<b>497</b>	<b>465</b>	<b>495</b>	<b>508</b>	<b>505</b>	<b>456</b>	<b>1 964</b>	<b>1 923</b>	<b>364</b>	<b>360</b>	<b>388</b>	<b>344</b>	<b>1 456</b>

### Rörelsemarginal per affärsområde

%	2016		2015					jul 15-	2014				
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	jun 16	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	18,5	18,0	17,2	17,9	18,6	17,9	17,9	18,3	17,2	17,1	17,1	15,1	16,6
HEXPOL Engineered Products	11,6	14,1	10,6	12,3	14,1	13,8	12,7	13,4	15,3	12,6	12,8	10,4	12,8
<b>Totalt koncernen</b>	<b>18,0</b>	<b>17,7</b>	<b>16,8</b>	<b>17,5</b>	<b>18,2</b>	<b>17,6</b>	<b>17,5</b>	<b>17,9</b>	<b>17,1</b>	<b>16,8</b>	<b>16,8</b>	<b>14,8</b>	<b>16,3</b>

## Resultaträkningar i sammandrag, moderbolaget

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 15-
	2016	2015	2016	2015	2015	jun 16
Försäljning	11	11	21	22	46	45
Administrationskostnader m.m.	-19	-16	-36	-31	-63	-68
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-8</b>	<b>-5</b>	<b>-15</b>	<b>-9</b>	<b>-17</b>	<b>-23</b>
Finansiella intäkter och kostnader	120	126	147	173	383	357
<b>Resultat före skatt</b>	<b>112</b>	<b>121</b>	<b>132</b>	<b>164</b>	<b>366</b>	<b>334</b>
Skatt	1	0	1	0	-3	-2
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>113</b>	<b>121</b>	<b>133</b>	<b>164</b>	<b>363</b>	<b>332</b>

## Balansräkningar i sammandrag, moderbolaget

MSEK	30 jun		31 dec
	2016	2015	2015
Summa anläggningstillgångar	5 407	5 018	4 994
Summa omsättningstillgångar	2 065	2 465	2 125
Summa tillgångar	7 472	7 483	7 119
Summa eget kapital	2 707	2 960	3 159
Summa långfristiga skulder	730	215	434
Summa kortfristiga skulder	4 035	4 308	3 526
Summa eget kapital och skulder	7 472	7 483	7 119

## Avstämning alternativa nyckeltal

### Försäljning

MSEK	2016		2015					2014				
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Försäljning	2 757	2 627	2 951	2 910	2 772	2 596	11 229	2 131	2 145	2 312	2 331	8 919
Valutakurseffekter	18	-56	436	401	317	198	1 352	34	25	144	219	422
<b>Försäljning exklusive valutakurseffekter</b>	<b>2 739</b>	<b>2 683</b>	<b>2 515</b>	<b>2 509</b>	<b>2 455</b>	<b>2 398</b>	<b>9 877</b>	<b>2 097</b>	<b>2 120</b>	<b>2 168</b>	<b>2 112</b>	<b>8 497</b>
Förvärv	0	38	427	405	334	265	1 431	0	0	42	125	167
<b>Försäljning exklusive valutakurseffekter och förvärv</b>	<b>2 739</b>	<b>2 645</b>	<b>2 088</b>	<b>2 104</b>	<b>2 121</b>	<b>2 133</b>	<b>8 446</b>	<b>2 097</b>	<b>2 120</b>	<b>2 126</b>	<b>1 987</b>	<b>8 330</b>

### Försäljningstillväxt

%	apr-jun		jan-jun		helår
	2016	2015	2016	2015	2015
Försäljningstillväxt exklusive valutakurseffekter	-8	17	-7	17	11
Försäljningstillväxt exkl. valutakurseffekter och förvärv	-9	-2	-8	-2	-5

### Sysselsatt kapital

MSEK	2016		2015				2014			
	31 mar	30 jun	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Totala tillgångar	8 776	9 355	9 261	9 033	8 944	8 723	6 322	6 322	6 983	7 284
Uppskjutna skatteskulder	-340	-356	-277	-271	-274	-349	-190	-190	-202	-240
Leverantörsskulder	-1 259	-1 358	-1 375	-1 378	-1 339	-1 210	-928	-923	-984	-1 017
Övriga skulder	-141	-69	-203	-147	-107	-63	-136	-122	-146	-60
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	-296	-353	-384	-406	-409	-325	-238	-280	-328	-331
<b>Totalt koncernen</b>	<b>6 740</b>	<b>7 219</b>	<b>7 022</b>	<b>6 831</b>	<b>6 815</b>	<b>6 776</b>	<b>4 830</b>	<b>4 807</b>	<b>5 323</b>	<b>5 636</b>

### Avkastning på sysselsatt kapital, R12

MSEK	30 jun, R12		helår
	2016	2015	2015
Genomsnittligt sysselsatt kapital	6 888	6 203	6 861
Resultat före skatt	1 908	1 716	1 943
Räntekostnader	12	21	18
<b>Summa</b>	<b>1 920</b>	<b>1 737</b>	<b>1 961</b>
<b>Avkastning på sysselsatt kapital, %</b>	<b>27,9</b>	<b>28,0</b>	<b>28,6</b>

### Eget kapital

MSEK	2016		2015				2014			
	31 mar	30 jun	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Eget kapital	6 452	6 414	5 805	5 532	5 976	6 233	3 877	3 963	4 480	5 049

### Avkastning på eget kapital, R12

MSEK	30 jun, R12		helår
	2016	2015	2015
Genomsnittligt eget kapital	6 269	5 217	5 887
Resultat efter skatt	1 368	1 237	1 393
<b>Avkastning på eget kapital, %</b>	<b>21,8</b>	<b>23,7</b>	<b>23,7</b>

### Nettokassa

MSEK	30 jun		31 dec
	2016	2015	2015
Likvida medel	1 019	966	978
Långfristiga räntebärande skulder	-757	-215	-492
Kortfristiga räntebärande skulder	-28	-1 064	-32
<b>Nettokassa</b>	<b>234</b>	<b>-313</b>	<b>454</b>

### Soliditet

MSEK	30 jun		31 dec
	2016	2015	2015
Eget kapital	6 414	5 532	6 233
Totala tillgångar	9 355	9 033	8 723
<b>Soliditet, %</b>	<b>69</b>	<b>61</b>	<b>72</b>

## Finansiella definitioner

<b>Avkastning på eget kapital, R12</b>	Tolv månaders resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.
<b>Avkastning på sysselsatt kapital, R12</b>	Tolv månaders resultat före skatt plus tolv månaders räntekostnader i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.
<b>EBITDA</b>	Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.
<b>EBIT</b>	Rörelseresultat.
<b>Eget kapital per aktie</b>	Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier vid periodens slut.
<b>Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter</b>	Försäljning exkluderat valutakurseffekter jämfört med försäljningen för motsvarande period föregående år.
<b>Försäljningstillväxt justerat för såväl valutakurseffekter som förvärv</b>	Försäljning exkluderat valutakurseffekter och förvärv jämfört med försäljningen motsvarande period föregående år.
<b>Genomsnittligt eget kapital</b>	Genomsnitt av de senaste fyra kvartalens eget kapital.
<b>Genomsnittligt sysselsatt kapital</b>	Genomsnitt av de senaste fyra kvartalens sysselsatta kapital.
<b>Kassaflöde</b>	Kassaflöde från den löpande verksamheten.
<b>Kassaflöde per aktie</b>	Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
<b>Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital</b>	Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
<b>Nettoskuld, nettokassa</b>	Långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder minus likvida medel.
<b>Operativt kassaflöde</b>	Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar, minus investeringar och plus försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar, samt efter förändring av rörelsekapital.
<b>Resultat per aktie</b>	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
<b>R12</b>	Rullande tolv månaders genomsnitt.
<b>Rörelsemarginal</b>	Rörelseresultat i förhållande till försäljning.
<b>Räntetäckningsgrad</b>	Resultat före skatt plus räntekostnader i förhållande till räntekostnader.
<b>Soliditet</b>	Eget kapital i förhållande till totala tillgångar.
<b>Sysselsatt kapital</b>	Totala tillgångar minus uppskjutna skatteskulder, leverantörsskulder, övriga skulder samt upplupna kostnader, förutbetalda intäkter och avsättningar.
<b>Vinstmarginal före skatt</b>	Resultat före skatt i förhållande till försäljning.
<b>Övrig investeringsverksamhet</b>	Investeringar och försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar.