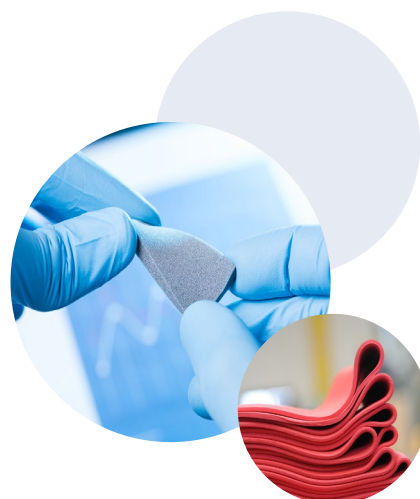


Publicerad den 24 oktober 2025

Delårsrapport

Januari – september 2025



JULI – SEPTEMBER 2025

- Försäljningen uppgick till 4 692 MSEK (4 977).
- EBIT uppgick till 688 MSEK (800).
- EBIT-marginalen uppgick till 14,7 procent (16,1).
- Resultat efter skatt uppgick till 465 MSEK (559).
- Resultat per aktie uppgick till 1,35 SEK (1,62).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 740 MSEK (803).

JANUARI – SEPTEMBER 2025

- Försäljningen uppgick till 15 070 MSEK (15 743).
- EBIT uppgick till 2 283 MSEK (2 616).
- EBIT-marginalen uppgick till 15,1 procent (16,6).
- Resultat efter skatt uppgick till 1 604 MSEK (1 867).
- Resultat per aktie uppgick till 4,66 SEK (5,42).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 1 762 MSEK (1 841).

”Starkt kassaflöde i en marknad fortsatt påverkad av geopolitisk oro”

Klas Dahlberg, VD och koncernchef

OM HEXPOL

HEXPOL är en världsledande polymerkoncern med starka globala positioner inom avancerade polymer compounds (Compounding), packningar för plattvärmväxlare (Gaskets and Seals) samt hjul i polymera material för truck- och länkhjulsapplikationer (Wheels). Kunderna är i huvudsak den globala fordons- och verkstadsindustrins systemleverantörer, bygg- och anläggningsbranschen och inom sektorer som transport, energi och konsument samt kabelindustrin och tillverkare av medicinteknik, plattvärmväxlare och truckar. Koncernen är organiserad i två affärsområden, HEXPOL Compounding och HEXPOL Engineered Products. HEXPOL-koncernens försäljning 2024 uppgick till 20 437 MSEK och koncernen har cirka 5 000 anställda i fjorton länder.

Starkt kassaflöde i en marknad fortsatt påverkad av geopolitisk oro

Under kvartalet såg vi inom koncernen stabila volymer där volymerna i Europa växte något medan de i Nordamerika minskade. Den minskade försäljningen inom affärsområdet Compounding påverkades främst av valuta- och mixeffekter. Försäljningen inom affärsområdet Engineered Products var stabil och totalt för koncernen levererade vi ett bra kassaflöde. Detta är extra positivt då osäkerheten i omvärlden är fortsatt hög.

Vi såg under kvartalet en fortsatt stark svensk krona vilket har en negativ påverkan för HEXPOL jämfört med det föregående året. Totalt uppvisade det tredje kvartalet 2025 en försäljning om 4 692 MSEK (4 977), inklusive en negativ valutaeffekt om 312 MSEK samt EBIT om 688 MSEK (800), inklusive en negativ valutaeffekt om 53 MSEK. EBIT marginalen uppgick till 14,7 procent (16,1). Kassaflödet under kvartalet uppgick till 740 MSEK (803).

Glädjande nog ser vi fortsatt stabil efterfrågan i Europa och inom Engineered Products. Den nordamerikanska marknaden visade på en generellt lägre efterfrågan fortsatt drivet av den ekonomiska osäkerheten. Ur ett slutkundsperspektiv visade fordonsindustrin fortsatt svag efterfrågan, främst i Nordamerika. Detta kompenseras delvis genom ökad efterfrågan från kunder inom bygg och anläggning samt cable compounds. Här bidrar förvärvet av Kabkom i Turkiet positivt. Såväl råvarupriserna som försäljningspriserna var stabila, både sekventiellt och jämfört med samma period förra året.

Som ett led i att stärka den amerikanska organisationen och bättre ta vara på de möjligheter som finns, har vi utsett Ken Bloom, med lång erfarenhet från såväl branschen som HEXPOL, till interim president för Rubber Compounding Americas.

Koncernens hållbarhetsarbete fortskrider enligt plan. Vi är på god väg att nå koncernens mål om att minska koldioxidutsläppen med 75 procent till slutet av detta år. Arbetet med nya målsättningar och strategier pågår och beräknas slutföras under första kvartalet 2026.

På kapitalmarknadsdagen den 4 november i Stockholm kommer vi presentera strategin med fokus på organisk tillväxt, M&A och operationell effektivitet.

Den geopolitiska osäkerheten i omvärlden är fortsatt mycket märkbar. Samtidigt har vi en stark affärsmodell, starka marknadspositioner och vi uppvisar bra motståndskraft i en utmanande omvärldssituation. Det gör att vi känner oss väl rustade för de utmaningar och möjligheter som kommer framöver.

Försäljning
4 692 MSEK

EBIT
688 MSEK

Kassaflöde
740 MSEK



Klas Dahlberg
VD & Koncernchef

Koncernen i sammandrag

Nyckeltal	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	helår	okt 24-
MSEK	2025	2024	2025	2024	2024	sep 25
Försäljning	4 692	4 977	15 070	15 743	20 437	19 764
EBITA, justerad	727	834	2 388	2 717	3 384	3 055
EBITA-marginal, justerad, %	15,5	16,8	15,8	17,3	16,6	15,5
EBITA	727	834	2 388	2 717	3 309	2 980
EBITA-marginal, %	15,5	16,8	15,8	17,3	16,2	15,1
EBIT, justerat	688	800	2 283	2 616	3 247	2 914
EBIT-marginal, justerad, %	14,7	16,1	15,1	16,6	15,9	14,7
EBIT	688	800	2 283	2 616	3 172	2 839
EBIT-marginal, %	14,7	16,1	15,1	16,6	15,5	14,4
Resultat före skatt	647	749	2 166	2 487	3 001	2 680
Resultat efter skatt, justerat	465	559	1 604	1 867	2 308	2 045
Resultat efter skatt	465	559	1 604	1 867	2 220	1 957
Resultat per aktie, justerat, SEK	1,35	1,62	4,66	5,42	6,70	5,94
Resultat per aktie, SEK	1,35	1,62	4,66	5,42	6,45	5,69
Soliditet, %			59	64	64	
Avkastning på sysselsatt kapital, % R12			14,7	18,4	16,9	
Operativt kassaflöde	740	803	1 762	1 841	3 012	2 933



Koncernens utveckling

Juli – september 2025

Försäljning

HEXPOL-koncernens försäljning under det tredje kvartalet 2025 uppgick till 4 692 MSEK (4 977), en minskning med 6 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen påverkades negativt av valutaeffekter om 312 MSEK. Utöver de negativa valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av förvärv (Piedmont och Kabkom) med 5 procent och vi såg en negativ organisk försäljningsutveckling om 4 procent.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning uppgick till 4 339 MSEK (4 612) vilket motsvarar en minskning med 6 procent. Valutakursförändringar påverkade försäljningen negativt med 290 MSEK. Justerat för valutaeffekterna uppgick försäljningen till 4 629 MSEK. Utöver valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av förvärv med 5 procent.

Den nordamerikanske marknaden visade på en generellt lägre efterfrågan fortsatt drivet av den ekonomiska osäkerheten. Ur ett slutkundsperspektiv visade fordonsindustrin fortsatt svag efterfrågan, främst i Nordamerika. Detta kompenseras delvis genom ökad efterfrågan från kunder inom bygg och anläggning samt cable compounds. Här bidrar förvärvet av Kabkom i Turkiet positivt. Både i förhållande till motsvarande kvartal föregående år och sekventiellt så är försäljnings- och råvarupriserna i huvudsak stabila.

HEXPOL Engineered Products försäljning var stabil under kvartalet och uppgick till 353 MSEK (365). Valutakursförändringar påverkade försäljningen negativt med 22 MSEK. Justerat för valutaeffekterna uppgick försäljningen till 375 MSEK. Verksamheten i Asien utvecklades positivt under kvartalet.

Ur ett geografiskt perspektiv minskade koncernens försäljning i Amerika med 10 procent, och i Asien med 6 procent, båda jämfört med motsvarande kvartal föregående år. I Europa var försäljningen i nivå med motsvarande kvartal föregående år.

Resultat

EBITA uppgick till 727 MSEK (834), vilket innebar en motsvarande EBITA-marginal om 15,5 procent (16,8).

EBIT minskade med 14 procent till 688 MSEK (800) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Negativa valutaeffekter inkluderas om 53 MSEK. Motsvarande rörelsemarginal uppgick till 14,7 procent (16,1). Den lägre EBIT marginalen förklaras av försäljningsmix samt kostnader i relation till lägre försäljning.

Koncernens finansnetto uppgick till -41 MSEK (-51). Resultat före skatt uppgick till 647 MSEK (749), resultat efter skatt uppgick till 465 MSEK (559) och resultat per aktie 1,35 SEK (1,62).

Försäljning
4 692 MSEK

EBIT
688 MSEK

EBIT-marginal
14,7 %

Januari – september 2025

Försäljning

Under perioden uppgick HEXPOL-koncernens försäljning till 15 070 MSEK (15 743) inklusive negativa valutaeffekter om 615 MSEK. Utöver de negativa valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av förvärv (Piedmont och Kabkom) med 4 procent och vi såg en negativ organisk försäljningsutveckling om 4 procent.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning uppgick till 13 886 MSEK (14 613) och minskade med 5 procent jämfört med motsvarande period 2024. Försäljningen påverkades negativt av valutaeffekter om 571 MSEK. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 14 457 MSEK. Utöver de negativa valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av förvärv med 4 procent.

Försäljningen till fordonsrelaterade kunder sjönk jämfört med motsvarande period 2024 påverkat av lägre produktionstakt inom fordonsindustrin på de marknader där vi är aktiva. Samtidigt såg vi ökad försäljning till andra kundsegment som bygg och anläggning samt det växande segmentet, cable compounds.

I förhållande till motsvarande period föregående år är försäljnings- och råvarupriserna i huvudsak stabila.

HEXPOL Engineered Products försäljning ökade under perioden och uppgick till 1 184 MSEK (1 130). Försäljningen påverkades negativt av valutaeffekter om 44 MSEK. Justerat för dessa uppgick försäljningen till 1 228 MSEK. Verksamheten i Asien och Europa utvecklades positivt under perioden.

Ur ett geografiskt perspektiv ökade koncernens försäljning i Asien med 1 procent jämfört med motsvarande period föregående år. I Europa var försäljningen i nivå med motsvarande period föregående år, medan försäljningen i Amerika minskade med 8 procent.

Resultat

Under perioden uppgick EBITA till 2 388 MSEK (2 717), vilket innebar en motsvarande EBITA-marginal om 15,8 procent (17,3).

EBIT minskade med 13 procent till 2 283 MSEK (2 616) jämfört med motsvarande period föregående år. Negativa valutaeffekter inkluderas om 99 MSEK. Motsvarande rörelsemarginal uppgick till 15,1 procent (16,6). Den lägre EBIT marginalen förklaras av försäljningsmix samt kostnader i relation till lägre försäljning.

Koncernens finansnetto uppgick till -117 MSEK (-129). Resultat före skatt uppgick till 2 166 MSEK (2 487), resultat efter skatt uppgick till 1 604 MSEK (1 867) och resultat per aktie 4,66 SEK (5,42).

Försäljning
15 070 MSEK

EBIT
2 283 MSEK

EBIT-marginal
15,1%

Finansiell översikt

Soliditet

Soliditeten var fortsatt stark om 59 procent (64). Koncernens totala tillgångar uppgick till 23 921 MSEK (22 664). Nettoskulden uppgick till 3 886 MSEK (2 457) varav 411 MSEK (467) avser leasingskulder enligt IFRS 16 vilket ger en nettoskuld/EBITDA om 1,14 (0,62).

Koncernen har per 30 september följande större kreditavtal med nordiska banker:

- Ett låneavtal med en låneram på 1 500 MSEK som förfaller i juli 2028
- Ett låneavtal med en låneram på 1 100 MSEK som förfaller i februari 2027
- Ett låneavtal med en låneram på 1 000 MSEK som förfaller i maj 2028
- Ett låneavtal med en låneram på 150 MEUR som förfaller i maj 2028

Koncernen använder företagscertifikat som en del av företagets finansiering och per 30 september uppgick de till 4 082 MSEK (2 785). I enlighet med IAS1 rapporteras utestående volym i balansräkningen som kortfristiga skulder men då HEXPOLs bilaterala kreditavtal även fungerar som back-up faciliteter för utestående företagscertifikat så är finansieringen främst av långfristig karaktär.

Kassaflöde

Koncernens operativa kassaflöde i kvartalet uppgick till 740 MSEK (803). Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet ökade till 732 MSEK (634). För perioden januari-september uppgick koncernens operativa kassaflöde till 1 762 MSEK (1 841) och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 387 MSEK (1 546) för samma period.

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar för kvartalet uppgick till 106 MSEK (133). Samtidigt uppgick av- och nedskrivningar till 144 MSEK (147) varav 21 MSEK (22) avser leasade tillgångar enligt IFRS 16. För perioden januari-september uppgick investeringarna till 389 MSEK (427). För samma period uppgick av- och nedskrivningar till 427 MSEK (438) varav 65 MSEK (65) avser leasade tillgångar enligt IFRS 16.

Skattekostnader

Koncernens skattekostnad för det tredje kvartalet 2025 uppgick till 182 MSEK (190) vilket motsvarar en skattesats om 28,1 procent (25,4). För perioden januari-september uppgick koncernens skattekostnad till 562 MSEK (620) vilket motsvarar en skattesats om 25,9 procent (24,9). Den ökade skatteprocenten i kvartalet och för perioden är driven av en engångspost i moderbolaget, för mer information se not 4.

Nettoskuld/EBITDA
1,14

Operativt kassaflöde
740 MSEK

Lönsamhet

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital, R12, uppgick till 14,7 procent (18,4). Avkastningen på eget kapital, R12, uppgick till 13,3 procent (15,9).

Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter skatt för det tredje kvartalet uppgick till 48 MSEK (-227). För perioden januari-september uppgick resultat efter skatt till 103 MSEK (150). Resultatet i moderbolaget påverkas under 2024 av legal omstrukturering. Eget kapital uppgick till 3 899 MSEK (4 717).

HEXPOL Compounding

Juli - september 2025

Under tredje kvartalet 2025 minskade försäljningen jämfört med motsvarande kvartal föregående år med 6 procent. Försäljningen uppgick till 4 339 MSEK (4 612) inklusive negativa valutaeffekter om 290 MSEK. Justerat för valutaeffekterna uppgick försäljningen till 4 629 MSEK. Utöver valutaeffekterna påverkades försäljningen positivt av förvärv (Piedmont och Kabkom) med 5 procent.

Den nordamerikanske marknaden visade på en generellt lägre efterfrågan fortsatt drivet av den ekonomiska osäkerheten. Ur ett slutkundsperspektiv visade fordonsindustrin fortsatt svag efterfrågan, främst i Nordamerika. Detta kompenserades delvis genom ökad efterfrågan från kunder inom bygg och anläggning samt cable compounds. Här bidrar förvärvet av Kabkom i Turkiet positivt. Både i förhållande till motsvarande kvartal föregående år och sekventiellt så är försäljnings- och råvarupriserna i huvudsak stabila.

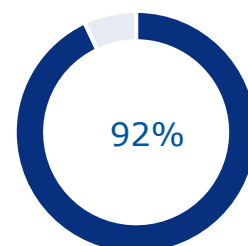
EBIT minskade under kvartalet och uppgick till 624 MSEK (735). Negativa valutaeffekter inkluderas om 52 MSEK. Motsvarande rörelsemarginal uppgick till 14,4 procent (15,9). Den lägre EBIT marginalen förklaras av försäljningsmix samt kostnader i relation till lägre försäljning.

Januari – september 2025

Försäljningen för HEXPOL Compounding minskade under perioden med 5 procent och uppgick till 13 886 MSEK (14 613). EBIT minskade också under perioden och uppgick till 2 066 (2 416) samtidigt som motsvarande rörelsemarginal uppgick till 14,9 procent (16,5). Den lägre EBIT marginalen förklaras av försäljningsmix samt kostnader i relation till lägre försäljning.

Andel av koncernens försäljning

Januari-september 2025



Om HEXPOL Compounding

Affärsområdet är en av världens ledande leverantörer inom utveckling och tillverkning av avancerade polymera compounds av hög kvalitet för krävande applikationer och krävande slutanvändare. Kunderna består av tillverkare av polymera produkter och komponenter, som ställer höga krav på kvalitet och global leveransförmåga. Marknaden är global och största slutkundssegment är fordons- och verkstadsindustrin följt av bygg- och anläggningsbranschen. Andra viktiga kundsegment är transportsektorn, energisektorn, konsumentsektorn, kabelindustrin och tillverkare av medicinteknik.

HEXPOL Compounding

MSEK	jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	helår 2024	oct 24- sep 25
Försäljning	4 339	4 612	13 886	14 613	18 921	18 194
EBIT, justerat	624	735	2 066	2 416	2 982	2 632
EBIT-marginal, justerad, %	14,4	15,9	14,9	16,5	15,8	14,5
EBIT	624	735	2 066	2 416	2 907	2 557
EBIT-marginal, %	14,4	15,9	14,9	16,5	15,4	14,1

HEXPOL Engineered Products

Juli – september 2025

Affärsområdets försäljning minskade med 3 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 353 MSEK (365). Valutakursförändringar påverkade försäljningen negativt med 22 MSEK. Justerat för valutaeffekterna uppgick försäljningen till 375 MSEK.

EBIT var i nivå med föregående år och uppgick till 64 MSEK (65) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 18,1 procent (17,8). Negativa valutaeffekter inkluderas om 1 MSEK.

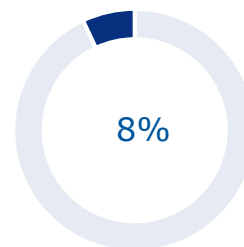
Gaskets ökade försäljningen jämfört med föregående år. För samma period visade resterande produktområde på något lägre försäljning. Verksamheten i Asien utvecklades positivt under kvartalet.

Januari – september 2025

Försäljningen för HEXPOL Engineered Products ökade under perioden med 5 procent till 1 184 MSEK (1 130). EBIT ökade under motsvarande period med 9 procent och uppgick till 217 MSEK (200) och motsvarande rörelsemarginal uppgick till 18,3 procent (17,7).

Andel av koncernens försäljning

Januari-september 2025



Om HEXPOL Engineered Products

Affärsområdet har verksamhet inom ett antal nischområden med globala starka positioner inom packningar till plattvärmväxlare (Gaskets and Seals) och hjul i polymera material till truckar och materialhantering (Wheels). Marknaden för packningar och hjul är global. Kunderna för packningar är oftast tillverkare av plattvärmväxlare och för hjul är kunderna tillverkare av truckar och länkhjul.

HEXPOL Engineered Products

MSEK	jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	helår 2024	oct 24- sep 25
Försäljning	353	365	1 184	1 130	1 516	1 570
EBIT	64	65	217	200	265	282
EBIT-marginal, %	18,1	17,8	18,3	17,7	17,5	18,0

Efter periodens utgång

Väsentliga händelser

Inga väsentliga händelser efter periodens slut har rapporterats.

Övrig information

Riskfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2024. HEXPOL:s globala verksamhet medför en risk att bolaget påverkas av händelser i omvärlden, utanför bolagets direkta kontroll. Exempel på detta kan vara förändrade geopolitiska situationer eller förändringar i leverantörskedjan. HEXPOL bevakar händelser i omvärlden för att snabbt kunna agera vid situationer som kan ha en betydande påverkan på HEXPOL.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De redovisnings- och värderingsprinciper samt bedömningsgrunder som tillämpades i årsredovisningen för 2024 har använts även i denna delårsrapport. Inga nya eller omarbetade IFRS, som trätt i kraft 2025, har haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures APMs)

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

Kapitalmarknadsdag

HEXPOL planerar en kapitalmarknadsdag i Stockholm 4 november, information om kapitalmarknadsdagen finns tillgängligt på www.hexpol.com.

Personal

Antalet anställda var vid utgången av perioden 4 981 (5 008).

Antal anställda
4 981

Ägarstruktur

HEXPOL AB (publ.) med organisationsnummer 556108-9631 är moderbolag i HEXPOL-koncernen. HEXPOL:s B-aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, Large Cap. HEXPOL AB hade ca 14 200 aktieägare den 30 september 2025. Den största ägaren är Melker Schörling AB med 25 procent av kapitalet samt 46 procent av rösterna. De tjugo största ägarna innehar 76 procent av kapitalet samt 82 procent av rösterna.

Inbjudan till presentation av rapporten

Presentation av denna rapport kommer att ske via en webbsänd telefonkonferens den 24 oktober 2025 kl. 14:00. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på www.hexpol.com.



Finansiell kalender

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

- | | |
|--|-----------------|
| - Bokslutskommuniké 2025 | 29 januari 2026 |
| - Delårsrapport januari – mars 2026 | 4 maj 2026 |
| - Årsstämma 2026 | 4 maj 2026 |
| - Halvårsrapport 2026 | 20 juli 2026 |
| - Delårsrapport januari – september 2026 | 23 oktober 2026 |

Finansiell information på svenska och engelska finns även tillgänglig på HEXPOL AB:s webbplats – www.hexpol.com.

Delårsrapporten januari – september 2025 har varit föremål för översiktlig granskning av HEXPOL AB:s revisorer.

Malmö den 24 oktober 2025

HEXPOL AB (publ.)

Klas Dahlberg

VD och koncernchef

För mer information kontakta:

Peter Rosén, vice VD och CFO

Tel: +46 (0)40 25 46 60

Adress:

Skeppsbron 3
211 20 Malmö

Organisationsnummer:

556108-9631

Tel:

+46 40-25 46 60

Webbplats:

www.hexpol.com

Denna rapport kan innehålla framåtblickande uttalanden. När ord som t.ex. "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. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 24 oktober 2025 kl.13:00.

Revisors granskningsrapport

HEXPOL AB (publ), org.nr 556108-9631

Till styrelsen för HEXPOL AB (publ)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för HEXPOL AB (publ) per 30 september 2025 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum, som återfinns på sidorna 14 till 23 i detta dokument innefattande balans- och resultaträkning, förändring i eget kapital och förändring i kassaflödet, notupplysningar samt övrig delårsinformation i enlighet med årsredovisningslagen på sida 10. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

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

Malmö den 24 oktober 2025

Peter Gunnarsson
Auktoriserad revisor

Karoline Tedeval
Auktoriserad revisor

Finansiell information i sammandrag

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	helår 2024	okt 24- sep 25
Försäljning	4 692	4 977	15 070	15 743	20 437	19 764
Kostnader sålda varor	-3 705	-3 897	-11 839	-12 269	-16 063	-15 633
Bruttoresultat	987	1 080	3 231	3 474	4 374	4 131
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-299	-280	-948	-858	-1 202	-1 292
Rörelseresultat	688	800	2 283	2 616	3 172	2 839
Finansiella intäkter och -kostnader	-41	-51	-117	-129	-171	-159
Resultat före skatt	647	749	2 166	2 487	3 001	2 680
Skatt	-182	-190	-562	-620	-781	-723
Resultat efter skatt	465	559	1 604	1 867	2 220	1 957
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	465	559	1 604	1 867	2 220	1 957
Resultat per aktie, SEK	1,35	1,62	4,66	5,42	6,45	5,69
Eget kapital per aktie, SEK			40,90	42,20	46,29	
Genomsnittligt antal aktier, tusental	344 437	344 437	344 437	344 437	344 437	344 437
Av- och nedskrivningar ingår med	-144	-147	-427	-438	-588	-577

Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

MSEK	jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	helår 2024	okt 24- sep 25
Resultat efter skatt	465	559	1 604	1 867	2 220	1 957
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen						
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	-	13	13
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Omräkningsdifferens	-175	-578	-2 011	162	1 205	-968
Totalresultat	290	-19	-407	2 029	3 438	1 002
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	290	-19	-407	2 029	3 438	1 002

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024
Goodwill och Immateriella anläggningstillgångar	13 370	12 520	14 284
Materiella anläggningstillgångar	3 617	3 612	3 779
Finansiella anläggningstillgångar	5	5	5
Uppskjutna skattefordringar	139	100	99
Summa anläggningstillgångar	17 131	16 237	18 167
Varulager	2 098	2 226	2 224
Kundfordringar	2 884	3 001	2 674
Övriga fordringar	487	345	495
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	113	65	91
Likvida medel	1 208	790	1 233
Summa omsättningstillgångar	6 790	6 427	6 717
Summa tillgångar	23 921	22 664	24 884
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	14 089	14 536	15 945
Summa eget kapital	14 089	14 536	15 945
Räntebärande skulder	902	337	350
Övriga skulder	399	451	310
Uppskjutna skatteskulder	903	829	966
Avsättning för pensioner	61	73	62
Summa långfristiga skulder	2 265	1 690	1 688
Räntebärande skulder	4 197	2 915	3 123
Leverantörsskulder	2 259	2 433	2 557
Övriga skulder	327	291	697
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	784	799	874
Summa kortfristiga skulder	7 567	6 438	7 251
Summa eget kapital och skulder	23 921	22 664	24 884

Förändringar av koncernens eget kapital i sammandrag

MSEK	30 sep 2025		30 sep 2024		31 dec 2024	
	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	15 945	15 945	14 577	14 577	14 577	14 577
Totalresultat	-407	-407	2 029	2 029	3 438	3 438
Utdelning	-1 449	-1 449	-2 070	-2 070	-2 070	-2 070
Utgående eget kapital	14 089	14 089	14 536	14 536	15 945	15 945

Förändring av antal aktier

	Totalt antal A-aktier	Totalt antal B-aktier	Totalt antal aktier
Antal aktier vid årets början	14 765 620	329 671 226	344 436 846
Antal aktier vid periodens slut	14 765 620	329 671 226	344 436 846

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

MSEK	jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	helår 2024	okt 24- sep 25
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	718	645	1 956	2 332	2 834	2 458
Förändringar av rörelsekapitalet	14	-11	-569	-786	-138	79
Kassaflöde från den löpande verksamheten	732	634	1 387	1 546	2 696	2 537
Förvärv Not 3	-	-	-970	4	-895	-1 869
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-106	-133	-389	-427	-610	-572
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-106	-133	-1 359	-423	-1 505	-2 441
Utdelning	-	-	-1 449	-2 070	-2 070	-1 449
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	-499	-668	1 625	569	790	1 846
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-499	-668	176	-1 501	-1 280	397
Förändring likvida medel	127	-167	204	-378	-89	493
Likvida medel vid periodens början	1 119	997	1 233	1 103	1 103	790
Kursdifferens i likvida medel	-38	-40	-229	65	219	-75
Likvida medel vid periodens slut	1 208	790	1 208	790	1 233	1 208

Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	helår 2024	okt 24- sep 25
Rörelseresultat	688	800	2 283	2 616	3 172	2 839
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	-	10	-	-	10
Av- och nedskrivningar	144	147	427	438	588	577
Förändring rörelsekapital	14	-11	-569	-786	-138	79
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Investeringar	-106	-133	-389	-427	-610	-572
Operativt kassaflöde	740	803	1 762	1 841	3 012	2 933

Andra nyckeltal, koncernen

	jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	helår 2024	okt 24- sep 25
Vinstmarginal före skatt, %	13,8	15,0	14,4	15,8	14,7	13,6
Avkastning på eget kapital, % R12			13,3	15,9	14,5	
Räntetäckningsgrad, ggr			15	15	14	14
Nettoskuld, MSEK			-3 886	-2 457	-2 235	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter, %	1	-6	0	-8	-7	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter och förvärv, %	-4	-6	-4	-8	-8	
Kassaflöde per aktie, SEK	2,13	1,84	4,03	4,49	7,83	7,37
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital, SEK	2,08	1,87	5,68	6,77	8,23	7,14

Resultaträkningar i sammandrag - moderbolaget

MSEK	jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	helår 2024	okt 24- sep 25
Försäljning	24	22	73	63	77	87
Administrationskostnader m.m.	-46	-31	-138	-68	-89	-159
Rörelseresultat	-22	-9	-65	-5	-12	-72
Finansiella intäkter och kostnader*	71	-226	152	140	718	730
Resultat efter finansiella poster	49	-235	87	135	706	658
Resultat före skatt	49	-235	87	135	706	658
Skatt	-1	8	16	15	-40	-39
Resultat efter skatt	48	-227	103	150	666	619

Totalresultatet överensstämmer med resultat efter skatt

Balansräkningar i sammandrag - moderbolaget

MSEK	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024
Anläggningstillgångar	13 687	13 150	13 053
Omsättningstillgångar	443	163	750
Summa tillgångar	14 130	13 313	13 803
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	69	69	69
Summa bundet eget kapital	69	69	69
Fritt eget kapital			
Överkursfond	619	619	619
Balanserat resultat	3 108	3 879	3 879
Periodens resultat Not 4	103	150	666
Summa fritt eget kapital	3 830	4 648	5 164
Summa eget kapital	3 899	4 717	5 233
Långfristiga skulder	3 240	2 712	2 861
Kortfristiga skulder	6 991	5 884	5 709
Summa eget kapital och skulder	14 130	13 313	13 803

* Finansiella intäkter och kostnader i moderbolaget påverkades under 2024 av legal omstrukturering.

Under tredje kvartalet 2025 har HEXPOL AB identifierat ett redovisningsfel, se not 4.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

30 sep 2025		Finansiella tillgångar/skulder värderade till:		
MSEK	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Värderingsnivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	5	-		5
Kundfordringar	2 884	-		2 884
Likvida medel	1 208	-		1 208
Totalt	4 097	-		4 097
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	580	-		580
Räntebärande långfristiga leasingskulder	322	-		322
Skuld till minoritetsägare*		362	3	362
Räntebärande kortfristiga skulder	4 108	-		4 108
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	89	-		89
Leverantörsskulder	2 259	-		2 259
Övriga skulder	327	-		327
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	784	-		784
Totalt	8 469	362		8 831

30 sep 2024		Finansiella tillgångar/skulder värderade till:		
MSEK	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Värderingsnivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	5	-		5
Kundfordringar	3 001	-		3 001
Likvida medel	790	-		790
Totalt	3 796	-		3 796
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	0	-		0
Räntebärande långfristiga leasingskulder	337	-		337
Skuld till minoritetsägare*		396	3	396
Räntebärande kortfristiga skulder	2 785	-		2 785
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	130	-		130
Leverantörsskulder	2 433	-		2 433
Övriga skulder	291	-		291
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	799	-		799
Totalt	6 775	396		7 171

*Skuld till minoritetsägare redovisas i övriga långfristiga skulder.

Not 2 Jämförelsestörande poster i resultaträkningen

MSEK	jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	helår 2024
Kostnader såld vara	-	-	-	-	-11
Administrationskostnader	-	-	-	-	-61
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-3
Resultat före skatt	-	-	-	-	-75
Skatt	-	-	-	-	-13
Resultat efter skatt	-	-	-	-	-88

Kostnaden för 2024 är främst hänförlig till den omstrukturering som genomförts i USA.

Not 3 Förvärv

Förvärv inom TP Compounding

I början av april 2022 förvärvade HEXPOL-koncernen 70 procent av aktierna i almaak international GmbH. Enligt avtalet hade Hexpol en option om att förvärva resterande aktier (från 2025 och därefter årligen under perioden 1 januari till 31 mars) och säljarna hade en option att sälja sina återstående aktier till HEXPOL (från 2025 och därefter årligen under perioden 1 januari till 31 mars), åtagandet redovisades som en skuld till minoritetsägare. Optionen har nu utnyttjats av minoritetsägaren och HEXPOL har förvärvat de resterande 30 procenten av almaak international GmbH. Per 31 december 2024 var skulden värderad till 35 MEUR. En omvärderingseffekt relaterat till detta gör att rörelseresultatet har påverkats negativt med 10 MSEK och finansnettot med 8 MSEK. Transaktionen genomfördes den 9 april 2025 och köpeskillingen uppgick till 36,7 MEUR (403 MSEK).

Förvärv inom Compounding

HEXPOL tecknade 18 februari 2025 ett avtal om att förvärva 80 procent av aktierna i Kabkom Kimya Sanayi vs Ticaret Anonim Sirketi (Kabkom). Kabkom grundades 2011 och har vuxit till att bli den största oberoende producenten av kabel compounds i Turkiet. Företaget är specialiserat inom avancerade termoplast- och termoset compounds för den snabbt växande kabelmarknaden. Kabkom bedriver sin verksamhet i en helt ny toppmodern fabrik utanför Izmir, Turkiet med cirka 70 anställda med ledig kapacitet för ytterligare tillväxt. Företaget har en omsättning på drygt 30 MEUR och en högre lönsamhet än HEXPOL-koncernen. Förvärvspriset uppgick till 54 MEUR på en skuldfri bas och finansieras genom en kombination av befintlig kassa och banklån. Avtalet har nu slutförts efter godkännande från relevanta myndigheter. Enligt avtalet har HEXPOL en option att förvärva återstående aktier (från 2028 och därefter årligen under perioden 1 mars-31 mars), och grundarna har en option att sälja sina återstående aktier till HEXPOL (från 2028 och därefter årligen under perioden 1 mars-31 mars). Kabkom har konsoliderats från 1 maj 2025. Förvärvsanalysen är preliminär då värdering av immateriella tillgångar är pågående, och den preliminära förvärvsanalysen för immateriella tillgångar i form av kundrelationer, varumärken, teknologi samt goodwill och minoritetsskuld kan komma att ändras efter det att värderingen av dotterbolaget är slutförd.

Nedan följer uppgifter om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

MSEK	
Köpeskillning	754
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	177
Goodwill	577

Goodwill är hänförlig till den strategiska betydelse förvärvet har för den breddning som ges till befintligt produkterbjudande inom HEXPOL-koncernen. Med förvärvet breddar vi HEXPOL's styrkor inom den snabbt växande kabelmarknaden och stärker närvaron på viktiga globala marknader och realiserar synergier för att driva utveckling och tillväxt.

De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet är följande:

	Balansräk- ning vid förvärvs- tillfället	Justering till verkligt värde	Verkligt värde
MSEK			
Likvida medel	36	-	36
Kundfordringar	42	-	42
Övriga omsättningstillgångar	76	-	76
Materiella tillgångar	123	-	123
Immateriella tillgångar	2	-	2
Uppskjuten skattefordran	35	-	35
Långfristiga skulder	-8	-	-8
Leverantörsskulder	-41	-	-41
Kortfristiga skulder	-88	-	-88
Förvärvade nettotillgångar	177	-	177

Sammanlagd köpeskillning	754
Skuld till minoritetsägare	-151
Likvida medel i förvärvade verksamheter	36
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärvet	567

Transaktionskostnaden för ovan förvärv uppgick till 4 MSEK och har redovisats i rörelseresultatet under administrationskostnader.

Förvärv inom TP Compounding 2024

Den 31 oktober 2024 förvärvade HEXPOL-koncernen 80 procent av aktierna i den amerikanska TP compoundern Piedmont Resin Supply LLC. Piedmont har en omsättning på ca 60 MUSD och en lönsamhet på liknande nivå som HEXPOL koncernen. Piedmont bedriver sin verksamhet i en välinvesterad tillverkningsanläggning i Cartersville, Georgia, USA med ca 60 anställda och har ytterligare kapacitet för tillväxt. Företaget är en branschledare inom tekniska nylon compounds på den amerikanska marknaden med kunder inom bilindustrin, transportsektorn och möbelindustrin. Förvärvspriset uppgick till 86 MUSD på en skuldfri bas och finansieras genom en kombination av befintlig kassa och existerande banklån. Enligt avtalet har HEXPOL en option att förvärva återstående aktier (från 2028 och därefter årligen under perioden 1 januari-31 januari eller mellan 1 juli-31 juli) och grundarna har en option att sälja återstående aktier till HEXPOL (från 2028 och därefter årligen under perioden 1 januari-31 januari eller mellan 1 juli-31 juli). Piedmont har konsoliderats från 1 november 2024. Sedan 31 december 2024 har värderingen av förvärvade tillgångar till verkligt värde utförts. De förändringar som skett jämfört med 31 december 2024 uppgår till: teknologi och kundrelationer har ökat med 273 MSEK, uppskjuten skatt har ökat med 63 MSEK, skuld till minoritetsägare har ökat med 8 MSEK och goodwill har därmed minskat med 202 MSEK. Förvärvsanalysen är preliminär då vissa uppgifter är utestående.

Försäljningen uppgick till 8,6 MUSD och resultat efter skatt till -0,2 MUSD under perioden november till december 2024. För helåret 2024 uppgick försäljningen till 59,2 MUSD och resultat efter skatt till 5,2 MUSD.

Nedan följer uppgifter om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

MSEK	
Köpeskilling	1 184
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	359
Goodwill	825

Goodwill är hänförlig till den strategiska betydelsen förvärvet har för den breddning som ges till befintligt produkterbjudande inom HEXPOL koncernen. Förvärvet är helt i linje med HEXPOL's tillväxtstrategi och tillför nya kapaciteter, applikationskunnskap och en ny kundbas till HEXPOL Thermoplastic Compounding i USA. Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar innehåller inget beräknat värde avseende immateriella tillgångar.

De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet är följande:

MSEK	Balansräk- ning vid förvärvs- tillfället	Justering till verkligt värde	Verkligt värde
Likvida medel	30	-	30
Kundfordringar	79	-	79
Övriga omsättningstillgångar	98	-	98
Materiella tillgångar	24	-	24
Immateriella tillgångar	-	273	273
Uppskjuten skatteskuld	-	-63	-63
Leverantörsskulder	-74	-	-74
Kortfristiga skulder	-8	-	-8
Förvärvade nettotillgångar	149	210	359
Sammanlagd köpeskilling			1 184
Skuld till minoritetsägare			-238
Likvida medel i förvärvade verksamheter			30
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärvet			916

Transaktionskostnaden för ovan förvärv uppgick till 14 MSEK och har redovisats i rörelseresultatet under administrationskostnader.

Not 4 Rättelse av fel i moderbolaget HEXPOL AB

Under tredje kvartalet 2025 har HEXPOL AB identifierat och rättat ett redovisningsfel avseende en utdelning från dotterbolaget Hexpol Finance UK Ltd. Utdelningen beslutades den 3 februari 2022 genom utskiftning i samband med likvidation, men reglerades inte i samband med detta. En skuld om 65 miljoner USD kvarstod felaktigt i moderbolagets balansräkning till den 29 augusti 2024 då utdelningen bokfördes först i samband med likvidationens slutförande. Detta har medfört att valutakursförändringar på skulden har påverkat moderbolagets resultat för 2022, 2023 och del av 2024. Utöver skatteeffekten på 10 MSEK, som belastar årets resultat i koncernen, påverkar detta inte koncernens resultat- och balansräkning.

Korrigeringen ger följande effekt (- minskning i eget kapital + ökning i eget kapital):

MSEK	31 dec 2024	1 jan 2024
Kortfristiga skulder	10	-645
Påverkan på eget kapital	-10	645
Finansiella intäkter och kostnader	-654	-
Skatt	-1	-
Påverkan på resultat efter skatt	-655	-

Not 5 Segmentsrapportering och fördelning av intäkter

Kvartalsdata, koncernen

Försäljning per affärsområde

	2025			2024					okt 24- sep 25	2023				
MSEK	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	4 952	4 595	4 339	4 939	5 062	4 612	4 308	18 921	18 194	5 617	5 354	5 099	4 511	20 581
HEXPOL Engineered Products	429	402	353	373	392	365	386	1 516	1 570	373	373	362	357	1 465
Totalt koncernen	5 381	4 997	4 692	5 312	5 454	4 977	4 694	20 437	19 764	5 990	5 727	5 461	4 868	22 046

Försäljning per geografisk region

	2025			2024					okt 24- sep 25	2023				
MSEK	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	2 135	2 111	1 921	2 133	2 117	1 924	1 925	8 099	8 092	2 407	2 208	1 972	1 903	8 490
Amerika	2 905	2 572	2 463	2 882	3 009	2 725	2 473	11 089	10 413	3 300	3 221	3 186	2 663	12 370
Asien	341	314	308	297	328	328	296	1 249	1 259	283	298	303	302	1 186
Totalt koncernen	5 381	4 997	4 692	5 312	5 454	4 977	4 694	20 437	19 764	5 990	5 727	5 461	4 868	22 046

Försäljning per geografisk region HEXPOL Compounding

	2025			2024					okt 24- sep 25	2023				
MSEK	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 950	1 932	1 766	1 977	1 951	1 763	1 760	7 451	7 408	2 231	2 050	1 837	1 756	7 874
Amerika	2 780	2 464	2 366	2 755	2 888	2 614	2 355	10 612	9 965	3 189	3 104	3 058	2 533	11 884
Asien	222	199	207	207	223	235	193	858	821	197	200	204	222	823
Totalt koncernen	4 952	4 595	4 339	4 939	5 062	4 612	4 308	18 921	18 194	5 617	5 354	5 099	4 511	20 581

Försäljning per geografisk region HEXPOL Engineered Products

	2025			2024					okt 24- sep 25	2023				
MSEK	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	185	179	155	156	166	161	165	648	684	176	158	135	147	616
Amerika	125	108	97	127	121	111	118	477	448	111	117	128	130	486
Asien	119	115	101	90	105	93	103	391	438	86	98	99	80	363
Totalt koncernen	429	402	353	373	392	365	386	1 516	1 570	373	373	362	357	1 465

EBIT per affärsområde

	2025			2024					okt 24- sep 25*	2023				
MSEK	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4*	helår*		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4*	helår*
HEXPOL Compounding	761	681	624	837	844	735	566	2 982	2 632	873	883	862	783	3 401
HEXPOL Engineered Products	78	75	64	68	67	65	65	265	282	73	62	68	55	258
Totalt koncernen	839	756	688	905	911	800	631	3 247	2 914	946	945	930	838	3 659

EBIT-marginal per affärsområde

	2025			2024					okt 24- sep 25*	2023				
%	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4*	helår*		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4*	helår*
HEXPOL Compounding	15,4	14,8	14,4	16,9	16,7	15,9	13,1	15,8	14,5	15,5	16,5	16,9	17,4	16,5
HEXPOL Engineered Products	18,2	18,7	18,1	18,2	17,1	17,8	16,8	17,5	18,0	19,6	16,6	18,8	15,4	17,6
Totalt koncernen	15,6	15,1	14,7	17,0	16,7	16,1	13,4	15,9	14,7	15,8	16,5	17,0	17,2	16,6

*Justerat EBIT för HEXPOL Compounding

Avstämning alternativa nyckeltal

Försäljning

MSEK	2025					2024					2023				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2
Försäljning	5 381	4 997	4 692	5 312	5 454	4 977	4 694	20 437	5 990	5 727	5 461	4 868	22 046	5 990	5 727
Valutakurseffekter	64	-367	-312	-5	53	-172	29	-95	463	383	247	31	1 124	463	383
Försäljning exklusive valutakurseffekter	5 317	5 364	5 004	5 317	5 401	5 149	4 665	20 532	5 527	5 344	5 214	4 837	20 922	5 527	5 344
Förvärv	170	212	231	36	39	31	102	208	338	128	124	100	690	338	128
Försäljning exklusive valutakurseffekter och förvärv	5 147	5 152	4 773	5 281	5 362	5 118	4 563	20 324	5 189	5 216	5 090	4 737	20 232	5 189	5 216

Försäljningstillväxt

%	jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	helår 2024
Försäljningstillväxt exklusive valutakurseffekter	1	-6	0	-8	-7
Försäljningstillväxt exkl. valutakurseffekter och förvärv	-4	-6	-4	-8	-8

EBITA, justerad, %

MSEK	jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	helår 2024	okt 24-sep 25
Försäljning	4 692	4 977	15 070	15 743	20 437	19 764
Rörelseresultat	688	800	2 283	2 616	3 172	2 839
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	75	75
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	39	34	105	101	137	141
Summa EBITA, justerad	727	834	2 388	2 717	3 384	3 055
EBITA, justerad, %	15,5	16,8	15,8	17,3	16,6	15,5

EBITA, %

MSEK	jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	helår 2024	okt 24-sep 25
Försäljning	4 692	4 977	15 070	15 743	20 437	19 764
Rörelseresultat	688	800	2 283	2 616	3 172	2 839
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	39	34	105	101	137	141
Summa EBITA	727	834	2 388	2 717	3 309	2 980
EBITA%	15,5	16,8	15,8	17,3	16,2	15,1

Sysselsatt kapital

MSEK	2025				2024				2023			
	31 mar	30 jun	30 sep	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 dec
Totala tillgångar	24 120	24 342	23 921	24 340	23 789	22 664	24 884	24 075	24 806	24 225	22 507	22 507
Uppskjutna skatteskulder	-898	-919	-903	-878	-855	-829	-966	-795	-866	-853	-832	-832
Leverantörsskulder	-2 640	-2 456	-2 259	-2 967	-2 936	-2 433	-2 557	-3 316	-3 247	-2 925	-2 737	-2 737
Övriga skulder	-655	-293	-327	-309	-300	-291	-697	-375	-449	-405	-438	-438
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	-791	-810	-784	-604	-714	-799	-874	-598	-718	-776	-749	-749
Totalt koncernen	19 136	19 864	19 648	19 582	18 984	18 312	19 790	18 991	19 526	19 266	17 751	17 751

Avkastning på sysselsatt kapital, R12

MSEK	30 sep 2025	30 sep 2024	helår 2024
Genomsnittligt sysselsatt kapital	19 610	18 657	19 167
Resultat före skatt	2 680	3 184	3 001
Räntekostnader	206	241	231
Summa	2 886	3 425	3 232
Avkastning på sysselsatt kapital, %	14,7	18,4	16,9

Räntetäckningsgrad

MSEK	jan-sep 2025	jan-sep 2024	helår 2024	okt 24 sep 25
Resultat före skatt	2 166	2 487	3 001	2 680
Räntekostnader	152	177	231	206
Summa	2 318	2 664	3 232	2 886
Räntetäckningsgrad	15	15	14	14

Eget kapital

MSEK	2025			2024				2023			
	31 mar	30 jun	30 sep	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Eget kapital	15 057	13 801	14 089	16 142	14 558	14 536	15 945	14 547	14 848	15 217	14 577

Avkastning på eget kapital, R12

MSEK	30 sep 2025	30 sep 2024	helår 2024
Genomsnittligt eget kapital	14 723	14 953	15 295
Resultat efter skatt	1 957	2 374	2 220
Avkastning på eget kapital, %	13,3	15,9	14,5

Nettoskuld

MSEK	30 sep 2025	30 sep 2024	helår 2024
Finansiella fordringar	5	5	5
Likvida medel	1 208	790	1 233
Långfristiga räntebärande skulder	-902	-337	-350
Kortfristiga räntebärande skulder	-4 197	-2 915	-3 123
Nettoskuld	-3 886	-2 457	-2 235

Nettoskuld/EBITDA

MSEK	30 sep 2025	30 sep 2024	helår 2024
Nettoskuld	-3 886	-2 457	-2 235
EBITDA, R12	3 416	3 955	3 760
Nettoskuld/EBITDA multipel	-1,14	-0,62	-0,59

Soliditet

MSEK	30 sep 2025	30 sep 2024	helår 2024
Eget kapital	14 089	14 536	15 945
Totala tillgångar	23 921	22 664	24 884
Soliditet, %	59	64	64

Finansiella definitioner

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