

Kv 1 2026

Volymökning i en oförutsägbar omvärld

Klas Dahlberg, VD och koncernchef

OM HEXPOL

HEXPOL är en världsledande polymerkoncern med starka globala positioner inom avancerade polymer compounds (Rubber Compounding och Thermoplastic 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 tre affärsområden, HEXPOL Rubber Compounding, HEXPOL Thermoplastic Compounding och HEXPOL Engineered Products. HEXPOL-koncernens försäljning 2025 uppgick till 19 324 MSEK och koncernen har cirka 5 000 anställda i fjorton länder.

Delårsrapport

Januari – mars 2026

Januari-mars 2026

- Försäljningen uppgick till 4 768 MSEK (5 381).
- EBIT uppgick till 701 MSEK (839).
- EBIT marginalen uppgick till 14,7 procent (15,6).
- Resultat efter skatt uppgick till 507 MSEK (602).
- Resultat per aktie uppgick till 1,47 SEK (1,75).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 235 MSEK (188).

Försäljnings-
förändring

-11%

EBIT
marginal

14,7%

Förändring EPS

-16%

Kassaflöde

235_{MSEK}

Nettoskuld/
EBITDA

0,88

Finansiella nyckeltal

Nyckeltal	jan-mar	jan-mar	helår	apr 25-
MSEK	2026	2025	2025	mar 26
Försäljning	4 768	5 381	19 324	18 711
EBITA	741	873	2 933	2 801
EBITA-marginal, %	15,5	16,2	15,2	15,0
EBIT	701	839	2 791	2 653
EBIT-marginal, %	14,7	15,6	14,4	14,2
Resultat före skatt	679	803	2 653	2 529
Resultat efter skatt	507	602	1 943	1 848
Resultat per aktie, SEK	1,47	1,75	5,64	5,36
Soliditet, %	60	62	61	-
Avkastning på sysselsatt kapital, % R12	13,9	16,6	14,7	-
Operativt kassaflöde	235	188	2 799	2 846
Nettoskuld i förhållande till EBITDA	-0,88	-0,63	-0,95	-

Kommentar från VD



Klas Dahlberg
VD & Koncernchef

Årets första kvartal visade en fortsättning på de växande volymer vi levererade under fjärde kvartalet i fjol. Trots en turbulent omvärld har vi ökat volymerna inom våra största slutkundssegment. Resultatet tyngs fortsatt framför allt av en stark svensk valuta och av pris- och produktmixutvecklingen. Som tidigare kommunicerats rapporterar vi nu tre affärsområden i stället för som tidigare, två affärsområden.

Fokus på bibehållna marknadsandelar ger resultat

Det är glädjande att vårt fokus på bibehållna marknadsandelar ger resultat med en fortsatt återhämtning inom ett flertal av våra slutkundssegment. Trots relativt sett låga jämförelsetal, mot motsvarande kvartal förra året, ser vi under kvartalet ökande volymer inom framför allt kabelindustrin, bygg och anläggning, -samt även inom vårt betydande slutkundssegment fordonssektorn.

På den nordamerikanska marknaden såg vi en viss återhämtning av försäljningen i slutet av kvartalet. I Europa visar verksamheten på en fortsatt stabil utveckling, trots en svagare marknad med tuff konkurrens som följd.

Produktmix utmanar tillfälligt resultatet

Under kvartalet nådde vi en omsättning på 4 768 MSEK och en EBIT på 701 MSEK, vilket innebär en marginal på 14,7 procent. Den fortsatt starkare svenska kronan påverkar den redovisade omsättningen negativt med drygt -10 procent och resultatet med -9 procent.

Snittpriset på såld volym i kvartalet är lägre. Det påverkas främst av produktmix drivet av efterfrågan i slutkundsledet men även till viss del pris.

Tydligt fokus mot 2030

Trots rådande omständigheter med ett synnerligen osäkert omvärldsläge och en tuff press mot våra kundsegment fortsätter vi oförtrutet arbetet mot att förverkliga den långsiktiga strategin vi presenterade på kapitalmarknadsdagen i november förra året.

Rubber Compounding kommer även fortsatt att utgöra basen i vår verksamhet. Genom att bryta ut Thermoplastic Compounding som ett eget affärsområde ges förutsättningar att göra samma konsolideringsresa som vi hittills gjort inom Rubber Compounding.

För att uppnå organisk tillväxt är kundfokus en viktig del som vi arbetat intensivt med. Vi lyckas ta marknadsandelar och har i Nordamerika vunnit kunder där vi tar över deras interna compounding verksamhet. Vi fortsätter att stärka vår verksamhet inom forskning och utveckling genom att koordinera våra resurser i ett gemensamt utvecklingscentrum vilket ökar effektivitet och innovationskraft.

Vår ambition är att fortsätta att växa med förvärv. Vi arbetar aktivt med ett antal möjligheter men i nuläget påverkas processerna av det osäkra marknadsläget.

Aktivt arbete med situationen i Mellanöstern

Vi följer naturligtvis situationen i Mellanöstern nära. Prisbilden och tillgången på oljebaserade råvaror har en direkt påverkan på våra inköp. Trots att situationen har försämrats, har vi varit snabba med att vidta nödvändiga åtgärder för att säkerställa materialförsörjning och i enlighet med vår affärsmodell genomförs prisjusteringar för att kompensera för materialprishöjningar.

Hållbarhet är en självklar fortsatt prioritet

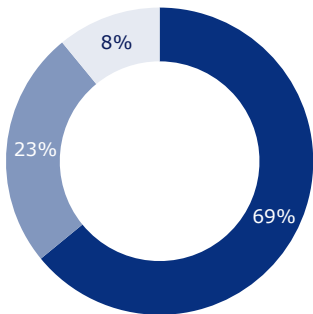
Hållbarhet är fortsatt ett prioriterat område för HEXPOL och vi kommer under 2026 framför allt att fortsätta arbetet med att minska våra egna CO2 utsläpp. Arbetet med nya långsiktiga mål att ersätta de uppnådda målen 2025 pågår och tills vidare är målsättningen att mellan 2025 och 2026 minska CO2-utsläppen med ytterligare 10 procent.

HEXPOL har en solid bas att utgå från med en stark marknadsposition och en väl beprövad affärsmodell som tillsammans med stort kundfokus och geografisk närhet till kunderna, ger oss goda förutsättningar att hantera osäkerheterna i omvärlden. Den geopolitiska oron fortsätter att präglade vår omvärld och vi ser därför i nuläget ingen generell marknadsförbättring i närtid.

Försäljning och resultat

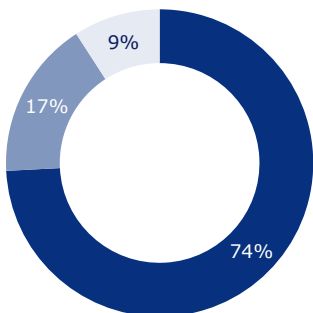
Januari-mars 2026

Affärsområdenas andel av koncernens försäljning



- Rubber Compounding
- Thermoplastic Compounding
- Engineered Products

Affärsområdenas andel av EBIT



- Rubber Compounding
- Thermoplastic Compounding
- Engineered Products

Försäljning

Koncernens försäljning uppgick till 4 768 MSEK (5 381) under första kvartalet 2026. Den lägre försäljningen om 11 procent jämfört med motsvarande period föregående år påverkades i huvudsak negativt av valutaeffekter om 10%. Den organiska försäljningsutvecklingen var negativ med 3 procent medan förvärv bidrog positivt med 2 procent. Den organiska försäljningsutvecklingen påverkades negativt av pris- och mixutveckling medan ökade volymer delvis kompenserade.

Rubber Compounding visade en försäljning om 3 298 MSEK (3 717) under kvartalet. Den lägre försäljningen om 11 procent är påverkad av negativa valutaeffekter med 10 procent medan den organiska försäljningsutvecklingen var negativ med 3 procent och förvärv bidrog positivt med 2 procent.

Thermoplastic Compounding levererade en försäljning om 1 108 MSEK (1 235) i första kvartalet, ned 10 procent jämfört med året innan. Negativa valutaeffekter påverkade med 9 procent medan den organiska försäljningen sjönk 1 procent.

Försäljningen för Engineered Products uppgick till 362 MSEK (429) under kvartalet. Den lägre försäljningen påverkades av negativa valutaeffekter om 8 procent och en negativ organisk försäljningsutveckling om 8 procent.

Under första kvartalet såg vi totalt sett ökade volymer i de flesta slutkundsegmenten med störst ökning till kabelindustrin, bygg och anläggning samt generell industri. Även fordonssektorn visade på ökade volymer. Dock påverkades försäljningsvärdet negativt av pris- och mixutvecklingen.

Ur ett geografiskt perspektiv sjönk försäljningen på den nordamerikanska marknaden med 18 procent varav ca 13 procent är relaterat till negativa valutaeffekter. Europa visade på en stabil försäljning trots negativa valutaeffekter om ca 5 procent medan Asien visade en lägre försäljning om 21 procent.

Rörelseresultat

EBITA under första kvartalet 2026 uppgick till 741 MSEK (873) med en motsvarande marginal om 15,5 procent (16,2).

EBIT uppgick till 701 MSEK (839), en minskning om 16 procent eller 138 MSEK. Negativa valutaeffekter påverkade EBIT med 9 procent eller 74 MSEK. Övrig nedgång förklaras av den lägre försäljningen. EBIT marginalen uppgick till 14,7 procent (15,6) påverkat av negativ pris- och mixeffekt.

Nettot av finansiella intäkter och kostnader förbättrades till -22 MSEK (-36), positivt påverkat av mindre valutaeffekter.

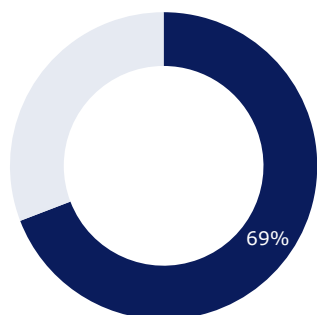
Resultat före skatt uppgick till 679 MSEK (803) medan resultat efter skatt uppgick till 507 MSEK (602).

Vinst per aktie för första kvartalet uppgick till 1,47 SEK (1,75).

Finansiell utveckling	jan-mar 2026	jan-mar 2025	helår 2025	apr 25-mar 26
Försäljning, MSEK	4 768	5 381	19 324	18 711
Organisk utveckling, %	-3	-3	-4	-
Förvärv, %	2	3	4	-
Valuta, %	-10	1	-5	-
EBIT, MSEK	701	839	2 791	2 653
EBIT-marginal, %	14,7	15,6	14,4	14,2
EBIT-utveckling, %	-16	-7	-14	-15

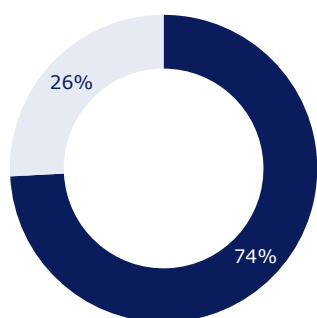
Rubber Compounding

Andel av koncernens försäljning



■ Rubber Compounding
■ Övriga Affärsområden

Affärsområdets andel av EBIT



■ Rubber Compounding
■ Övriga Affärsområden

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.

Försäljning

Affärsområdets försäljning i kvartalet uppgick till 3 298 MSEK (3 717). Den lägre försäljningen om 11 procent är påverkad av negativa valutaeffekter med 10 procent medan den organiska försäljningsutvecklingen var negativ med 3 procent och förvärv bidrog positivt med 2 procent.

Den organiska försäljningen påverkades positivt av ökade volymer till de flesta slutkundsegmenten. Inte minst såg vi ökning till kabelindustrin, bygg och anläggning samt generell industri. Även fordonssektorn visade på ökade volymer. Dock påverkades försäljningsvärdet mer negativt av pris- och mixutvecklingen vilket netto gav en negativ organisk försäljningsutveckling om 3 procent.

Ur ett geografiskt perspektiv visade såväl Nordamerika som Europa på ökade organiska volymer medan vi såg en relativt större negativ pris- och mixeffekt i Nordamerika.

Förvärvade Kabkom bidrog positivt till tillväxten med sina produkter fokuserade på kabelindustrin.

Rörelseresultat

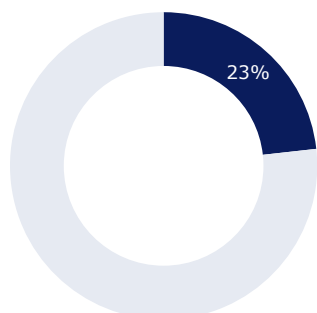
EBIT för Rubber Compounding uppgick till 520 MSEK (631), motsvarande en minskning om 111 MSEK eller 18 procent. Negativa valutaeffekter påverkade detta med 60 MSEK eller 10 procent. Övrig nedgång påverkades av den lägre försäljningen.

EBIT marginalen uppgick till 15,8 procent (17,0) påverkat av negativa pris och mixeffekter.

MSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	helår 2025	apr 25-mar 26
Försäljning	3 298	3 717	13 210	12 791
Organisk utveckling, %	-3	-5	-5	-
Förvärv, %	2	-	1	-
Valuta, %	-10	1	-5	-
EBIT	520	631	2 095	1 984
EBIT-marginal, %	15,8	17,0	15,9	15,5
EBIT-utveckling, %	-18	-13	-18	-17

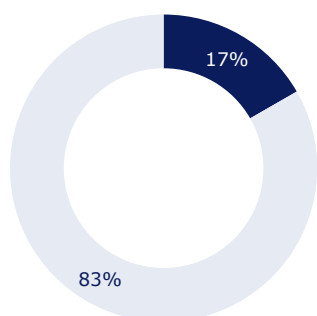
Thermoplastic Compounding

Andel av koncernens försäljning



- Thermoplastic Compounding
- Övriga Affärsområden

Affärsområdets andel av EBIT



- Thermoplastic Compounding
- Övriga Affärsområden

Affärsområdet fokuserar på utveckling, tillverkning och försäljning av kundanpassade termoplastiska compounds. Verksamheten erbjuder ett brett sortiment av materiallösningar baserade på standard- och högpresterande polymer, inklusive polyolefiner, tekniska plaster och specialpolymerer. Affärsområdet betjänar en rad olika industrier såsom fordonsindustrin, bygg- och anläggning, konsumentprodukter, elektriska och elektroniska applikationer samt medicinteknik.

Försäljning

Thermoplastic Compounding levererade en försäljning om 1 108 MSEK (1 235) i första kvartalet, ned 10 procent jämfört med året innan. Negativa valutaeffekter påverkade med 9 procent medan den organiska försäljningen sjönk 1 procent.

Den organiska försäljningen påverkades positivt av ökade volymer till de flesta slutkundsegmenten. Inte minst såg vi ökning till bygg och anläggning samt generell industri. Även fordonssektorn visade på ökade volymer, likaså medicinteknik. Efterfrågan inom konsumentprodukter var lägre jämfört samma kvartal året innan. Dock påverkades försäljningsvärdet mer negativt av pris- och mixutvecklingen vilket netto gav en negativ organisk försäljningsutveckling om 1 procent.

Rörelseresultat

EBIT för Thermoplastic Compounding uppgick till 117 MSEK (130), motsvarande en minskning om 13 MSEK eller 10 procent. Det lägre EBIT förklaras helt av negativa valutaeffekter om 13 MSEK.

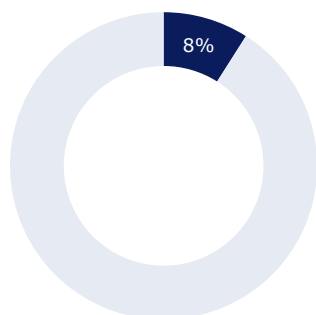
EBIT marginalen uppgick till 10,6 procent (10,5).

MSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	helår 2025	apr 25-mar 26
Försäljning	1 108	1 235	4 587	4 460
Organisk utveckling, %	-1	-1	-2	-
Förvärv, %	-	16	12	-
Valuta, %	-9	1	-5	-
EBIT	117	130	410	397
EBIT-marginal, %	10,6	10,5	8,9	8,9
EBIT-utveckling, %	-10	15	-4	-11

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.

Andel av koncernens försäljning



■ Engineered Products
 ■ Övriga Affärsområden

Försäljning

Försäljningen för Engineered Products uppgick till 362 MSEK (429) under kvartalet. Den lägre försäljningen påverkades av negativa valutaeffekter om 8 procent och en negativ organisk försäljningsutveckling om 8 procent.

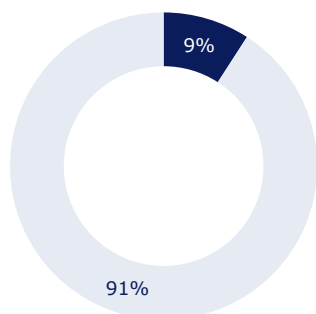
Den negativa organiska försäljningsutvecklingen är främst synlig i Sverige för både hjul och packningar. Detta är drivet av generell svagare efterfrågan i början av 2026 samtidigt som försäljningen i början av 2025 var på rekordnivåer.

Rörelseresultat

EBIT för Engineered Products uppgick till 64 MSEK (78), motsvarande en minskning om 14 MSEK eller 18 procent. Det lägre resultatet är en följd av lägre försäljning.

EBIT marginalen uppgick till 17,7 procent (18,2).

Affärsområdets andel av EBIT

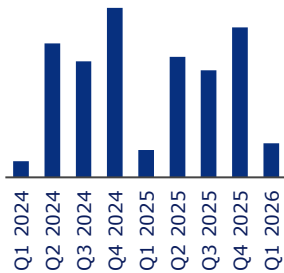


■ Engineered Products
 ■ Övriga Affärsområden

MSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	helår 2025	apr 25-mar 26
Försäljning	362	429	1 527	1 460
Organisk utveckling, %	-8	14	6	-
Förvärv, %	-	-	-	-
Valuta, %	-8	1	-5	-
EBIT	64	78	286	272
EBIT-marginal, %	17,7	18,2	18,7	18,6
EBIT-utveckling, %	-18	15	8	-1

Kassaflöde och balansräkning

Kassaflöde, Q1 2026



Kassaflöde

Koncernens operativa kassaflöde i kvartalet uppgick till 235 MSEK (188). Under kvartalet bidrog EBIT med 701 MSEK (839) medan avskrivningar uppgick till 143 MSEK (144), varav 21 MSEK (24) avser leaseade tillgångar enligt IFRS 16. Investeringarna uppgick till 116 MSEK (187). Rörelsekapitalet utvecklades negativt med -493 MSEK (-608). Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick samtidigt till 429 MSEK (162).

Under första kvartalet, vilket normalt är koncernens svagaste kvartal rent likviditetsmässigt, konverterades 33 procent (22) av EBIT till operativt kassaflöde.

Nettoskuld/EBITDA



Soliditet och nettoskuld

Soliditeten var fortsatt stark om 60 procent (62). Koncernens totala tillgångar uppgick till 24 739 MSEK (24 120).

Nettoskulden uppgick till 2 826 MSEK (2 346) varav 429 MSEK (398) avser leaseasulder enligt IFRS 16 vilket ger en nettoskuld/EBITDA om 0,88 (0,63). Den högre nettoskulden jämfört med motsvarande kvartal föregående år drivs av förvärvet av Kabkom i april 2025 samt förvärvet av kvarvarande minoritetsandel i almaak international GmbH i april 2025.

Koncernen har per 31 mars 2026 följande större kreditavtal med nordiska banker:

- Ett låneavtal med en låneram på 1 100 MSEK som förfaller i januari 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
- Ett låneavtal med en låneram på 1 500 MSEK som förfaller i juli 2028

Koncernen använder företagscertifikat som en del av företagets finansiering och per 31 mars 2026 uppgick de till 4 372 MSEK (3 363). 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 de främst av långfristig karaktär.

Lönsamhet

Avkastningen på sysselsatt kapital, R12, uppgick till 12,5 procent (16,6). Avkastningen på eget kapital, R12, uppgick till 13,0 procent (14,4).

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 2025. 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 2025 har använts även i denna delårsrapport. Inga nya eller omarbetade IFRS, som trätt i kraft 2026, 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

Personal

Antalet anställda var vid utgången av perioden 4 831 (4 945).

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 16 800 aktieägare den 31 mars 2026. Den största ägaren är Melker Schörling AB med 25 procent av kapitalet samt 46 procent av rösterna. De tjugo största ägarna innehar 73 procent av kapitalet samt 80 procent av rösterna.

Inbjudan till presentation av rapporten

Presentation av denna rapport kommer att ske via en webbsänd telefonkonferens den 4 maj 2026 kl. 13:00. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på www.hexpol.com.

Finansiell kalender

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

- 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-mars 2026 har inte varit föremål för särskild granskning av HEXPOL AB:s revisorer.

Malmö den 4 maj 2026
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: Gibraltargatan 7
211 18 Malmö

Org.nummer: 556108-9631
Tel: +46 40-254660
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 marknadsmissbruks-förordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 4 maj 2026 kl.12:00.

Finansiell information i sammandrag

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	helår 2025	apr 25- mar 26
Försäljning	4 768	5 381	19 324	18 711
Kostnader sålda varor	-3 741	-4 224	-15 260	-14 777
Bruttoresultat	1 027	1 157	4 064	3 934
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-326	-318	-1 273	-1 281
Rörelseresultat	701	839	2 791	2 653
Finansiella intäkter och -kostnader	-22	-36	-138	-124
Resultat före skatt	679	803	2 653	2 529
Skatt	-172	-201	-710	-681
Resultat efter skatt	507	602	1 943	1 848
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	507	602	1 943	1 848
Resultat per aktie, SEK	1,47	1,75	5,64	5,36
Eget kapital per aktie, SEK	43,45	43,71	40,71	
Genomsnittligt antal aktier, tusental	344 437	344 437	344 437	344 437
Av- och nedskrivningar ingår med	-143	-144	-573	-572

Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

MSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	helår 2025	apr 25- mar 26
Resultat efter skatt	507	602	1 943	1 848
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	1	1
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen				
Omräkningsdifferens	438	-1 490	-2 419	-491
Totalresultat	945	-888	-475	1 358
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	945	-888	-475	1 358

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

	31-mar 2026	31-mar 2025	31-dec 2025
MSEK			
Goodwill och Immateriella anläggningstillgångar	13 346	13 191	13 038
Materiella anläggningstillgångar	3 673	3 554	3 630
Finansiella anläggningstillgångar	5	5	5
Uppskjutna skattefordringar	108	110	106
Summa anläggningstillgångar	17 132	16 860	16 779
Varulager	1 992	2 178	1 857
Kundfordringar	3 117	3 137	2 421
Övriga fordringar	408	393	665
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	120	142	94
Likvida medel	1 970	1 410	1 145
Summa omsättningstillgångar	7 607	7 260	6 182
Summa tillgångar	24 739	24 120	22 961
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	14 966	15 057	14 021
Summa eget kapital	14 966	15 057	14 021
Räntebärande skulder	340	309	338
Övriga skulder	432	259	421
Uppskjutna skatteskulder	1 018	898	985
Avsättning för pensioner	58	59	60
Summa långfristiga skulder	1 848	1 525	1 804
Räntebärande skulder	4 461	3 452	3 996
Leverantörsskulder	2 529	2 640	2 237
Övriga skulder	243	655	253
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	692	791	650
Summa kortfristiga skulder	7 925	7 538	7 136
Summa eget kapital och skulder	24 739	24 120	22 961

Förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	31 mar 2026		31 mar 2025		31 dec 2025	
	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	14 021	14 021	15 945	15 945	15 945	15 945
Totalresultat	945	945	-888	-888	-475	-475
Utdelning	-	-	-	-	-1 449	-1 449
Utgående eget kapital	14 966	14 966	15 057	15 057	14 021	14 021

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	jan-mar 2026	jan-mar 2025	helår 2025	apr 25- mar 26
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	922	770	2 339	2 491
Förändringar av rörelsekapitalet	-493	-608	-21	94
Kassaflöde från den löpande verksamheten	429	162	2 318	2 585
Förvärv	-	-	-967	-967
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-116	-187	-554	-483
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-116	-187	-1 521	-1 450
Utdelning	-	-	-1 449	-1 449
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	467	288	861	1 040
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	467	288	-588	-409
Förändring likvida medel	780	263	209	726
Likvida medel vid periodens början	1 145	1 233	1 233	1 410
Kursdifferens i likvida medel	45	-86	-297	-166
Likvida medel vid periodens slut	1 970	1 410	1 145	1 970

Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	helår 2025	apr 25- mar 26
Rörelseresultat	701	839	2 791	2 653
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	-	10	10
Av- och nedskrivningar	143	144	573	572
Förändring rörelsekapital	-493	-608	-21	94
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0	0
Investeringar	-116	-187	-554	-483
Operativt kassaflöde	235	188	2 799	2 846

Resultaträkningar i sammandrag – moderbolaget

MSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	helår 2025	apr 25- mar 26
Försäljning	24	22	99	101
Administrationskostnader m.m.	-46	-54	-147	-139
Rörelseresultat	-22	-32	-48	-38
Finansiella intäkter och kostnader	-36	-34	1 787	1 785
Resultat efter finansiella poster	-58	-66	1 739	1 747
Resultat före skatt	-58	-66	1 739	1 747
Skatt	7	9	-47	-49
Resultat efter skatt	-51	-57	1 692	1 698

Balansräkningar i sammandrag – moderbolaget

MSEK	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
Anläggningstillgångar	13 707	12 827	13 613
Omsättningstillgångar	1 618	1 213	635
Summa tillgångar	15 325	14 040	14 248
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	69	69	69
Summa bundet eget kapital	69	69	69
Fritt eget kapital			
Överkursfond	619	619	619
Balanserat resultat	4 800	4 555	3 108
Periodens resultat	-51	-57	1 692
Summa fritt eget kapital	5 368	5 117	5 419
Summa eget kapital	5 437	5 186	5 488
Långfristiga skulder	2 674	2 667	2 587
Kortfristiga skulder	7 214	6 187	6 173
Summa eget kapital och skulder	15 325	14 040	14 248

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

31 mar 2026

Finansiella tillgångar/skulder värderade till:

MSEK	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	5	-		5
Kundfordringar	3 117	-		3 117
Likvida medel	1 970	-		1 970
Totalt	5 092	-		5 092
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	-	-		-
Räntebärande långfristiga leasingskulder	340	-		340
Skuld till minoritetsägare*		362	3	362
Räntebärande kortfristiga skulder	4 372	-		4 372
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	89	-		89
Leverantörsskulder	2 529	-		2 529
Övriga skulder	243	-		243
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	692	-		692
Totalt	8 265	362		8 627

31 mar 2025

Finansiella tillgångar/skulder värderade till:

MSEK	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	5	-		5
Kundfordringar	3 137	-		3 137
Likvida medel	1 410	-		1 410
Totalt	4 552	-		4 552
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	-	-		-
Räntebärande långfristiga leasingskulder	309	-		309
Skuld till minoritetsägare*		595	3	595
Räntebärande kortfristiga skulder	3 363	-		3 363
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	89	-		89
Leverantörsskulder	2 640	-		2 640
Övriga skulder	655	-		655
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	791	-		791
Totalt	7 847	595		8 442

*Skuld till minoritetsägare redovisas i övriga långfristiga skulder.

Not 2 Segmentsrapportering och fördelning av intäkter

Försäljning per affärsområde

MSEK	2026		2025				apr 25-		2024			
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	mar 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Rubber Compounding	3 298	3 717	3 403	3 198	2 892	13 210	12 791	3 876	3 904	3 565	3 216	14 561
HEXPOL Thermoplastic Compoundir	1 108	1 235	1 192	1 141	1 019	4 587	4 460	1 063	1 158	1 047	1 092	4 360
HEXPOL Engineered Products	362	429	402	353	343	1 527	1 460	373	392	365	386	1 516
Totalt koncernen	4 768	5 381	4 997	4 692	4 254	19 324	18 711	5 312	5 454	4 977	4 694	20 437

Försäljning per geografisk region

MSEK	2026		2025				apr 25-		2024			
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	mar 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	2 129	2 135	2 111	1 921	1 886	8 053	8 047	2 133	2 117	1 924	1 925	8 099
Amerika	2 369	2 905	2 572	2 463	2 070	10 010	9 474	2 882	3 009	2 725	2 473	11 089
Asien	270	341	314	308	298	1 261	1 190	297	328	328	296	1 249
Totalt koncernen	4 768	5 381	4 997	4 692	4 254	19 324	18 711	5 312	5 454	4 977	4 694	20 437

Försäljning per geografisk region HEXPOL Rubber Compounding

MSEK	2026		2025				apr 25-		2024			
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	mar 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 423	1 409	1 382	1 234	1 219	5 244	5 258	1 424	1 375	1 211	1 215	5 225
Amerika	1 758	2 145	1 882	1 808	1 523	7 358	6 971	2 299	2 363	2 176	1 865	8 703
Asien	117	163	139	156	150	608	562	153	166	178	136	633
Totalt koncernen	3 298	3 717	3 403	3 198	2 892	13 210	12 791	3 876	3 904	3 565	3 216	14 561

Försäljning per geografisk region HEXPOL Thermoplastic Compounding

MSEK	2026		2025				apr 25-		2024			
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	mar 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	548	541	550	532	507	2 130	2 137	553	576	552	545	2 226
Amerika	508	635	582	558	456	2 231	2 104	456	525	438	490	1 909
Asien	52	59	60	51	56	226	219	54	57	57	57	225
Totalt koncernen	1 108	1 235	1 192	1 141	1 019	4 587	4 460	1 063	1 158	1 047	1 092	4 360

Försäljning per geografisk region HEXPOL Engineered Products

MSEK	2026		2025				apr 25-		2024			
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	mar 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	158	185	179	155	160	679	652	156	166	161	165	648
Amerika	103	125	108	97	91	421	399	127	121	111	118	477
Asien	101	119	115	101	92	427	409	90	105	93	103	391
Totalt koncernen	362	429	402	353	343	1 527	1 460	373	392	365	386	1 516

EBIT per affärsområde

MSEK	2026		2025				apr 25-		2024			
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	mar 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4*	helår*
HEXPOL Rubber Compounding	520	631	572	513	379	2 095	1 984	724	709	630	491	2 554
HEXPOL Thermoplastic Compoundir	117	130	109	111	60	410	397	113	135	105	75	428
HEXPOL Engineered Products	64	78	75	64	69	286	272	68	67	65	65	265
Totalt koncernen	701	839	756	688	508	2 791	2 653	905	911	800	631	3 247

EBIT-marginal per affärsområde

%	2026		2025				apr 25-		2024			
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	mar 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4*	helår*
HEXPOL Rubber Compounding	15,8	17,0	16,8	16,0	13,1	15,9	15,5	18,7	18,2	17,7	15,3	17,5
HEXPOL Thermoplastic Compoundir	10,6	10,5	9,1	9,7	5,9	8,9	8,9	10,6	11,7	10,0	6,9	9,8
HEXPOL Engineered Products	17,7	18,2	18,7	18,1	20,1	18,7	18,6	18,2	17,1	17,8	16,8	17,5
Totalt koncernen	14,7	15,6	15,1	14,7	12,0	14,4	14,2	17,0	16,7	16,1	13,4	15,9

*Justerat EBIT för HEXPOL Rubber Compounding

Avstämning alternativa nyckeltal

Försäljning

MSEK	2026		2025				2024				
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Försäljning	4 768	5 381	4 997	4 692	4 254	19 324	5 312	5 454	4 977	4 694	20 437
Valutakurs-effekter	-526	64	-367	-312	-436	-1 051	-5	53	-172	29	-95
Försäljning exklusive valutakurs-effekter	5 294	5 317	5 364	5 004	4 690	20 375	5 317	5 401	5 149	4 665	20 532
Förvärv	91	170	212	231	126	739	36	39	31	102	208
Försäljning exklusive valutakurs-effekter och förvärv	5 203	5 147	5 152	4 773	4 564	19 636	5 281	5 362	5 118	4 563	20 324

Försäljningstillväxt

%	jan-mar 2026	jan-mar 2025	helår 2025
Försäljnings-tillväxt exklusive valutakurs-effekter	-2	0	0
Försäljningstillväxt exkl. valutakurs-effekter och förvärv	-3	-3	-4

EBITA, justerad, %

MSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	helår 2025	apr 25- mar 26
Försäljning	4 768	5 381	19 324	18 711
Rörelseresultat	701	839	2 791	2 653
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	40	34	142	148
Summa EBITA, justerad	741	873	2 933	2 801
EBITA, justerad, %	15,5	16,2	15,2	15,0

EBITA, %

MSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	helår 2025	apr 25- mar 26
Försäljning	4 768	5 381	19 324	18 711
Rörelseresultat	701	839	2 791	2 653
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	40	34	142	148
Summa EBITA	741	873	2 933	2 801
EBITA%	15,5	16,2	15,2	15,0

Sysselsatt kapital

MSEK	2026		2025			2024			
	31 mar	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Totala tillgångar	24 739	24 120	24 342	23 921	22 961	24 340	23 789	22 664	24 884
Uppskjutna skatteskulder	-1 018	-898	-919	-903	-985	-878	-855	-829	-966
Leverantörs-skulder	-2 529	-2 640	-2 456	-2 259	-2 237	-2 967	-2 936	-2 433	-2 557
Övriga skulder	-243	-655	-293	-327	-253	-309	-300	-291	-697
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	-692	-791	-810	-784	-650	-604	-714	-799	-874
Totalt koncernen	20 257	19 136	19 864	19 648	18 836	19 582	18 984	18 312	19 790

Avkastning på sysselsatt kapital, R12

MSEK	31 mar 2026	31 mar 2025	helår 2025
Genomsnittligt sysselsatt kapital	19 651	19 056	19 371
Resultat före skatt	2 529	2 937	2 653
Räntekostnader	200	222	200
Summa	2 729	3 159	2 853
Avkastning på sysselsatt kapital, %	13,9	16,6	14,7

Räntetäckningsgrad

MSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	helår 2025	apr 25 mar 26
Resultat före skatt	679	803	2 653	2 529
Räntekostnader	42	42	200	200
Summa	721	845	2 853	2 729
Räntetäckningsgrad	17	20	14	14

Eget kapital

MSEK	2026		2025			2024			
	31 mar	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Eget kapital	14 966	15 057	13 801	14 089	14 021	16 142	14 558	14 536	15 945

Avkastning på eget kapital, R12

MSEK	31 mar 2026	31 mar 2025	helår 2025
Genomsnittligt eget kapital	14 219	15 024	14 242
Resultat efter skatt	1 848	2 168	1 943
Avkastning på eget kapital, %	13,0	14,4	13,6

Nettoskuld

MSEK	31 mar 2026	31 mar 2025	helår 2025
Finansiella fordringar	5	5	5
Likvida medel	1 970	1 410	1 145
Långfristiga räntebärande skulder	-340	-309	-338
Kortfristiga räntebärande skulder	-4 461	-3 452	-3 996
Nettoskuld	-2 826	-2 346	-3 184

Nettoskuld/EBITDA

MSEK	31 mar 2026	31 mar 2025	helår 2025
Nettoskuld	-2 826	-2 346	-3 184
EBITDA, R12	3 225	3 695	3 364
Nettoskuld/EBITDA multipel	-0,88	-0,63	-0,95

Soliditet

MSEK	31 mar 2026	31 mar 2025	helår 2025
Eget kapital	14 966	15 057	14 021
Totala tillgångar	24 739	24 120	22 961
Soliditet, %	60	62	61

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 omstruktureringskostnader 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, 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.