

## HALDEX BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI–DECEMBER 2013



### Haldex överträffar målet med en rörelsemarginal på 7,2 % för 2013

#### Haldexkoncernen, oktober–december 2013

- Omsättningen uppgick till 908 MSEK jämfört med 864 MSEK motsvarande period föregående år. Justerat för valutakursförändringar ökade omsättningen med 6 % jämfört med samma period föregående år.
- Rörelseresultat och rörelsemarginal, inklusive engångsposter, uppgick till 66 MSEK (34) respektive 7,3 % (3,9). Rörelseresultat och rörelsemarginal inklusive engångsposter uppgick till 53 MSEK (28) respektive 5,9 % (3,2).
- Resultat efter skatt uppgick till 12 MSEK (-3). Resultat per aktie uppgick till 0:26 SEK (-0:05).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 76 MSEK (99) och påverkades av omstruktureringskostnader på 7 MSEK (9).
- Styrelsen föreslår en utdelning på 2:00 SEK per aktie samt ett mandat för återköp av aktier med intentionen att återköpa aktier upp till ett värde av 100 MSEK på årsbasis.
- Haldex startade ett nytt forsknings- och utvecklingscenter i Storbritannien – verksamheten flyttar till Mira Technology Park.
- Under fjärde kvartalet kostnadsfördes omstruktureringskostnader på 8 MSEK i samband med aktiviteter i Storbritannien, Tyskland och Ungern. Förhandlingarna med fackföreningarna i samband med omstruktureringen av den tyska verksamheten har dragit ut på tiden.
- Catharina Paulcén utsågs till Senior Vice President Corporate Communications.

#### Nyckeltal, Haldexkoncernen

Belopp i MSEK	Jan–dec 2013	Jan–dec 2012	Förändring Jan–dec 2013/2012	Okt–dec 2013	Okt–dec 2012	Förändring Okt–dec 2013/2012
Nettoomsättning	3 920	3 933	0 %	908	864	5 %
Rörelseresultat <sup>1)</sup>	281	210	34 %	66	34	94 %
Rörelseresultat	153	150	2 %	53	28	89 %
Rörelsemarginal, % <sup>1)</sup>	7,2	5,3	1,9	7,3	3,9	3,4
Rörelsemarginal, %	3,9	3,8	0,1	5,9	3,2	2,7
Avkastning på sysselsatt kapital, % <sup>1,2)</sup>	14,6	9,8	4,8	14,6	9,8	4,8
Avkastning på sysselsatt kapital, % <sup>2)</sup>	7,8	7,0	0,8	7,8	7,0	0,8
Resultat efter skatt	38	54	-30 %	12	-3	-
Resultat per aktie, SEK	0:80	1:12	-0:32	0:26	-0:05	0:31

1) Exklusive engångsposter  
2) Rullande 12 månader

#### VD och koncernchef Bo Annvik kommenterar:

*"De senaste 18 månaderna har vi fokuserat starkt på att förbättra resultatet genom att minska vår kostnadsbas. Jag mycket nöjd över att vi lyckades överträffa målet på 7 % med en uppnådd rörelsemarginal för helåret 2013 på 7,2 %. Sammantaget ökade vi omsättningen med 3 % under 2013 med ett starkt kassaflöde från den löpande verksamheten på 282 MSEK. Vi kommer nu att övergå från att förbättra vår operativa förmåga och finansiella resultat till att fokusera på lönsam tillväxt. Vårt strategiska arbete kommer även detaljeras under våren, och vi planerar att lämna ytterligare information om Haldex framtida inriktning samt uppdaterade finansiella mål i början av hösten."*

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

**Haldexkoncernen, januari–december 2013**

- Omsättningen uppgick för Haldexkoncernen till 3 920 MSEK (3 933). Justerat för valutakursförändringar ökade omsättningen med 3 % jämfört med samma period föregående år.
- Rörelseresultatet och rörelsemarginalen, exklusive engångsposter, uppgick till 281 MSEK (210) respektive 7,2 % (5,3) för Haldexkoncernen. Rörelseresultatet och rörelsemarginalen, inklusive engångsposter, uppgick till 153 MSEK (150) respektive 3,9 % (3,8) för Haldexkoncernen.
- Resultatet efter skatt uppgick för Haldexkoncernen till 38 MSEK (54), negativt påverkad av omstruktureringskostnader. Resultat per aktie uppgick till 0:80 SEK (1:12).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 282 MSEK (238). Exklusive omstrukturering uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 330 MSEK (278).

**Nettoomsättning per region och produktlinje, Haldexkoncernen**

<i>Belopp i MSEK</i>	Jan–dec 2013	Jan–dec 2012	Förändring, valutajusterat 2013/2012	Okt–dec 2013	Okt–dec 2012	Förändring, valutajusterat 2013/2012
Air Controls	1 813	1 783	5 %	418	406	3 %
Foundation Brake	2 107	2 150	2 %	490	458	9 %
<b>Haldexkoncernen</b>	<b>3 920</b>	<b>3 933</b>	<b>3 %</b>	<b>908</b>	<b>864</b>	<b>6 %</b>
Nordamerika	2 019	2 162	-3 %	446	452	1 %
Europa	1 386	1 304	7 %	339	302	8 %
Asien och Mellanöstern	313	317	2 %	80	73	11 %
Sydamerika	202	150	54 %	43	37	48 %
<b>Haldexkoncernen</b>	<b>3 920</b>	<b>3 933</b>	<b>3 %</b>	<b>908</b>	<b>864</b>	<b>6 %</b>

**Nettoomsättning och resultat, Haldexkoncernen**

Omsättningen uppgick till 3 920 MSEK (3 933). Valutajusterat ökade omsättningen med 3 % jämfört med motsvarande period 2012.

I Nordamerika uppgick omsättningen till 2 019 MSEK (2 162). Valutajusterat minskade omsättningen med 3 % jämfört med föregående år.

I Europa ökade omsättningen till 1 386 MSEK jämfört med 1 304 MSEK motsvarande period föregående år.

I Asien, främst Kina och Indien, ökade den valutajusterade omsättningen med 2 % jämfört med samma period föregående år.

I Sydamerika ökade omsättningen till 202 MSEK jämfört med 150 MSEK under motsvarande period föregående år, vilket är en ökning med 54 %. Den positiva utvecklingen i Sydamerika är ett resultat av statliga finansieringsincitament, säkerhetslagstiftning och det samarbetsavtal som undertecknades med Master Sistemas Automotivos Limitada under 2012.

Omsättningen inom Air Controls uppgick till 1 813 MSEK (1 783), vilket valutajusterat är en ökning med 5 % jämfört med föregående år. Omsättningen inom Foundation Brake uppgick till 2 107 MSEK (2 150), vilket valutajusterat är en ökning med 2 % jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet och rörelsemarginalen exklusive engångsposter uppgick till 281 MSEK (210) respektive 7,2 % (5,3).

Engångskostnaderna uppgick till 128 MSEK (60) varav 98 MSEK avsåg nedskrivningar och 30 MSEK (60) avsåg omstruktureringskostnader. Engångskostnaderna inkluderar även kostnader på 5 MSEK som kan hänföras till fakturor för konsulttjänster som Haldex utnyttjade i samband med koncernens uppdelning 2010/2011, vilka kvittas mot vinsten på 5 MSEK från avyttringen av en fastighet.

Valutakursförändringar samt resultat av valutasäkringar och valutaomräkningseffekter hade en negativ effekt på koncernens rörelseresultat med 15 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

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

<i>Producerade enheter, tusental</i>	<b>Jan–dec 2013</b>	<b>Jan–dec 2012</b>	<b>Förändring</b>	<b>Okt–dec 2013</b>	<b>Okt–dec 2012</b>	<b>Förändring</b>
<b>Tunga lastbilar</b>						
Nordamerika	248	279	-11 %	62	58	7 %
Europa	422	427	-1 %	130	111	17 %
Asien	920	832	11 %	212	185	15 %
Sydamerika	152	103	48 %	38	26	46 %
<b>Alla regioner</b>	<b>1 742</b>	<b>1 641</b>	<b>6 %</b>	<b>442</b>	<b>380</b>	<b>16 %</b>
<b>Släpvagnar</b>						
Nordamerika	253	264	-4 %	58	65	-11 %
Europa	240	244	-2 %	61	62	-2 %
Asien	289	241	20 %	72	61	18 %
Sydamerika	81	65	25 %	20	18	11 %
<b>Alla regioner</b>	<b>863</b>	<b>814</b>	<b>6 %</b>	<b>211</b>	<b>206</b>	<b>2 %</b>

Under fjärde kvartalet 2013 ökade marknaden för tunga lastbilar och släpvagnar jämfört med 2012. Den totala produktionen 2013 av tunga lastbilar ökade med cirka 6 % och släpvagnar med cirka 6 %.

**Tunga lastbilar**

Produktionen av tunga lastbilar ökade med 16 % jämfört med fjärde kvartalet 2012. Byggtakten ökade i alla regioner jämfört med fjärde kvartalet 2012.

Under fjärde kvartalet 2013 producerades cirka 62 000 enheter i Nordamerika, 130 000 enheter i Europa, 212 000 enheter i Asien och 38 000 enheter i Sydamerika.

Jämfört med tredje kvartalet 2013 ökade produktionen av tunga lastbilar i både Europa och Asien, medan den minskade i Nordamerika och Sydamerika. Sammanlagt ökade produktionen med 7 % jämfört med tredje kvartalet 2013.

**Släpvagnar**

Produktionen av släpvagnar ökade med 2 % jämfört med samma kvartal föregående år. Produktionen i Nordamerika och Europa minskade, medan den ökade i Asien och Sydamerika.

Under fjärde kvartalet 2013 producerades cirka 58 000 enheter i Nordamerika, 61 000 enheter i Europa, 72 000 enheter i Asien och 20 000 enheter i Sydamerika.

Släpvnagnsproduktionen ökade i Europa och Asien jämfört med tredje kvartalet 2013, medan den minskade i Nordamerika och Sydamerika. Sammanlagt minskade produktionen med 2 % jämfört med tredje kvartalet 2013.

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

## Omstruktureringsprogram

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

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

Hittills har 128 MSEK kostnadsförts i samband med aktiviteter i Storbritannien, Tyskland och Ungern, varav 8 MSEK under fjärde kvartalet.

*Storbritannien* – FoU-funktionen har flyttats från Redditch till Mira Technology Park och byggarbetet på den nya anläggningen har inletts. Med den nya byggnaden på plats kommer konstruktion och testning att förläggas till samma plats, vilket kommer att leda till kortare utvecklingscykler och bättre kundrespons.

Tyskland – förhandlingarna med fackföreningarna i samband med omstruktureringen av den tyska verksamheten har dragit ut på tiden.

*Ungern* – Haldex har börjat förbereda en utökning av produktionskapaciteten, och den hyresgäst som Haldex delat lokalen med har börjat flytta till nya lokaler.

## Skatter

Koncernens skattekostnad för helåret uppgick till 72 MSEK (60). Skattesatsen påverkades av de omstruktureringskostnader som påverkade resultatet 2013. Skattefordringar i samband med det pågående omstruktureringsprogrammet har bara redovisats om Haldex förväntas utnyttja dem för framtida aktiviteter. Dessutom påverkas skattesatsen också av det faktum att omstruktureringskostnaderna, inklusive nedskrivningar, främst hänförs till den europeiska verksamheten där skattesatserna är lägre än i Nordamerika. Den underliggande skattesatsen under kvartalet och för året uppgick till 39 %. Haldex förväntar sig att skattesatsen kommer att minska under 2014.

## Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 282 MSEK (238) för helåret, inklusive omstruktureringskostnader på 48 MSEK (40).

Investeringarna uppgick till 94 MSEK (118), vilket resulterade i ett kassaflöde efter investeringar på 211 MSEK (120). Två fastigheter i Nordamerika avyttrades, vilket resulterade i ett positivt kassa-flöde på 23 MSEK.

## Finansiell ställning

Per den 31 december 2013 uppgick koncernens nettoskuld till 87 MSEK (112) plus pensionsskulder på 291 MSEK (333).

Nettoskulden består i huvudsak av likvida medel uppgående till 323 MSEK, räntebärande skulder uppgående till 412 MSEK och en pensionsskuld på 291 MSEK. Värdet på derivat avseende företagets lån i utländsk valuta ingår också i nettoskulden med 2 MSEK.

Lånefinansiering för Haldex utgörs primärt av:

- Ett obligationslån på 270 MSEK, som förfaller 2015
- En syndikerad kreditfacilitet på 95 MUSD, som förfaller 2016. Vid årets slut hade 20 MUSD av faciliteten utnyttjats.

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

Eget kapital uppgick till 1 152 MSEK (1 129), vilket resulterade i en soliditet på 46 % (43).

Det har inte skett några förändringar i ställda säkerheter under 2013.

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

### **Anställda**

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 2 135 (2 200).

### **Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer**

Haldex är utsatt för risker av finansiell och operativ karaktär. Inom koncernen finns en process för identifiering av risker och riskhantering, vilken beskrivs i Haldex årsredovisning och bolagsstyrningsrapport för 2012.

Riskområdena beskrivs i Haldex årsredovisning för 2012.

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

### **Framtidsinriktad information**

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

### **Transaktioner med närstående**

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

### **Företagsförvärv och avyttringar**

Inga förvärv eller avyttringar har skett under 2013.

### **Moderbolaget**

Haldex AB (publ), organisationsnummer 556010-1155, är ett registrerat aktiebolag med säte i Landskrona, Sverige. Haldex AB är noterat på Nasdaq OMX i Stockholm, Mid Cap. Nettoomsättningen uppgick till 67 MSEK (67) och resultatet efter skatt till 27 MSEK (32).

### **Redovisningsprinciper**

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 *Delårsrapportering*. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2, *Redovisning för juridiska personer* och Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciperna överensstämmer således med de som presenterades i årsredovisningen för 2012, förutom enligt nedan.

**Nya och ändrade standarder från den 1 januari 2013**

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

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

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

IAS 19 *Ersättningar till anställda* har ändrats. I den ändrade standarden har korridormetoden tagits bort och alla aktuariella vinster och förluster redovisas nu direkt i Övrigt totalresultat så snart de uppstår och pensionskostnaderna ska redovisas omedelbart. I stället för att redovisa räntekostnader och förväntad avkastning på förvaltningstillgångar anger den nya standarden att finansiella nettointäkter/-kostnader ska redovisas med tillämpning av den diskonteringsränta som användes för att diskontera pensionsskulder i koncernens nettoskuld. Kostnaderna för årets resultat och finansiella intäkter/kostnader bör kvittas i resultaträkningen. Den ändrade standarden bör tillämpas retroaktivt från den 1 januari 2011.

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

**Koncernens balansräkning, reviderad IAS 19**

<i>Belopp i MSEK</i>	31 dec 2012	Effekt, ändrad princip	31 dec 2012 reviderat
Övriga anläggningstillgångar	1 063	-	1 063
Uppskjutna skatter	109	14	123
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 172</b>	<b>14</b>	<b>1 186</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 414</b>	<b>-</b>	<b>1 414</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 586</b>	<b>14</b>	<b>2 600</b>
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>1 242</b>	<b>-113*</b>	<b>1 129</b>
Pensioner och liknande förpliktelser	206	127	333
Övriga långfristiga skulder	634	-	634
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>840</b>	<b>127</b>	<b>967</b>
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>504</b>	<b>-</b>	<b>504</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 586</b>	<b>14</b>	<b>2 600</b>

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

**Koncernens resultaträkning, reviderad IAS 19**

<i>Belopp i MSEK</i>	Okt–dec 2012	Effekt, ändrad princip	Okt–dec reviderat	Helår 2012	Effekt, ändrad princip	Helåret 2012 reviderat
<b>Rörelseresultat</b>	<b>28</b>	-	<b>28</b>	<b>150</b>	-	<b>150</b>
Finansiella poster	-9	2	-7	-44	8	-36
<b>Resultat före skatt</b>	<b>19</b>	<b>2</b>	<b>21</b>	<b>106</b>	<b>8</b>	<b>114</b>
Skatter	-23	-1	-24	-57	-3	-60
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4</b>	<b>1</b>	<b>-3</b>	<b>49</b>	<b>5</b>	<b>54</b>
Resultat per aktie, SEK	-0:09	0:04	-0:05	1:02	0:10	1:12

**Omräkning – Nyckeltal**

	Jan–dec 2012, tidigare	Jan–dec 2012, reviderat
Avkastning på eget kapital, %	3,5	4,1
Räntetäckningsgrad, ggr	7,2	9,8
Soliditet, %	48	43
Nettoskuldsättningsgrad, %	36	51
Eget kapital, SEK	28,09	25,53

*Övrigt*

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

Landskrona, 14 februari 2014  
Haldex AB (publ)

Bo Annvik  
VD och koncernchef

### Kalender rapporter 2014

Årsstämma:	Haldex, Landskrona, Sverige	29 april 2014
Kv 1:	Delårsrapport januari–mars 2014	29 april 2014
Kv 2:	Delårsrapport januari–juni 2014	18 juli 2014
Kv 3:	Delårsrapport januari–september 2014	5 november 2014

### Årsstämma

Haldex årsstämma hålls tisdagen den 29 april kl. 16.00 på Haldex, Instrumentgatan 15 i Landskrona.

Årsrapporten och revisionsberättelsen, styrelsens fullständiga förslag och annan dokumentation kommer att finnas tillgängliga hos Haldex senast tre veckor före årsstämman. Dokumentationen kommer också att finnas på [www.haldex.com](http://www.haldex.com). Den skickas på begäran via post till aktieägare och kommer även att finnas på årsstämman.

### Valberedning

Creades, Afa Försäkring, Göran Carlson via företag och Swedbank Robur Fonder AB bildade valberedning inför Haldex årsstämma 2014. Synpunkter och förslag kan skickas till valberedningens ordförande: Stefan Charette, Creades, telefon 08-402 33 00, [stefan.charette@creades.se](mailto:stefan.charette@creades.se)

### Inbjudan till press- och analytikerkonferens:

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

**Datum/tid:** Fredagen den 14 februari kl 11.00

### Delta i telefonkonferensen:

Sverige: 08-505 564 74  
Storbritannien: +44 203 364 5374  
Danmark: +45 354 455 80  
USA: +1 855 753 2230

### Internet:

Presskonferensen webbsänds på: <http://www.media-server.com/m/p/bz3j66sy>

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

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

### Kontaktpersoner:

#### Catharina Paulcén, SVP Corporate Communications

Telefon: 0418-47 60 00  
E-post: [catharina.paulcen@haldex.com](mailto:catharina.paulcen@haldex.com)

#### Andreas Ekberg, Ekonomi- och finansdirektör

Telefon: 0418-47 60 00

#### Bo Annvik, VD

Telefon: 0418-47 60 00

Haldex AB (publ)  
Organisationsnummer 556010-1155  
E-post: [info@haldex.com](mailto:info@haldex.com)  
[www.haldex.com](http://www.haldex.com)

Rapporten har inte granskats av bolagets revisorer.



**Koncernens resultaträkning, Haldexkoncernen**

<i>Belopp i MSEK</i>	Jan–dec 2013	Jan–dec 2012	Okt–dec 2013	Okt–dec 2012
<b>Nettoomsättning</b>	<b>3 920</b>	<b>3 933</b>	<b>908</b>	<b>864</b>
Kostnad för sålda varor	-2 827	-2 904	-664	-642
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1 093</b>	<b>1 029</b>	<b>244</b>	<b>222</b>
	27,9 %	26,2 %	26,9 %	25,7 %
Försäljnings-, admin.- och produktutv.kostnader	-839	-836	-190	-193
Övriga rörelseintäkter och - kostnader <sup>1)</sup>	-101	-43	-1	-1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>153</b>	<b>150</b>	<b>53</b>	<b>28</b>
Finansiella poster	-43	-36	-11	-7
<b>Resultat före skatt</b>	<b>110</b>	<b>114</b>	<b>42</b>	<b>21</b>
Skatter	-72	-60	-30	-24
<b>Periodens resultat</b>	<b>38</b>	<b>54</b>	<b>12</b>	<b>-3</b>
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	3	4	1	0
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0:80	1:12	0:26	-0:05
Genomsnittligt antal aktier, tusental	44 206	44 216	44 204	44 216

**Koncernens resultaträkning efter kostnadsslag, Haldexkoncernen**

<i>Belopp i MSEK</i>	Jan–dec 2013	Jan–dec 2012	Okt–dec 2013	Okt–dec 2012
<b>Nettoomsättning</b>	<b>3 920</b>	<b>3 933</b>	<b>908</b>	<b>864</b>
Direkta materialkostnader	-2 138	-2 202	-487	-476
Personalkostnader	-832	-835	-208	-195
Avskrivningar	-236	-145	-35	-36
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-561	-601	-125	-129
<b>Rörelseresultat<sup>1)</sup></b>	<b>153</b>	<b>150</b>	<b>53</b>	<b>28</b>
Finansiella poster	-43	-36	-11	-7
<b>Resultat före skatt</b>	<b>110</b>	<b>114</b>	<b>42</b>	<b>21</b>
Skatter	-72	-60	-30	-24
<b>Periodens resultat</b>	<b>38</b>	<b>54</b>	<b>12</b>	<b>-3</b>
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	3	4	1	0

<sup>1)</sup>**Rörelseresultat**

<i>Belopp i MSEK</i>	Jan–dec 2013	Jan–dec 2012	Okt–dec 2013	Okt–dec 2012
Omstruktureringskostnader	-30	-60	-8	-6
Nedskrivning av tillgångar	-98	-	-	-
Övrigt	0	-	-5	-
<b>Rörelseresultat, exklusive engångsposter</b>	<b>281</b>	<b>210</b>	<b>66</b>	<b>34</b>

**Koncernens rapport över totalresultat**

<i>Belopp i MSEK</i>	Helåret 2013	Helåret 2012
<b>Periodens resultat</b>	<b>38</b>	<b>54</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>		
<i>Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen</i>		
Omvärdering av pensionsförpliktelse, efter skatt	38	-72
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>		
Omräkningsdifferens	-3	-55
Förändring av såringsreserv, efter skatt	-3	0
<i>Summa</i>	<i>-6</i>	<i>-55</i>
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>32</b>	<b>-127</b>
<b>Summa totalresultat</b>	<b>70</b>	<b>-73</b>

**Koncernens balansräkning**

<i>Belopp i MSEK</i>	31 december 2013	31 december 2012
Goodwill	354	354
Övriga immateriella tillgångar	96	183
Materiella anläggningstillgångar	429	501
Finansiella anläggningstillgångar	28	25
Uppskjutna skatter	140	123
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 047</b>	<b>1 186</b>
Varulager	480	456
Kortfristiga fordringar	627	587
Derivatinstrument	9	25
Likvida medel	323	346
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 439</b>	<b>1 414</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 486</b>	<b>2 600</b>
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>1 152</b>	<b>1 129</b>
Pensioner och liknande förpliktelser	291	333
Uppskjutna skatter	12	16
Långfristiga räntebärande skulder	400	595
Övriga långfristiga skulder	25	23
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>728</b>	<b>967</b>
Derivatinstrument	10	11
Kortfristiga lån	11	10
Kortfristiga rörelseskulder	585	483
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>606</b>	<b>504</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 486</b>	<b>2 600</b>

**Förändring av eget kapital i koncernen**

<i>Belopp i MSEK</i>	31 december	
	2013	2012
<b>Ingående balans</b>	<b>1 129</b>	<b>1 290</b>
<i>Övrigt totalresultat</i>		
<b>Summa totalresultat</b>	<b>70</b>	<b>-73</b>
<i>Transaktioner med aktieägare</i>		
Utdelning, kontant	-44	-88
Återköp av aktier	-2	-
Avräkning av aktierelaterad ersättning	-2	-
Värde av anställdas tjänster	1	-
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>-47</b>	<b>-88</b>
<b>Utgående balans</b>	<b>1 152</b>	<b>1 129</b>
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	16	16

**Finansiella tillgångar och skulder**

<i>Belopp i MSEK</i>	31 december		31 december	
	2013		2012	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Valutaterminskontrakt – kassaflödessäkringar	2	4	4	2
Valutaterminskontrakt – värderade till verkligt värde via resultaträkningen	2	1	1	1
Valutaswappar – värderade till verkligt värde via resultaträkningen	5	5	20	8
<b>Summa</b>	<b>9</b>	<b>10</b>	<b>25</b>	<b>11</b>

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

**Koncernens kassaflödesanalys**

<i>Belopp i MSEK</i>	<b>Jan–dec 2013</b>	<b>Jan–dec 2012</b>	<b>Okt–dec 2013</b>	<b>Okt–dec 2012</b>
Rörelseresultat	153	150	-59	28
Återföring av icke kasspåverkande poster	231	145	152	36
Erlagda räntor	-37	-34	-10	-8
Betalda skatter	-98	-18	-16	35
<i>Kassaflöde från rörelsen före förändringar i rörelsekapitalet</i>	<b>249</b>	<b>243</b>	<b>67</b>	<b>91</b>
Rörelsekapitalförändring	33	-5	9	8
<b>Kassaflöde från rörelsen</b>	<b>282</b>	<b>238</b>	<b>76</b>	<b>99</b>
Nettoinvestering	-94	-118	-34	-36
Avyttring av anläggning	23	-	-	-
<b>Kassaflöde från investeringar</b>	<b>-71</b>	<b>-118</b>	<b>-34</b>	<b>-36</b>
Utdelning till Haldex aktieägare	-44	-88	-	-
Förändring av lån	-186	-76	-27	-48
Förändring av långfristiga fordringar	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från finansiering</b>	<b>-230</b>	<b>-164</b>	<b>-27</b>	<b>-48</b>
<i>Förändring av likvida medel exkl. valutakursdifferenser</i>	-19	-44	15	15
<b>Likvida medel, ingående balans</b>	<b>346</b>	<b>395</b>	<b>307</b>	<b>332</b>
Valutakursdifferens på likvida medel	-4	-5	1	-1
<b>Likvida medel, utgående balans</b>	<b>323</b>	<b>346</b>	<b>323</b>	<b>346</b>

**Finansiella nyckeltal och data per aktie**

	<b>Helåret 2013</b>	<b>Helåret 2012</b>
Avkastning på eget kapital, %	3,2	4,1
Räntetäckningsgrad, ggr	7,2	9,8
Soliditet, %	46	43
Nettoskultsättningsgrad, %	33	51
Resultat efter skatt, före och efter utspädning, SEK	0,8	1,12
Eget kapital, SEK	26:06	25:53
Genomsnittligt antal aktier, tusental	44 206	44 216
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	44 204	44 216
Börskurs, SEK	60:00	33:50

**Kvartalsrapport, Haldexkoncernen**

<i>Belopp i MSEK</i>	2013					2012				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Hel- året	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Hel- året
<b>Nettoomsättning</b>	951	1 067	994	908	3 920	1 073	1 065	931	864	3 933
Kostnad för sålda varor	-692	-767	-704	-664	-2 827	-789	-784	-689	-642	-2 904
<b>Bruttoresultat</b>	<b>259</b>	<b>300</b>	<b>290</b>	<b>244</b>	<b>1 093</b>	<b>284</b>	<b>281</b>	<b>242</b>	<b>222</b>	<b>1 029</b>
	27,2 %	28,1 %	29,2 %	26,9 %	27,9 %	26,4 %	26,4 %	26,0 %	25,7 %	26,2 %
Försäljn.-, admin.- och prod utv kostnader	-208	-229	-212	-190	-839	-224	-224	-195	-193	-836
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	4	-115	11	-1	-101	4	-31	-15	-1	-43
<b>Rörelseresultat</b>	<b>55</b>	<b>-44</b>	<b>89</b>	<b>53</b>	<b>153</b>	<b>64</b>	<b>26</b>	<b>32</b>	<b>28</b>	<b>150</b>
Finansiella poster	-10	-9	-13	-11	-43	-9	-11	-9	-7	-36
<b>Resultat före skatt</b>	<b>45</b>	<b>-53</b>	<b>76</b>	<b>42</b>	<b>110</b>	<b>55</b>	<b>15</b>	<b>23</b>	<b>21</b>	<b>114</b>
Skatter	-17	5	-30	-30	-72	-20	-7	-10	-23	-60
<b>Periodens resultat</b>	<b>28</b>	<b>-48</b>	<b>46</b>	<b>12</b>	<b>38</b>	<b>35</b>	<b>8</b>	<b>13</b>	<b>-2</b>	<b>54</b>
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	1	0	1	1	3	2	1	1	0	4

**Nyckeltal per kvartal, Haldexkoncernen**

<i>Belopp i MSEK</i>	2013					2012				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Hel- året	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Hel- året
Rörelsemarginal, % <sup>1</sup>	5,8	7,1	8,4	7,3	7,2	6,0	5,6	5,6	3,9	5,3
Rörelsemarginal, %	5,8	-4,1	9,0	5,9	3,9	6,0	2,4	3,4	3,2	3,8
Kassaflöde efter nettoinvesteringar	9	86	74	42	211	42	6	9	63	120
Avkastning på sysselsatt kapital, % <sup>1,2</sup>	9,5	10,4	12,6	14,6	14,6	10,1	10,9	10,4	9,8	9,8
Avkastning på sysselsatt kapital, % <sup>2</sup>	6,6	3,4	6,4	7,8	7,8	10,1	9,4	7,9	7,0	7,0
Investeringar	20	17	23	34	94	23	27	32	36	118
F&U, %	3,6	3,2	3,5	4,1	3,5	3,0	3,4	3,4	3,8	3,4
Antal anställda	2 160	2 207	2 130	2 135	2 135	2 367	2 306	2 262	2 200	2 200

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

**Moderbolagets resultaträkning**

<i>Belopp i MSEK</i>	<b>Jan–dec 2013</b>	<b>Jan–dec 2012</b>
<b>Nettoomsättning</b>	<b>67</b>	<b>67</b>
Administrationskostnader	-59	-78
<b>Rörelseresultat</b>	<b>8</b>	<b>-11</b>
Finansiella poster	-3	5
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>5</b>	<b>-6</b>
Utdelning	31	10
Koncernbidrag	-7	35
<b>Resultat före skatt</b>	<b>29</b>	<b>39</b>
Skatt	-2	-7
<b>Periodens resultat</b>	<b>27</b>	<b>32</b>

**Moderbolagets rapport över totalresultat**

<i>Belopp i MSEK</i>	<b>Jan–dec 2013</b>	<b>Jan–dec 2012</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>27</b>	<b>32</b>
Övrigt totalresultat	-	-
<b>Summa totalresultat</b>	<b>27</b>	<b>32</b>

**Moderbolagets balansräkning**

<i>Belopp i MSEK</i>	<b>31 december 2013</b>	<b>31 december 2012</b>
Anläggningstillgångar	1 875	1 834
Omsättningstillgångar	870	1 049
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 745</b>	<b>2 883</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>1 211</b>	<b>1 231</b>
Avsättningar	40	32
Räntebärande skulder, externa	400	595
Övriga skulder	1 094	1 025
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 745</b>	<b>2 883</b>