

Delårsrapport Tredje kvartalet 2021



Essity Aktiebolag (publ)



1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2021

(jämfört med samma period föregående år)

- Den organiska nettoomsättningen ökade med 1,6 procent och påverkades negativt av covid-19-pandemin med relaterade restriktioner och nedstängningar. Nettoomsättningen minskade med 3,5 procent till 87 641 (90 796) MSEK. Försäljningstillväxten var stark för tredje kvartalet 2021 och den organiska nettoomsättningen ökade med 7,4 procent jämfört med tredje kvartalet 2020.
- Marknadsandelarna ökade för cirka 70 procent av varumärkesförsäljningen inom detaljhandeln de senaste 12 månaderna
- E-handelsförsäljningen ökade organiskt med 16,3 procent till cirka 14 procent av nettoomsättningen, motsvarande cirka 12 miljarder SEK.
- På tillväxtmarknaderna, som svarade för 38 procent av nettoomsättningen, ökade den organiska nettoomsättningen med 8,2 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (EBITA) minskade med 16 procent till 11 047 (13 177) MSEK
- Justerad EBITA minskade med 20 procent till 10 603 (13 234) MSEK
- Justerad EBITA marginal minskade med 2,5 procentenheter och uppgick till 12,1 (14,6) procent
- Justerad avkastning på sysselsatt kapital minskade med 2,3 procentenheter till 13,4 (15,7) procent
- Periodens resultat uppgick till 7 592 (8 718) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 9,45 (10,80) SEK
- Rörelsens kassaflöde uppgick till 4 744 (8 560) MSEK
- Essity har beslutat om nya affärsområden från och med 1 januari 2022. Affärsområdena kommer att vara Health & Medical, Consumer Goods och Professional Hygiene. Som en följd av en högre tillväxtambition har Essity även beslutat om ett nytt mål för försäljningstillväxt på mer än 5 procent, som inkluderar såväl organisk försäljningstillväxt som förvärv.

RESULTATUTVECKLING

MSEK	2109	2009	%	2021:3	2020:3	%
Nettoomsättning	87 641	90 796	-3	31 145	28 677	9
Justerat rörelseresultat före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (EBITA) ¹	10 603	13 234	-20	3 586	4 119	-13
Rörelseresultat före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (EBITA)	11 047	13 177	-16	4 110	4 018	2
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	-602	-610		-235	-201	
Justerat rörelseresultat ¹	10 001	12 624	-21	3 351	3 918	-14
Jämförelsestörande poster	444	-57		524	-101	
Rörelseresultat	10 445	12 567	-17	3 875	3 817	2
Finansiella poster	-472	-786		-137	-184	
Resultat före skatt	9 973	11 781	-15	3 738	3 633	3
Justerat resultat före skatt ¹	9 529	11 838	-20	3 214	3 734	-14
Inkomstskatter	-2 381	-3 063		-773	-1 033	
Periodens resultat	7 592	8 718	-13	2 965	2 600	14
Resultat per aktie, SEK	9,45	10,80		3,90	3,22	
Justerat resultat per aktie, SEK ²	9,36	11,50		3,33	3,55	

¹Exklusive jämförelsestörande poster, för belopp se sidan 12.

²Exklusive jämförelsestörande poster och avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar.

SAMMANFATTNING AV TREDJE KVARTALET 2021

Försäljningstillväxten var stark för tredje kvartalet och den organiska nettoomsättningen ökade med 7,4 procent jämfört med föregående år, varav volym 4,2 procent och pris/mix 3,2 procent. Försäljningstillväxten, inklusive organisk försäljningstillväxt och förvärv, uppgick till 9,7 procent. Försäljningen påverkades positivt av gynnsammare marknadsförutsättningar och ökad medvetenhet om vikten av hygien och hälsa. Essitys organiska nettoomsättning ökade med 1,9 procent jämfört med tredje kvartalet 2019. Personal Care och Professional Hygiene visade en mycket god organisk försäljningstillväxt under tredje kvartalet 2021 jämfört med tredje kvartalet 2020. Medical Solutions visade en stark tillväxt och den organiska nettoomsättningen ökade med 9,7 procent med god tillväxt inom samtliga produktsegment.

Den organiska nettoomsättningen på mogna marknader ökade med 5,9 procent. På tillväxtmarknaderna, som svarade för 36 procent av nettoomsättningen, ökade den organiska nettoomsättningen med 10,2 procent.

Under kvartalet har Essity:

- Lanserat innovationer, som bidrar till ökat välbefinnande och ökad hållbarhet, inom alla produktkategorier under ledande varumärken som exempelvis TENA, Tork, Jobst, Libero, Plenty, Saba, Tempo och Zewa.
- Ökat marknadsandelarna för cirka 70 procent av varumärkesförsäljningen inom detaljhandeln de senaste 12 månaderna
- Ökat e-handelsförsäljningen organiskt med 21,7 procent till cirka 14 procent av nettoomsättningen
- Genomfört prishöjningar och förberett ytterligare höjningar för att kompensera för högre kostnader för råvaror, energi och distribution.
- Uppnått löpande kostnadsbesparingar om 219 MSEK. Programmet "Manufacturing Roadmap" löper till 2025 och förväntas bidra till Essitys totala årliga kostnadsbesparingar om 500-1 000 MSEK.
- Slutfört förvärven av det australiska hygienbolaget Asaleo Care och det colombianska hygienbolaget Productos Familia S.A.
- Fortsatt bolagets aktiva hållbarhetsarbete och startat mjukpappersproduktion i Mannheim, Tyskland, baserad på massa av halm från vete som inledningsvis kommer att användas till mjukpappersprodukter för den tyska detaljhandeln under Essitys marknadsledande varumärke för hushålls- och toalettpapper Zewa. Dessutom investerat i världens första mjukpappersmaskin med en torkprocess som helt drivs med geotermisk ånga vid produktionsanläggningen i Kawerau, Nya Zeeland.
- Fortsatt processen för att etablera divisionen Consumer Tissue Private Label Europe inom affärsområdet Consumer Tissue. Arbetet löper enligt plan och förväntas vara slutfört vid årets slut. Divisionens omfattning har utökats. Divisionen kommer att inkludera cirka 1 900 medarbetare och sju produktionsanläggningar i Belgien, Frankrike, Tyskland och Italien. Nettoomsättningen proforma för de första nio månaderna 2021 uppgick till cirka 5 miljarder SEK.

Efter kvartalets utgång har Essity:

- Beslutat om nya affärsområden från och med 1 januari 2022. Affärsområdena kommer att vara Health & Medical, Consumer Goods och Professional Hygiene. Som en följd av en högre tillväxtambition har Essity även beslutat om ett nytt mål för försäljningstillväxt på mer än 5 procent, som inkluderar såväl organisk försäljningstillväxt som förvärv.

Koncernens justerade bruttomarginal för det tredje kvartalet 2021 minskade med 3,7 procentenheter jämfört med samma period föregående år och uppgick till 28,7 procent. Bruttomarginalen påverkades positivt av högre volymer, högre priser, bättre mix och kostnadsbesparingar. Högre kostnader för råvaror, energi och distribution minskade marginalen med 6,7 procentenheter. Koncernens justerade EBITA marginal minskade med 2,9 procentenheter och uppgick till 11,5 procent. Försäljningskostnaderna, exklusive marknadsföringskostnader, minskade i absoluta tal och som andel av nettoomsättningen. Investeringar i tillväxt ökade marknadsföringskostnaderna i absoluta tal men minskade som andel av nettoomsättningen. Justerad EBITA, exklusive valutaomräkningseffekter, minskade med 11 procent. Justerad avkastning på sysselsatt kapital uppgick till 12,3 procent. Resultat per aktie ökade med 21 procent till 3,90 SEK.

JUSTERAD RESULTATUTVECKLING

MSEK	2109	2009	%	2021:3	2020:3	%
Nettoomsättning	87 641	90 796	-3	31 145	28 677	9
Kostnad för sålda varor ¹	-61 011	-61 312		-22 202	-19 389	
Justerat bruttoresultat¹	26 630	29 484	-10	8 943	9 288	-4
Försäljnings- och administrationskostnader ¹	-16 027	-16 250		-5 357	-5 169	
Justerat rörelseresultat före avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar (EBITA)¹	10 603	13 234	-20	3 586	4 119	-13
Avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-602	-610		-235	-201	
Justerat rörelseresultat¹	10 001	12 624	-21	3 351	3 918	-14
Finansiella poster	-472	-786		-137	-184	
Justerat resultat före skatt¹	9 529	11 838	-20	3 214	3 734	-14
Justerade inkomstskatter ¹	-2 430	-3 061		-808	-1 049	
Justerat resultat för perioden¹	7 099	8 777	-19	2 406	2 685	-10
¹ Exklusive jämförelsestörande poster, för belopp se sidan 12.						
Justerade Marginaler (%)						
Bruttomarginal ¹	30,4	32,5		28,7	32,4	
EBITA marginal ¹	12,1	14,6		11,5	14,4	
Rörelsemarginal ¹	11,4	13,9		10,8	13,7	
Finansnettomarginal	-0,5	-0,9		-0,4	-0,6	
Vinstmarginal ¹	10,9	13,0		10,4	13,1	
Inkomstskatter ¹	-2,8	-3,4		-2,6	-3,7	
Nettomarginal ¹	8,1	9,6		7,8	9,4	

¹ Exklusive jämförelsestörande poster, för belopp se sidan 12.**JUSTERAD EBITA PER AFFÄRSOMRÅDE**

MSEK	2109	2009	%	2021:3	2020:3	%
Personal Care	5 332	5 282	1	1 914	1 805	6
Consumer Tissue	3 834	6 110	-37	942	1 894	-50
Professional Hygiene	2 029	2 508	-19	900	634	42
Övrigt	-592	-666		-170	-214	
Totalt¹	10 603	13 234	-20	3 586	4 119	-13

¹ Exklusive jämförelsestörande poster, för belopp se sidan 12.**JUSTERAT RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE**

MSEK	2109	2009	%	2021:3	2020:3	%
Personal Care	4 741	4 705	1	1 682	1 614	4
Consumer Tissue	3 830	6 106	-37	941	1 894	-50
Professional Hygiene	2 022	2 479	-18	898	624	44
Övrigt	-592	-666		-170	-214	
Totalt¹	10 001	12 624	-21	3 351	3 918	-14

¹ Exklusive jämförelsestörande poster, för belopp se sidan 12.**OPERATIVT KASSAFLÖDE PER AFFÄRSOMRÅDE**

MSEK	2109	2009	%	2021:3	2020:3	%
Personal Care	4 939	5 352	-8	2 318	2 016	15
Consumer Tissue	2 379	5 037	-53	629	515	22
Professional Hygiene	1 758	2 414	-27	1 132	783	45
Övrigt	-1 164	-907		-403	-245	
Totalt	7 912	11 896	-33	3 676	3 069	20

KONCERNEN

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Januari–september 2021 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen minskade med 3,5 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 87 641 (90 796) MSEK. Den organiska nettoomsättningen, vilken exkluderar valutaeffekter, förvärv och avyttringar, ökade med 1,6 procent varav volym 1,1 procent och pris/mix 0,5 procent. Covid-19-pandemin med restriktioner och nedstängningar påverkade försäljningen negativt, främst inom Professional Hygiene. Den organiska nettoomsättningen minskade med 2,1 procent på mogna marknader och ökade med 8,2 procent på tillväxtmarknader. Tillväxtmarknader svarade för 38 procent av nettoomsättningen. Valutaeffekter minskade nettoomsättningen med 5,1 procent. Förvärvet av Asaleo Care ökade nettoomsättningen med 0,8 procent. Avyttringar och dekonsolidering minskade nettoomsättningen med 0,8 procent.

Koncernens justerade bruttomarginal minskade med 2,1 procentenheter jämfört med samma period föregående år och uppgick till 30,4 (32,5) procent. Bruttomarginalen påverkades positivt av bättre mix, högre volymer och kostnadsbesparingar. De löpande kostnadsbesparingarna uppgick till 470 MSEK. Högre kostnader för råvaror, energi och distribution samt lägre priser inom Consumer Tissue påverkade marginalen negativt.

Koncernens justerade EBITA marginal minskade med 2,5 procentenheter och uppgick till 12,1 (14,6) procent. Försäljningskostnaderna, exklusive marknadsföringskostnader, ökade i absoluta tal men var som andel av nettoomsättningen i nivå med samma period föregående år. Investeringar i tillväxt ökade marknadsföringskostnaderna i absoluta tal och som andel av nettoomsättningen.

Justerat rörelseresultat före avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar (justerad EBITA) minskade med 20 procent (13 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 10 603 (13 234) MSEK.

Jämförelsestörande poster uppgick till 444 (-57) MSEK. Essitys tidigare innehav i Asaleo Care på 36,2 procent har omvärderats den 1 juli, vilket resulterade i en positiv omvärderingseffekt om 706 MSEK. Övriga kostnader är främst relaterat till transaktionskostnader för förvärven av Asaleo Care och Productos Familia S.A. samt omstrukturingskostnader.

Finansiella poster minskade till -472 (-786) MSEK. Lägre räntor och en lägre genomsnittlig nettolåneskuld påverkade positivt.

Justerat resultat före skatt minskade med 20 procent (14 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 9 529 (11 838) MSEK.

Skattekostnaden, exklusive effekter av jämförelsestörande poster, uppgick till 2 430 (3 061) MSEK.

Justerat resultat för perioden minskade med 19 procent (13 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 7 099 (8 777) MSEK.

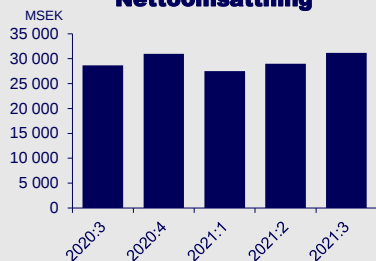
Periodens resultat minskade med 13 procent (7 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 7 592 (8 718) MSEK. Resultat per aktie uppgick till 9,45 (10,80) SEK. Justerat resultat per aktie uppgick till 9,36 (11,50) SEK.

Justerad avkastning på sysselsatt kapital uppgick till 13,4 (15,7) procent. Justerad avkastning på eget kapital uppgick till 15,6 (18,5) procent.

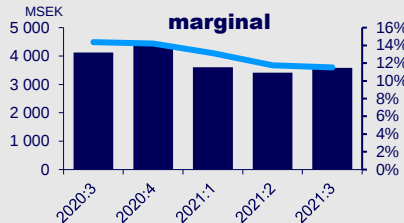
Tredje kvartalet 2021 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen ökade med 8,6 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 31 145 (28 677) MSEK. Den organiska nettoomsättningen, vilken exkluderar valutaeffekter, förvärv och avyttringar, ökade med 7,4 procent varav volym 4,2 procent och pris/mix 3,2 procent. Essitys organiska nettoomsättning ökade med 1,9 procent jämfört med tredje kvartalet 2019. Personal Care och Professional Hygiene visade en mycket god organisk försäljningstillväxt under tredje kvartalet 2021 jämfört med tredje kvartalet 2020. Medical Solutions visade en stark tillväxt och den organiska nettoomsättningen ökade med 9,7 procent med god tillväxt inom samtliga produktsegment. Den organiska nettoomsättningen ökade med 5,9 procent på mogna marknader och ökade med 10,2 procent på tillväxtmarknader. Tillväxtmarknader svarade för 36 procent av nettoomsättningen. Valutaeffekter minskade

Nettoomsättning



Justerad EBITA och marginal



Exklusive jämförelsestörande poster

Förändring av nettoomsättning (%)

	2109 vs 2009	21:3 vs 20:3
Totalt	-3,5	8,6
Volym	1,1	4,2
Pris/mix	0,5	3,2
Valuta	-5,1	-0,2
Förvärv	0,8	2,3
Avyttringar	-0,8	-0,9

Förändring av justerad EBITA (%)

	2109 vs 2009	21:3 vs 20:3
Totalt	-20	-13
Volym	4	12
Pris/mix	3	20
Råmaterial	-13	-37
Energi	-4	-8
Valuta	-6	-2
Övrigt	-4	2

Justerat resultat före skatt



Exklusive jämförelsestörande poster

Rörelsens kassaflöde



nettoomsättningen med 0,2 procent. Förvärvet av Asaleo Care ökade nettoomsättningen med 2,3 procent. Avyttringar och dekonsolidering minskade nettoomsättningen med 0,9 procent.

Koncernens justerade bruttomarginal för det tredje kvartalet 2021 minskade med 3,7 procentenheter jämfört med samma period föregående år och uppgick till 28,7 (32,4) procent. Bruttomarginalen påverkades positivt av högre volymer, högre priser, bättre mix och kostnadsbesparingar. De löpande kostnadsbesparingarna uppgick till 219 MSEK. Högre kostnader för råvaror, energi och distribution minskade marginalen med 6,7 procentenheter. Koncernens justerade EBITA marginal minskade med 2,9 procentenheter och uppgick till 11,5 (14,4) procent. Försäljningskostnaderna, exklusive marknadsföringskostnader, minskade i absoluta tal och som andel av nettoomsättningen. Investeringar i tillväxt ökade marknadsföringskostnaderna i absoluta tal men minskade som andel av nettoomsättningen.

Justerat rörelseresultat före avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar (justerad EBITA) minskade med 13 procent (13 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 3 586 (4 119) MSEK.

Justerat resultat före skatt minskade med 14 procent (14 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 3 214 (3 734) MSEK.

Periodens resultat ökade med 14 procent (14 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 2 965 (2 600) MSEK. Resultat per aktie uppgick till 3,90 (3,22) SEK. Justerat resultat per aktie uppgick till 3,33 (3,55) SEK.

Justerad avkastning på sysselsatt kapital uppgick till 12,3 (14,7) procent. Justerad avkastning på eget kapital uppgick till 14,6 (16,5) procent.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIERING

Januari–september 2021 jämfört med motsvarande period föregående år

Det kassamässiga rörelseöverskottet uppgick till 15 598 (18 469) MSEK. Kassaflödeseffekten från rörelsekapitalförändringar uppgick till -1 858 (-1 713) MSEK. Rörelsekapitalet påverkades negativt av ökade kundfordringar till följd av högre försäljning samt ökat lagervärde till följd av högre råvarupriser. Investeringar i anläggningstillgångar, netto exklusive investeringar i operativa tillgångar via leasing, uppgick till -5 195 (-3 975) MSEK. Det operativa kassaflödet före investeringar i operativa tillgångar via leasing uppgick till 8 000 (12 111) MSEK. Investering i operativa tillgångar via leasing uppgick till -88 (-215) MSEK. Det operativa kassaflödet uppgick till 7 912 (11 896) MSEK.

Finansiella poster minskade till -472 (-786) MSEK. Lägre räntor och en lägre genomsnittlig nettolåneskuld påverkade positivt.

Skattebetalningarna påverkade kassaflödet med -2 768 (-2 581) MSEK.

Nettot av förvärv och avyttringar uppgick till -10 555 (-749) MSEK. Nettokassaflödet uppgick till -11 084 (7 513) MSEK.

Nettolåneskulden har under perioden ökat med 12 863 MSEK och uppgick till 55 551 MSEK. Exklusive pensionsskulden uppgick nettolåneskulden till 53 031 MSEK. Nettokassaflödet ökade nettolåneskulden med 11 084 MSEK. Marknadsvärdering av pensionstillgångar samt uppdateringar av de antaganden och bedömningar som påverkar värderingen av pensionsskulden netto, tillsammans med marknadsvärderingar av finansiella instrument ökade nettolåneskulden med 43 MSEK. Valutakursförändringar ökade nettolåneskulden med 1 415 MSEK. Investeringar i icke operativa tillgångar via leasing ökade nettolåneskulden med 321 MSEK. Skuldsättningsgraden uppgick till 0,85 (0,69). Exklusive pensionsskulden uppgick skuldsättningsgraden till 0,81 (0,62). Skuldbetalningsförmågan uppgick till 31 (45) procent. Nettolåneskulden i förhållande till justerad EBITDA uppgick till 2,60 (1,85).

EGET KAPITAL

Januari–september 2021

Koncernens eget kapital ökade under perioden med 2 027 MSEK och uppgick till 65 369 MSEK. Periodens resultat ökade eget kapital med 7 592 MSEK. Eget kapital minskade på grund av utdelning till aktieägare med 5 253 MSEK. Eget kapital ökade, till följd av marknadsvärdering av pensionstillgångar samt uppdateringar av de antaganden och bedömningar som påverkar värderingen av pensionsskulden, netto med 77 MSEK efter skatt. Värdering av finansiella instrument till marknadsvärde ökade det egna kapitalet med 2 430 MSEK efter skatt. Valutakursförändringar, inklusive effekterna från säkringar av nettoinvesteringar i utlandet, efter

skatt, ökade eget kapital med 3 108 MSEK. Eget kapital har minskat med 5 960 MSEK på grund av förvärv av innehav utan bestämmande inflytande i Productos Familia S.A. Övrigt ökade eget kapital med 33 MSEK.

SKATT

Januari–september 2021

En skattekostnad redovisas, exklusive jämförelsestörande poster, om 2 430 MSEK, motsvarande en skattesats om 25,5 procent för perioden. Skattekostnaden, inklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 2 381 MSEK, motsvarande en skattesats om 23,9 procent för perioden.

HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Australiska hygienbolaget Asaleo Care blir en del av Essity

Den 1 juli 2021 meddelade Essity att bolaget slutfört förvärvet av det australiska hygienbolaget Asaleo Care. Den nya regionala enheten Essity AustralAsia konsolideras i Essitys redovisning från och med den 1 juli 2021.

Essity investerar i återvinning av mat- och dryckesförpackningar i Frankrike

Den 6 juli 2021 meddelade Essity att bolaget investerar cirka 11 MEUR (cirka 110 MSEK) i mjukpappersfabriken i Hondouville, Frankrike. Investeringen gör det möjligt att tillvarata 98 procent av pappersfibrerna i mat- och dryckesförpackningar och bidrar till att Essity kan återvinna upp till 24 000 ton förpackningar om året. Essity använder dessa fibrer tillsammans med annan returfiber för att tillverka Torkprodukter inom affärsområdet Professional Hygiene.

Essity förbinder sig till nettonollutsläpp av växthusgaser senast 2050

Den 16 juli 2021 meddelade Essity nya och uppdaterade hållbarhetsmål, däribland ett åtagande att utveckla mål för att nå nettonollutsläpp av växthusgaser senast 2050. Detta inkluderar en höjning av ambitionsnivån för Essitys befintliga Science Based Targets. Andra uppdaterade mål inkluderar hållbara innovationer, arbetsplatssäkerhet och ansvarsfulla inköp.

Essity slutför förvärv av aktier i Productos Familia S.A.

Den 31 augusti 2021 meddelade Essity att bolaget har slutfört förvärvet av 45,8 procent av aktierna i det colombianska hygienbolaget Productos Familia S.A. ("Familia"). Essity äger nu 95,8 procent av Familia. Köpeskillingen uppgår till 1 540 MUSD (cirka 13 miljarder SEK) för 100 procent av bolaget på skuldfri basis. Förvärvet förväntas bidra positivt till Essitys vinst per aktie från 2021.

Essity lånar 600 MEUR på obligationsmarknaden

Den 8 september 2021 meddelade Essity att bolaget lånat 600 MEUR på obligationsmarknaden under sitt EMTN-program (Euro Medium Term Note) till en ränta om 0,33 procent med förfallodag den 15 september 2029, vilket motsvarar en marginal över mid-swaps på +0,43 procentenheter. Syftet med emissionen är att refinansiera förfallande lån och finansiering av verksamheten.

Essity börjar tillverka mjukpapper från alternativa fiber

Den 30 september 2021 meddelade Essity att bolaget gjort ett genombrott inom hållbar mjukpappersproduktion och inleder tillverkning baserad på massa av halm från vete. Essitys anläggning i Mannheim, Tyskland är den första av sitt slag i Europa, och den första för storskalig pappersproduktion i världen.

HÄNDELSER EFTER KVARTALET UTGÅNG

Essity investerar i världens första mjukpappersmaskin som drivs med geotermisk ånga

Den 6 oktober 2021 meddelade Essity att bolaget investerar cirka 95 MSEK i ökad effektivitet i bolagets anläggning i Kawerau i Nya Zeeland, däribland i världens första mjukpappersmaskin med en torkprocess som helt drivs med geotermisk ånga. I kombination med en lägre förbrukning av pappersmassa, minskat avfall och slopad förbränning av naturgas i maskinen bidrar förbättringarna till att koldioxidutsläppen från Kawerau-anläggningen minskar med 23 procent.

Essity presenterar nya affärsområden och nytt mål för försäljningstillväxt

Den 22 oktober 2021 meddelade Essity att bolaget beslutat om nya affärsområden från och med 1 januari 2022. Affärsområdena kommer att vara Health & Medical, Consumer Goods och Professional Hygiene. Som en följd av en högre tillväxtambition har Essity även beslutat om ett nytt mål för försäljningstillväxt på mer än 5 procent, som inkluderar såväl organisk försäljningstillväxt som förvärv.

De nya affärsområdena Health & Medical, Consumer Goods och Professional Hygiene kommer att gälla från och med 1 januari 2022. Dessa är i linje med bolagets kund- och försäljningskanaler och kommer att leda till en expansion av erbjudandena till nya och närliggande kategorier samt utökat tjänsteinnehåll utifrån kund- och konsumentbehov. De nya områdena stödjer bolagets nya tillväxtmål genom strategier för organisk och förvärvsdriven tillväxt och syftar till att uppnå högre tillväxt och vinstmarginal samt lägre kapitalbindning. Affärsområdena kommer att ersätta de nuvarande affärsområdena Personal Care, Consumer Tissue och Professional Hygiene.

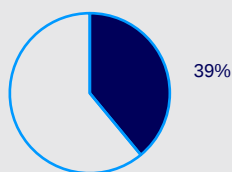
Det nya tillväxtmålet är att uppnå en försäljningstillväxt på mer än 5 procent. Detta ersätter det tidigare målet om organisk försäljningstillväxt på mer än 3 procent. Målet kommer att uppnås genom att fortsätta genomföra Essitys strategi; dra nytta av gynnsamma marknadstrender, öka marknadsandelar genom framgångsrika innovationer och starka varumärken, expandera erbjudandet samt förvärv inom kategorier med höga marginaler. Tillväxt, både organiskt och genom förvärv, prioriteras inom produktkategorierna Medical Solutions, Incontinence Products, Feminine Care och Professional Hygiene.

Finansiell rapportering för de nya affärsområdena, Proforma de senaste nio månaderna 2021

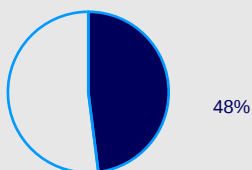
MSEK	Health & Medical	Consumer Goods	Professional Hygiene	Övrigt	Essity
Nettoomsättning	15 831	53 196	18 616	-2	87 641
Justerad EBITA ¹⁾	2 893	6 273	2 029	-592	10 603
Justerad EBITA-marginal ¹⁾ , %	18,3%	11,8%	10,9%		12,1%

¹⁾ Exklusive jämförelsestörande poster

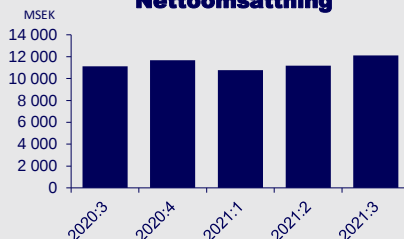
Andel av koncernen, nettoomsättning 2109



Andel av koncernen, justerad EBITA 2109



Nettoomsättning



Justerad EBITA och marginal



Förändring av nettoomsättning (%)

	2109 vs 2009	21:3 vs 20:3
Totalt	-1,2	9,0
Volym	2,7	5,8
Pris/mix	1,8	2,7
Valuta	-5,7	-0,9
Förvärv	1,0	2,4
Avyttringar	-1,0	-1,0

Förändring av justerad EBITA (%)

	2109 vs 2009	21:3 vs 20:3
Totalt	1	6
Volym	9	18
Pris/mix	10	16
Råmaterial	-11	-28
Energi	-1	-1
Valuta	-8	-3
Övrigt	2	4

PERSONAL CARE

MSEK	2109	2009	%	2021:3	2020:3	%
Nettoomsättning	34 034	34 435	-1	12 112	11 115	9
Justerad bruttomarginal, %*	41,2	41,1		40,0	41,8	
Justerad EBITA*	5 332	5 282	1	1 914	1 805	6
Justerad EBITA marginal, %*	15,7	15,3		15,8	16,2	
Justerat rörelseresultat*	4 741	4 705	1	1 682	1 614	4
Justerad rörelsemarginal, %*	13,9	13,7		13,9	14,5	
Justerad ROCE, %*	16,9	15,8		17,5	16,5	
Operativt kassaflöde	4 939	5 352		2 318	2 016	

*) Exklusive omstrukturingskostnader, vilka redovisas som jämförelsestörande poster utanför affärsområdet.

Januari–september 2021 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen minskade med 1,2 procent och uppgick till 34 034 (34 435) MSEK. Den organiska nettoomsättningen ökade med 4,5 procent, varav volym 2,7 procent och pris/mix 1,8 procent. Den organiska nettoomsättningen på mogna marknader ökade med 2,4 procent. På tillväxtmarknaderna, som svarade för 35 procent av nettoomsättningen, ökade den organiska nettoomsättningen med 8,3 procent. Valutaeffekter minskade nettoomsättningen med 5,7 procent. Förvärvet av Asaleo Care ökade nettoomsättningen med 1,0 procent. Avyttringar minskade nettoomsättningen med 1,0 procent.

Inom Incontinence Products, med Essitys globalt ledande varumärke TENA, ökade den organiska nettoomsättningen med 2,5 procent. Inom Medical Solutions ökade den organiska nettoomsättningen med 12,2 procent. Inom Baby Care minskade den organiska nettoomsättningen med 0,4 procent. Inom Feminine Care ökade den organiska nettoomsättningen med 8,3 procent.

Den justerade bruttomarginalen ökade med 0,1 procentenheter till 41,2 (41,1) procent. Bruttomarginalen påverkades positivt av högre volymer, högre priser, bättre mix och kostnadsbesparingar. Högre kostnader för råvaror och distribution påverkade marginalen negativt. Den justerade EBITA marginalen ökade med 0,4 procentenheter och uppgick till 15,7 (15,3) procent. Försäljningskostnaderna, exklusive marknadsföringskostnader, var i absoluta tal i nivå med samma period föregående period men minskade som andel av nettoomsättningen. Investeringar i tillväxt ökade marknadsföringskostnaderna i absoluta tal och som andel av nettoomsättningen. Justerad EBITA ökade med 1 procent (8 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 5 332 (5 282) MSEK.

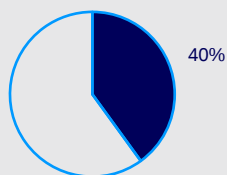
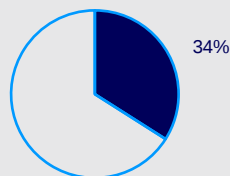
Kassamässigt rörelseöverskott uppgick till 6 644 (6 715) MSEK.

Tredje kvartalet 2021 jämfört med motsvarande period föregående år

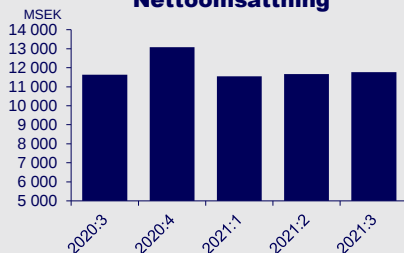
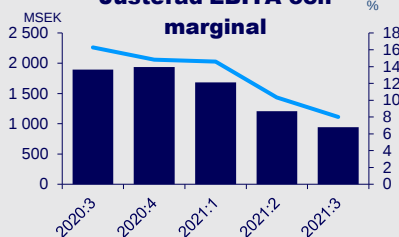
Nettoomsättningen ökade med 9,0 procent och uppgick till 12 112 (11 115) MSEK. Den organiska nettoomsättningen ökade med 8,5 procent, varav volym 5,8 procent och pris/mix 2,7 procent. Den organiska nettoomsättningen på mogna marknader ökade med 5,2 procent. På tillväxtmarknaderna, som svarade för 35 procent av nettoomsättningen, ökade den organiska nettoomsättningen med 15,0 procent. Valutaeffekter minskade nettoomsättningen med 0,9 procent. Förvärvet av Asaleo Care ökade nettoomsättningen med 2,4 procent. Avyttringar minskade nettoomsättningen med 1,0 procent.

Inom Incontinence Products, med Essitys globalt ledande varumärke TENA, ökade den organiska nettoomsättningen med 8,4 procent. Ökningen var hänförlig till Europa, Nordamerika och tillväxtmarknaderna. Inom Medical Solutions ökade den organiska nettoomsättningen med 9,7 procent och alla produktkategorier uppvisade en god försäljningstillväxt. Inom Baby Care ökade den organiska nettoomsättningen med 1,5 procent främst relaterat till Västeuropa och Latinamerika. Inom Feminine Care ökade den organiska nettoomsättningen med 15,8 procent relaterat till Europa, Latinamerika och Asien.

Den justerade bruttomarginalen minskade med 1,8 procentenheter till 40,0 (41,8) procent. Bruttomarginalen påverkades positivt av högre volymer, högre priser, bättre mix och kostnadsbesparingar. Högre kostnader för råvaror och distribution påverkade marginalen negativt. Den justerade EBITA marginalen minskade med 0,4 procentenheter och uppgick till 15,8 (16,2) procent. Försäljningskostnader, exklusive marknadsföringskostnader, ökade i absoluta tal men minskade som andel av nettoomsättningen. Investeringar i tillväxt ökade marknadsföringskostnaderna i absoluta tal men minskade som andel av nettoomsättningen. Justerad EBITA ökade med 6 procent (6 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 1 914 (1 805) MSEK.

Andel av koncernen, nettoomsättning
2109Andel av koncernen, justerad EBITA
2109

Nettoomsättning

Justerad EBITA och
marginal

Förändring av nettoomsättning (%)

	2109 vs 2009	21:3 vs 20:3
Totalt	-5,8	1,2
Volym	0,2	-3,0
Pris/mix	-1,5	2,4
Valuta	-4,0	1,3
Förvärv	0,5	1,6
Avyttringar	-1,0	-1,1

Förändring av justerad EBITA (%)

	2109 vs 2009	21:3 vs 20:3
Totalt	-37	-50
Volym	2	-5
Pris/mix	-10	14
Råmaterial	-10	-37
Energi	-6	-12
Valuta	-4	1
Övrigt	-9	-11

CONSUMER TISSUE

MSEK	2109	2009	%	2021:3	2020:3	%
Nettoomsättning	34 993	37 151	-6	11 770	11 634	1
Justerad bruttomarginal, %*	23,0	27,4		20,0	27,6	
Justerad EBITA*	3 834	6 110	-37	942	1 894	-50
Justerad EBITA marginal, %*	11,0	16,4		8,0	16,3	
Justerat rörelseresultat*	3 830	6 106	-37	941	1 894	-50
Justerad rörelsemarginal, %*	10,9	16,4		8,0	16,3	
Justerad ROCE, %*	12,1	16,7		7,6	16,5	
Operativt kassaflöde	2 379	5 037		629	515	

*) Exklusive omstrukturingskostnader, vilka redovisas som jämförelsestörande poster utanför affärsområdet.

Januari–september 2021 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen minskade med 5,8 procent och uppgick till 34 993 (37 151) MSEK. Den organiska nettoomsättningen minskade med 1,3 procent. Volymerna ökade med 0,2 procent och pris/mix minskade med 1,5 procent. Den organiska nettoomsättningen på mogna marknader minskade med 8,3 procent. På tillväxtmarknaderna, som svarade för 49 procent av nettoomsättningen, ökade den organiska nettoomsättningen med 7,0 procent. Valutaeffekter minskade nettoomsättningen med 4,0 procent. Förvärvet av Asaleo Care ökade nettoomsättningen med 0,5 procent. Avyttringar och dekonsolidering minskade nettoomsättningen med 1,0 procent.

Den justerade bruttomarginalen minskade med 4,4 procentenheter till 23,0 (27,4) procent. Bruttomarginalen påverkades positivt av högre volymer, bättre mix och kostnadsbesparingar. Högre kostnader för råvaror, energi och distribution samt lägre priser påverkade marginalen negativt. Den justerade EBITA marginalen minskade med 5,4 procentenheter och uppgick till 11,0 (16,4) procent. Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade i absoluta tal och som andel av nettoomsättningen. Justerad EBITA minskade med 37 procent (34 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 3 834 (6 110) MSEK.

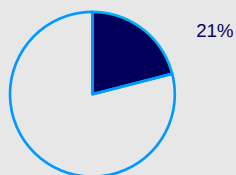
Kassamässigt rörelseöverskott uppgick till 5 837 (8 189) MSEK.

Tredje kvartalet 2021 jämfört med motsvarande period föregående år

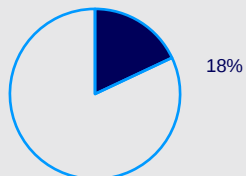
Nettoomsättningen ökade med 1,2 procent och uppgick till 11 770 (11 634) MSEK. Den organiska nettoomsättningen minskade med 0,6 procent. Volymerna minskade med 3,0 procent och pris/mix ökade med 2,4 procent. Den organiska nettoomsättningen på mogna marknader minskade med 4,7 procent. På tillväxtmarknaderna, som svarade för 48 procent av nettoomsättningen, ökade den organiska nettoomsättningen med 4,5 procent. Valutaeffekter ökade nettoomsättningen med 1,3 procent. Förvärvet av Asaleo Care ökade nettoomsättningen med 1,6 procent. Avyttringar och dekonsolidering minskade nettoomsättningen med 1,1 procent.

Den justerade bruttomarginalen minskade med 7,6 procentenheter och uppgick till 20,0 (27,6) procent. Bruttomarginalen påverkades positivt av högre priser, bättre mix och kostnadsbesparingar. Högre råvaru- och energikostnader minskade marginalen med 8,1 procentenheter. Lägre volymer och högre distributionskostnader påverkade marginalen negativt. Den justerade EBITA marginalen minskade med 8,3 procentenheter och uppgick till 8,0 (16,3) procent. Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökade i absoluta tal och som andel av nettoomsättningen. Justerad EBITA minskade med 50 procent (52 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 942 (1 894) MSEK.

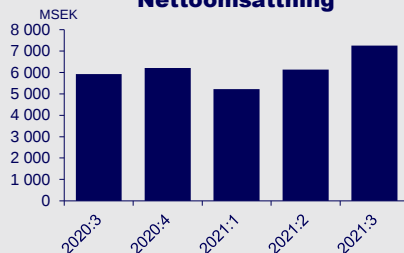
Andel av koncernen, nettoomsättning 2109



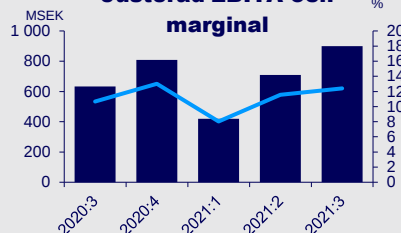
Andel av koncernen, justerad EBITA 2109



Nettoomsättning



Justerad EBITA och marginal



Förändring av nettoomsättning (%)

	2109 vs 2009	21:3 vs 20:3
Totalt	-3,1	22,4
Volym	0,0	15,2
Pris/mix	2,2	5,5
Valuta	-6,3	-1,9
Förvärv	1,1	3,6
Avyttringar	-0,1	0,0

Förändring av justerad EBITA (%)

	2109 vs 2009	21:3 vs 20:3
Totalt	-19	42
Volym	-3	46
Pris/mix	19	43
Råmaterial	-18	-51
Energi	-5	-11
Valuta	-6	-6
Övrigt	-6	21

PROFESSIONAL HYGIENE

MSEK	2109	2009	%	2021:3	2020:3	%
Nettoomsättning	18 616	19 202	-3	7 260	5 930	22
Justerad bruttomarginal, %*	24,5	26,9		24,0	24,1	
Justerad EBITA*	2 029	2 508	-19	900	634	42
Justerad EBITA marginal, %*	10,9	13,1		12,4	10,7	
Justerat rörelseresultat*	2 022	2 479	-18	898	624	44
Justerad rörelsemarginal, %*	10,9	12,9		12,4	10,5	
Justerad ROCE, %*	12,6	16,7		15,3	11,2	
Operativt kassaflöde	1 758	2 414		1 132	783	

*) Exklusive omstrukturingskostnader, vilka redovisas som jämförelsestörande poster utanför affärsområdet.

Januari–september 2021 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen minskade med 3,1 procent och uppgick till 18 616 (19 202) MSEK. Den organiska nettoomsättningen ökade med 2,2 procent, varav volym 0,0 procent och pris/mix 2,2 procent. Den organiska nettoomsättningen på mogna marknader minskade med 0,5 procent. På tillväxtmarknaderna, som svarade för 21 procent av nettoomsättningen, ökade den organiska nettoomsättningen med 13,8 procent. Valutaeffekter minskade nettoomsättningen med 6,3 procent. Förvärvet av Asaleo Care ökade nettoomsättningen med 1,1 procent. Avyttringar minskade nettoomsättningen med 0,1 procent.

Den justerade bruttomarginalen minskade med 2,4 procentenheter och uppgick till 24,5 (26,9) procent. Bruttomarginalen påverkades positivt av högre priser, bättre mix och kostnadsbesparingar. Högre kostnader för råvaror, energi och distribution påverkade marginalen negativt. Den justerade EBITA marginalen minskade med 2,2 procentenheter och uppgick till 10,9 (13,1) procent. Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna minskade i absoluta tal och som andel av nettoomsättningen. Justerad EBITA minskade med 19 procent (13 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 2 029 (2 508) MSEK.

Kassamässigt rörelseöverskott uppgick till 3 549 (4 123) MSEK.

Tredje kvartalet 2021 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen ökade med 22,4 procent och uppgick till 7 260 (5 930) MSEK. Den organiska nettoomsättningen, vilken exkluderar valutaeffekter, förvärv och avyttringar, ökade med 20,7 procent. Volymerna ökade med 15,2 procent och pris/mix ökade med 5,5 procent. Den negativa påverkan från covid-19-pandemin och relaterade nedstängningar och restriktioner var lägre under tredje kvartalet 2021 jämfört med föregående år. Den organiska nettoomsättningen på mogna marknader ökade med 20,8 procent. På tillväxtmarknaderna, som svarade för 20 procent av nettoomsättningen, ökade den organiska nettoomsättningen med 20,6 procent. Valutaeffekter minskade nettoomsättningen med 1,9 procent. Förvärvet av Asaleo Care ökade nettoomsättningen med 3,6 procent.

Den justerade bruttomarginalen minskade med 0,1 procentenheter och uppgick till 24,0 (24,1) procent. Bruttomarginalen påverkades positivt av högre volymer, högre priser, bättre mix och kostnadsbesparingar. Högre kostnader för råvaror, energi och distribution påverkade marginalen negativt. Den justerade EBITA marginalen ökade med 1,7 procentenheter och uppgick till 12,4 (10,7) procent. Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna minskade i absoluta tal och som andel av nettoomsättningen. Justerad EBITA ökade med 42 procent (48 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 900 (634) MSEK.

AKTIEFÖRDELNING

30 september 2021	Serie A	Serie B	Summa
Registrerat antal aktier	61 667 918	640 674 571	702 342 489

Vid utgången av perioden uppgick andelen A-aktier till 8,8 procent. Under tredje kvartalet har på aktieägares begäran 66 454 aktier av serie A omvandlats till serie B. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 1 257 353 751.

KOMMANDE RAPPORTER

Bokslutsrapporten för 2021 kommer att publiceras den 26 januari 2022. Essitys årsredovisning för 2021 avses att publiceras under vecka 9, 2022. Under 2022 publiceras delårsrapporter 28 april, 21 juli och 27 oktober.

KAPITALMARKNADSDAG 2021

Essity kommer att arrangera en kapitalmarknadsdag den 3 november 2021.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma i Essity kommer att hållas den 24 mars 2022 i Stockholm.

INBJUDAN TILL PRESENTATION DELÅRSRAPPORT TREDJE KVARTALET 2021

I samband med publiceringen hålls en telefon- och webbpresentation där vd och koncernchef Magnus Groth presenterar och svarar på frågor.

Presentation:

Datum: fredag den 22 oktober 2021

Tid: kl. 09:00

Länk till webbpresentation: <https://essity.videosync.fi/2021-10-22-q3>

Telefon: +44 (0) 207 192 80 00, + 1 631 510 74 95 eller +46 (0) 8 506 921 80. Ring in i god tid innan presentationen börjar. Uppge "Essity" eller konferens id 9798955.

Stockholm 22 oktober 2021

Essity Aktiebolag (publ)

Magnus Groth

Vd och koncernchef

För ytterligare information, kontakta:

Fredrik Rystedt, CFO och vice vd, +46 8 788 51 31

Johan Karlsson, chef Investerarrelationer, koncernfunktion Kommunikation, +46 8 788 51 30

Joséphine Edwall Björklund, chef koncernfunktion Kommunikation, +46 8 788 52 34

Per Lorentz, presschef, koncernfunktion Kommunikation, +46 8 788 52 51

Notera

Rapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Denna information är sådan som Essity Aktiebolag (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Denna rapport har upprättats i både en svensk och en engelsk version. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 22 oktober 2021 klockan 07:00 CET.

Karl Stoltz, Media Relations manager, +46 8 788 51 55

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2021:3	2020:3	2021:2	2109	2009
Nettoomsättning	31 145	28 677	28 968	87 641	90 796
Kostnad för sålda varor ^{1,2}	-22 202	-19 389	-20 149	-61 011	-61 312
Jämförelsestörande poster - kostnad sålda varor ²	-11	-94	-43	-64	-203
Bruttoresultat	8 932	9 194	8 776	26 566	29 281
Försäljnings- och administrationskostnader ^{1,2}	-5 361	-5 181	-5 446	-16 079	-16 311
Jämförelsestörande poster - försäljnings- och administrationskostnader ²	535	-7	-93	508	146
Intäkter från andelar i intresseföretag och joint ventures	4	12	36	52	61
Rörelseresultat före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (EBITA)	4 110	4 018	3 273	11 047	13 177
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	-235	-201	-181	-602	-610
Rörelseresultat	3 875	3 817	3 092	10 445	12 567
Finansiella poster	-137	-184	-177	-472	-786
Resultat före skatt	3 738	3 633	2 915	9 973	11 781
Inkomstskatter	-773	-1 033	-840	-2 381	-3 063
Periodens resultat	2 965	2 600	2 075	7 592	8 718
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	2 736	2 265	1 770	6 638	7 588
Innehav utan bestämmande inflytande	229	335	305	954	1 130
Resultat per aktie - moderbolagets aktieägare					
Resultat per aktie före och efter utspädningseffekter, SEK	3,90	3,22	2,52	9,45	10,80
Medelantal aktier före och efter utspädning, miljoner	702,3	702,3	702,3	702,3	702,3
¹ Varav avskrivningar	-1 857	-1 773	-1 725	-5 288	-5 514
² Varav nedskrivningar	-75	-141	-26	-102	-257
Bruttomarginal	28,7	32,1	30,3	30,3	32,2
EBITA marginal	13,2	14,0	11,3	12,6	14,5
Rörelsemarginal	12,4	13,3	10,7	11,9	13,8
Finansnettomarginal	-0,4	-0,6	-0,6	-0,5	-0,9
Vinstmarginal	12,0	12,7	10,1	11,4	12,9
Inkomstskatter	-2,5	-3,6	-2,9	-2,7	-3,4
Nettomarginal	9,5	9,1	7,2	8,7	9,5
Justerade, exklusive jämförelsestörande poster:					
Bruttomarginal	28,7	32,4	30,4	30,4	32,5
EBITA marginal	11,5	14,4	11,8	12,1	14,6
Rörelsemarginal	10,8	13,7	11,1	11,4	13,9
Finansnettomarginal	-0,4	-0,6	-0,6	-0,5	-0,9
Vinstmarginal	10,4	13,1	10,5	10,9	13,0
Inkomstskatter	-2,6	-3,7	-2,9	-2,8	-3,4
Nettomarginal	7,8	9,4	7,6	8,1	9,6

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	2021:3	2020:3	2021:2	2109	2009
Periodens resultat	2 965	2 600	2 075	7 592	8 718
Övrigt totalresultat för perioden					
Poster som inte kan omföras till resultaträkningen					
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner	-1 141	388	761	-43	-2 733
Verkligt värde över övrigt totalresultat	0	2	1	1	0
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	258	-85	54	119	576
	-883	305	816	77	-2 157
Poster som har omförts eller kan omföras till resultaträkningen					
Kassaflödessäkringar					
Resultat från omvärdering av derivat redovisat i eget kapital	2 795	74	772	3 762	-218
Överfört till resultaträkningen för perioden	-321	130	-93	-467	427
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	1 448	-1 518	-925	3 728	-3 584
Resultat från säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet	-291	367	223	-758	443
Övrigt totalresultat från intresseföretag	0	-2	11	12	-12
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-600	-127	-237	-731	-132
	3 031	-1 076	-249	5 546	-3 076
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	2 148	-771	567	5 623	-5 233
Summa totalresultat för perioden	5 113	1 829	2 642	13 215	3 485
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	4 610	1 613	2 496	11 722	2 759
Innehav utan bestämmande inflytande	503	216	146	1 493	726

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

MSEK	2109	2009
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		
Värde vid periodens början	54 352	54 125
Summa totalresultat för perioden	11 722	2 759
Utdelning	-4 741	0
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-4 041	-1
Riktad nyemission till innehav utan bestämmande inflytande	12	32
Överfört till anskaffningsvärde på säkrade investeringar	4	-7
Omvärderingseffekt vid förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-3	-1
Värde vid periodens slut	57 305	56 907
Innehav utan bestämmande inflytande		
Värde vid periodens början	8 990	8 676
Summa totalresultat för perioden	1 493	726
Utdelning	-512	-436
Riktad nyemission till innehav utan bestämmande inflytande	12	30
Avyttring innehav utan bestämmande inflytande	0	35
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-1 919	-1
Värde vid periodens slut	8 064	9 030
Total eget kapital, värde vid periodens slut	65 369	65 937

KONCERNENS OPERATIVA KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	2109	2009
Kassamässigt rörelseöverskott	15 598	18 469
Förändring av rörelsekapital	-1 858	-1 713
Investering i anläggningstillgångar, netto	-5 195	-3 975
Omstruktureringskostnader, m.m.	-545	-670
Operativt kassaflöde före investering i operativa tillgångar via leasing	8 000	12 111
Investering i operativa tillgångar via leasing	-88	-215
Operativt kassaflöde	7 912	11 896
Finansiella poster	-472	-786
Skattebetalning	-2 768	-2 581
Övrigt	72	31
Rörelsens kassaflöde	4 744	8 560
Förvärv av koncernföretag och verksamheter	-10 564	-748
Avyttring av koncernföretag och verksamheter	9	-1
Kassaflöde före transaktioner med aktieägare	-5 811	7 811
Riktad nyemission till innehav utan bestämmande inflytande	24	60
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-556	-358
Utdelning	-4 741	0
Nettokassaflöde	-11 084	7 513
Nettolåneskuld vid periodens början	-42 688	-50 940
Nettokassaflöde	-11 084	7 513
Omvärderingar mot eget kapital	-43	-2 733
Investering i icke operativa tillgångar via leasing	-321	-331
Omräkningsdifferenser	-1 415	797
Nettolåneskuld vid periodens slut	-55 551	-45 694
Skuldsättningsgrad, ggr	0,85	0,69
Skuldbetalningsförmåga, %	31	45
Nettolåneskuld / EBITDA	2,53	1,84
Nettolåneskuld / Justerad EBITDA	2,60	1,85

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	2109	2009
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	10 445	12 567
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet ¹	5 060	5 914
Betald ränta	-580	-725
Erhållen ränta	75	80
Övriga finansiella poster	-10	-190
Förändring skulder avseende omstruktureringsprogram, m m	-380	-840
Betald skatt	-2 768	-2 581
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	11 842	14 225
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring i varulager	-2 175	-2 734
Förändring i rörelsefordringar	-970	-169
Förändring i rörelseskulder	1 287	1 190
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 984	12 512
Investeringsverksamheten		
Förvärv av koncernföretag och verksamheter	-3 188	-668
Avyttring av koncernföretag och verksamheter	-7	0
Investering i immateriella och materiella anläggningstillgångar	-5 185	-4 028
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	34	65
Utbetalning av lån till utomstående	-112	0
Återbetalning av lån från utomstående	0	22
Betald ränta aktiverad i immateriella och materiella anläggningstillgångar	-43	-11
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 501	-4 620
Finansieringsverksamheten		
Riktad nyemission till innehav utan bestämmande inflytande	24	60
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-5 960	0
Utdelning	-4 741	0
Upptagna lån	18 741	5 895
Amortering av lån	-3 988	-9 109
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-556	-358
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 520	-3 512
Periodens kassaflöde	5 003	4 380
Likvida medel vid periodens början	4 982	2 928
Kursdifferens i likvida medel	115	-169
Likvida medel vid periodens slut	10 100	7 139
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	14,22	17,81
Avstämning mot den operativa kassaflödesanalysen		
Periodens kassaflöde	5 003	4 380
Återbetalning av lån från utomstående	0	-22
Amortering av lån	3 988	9 109
Upptagna lån	-18 741	-5 895
Utbetalning av lån till utomstående	112	0
Effekt från reglering av pensionsskuld	0	188
Investering i operativa tillgångar via leasing	-88	-215
Nettolåneskuld i förvärvade och avyttrade verksamheter	-1 400	-81
Upplupna räntor	43	49
Övrigt	-1	0
Nettokassaflöde enligt koncernens operativa kassaflödesanalys	-11 084	7 513
¹⁾ Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	5 390	5 771
Resultat vid försäljning av tillgångar	-1	-29
Förändring av reserv för pågående konkurrensmål	-55	0
Effekt från reglering av pensionsskuld	0	-188
Resultat vid avyttringar och likvidation	-8	8
Ej utbetalt avseende effektiviseringsprogram	-65	-13
Förändring för skatt av engångskaraktär avseende anläggningstillgångar	-20	0
Omvärderingseffekt av tidigare ägd andel vid förvärv	-706	0
Övrigt	525	365
Summa	5 060	5 914

KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK	30 september 2021	31 december 2020
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	36 481	32 324
Övriga immateriella anläggningstillgångar	20 749	18 574
Materiella anläggningstillgångar	57 142	53 631
Innehav i joint venture och intresseföretag	231	847
Aktier och andelar	7	7
Överskott i fonderade pensionsplaner	1 763	2 817
Långfristiga finansiella tillgångar	440	738
Uppskjutna skattefordringar	1 970	1 823
Andra långfristiga tillgångar	1 393	768
Summa anläggningstillgångar	120 176	111 529
Omsättningstillgångar		
Varulager	20 103	16 383
Kundfordringar	19 126	17 825
Aktuella skattefordringar	519	760
Övriga kortfristiga fordringar	5 614	2 173
Kortfristiga finansiella tillgångar	642	993
Likvida medel	10 100	4 982
Summa omsättningstillgångar	56 104	43 116
Summa tillgångar	176 280	154 645
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	2 350	2 350
Reserver	5 578	581
Balanserade vinstmedel	49 377	51 421
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	57 305	54 352
Innehav utan bestämmande inflytande	8 064	8 990
Summa eget kapital	65 369	63 342
Långfristiga skulder		
Långfristiga finansiella skulder	49 193	38 202
Avsättningar för pensioner	4 283	5 328
Uppskjutna skatteskulder	7 647	6 150
Övriga långfristiga avsättningar	449	445
Övriga långfristiga skulder	99	105
Summa långfristiga skulder	61 671	50 230
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga finansiella skulder	15 020	8 688
Leverantörsskulder	16 668	14 791
Aktuella skatteskulder	1 537	2 301
Kortfristiga avsättningar	630	748
Övriga kortfristiga skulder	15 385	14 545
Summa kortfristiga skulder	49 240	41 073
Summa skulder	110 911	91 303
Summa eget kapital och skulder	176 280	154 645

KONCERNENS BALANSRÄKNING (forts)

MSEK	30 september 2021	31 december 2020
Skuldsättningsgrad, ggr	0,85	0,67
Soliditet	33%	35%
Eget kapital	65 369	63 342
Eget kapital per aktie, SEK	93	90
Avkastning på eget kapital	16,3%	18,2%
Avkastning på eget kapital, exklusive jämförelsestörande poster	15,6%	18,3%
Sysselsatt kapital	120 920	106 030
- varav rörelsekapital	12 562	7 146
Avkastning på sysselsatt kapital*	13,8%	15,6%
Avkastning på sysselsatt kapital*, exklusive jämförelsestörande poster	13,4%	15,7%
Nettolåneskuld	55 551	42 688
Avsättningar för omstruktureringskostnader ingår i balansräkningen enligt följande:		
- Övriga långfristiga avsättningar	108	137
- Kortfristiga avsättningar	135	263

*) rullande 12 månaders

NETTOOMSÄTTNING (affärsområdesrapportering)

MSEK	2109	2009	2021:3	2021:2	2021:1	2020:4	2020:3	2020:2
Personal Care	34 034	34 435	12 112	11 163	10 759	11 660	11 115	10 651
Consumer Tissue	34 993	37 151	11 770	11 669	11 554	13 070	11 634	12 437
Professional Hygiene	18 616	19 202	7 260	6 140	5 216	6 216	5 930	5 315
Övrigt	-2	8	3	-4	-1	10	-2	4
Summa nettoomsättning	87 641	90 796	31 145	28 968	27 528	30 956	28 677	28 407

JUSTERAD EBITA (affärsområdesrapportering)

MSEK	2109	2009	2021:3	2021:2	2021:1	2020:4	2020:3	2020:2
Personal Care	5 332	5 282	1 914	1 710	1 708	1 879	1 805	1 438
Consumer Tissue	3 834	6 110	942	1 207	1 685	1 935	1 894	2 124
Professional Hygiene	2 029	2 508	900	710	419	809	634	481
Övrigt	-592	-666	-170	-218	-204	-231	-214	-261
Summa justerad EBITA	10 603	13 234	3 586	3 409	3 608	4 392	4 119	3 782

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT (affärsområdesrapportering)

MSEK	2109	2009	2021:3	2021:2	2021:1	2020:4	2020:3	2020:2
Personal Care	4 741	4 705	1 682	1 531	1 528	1 690	1 614	1 241
Consumer Tissue	3 830	6 106	941	1 205	1 684	1 933	1 894	2 122
Professional Hygiene	2 022	2 479	898	709	415	801	624	472
Övrigt	-592	-666	-170	-217	-205	-231	-214	-261
Summa justerat rörelseresultat¹	10 001	12 624	3 351	3 228	3 422	4 193	3 918	3 574
Finansiella poster	-472	-786	-137	-177	-158	-172	-184	-283
Resultat före skatt¹	9 529	11 838	3 214	3 051	3 264	4 021	3 734	3 291
Inkomstskatter	-2 430	-3 061	-808	-849	-773	-993	-1 049	-823
Periodens resultat²	7 099	8 777	2 406	2 202	2 491	3 028	2 685	2 468
¹ Exkl. jämförelsestörande poster, före skatt uppgående till:	444	-57	524	-136	56	-2	-101	61
² Exkl. jämförelsestörande poster, efter skatt uppgående till:	493	-59	559	-127	61	1	-85	40

JUSTERAD EBITA MARGINAL (affärsområdesrapportering)

Procent	2109	2009	2021:3	2021:2	2021:1	2020:4	2020:3	2020:2
Personal Care	15,7	15,3	15,8	15,3	15,9	16,1	16,2	13,5
Consumer Tissue	11,0	16,4	8,0	10,3	14,6	14,8	16,3	17,1
Professional Hygiene	10,9	13,1	12,4	11,6	8,0	13,0	10,7	9,0

RAPPORT ÖVER RESULTAT

MSEK	2021:3	2021:2	2021:1	2020:4	2020:3
Nettoomsättning	31 145	28 968	27 528	30 956	28 677
Kostnad för sålda varor	-22 202	-20 149	-18 660	-20 820	-19 389
Jämförelsestörande poster - kostnad sålda varor	-11	-43	-10	22	-94
Bruttoresultat	8 932	8 776	8 858	10 158	9 194
Försäljnings- och administrationskostnader	-5 361	-5 446	-5 272	-5 777	-5 181
Jämförelsestörande poster - försäljnings- och administrationskostnader	535	-93	66	-24	-7
Intäkter från andelar i intresseföretag och joint ventures	4	36	12	33	12
EBITA	4 110	3 273	3 664	4 390	4 018
Avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-235	-181	-186	-199	-201
Rörelseresultat	3 875	3 092	3 478	4 191	3 817
Finansiella poster	-137	-177	-158	-172	-184
Resultat före skatt	3 738	2 915	3 320	4 019	3 633
Inkomstskatter	-773	-840	-768	-990	-1 033
Periodens resultat	2 965	2 075	2 552	3 029	2 600

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

MSEK	2109	2009
Administrationskostnader	-562	-557
Övriga rörelseintäkter	160	28
Rörelseresultat	-402	-529
Finansiella poster	3 639	-824
Resultat före skatt	3 237	-1 353
Inkomstskatter	287	274
Periodens resultat	3 524	-1 079

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

MSEK	30 september 2021	31 december 2020
Immateriella anläggningstillgångar	0	0
Materiella anläggningstillgångar	14	14
Finansiella anläggningstillgångar	176 188	176 401
Summa anläggningstillgångar	176 202	176 415
Omsättningstillgångar	694	2 140
Summa tillgångar	176 896	178 555
Bundet eget kapital	2 350	2 350
Fritt eget kapital	84 972	86 189
Summa eget kapital	87 322	88 539
Obeskattade reserver	5	5
Avsättningar	889	874
Långfristiga skulder	36 163	31 710
Kortfristiga skulder	52 517	57 427
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	176 896	178 555

NOTER

1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 och enligt Rådet för finansiell rapportering RFR 1 och, vad gäller moderbolaget, RFR 2.

Från och med 1 januari 2021 tillämpar Essity följande nyheter och tillägg till IFRS:

Förändringar av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16

I övrigt tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsmetoder överensstämmer med vad som framgår i Essity Aktiebolag (publ) Års- och hållbarhetsredovisning för 2020.

Förändringar av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16

Införandet av förändringarna beror på övergången från IBOR (interbankräntor som referensräntor) till alternativa referensräntor. Förändringarna berör frågor som uppstår när en referensränta ersätts med en alternativ ränta och beskriver hur eventuella effekter till följd av bytet av referensränta ska redovisas. Förändringarna inkluderar även upplysningar relaterade till övergången. Essity följer alla förändringar rörande utvecklingen av alternativa referensräntor och utvärderar effekterna på de finansiella rapporterna löpande. EU godkände förändringen den 13 januari 2021 och den trädde i kraft den 1 januari 2021.

Ovanstående förändringar bedöms inte ha någon väsentlig effekt på koncernens eller moderbolagets resultat eller finansiella ställning.

Förändringar av konsolideringsprincip ProNARO

Essity har tidigare år redovisat ProNARO som gemensam verksamhet enligt klyvningsmetoden. ProNAROs huvudsakliga uppgift är att genom gemensamma virkesinköp förhandla till sig bättre priser och optimera lagernivåer. ProNARO har utökat sin verksamhet och säljer numera även till externa kunder förutom Essity och Sappi (den andra ägaren). Denna förändring av inriktning medför att bolaget är mer oberoende och Essity har därför gjort bedömningen att bolaget skall redovisas enligt kapitalandelsmetoden från och med 1 januari 2021. Förändringen medför att Essitys andel i ProNAROs tillgångar och skulder dekonsolideras i redovisningen. ProNAROs redovisade nettoomsättning uppgick till 435 MSEK och EBITA uppgick till 0 MSEK i Essitys redovisning för 2020.

2 RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Processer för riskhantering

Essitys styrelse beslutar om koncernens strategiska inriktning på koncernledningens rekommendationer. Ansvar för den långsiktiga och övergripande hanteringen av risker av strategisk karaktär följer bolagets delegeringsordning, från styrelse till vd och från vd till affärsenhetschef. Det innebär att de flesta operativa risker hanteras av Essitys affärsenheter på lokal nivå men samordnas, där så bedöms nödvändigt. Verktygen för samordningen består främst av affärsenheternas löpande rapportering samt den årliga strategiproessen, där risker och riskhantering är en del av processen.

Essitys finansiella riskhantering är centraliserad, liksom internbanken för koncernbolagens finansiella transaktioner och hanteringen av koncernens energirisken. De finansiella riskerna hanteras i enlighet med koncernens finanspolicy, vilken är fastställd av Essitys styrelse och utgör tillsammans med Essitys energirisikpolicy ett ramverk för hanteringen. Riskerna sammanställs och följs upp löpande för att säkerställa att dessa riktlinjer efterföljs. Essity har även centraliserat annan riskhantering.

Essity har en stabsfunktion för internrevision vilken följer upp att organisationen efterlever koncernens policyer.

Essitys riskexponering och riskhantering beskrivs på sidorna 36-41 i Essitys års- och hållbarhetsredovisning för 2020. Inga väsentliga förändringar har skett som påverkat de redovisade riskerna. Detta gäller också den osäkerhet och de risker som uppkommit med anledning av covid-19-pandemin som kan påverka Essitys försäljning, resultat och finansiella ställning.

Risker i samband med företagsförvärv analyseras i de förhandsgranskningar (due diligence-processer) som Essity genomför inför alla förvärv. I de fall förvärv gjorts som kan påverka bedömningen av Essitys riskexponering beskrivs dessa under rubriken "Händelser under kvartalet" i delårs- eller bokslutsrapporterna.

3 FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI

Fördelning per nivå vid värdering till verkligt värde

MSEK	Redovisat värde i balans-räkningen	Värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Derivat som används för säkrings-redovisning	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över totalresultat	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Varav verkligt värde per nivå ¹
30 september 2021						1 2
Derivat	4 616	570	4 046	-	-	- 4 616
Långfristiga finansiella tillgångar	98	-	-	98	-	98 -
Summa tillgångar	4 714	570	4 046	98	0	98 4 616
Derivat	693	252	441	-	-	- 693
Finansiella skulder						
Kortfristiga finansiella skulder	14 622	28	-	-	14 594	- 28
Långfristiga finansiella skulder	48 967	20 454	-	-	28 513	- 20 454
Summa skulder	64 282	20 734	441	-	43 107	- 21 175
31 december 2020						
Derivat	1 650	571	1 079	-	-	- 1 650
Långfristiga finansiella tillgångar	96	-	-	96	-	96 -
Summa tillgångar	1 746	571	1 079	96	0	96 1 650
Derivat	753	682	71	-	-	- 753
Finansiella skulder						
Kortfristiga finansiella skulder	7 895	5 038	-	-	2 857	- 5 038
Långfristiga finansiella skulder	38 199	10 615	-	-	27 584	- 10 615
Summa skulder	46 847	16 335	71	-	30 441	- 16 406

¹ Inga finansiella instrument har klassificerats till nivå 3

Totalt verkligt värde för ovan finansiella skulder, exklusive leaseskulder, uppgår till 60 456 (43 947) MSEK. Verkligt värde på kundfordringar, övriga korta och långfristiga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder samt övriga korta och långa skulders verkliga värde bedöms vara lika med dess bokförda värde.

Under perioden har inga överföringar mellan nivå 1 och 2 förekommit.

4 Förvärv och avyttringar

Den 14 maj förvärvade Essity Aktiebolag de återstående 25 procent av aktierna i ABIGO Medical AB, vilket gör ABIGO Medical AB till ett helägt dotterbolag. Erlagd köpeskilling för de återstående 25 procenten uppgick till 228 MSEK. Enligt villkoren i transaktionen har ABIGO Medicals pharma-verksamhet avyttrats till bolagets grundare Jan G. Smith den 1 juli.

Den 1 juli förvärvade Essity de återstående 63,8 procent av aktierna i hygienföretaget Asaleo Care. Fram till 30 juni har Essity med ett innehav på 36,2 procent av aktierna varit den största aktieägaren i Asaleo Care som innan förvärvet var noterat på Australian Securities Exchange. Asaleo Care har fram till förvärvet av resterande aktier redovisats som ett intressebolag enligt kapitalandelsmetoden.

Essity har betalat 1,40 AUD kontant per aktie, totalt 486 MAUD. Köpeskillingen innebar ett implicit värde på samtliga aktier, inklusive det tidigare innehavet, om 760 MAUD (cirka 4,9 miljarder SEK) och övertagen nettoskuld uppgår till cirka 196 MAUD. Essitys tidigare innehav i Asaleo Care på 36,2 procent har i enlighet med IFRS omvärderats den 1 juli, vilket resulterade i en positiv jämförelsestörande omvärderingseffekt om 110 MAUD (706 MSEK) under tredje kvartalet. Omvärderingseffekten har beräknats med utgångspunkt från det kontanta budet, med avdrag för bedömd kontrollpremie som ingår däri. Sedan förvärvet uppgår Asaleo Cares redovisade nettoomsättning till 749 MSEK, justerad EBITDA till 124 MSEK och justerad EBITA till 78 MSEK. Om Asaleo Care hade konsoliderats från och med den 1 januari 2021 hade nettoomsättningen uppgått till 1 848 MSEK, justerad EBITDA till 322 MSEK och justerad EBITA till 193 MSEK.

Förvärvsanalys, Asaleo Care	Preliminär
MSEK	
Immateriella tillgångar	1 822
Anläggningstillgångar	1 041
Omsättningstillgångar	1 092
Likvida medel	159
Låneskulder	-1 416
Avsättningar och andra långfristiga skulder	-479
Rörelseskulder	-612
Netto identifierbara tillgångar och skulder	1 607
Goodwill	2 768
Bokfört värde på intresseföretagsandel	-565
Omvärdering av tidigare ägd andel	-706
Överförd ersättning	3 104
Överförd ersättning	-3 104
Likvida medel i förvärvad verksamhet	159
Påverkan på koncernens likvida medel (Koncernens kassaflödesanalys)	-2 945
Förvärvad nettolåneskuld exklusive likvida medel	-1 416
Förvärv av verksamhet inklusive övertagen nettolåneskuld (Koncernens operativa kassaflödesanalys)	-4 361

Den 31 augusti 2021 slutförde Essity förvärvet av 45,8 procent av aktierna i det colombianska hygienbolaget Productos Familia S.A. ("Familia"). Essity äger nu 95,8 procent av Familia. Köpeskillingen uppgick till 1 540 MUSD (cirka 13 miljarder SEK) för 100 procent av bolaget på skuldfri basis. Redan innan förvärvet av de ytterligare aktierna hade Essity kontroll över Familia och konsoliderade Familia fullt ut i koncernredovisningen. Transaktionen med aktieägarna medförde en ökning av Essitys nettolåneskuld med 5 960 MSEK och motsvarade minskning av Essitys egna kapital.

5 Användning av icke-International Financial Reporting Standards ("IFRS") resultatmått

Riktlinjer avseende alternativa nyckeltal (APMs) för företag med värdepapper noterade på en reglerad marknad inom EU har givits ut av ESMA (The European Securities and Markets Authority). Dessa riktlinjer ska tillämpas på alternativa nyckeltal som inte stöds av IFRS.

I delårsrapporten refereras till ett antal resultatmått som inte definieras i IFRS. Dessa resultatmått används för att hjälpa såväl investerare som ledning och andra intressenter att analysera företagets verksamhet. Dessa icke-IFRS-mått kan skilja sig från liknande beteckningar hos andra bolag. I Essitys årsredovisning för 2020 på sidorna 71–76 beskrivs de olika icke-IFRS resultatmått som använts som ett komplement till den finansiella information som lämnats enligt IFRS. I nedanstående tabeller redovisas hur resultatmått har beräknats.

Sysselsatt kapital

MSEK	2109	2012
Totala tillgångar	176 288	154 645
-Finansiella tillgångar	-12 945	-9 530
-Långfristiga ej räntebärande skulder	-8 195	-6 700
-Kortfristiga ej räntebärande skulder	-34 228	-32 385
Sysselsatt kapital	120 920	106 030

MSEK	2021:3	2021:2	2021:1	2020:4	2020:3
Personal Care	45 126	42 165	42 644	40 505	43 268
Consumer Tissue	50 632	48 493	47 084	45 283	46 464
Professional Hygiene	24 595	22 305	22 607	20 915	22 221
Övrigt	567	-281	-5 092	-673	-322
Sysselsatt kapital	120 920	112 682	107 243	106 030	111 631

Rörelsekapital

MSEK	2109	2012
Varulager	20 103	16 383
Kundfordringar	19 126	17 825
Övriga kortfristiga fordringar	5 614	2 173
Leverantörsskulder	-16 668	-14 791
Övriga kortfristiga skulder	-15 385	-14 545
Övrigt	-228	101
Rörelsekapital	12 562	7 146

Nettolåneskuld

MSEK	2109	2012
Överskott i fonderade pensionsplaner	1 763	2 817
Långfristiga finansiella tillgångar	440	738
Kortfristiga finansiella tillgångar	642	993
Likvida medel	10 100	4 982
Finansiella tillgångar	12 945	9 530
Långfristiga finansiella skulder	49 193	38 202
Avsättningar för pensioner	4 283	5 328
Kortfristiga finansiella skulder	15 020	8 688
Finansiella skulder	68 496	52 218
Nettolåneskuld	55 551	42 688

EBITDA

MSEK	2109	2009	2021:3	2020:3
Rörelseresultat	10 445	12 567	3 875	3 817
-Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	602	610	235	201
-Avskrivningar	4 000	4 204	1 383	1 330
-Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	686	700	239	242
-Nedskrivningar	1	71	3	25
-Jämförelsestörande poster - netto nedskrivningar	101	186	72	116
EBITDA	15 835	18 338	5 807	5 731
-Jämförelsestörande poster exklusive av- och nedskrivningar	-545	-129	-596	-15
Justerad EBITDA	15 290	18 209	5 211	5 716

EBITA

MSEK	2109	2009	2021:3	2020:3
Rörelseresultat	10 445	12 567	3 875	3 817
-Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	602	610	235	201
Rörelseresultat före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (EBITA)	11 047	13 177	4 110	4 018
EBITA marginal (%)	12,6	14,5	13,2	14,0
-Jämförelsestörande poster - kostnad sålda varor	64	203	11	94
-Jämförelsestörande poster - försäljnings- och administrationskostnader	-508	-146	-535	7
Justerad EBITA	10 603	13 234	3 586	4 119
Justerad EBITA marginal (%)	12,1	14,6	11,5	14,4

Operativt kassaflöde

MSEK	2109	2009	2021:3	2020:3
Personal Care				
Kassamässigt rörelseöverskott	6 644	6 715	2 375	2 261
Förändring av rörelsekapital	-309	-316	565	208
Investeringar i anläggningstillgångar, netto	-1 305	-1 026	-617	-385
Omstruktureringsskostnader m.m.	-81	45	-17	-32
Operativt kassaflöde före investering i operativa tillgångar via leasing	4 949	5 418	2 306	2 052
Investering i operativa tillgångar via leasing	-10	-66	12	-36
Operativt kassaflöde	4 939	5 352	2 318	2 016
Consumer Tissue				
Kassamässigt rörelseöverskott	5 837	8 189	1 650	2 557
Förändring av rörelsekapital	-729	-954	-46	-1 135
Investeringar i anläggningstillgångar, netto	-2 538	-1 854	-887	-749
Omstruktureringsskostnader m.m.	-128	-236	-64	-149
Operativt kassaflöde före investering i operativa tillgångar via leasing	2 442	5 145	653	524
Investering i operativa tillgångar via leasing	-63	-108	-24	-9
Operativt kassaflöde	2 379	5 037	629	515
Professional Hygiene				
Kassamässigt rörelseöverskott	3 549	4 123	1 436	1 160
Förändring av rörelsekapital	-846	-381	39	112
Investeringar i anläggningstillgångar, netto	-604	-800	-250	-310
Omstruktureringsskostnader m.m.	-327	-487	-83	-179
Operativt kassaflöde före investering i operativa tillgångar via leasing	1 772	2 455	1 142	783
Investering i operativa tillgångar via leasing	-14	-41	-10	0
Operativt kassaflöde	1 758	2 414	1 132	783

Organisk nettoomsättning

MSEK	2109	2021:3
Personal Care		
Organisk nettoomsättning	1 545	945
Valutaeffekt ¹	-1 944	-108
Förvärv/Avyttringar	-1	160
Rapporterad förändring	-400	997
Consumer Tissue		
Organisk nettoomsättning	-485	-65
Valutaeffekt ¹	-1 475	148
Förvärv/Avyttringar	-199	53
Rapporterad förändring	-2 159	136
Professional Hygiene		
Organisk nettoomsättning	421	1 226
Valutaeffekt ¹	-1 205	-108
Förvärv/Avyttringar	198	212
Rapporterad förändring	-586	1 330
Essity		
Organisk nettoomsättning	1 471	2 110
Valutaeffekt ¹	-4 625	-67
Förvärv/Avyttringar	-1	424
Rapporterad förändring	-3 155	2 467

¹Består endast av omräkningsvalutaeffekter