

DELÅRSRAPPORT

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2017

TREDJE KVARTALET 2017

- Den operationella nettoomsättningen ökade med 10 procent till 859,7 MEUR (779,7). Till fasta växelkurser och jämförbar struktur (organisk tillväxt) ökade nettoomsättningen med 6 procent
- Rörelseresultatet (EBIT1) ökade med 15 procent till 205,9 MEUR (179,8)
- Resultatet före skatt, exklusive engångsposter, uppgick till 200,3 MEUR (174,2)
- Periodens resultat, exklusive engångsposter, uppgick till 164,2 MEUR (141,1)
- Resultatet per aktie, exklusive engångsposter, ökade med 15 procent till 0,45 EUR (0,39)
- Det operativa kassaflödet ökade med 32 procent till 152,2 MEUR (115,1)

MEUR	Kv3 2017	Kv3 2016	Δ%	Kv1-Kv3 2017	Kv1-Kv3 2016	Δ%
Operationell nettoomsättning	859,7	779,7	6 ¹⁾	2 511,5	2 299,7	4 ¹⁾
Omsättningsjustering 2)	-7,3	-	e.t.	-16,1	-	e.t.
Nettoomsättning	852,4	779,7	6 ¹⁾	2 495,4	2 299,7	4 ¹⁾
Bruttovinst	519,0	466,4	11	1 528,2	1 388,2	10
Bruttomarginal, % 3)	60,4	59,8	0,6	60,8	60,4	0,4
Rörelseresultat (EBITDA) 4)	278,6	237,1	18	798,8	696,3	15
EBITDA-marginal	32,4	30,4	2,0	31,8	30,3	1,5
Rörelseresultat (EBIT1) 4)	205,9	179,8	15	588,2	527,4	12
Rörelsemarginal, %	24,0	23,1	0,9	23,4	22,9	0,5
Resultat före skatt, exklusive engångsposter	200,3	174,2	15	572,2	511,7	12
Poster av engångskaraktär 5)	-7,3	-	e.t.	-66,9	-	e.t.
Resultat före skatt	193,0	174,2	11	505,3	511,7	-1
Periodens resultat	156,9	141,1	11	410,5	414,5	-1
Periodens resultat, exkl. engångsposter	164,2	141,1	16	469,3	414,5	13
Resultat per aktie, EUR	0,43	0,39	10	1,12	1,14	-2
Resultat per aktie, exkl. engångsposter, EUR	0,45	0,39	15	1,29	1,14	13

1) Justerad till fasta växelkurser och jämförbar struktur (organisk tillväxt).

2) Jämförelsestörande reduktion av förutbetalda intäkter relaterade till förvärvet av MSC Software.

3) Operationell bruttomarginal.

4) För definition, se sida 18.

5) Jämförelsestörande reduktion av förutbetalda intäkter relaterade till förvärvet av MSC Software, kostnader för implementeringen av ett besparingsprogram och förvärvet av MSC Software.



KOMMENTAR FRÅN VD

"Den accelererande tillväxten – 6 procent organisk och stark lönsamhet trots valutamotvind – bevisar att våra innovativa lösningar fortsätter att skapa momentum. Content Programme, BLK360 och lösningar inom maskinstyrning för bygg- och gruvindustrin var några av de bidragande faktorerna till Geosystems organiska tillväxt om 12 procent. Manufacturing Intelligences organiska tillväxt uppgick till 6 procent drivet av vår fortsatta utveckling av strategiska mjukvarulösningar, kombinerat med stark efterfrågan inom elektronik. Samtidigt rapporterade Kina och Americas organisk tillväxt om 19 respektive 8 procent. Dessutom upplevde PPM positivt momentum utanför den svaga olje- och gasmarknaden, vilket befäster förväntan om att PPM återvänder till tillväxt mot slutet av året. Vår solida finansiella ställning ger oss stärkt förtroende i vårt fortsatta strategigenomförande och vi är exalterade över Hexagons framtida expansionsmöjligheter."

Ola Rollén, vd och koncernchef, Hexagon AB

Kv3

10%
OPERATIONELL
OMSÄTTNINGSTILLVÄXT

6%
ORGANISK TILLVÄXT

24%
RÖRELSEMARGINAL

KONCERNENS UTVECKLING UNDER DET TREDJE KVARTALET

NETTOOMSÄTTNING

Den operationella nettoomsättningen ökade med 10 procent och uppgick till 859,7 MEUR (779,7). I fasta växelkurser och jämförbar struktur (organisk tillväxt) ökade nettoomsättningen med 6 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 11 procent i Asien, 8 procent i Americas och 1 procent i EMEA. I Asien redovisade Kina organisk tillväxt om 19 procent med stark tillväxt inom samtliga affärsområden. Däremot var tillväxten svag i Sydkorea och Indien. I Americas redovisade Nordamerika stark tillväxt, framförallt tack vare stark efterfrågan inom infrastruktur- och byggmarknaden och positiv utveckling av Content Programme. Inom EMEA redovisade Väst Europa oförändrad organisk tillväxt, främst till följd av svåra jämförelsetal inom bil- och flygindustrin samt svag utveckling i Storbritannien. Däremot var tillväxten god i Tyskland, Frankrike och de nordiska länderna. Östeuropa, Ryssland och Afrika utvecklades starkt medan Mellanöstern redovisade tvåsiffrig nedgång, framförallt till följd av tuffa jämförelsetal från samma period föregående år då en stor Smart City-order bokfördes.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet (EBIT1) växte med 15 procent till 205,9 MEUR (179,8), vilket motsvarar en marginal på 24,0 procent (23,1). Rörelsemarginalen påverkades positivt av organisk tillväxt, produktmix och förbättrad kostnadsstruktur men påverkades negativt av valutakursrörelser. Rörelseresultatet (EBIT1) påverkades negativt av translationseffekt av valutakursrörelser om -9,4 MEUR. Resultat före skatt uppgick till 193,0 MEUR (174,2). Resultat före skatt påverkades negativt av translationseffekt av valutakursrörelser om -9,4 MEUR.

POSTER AV ENGÅNGSKARAKTÄR

Den 26 april 2017 förvärvade Hexagon, MSC Software (MSC), en ledande leverantör av simuleringsmjukvara (CAE). Cirka -23 MEUR relaterat till justeringar av intäktsredovisning rörande förutbetalda intäkter kommer att påverka resultaträkningen under 2017. Under tredje kvartalet uppgick intäktsjusteringen för förutbetalda intäkter till -7,3 MEUR och förväntas bli cirka -7 MEUR under fjärde kvartalet.

FINANSIELL ÖVERSIKT – TREDJE KVARTALET

MEUR	Nettoomsättning			Resultat		
	Kv3 2017	Kv3 2016	Δ% ¹⁾	Kv3 2017	Kv3 2016	Δ%
Geospatial Enterprise Solutions	418,1	390,6	9	100,5	88,7	13
Industrial Enterprise Solutions	441,6	389,1	3	110,8	96,3	15
Operationell nettoomsättning	859,7	779,7	6			
Omsättningsjustering 2)	-7,3	-	e.t.			
Nettoomsättning	852,4	779,7	6			
Koncernkostnader				-5,4	-5,2	-4
Rörelseresultat (EBIT1)				205,9	179,8	15
Rörelsemarginal, %				24,0	23,1	0,9
Ränteintäkter och -kostnader, netto				-5,6	-5,6	-
Resultat före engångsposter				200,3	174,2	15
Poster av engångskaraktär 2)				-7,3	-	e.t.
Resultat före skatt				193,0	174,2	11
Skatt				-36,1	-33,1	-9
Periodens resultat				156,9	141,1	11

1) Justerad till fasta växelkurser och jämförbar struktur (organisk tillväxt).

2) Jämförelsestörande reduktion av förutbetalda intäkter under Kv3 2017 relaterade till förvärvet av MSC Software.

TRANSLATIONSEFFEKT AV VALUTAKURSRÖRELSE JÄMFÖRT MED EUR – TREDJE KVARTALET

	Rörelse ¹⁾	Intäkt-kostnad	Resultatpåverkan
CHF	Försvagats -4%	Negativ	Positiv ↗
USD	Försvagats -5%	Positiv	Negativ ↘
CNY	Försvagats -5%	Positiv	Negativ ↘
EBIT1, MEUR			-9,4

1) Jämfört med Kv3 2016.

FÖRSÄLJNINGSBRYGGA – TREDJE KVARTALET

Operationell nettoomsättning*	
2016, MEUR	779,7
Struktur, %	8
Valuta, %	-4
Organisk tillväxt, %	6
Totalt, %	10
2017, MEUR	859,7

*Operationell nettoomsättningen från genomförda förvärv och avyttringar under de senaste tolv månaderna redovisas under raden "Struktur" i tabellen ovan. Procenttal är avrundade till närmaste heltal.

ORGANISK TILLVÄXT

Analys av organisk tillväxt ¹⁾ per geografisk region			
Kv3 2016	779,7		
Kina (16% av försäljningen)	↗		
Nordamerika (31% av försäljningen)	↗		
EMEA exkl. Väst Europa (7% av försäljningen)	→		
Asien exkl. Kina (14% av försäljningen)	→	>8%	↗
Sydamerika (3% av försäljningen)	→	0-8%	→
Väst Europa (29% av försäljningen)	→	Negativ	↘
Kv3 2017	859,7		

¹⁾ Justerad till fasta växelkurser och jämförbar struktur (organisk tillväxt).



GEOSPATIAL ENTERPRISE SOLUTIONS – TREDJE KVARTALET 2017

Geospatial Enterprise Solutions har en världsledande portfölj av sensorer för datainsamling från marken och luften samt för positionering via satelliter. Sensorerna kompletteras med mjukvara (GIS) för skapandet av 3D-kartor och -modeller som sedan används som beslutsunderlag i en rad mjukvaruapplikationer inom områden som lantmäteri, byggnation, offentlig säkerhet och jordbruk. Segmentet består av enheterna Geosystems, Safety & Infrastructure och Positioning Intelligence.

NETTOOMSÄTTNING

Geospatial Enterprise Solutions (GES) operationella nettoomsättning uppgick till 418,1 MEUR (390,6). I fasta växelkurser och jämförbar struktur (organisk tillväxt) ökade nettoomsättningen med 9 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 15 procent i Asien, 12 procent i Americas och 4 procent i EMEA.

GES gynnades av stark tillväxt i Kina inom samtliga affärsområden. Däremot var tillväxten inom infrastrukturmarknaden i Japan samt offentlig säkerhet i Indien negativ. I Nordamerika var tillväxten i USA stark, framförallt till följd av stark efterfrågan inom infrastruktur- och byggindustrin och positiv utveckling av Content Programme. I EMEA redovisade Västeuropa ensiffrig tillväxt med fortsatt stark efterfrågan i de nordiska länderna och nya ordrar inom offentlig säkerhet. Däremot påverkades tillväxten negativt av svag efterfrågan i Storbritannien. Östeuropa, Ryssland och Afrika fortsatte att rapportera stark tillväxt relaterat till infrastruktur- och byggindustrin samt gruvindustrin medan Mellanöstern rapporterade tvåsiffrig nedgång på grund av tuffa jämförelsetal.

Sett till affärsenheterna inom GES redovisade Geosystems 12 procent organisk tillväxt, framförallt drivet av stark utveckling inom infrastruktur- och byggsektorn samt gruvindustrin. Content Programme accelererade också sin utveckling och redovisade tvåsiffrig organisk tillväxt under kvartalet. Safety & Infrastructure rapporterade -1 procent organisk tillväxt, negativt påverkat av tuffa jämförelsetal till följd av förra årets stora Smart City-ordrar i Mellanöstern och Indien och fortsatt svag försäljningsutveckling av försvarslösningar. Däremot fortsatte den goda utvecklingen av Smart City-lösningar i Kina. Positioning Intelligence rapporterade 17 procent organisk tillväxt, drivet av fortsatt stark efterfrågan inom jordbruks- och försvarsindustrin men fortsatte att påverkas negativt av den svaga olje- och gasmarknaden (offshore), en marknad som dock ser ut att börja nå sin botten.

RÖRELSERESULTAT

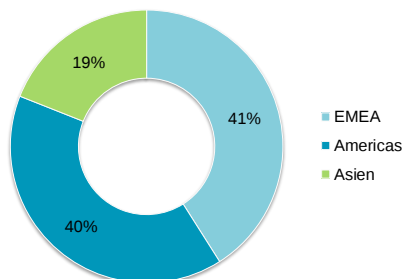
Rörelseresultatet (EBIT1) ökade 13 procent till 100,5 MEUR (88,7), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 24,0 procent (22,7). Rörelsemarginalen gynnades av organisk tillväxt, förbättrad kostnadskontroll och produktmix.

NETTOOMSÄTTNING, RÖRELSERESULTAT (EBIT1) OCH ANTAL ANSTÄLLDA

MEUR	Kv3 2017	Kv3 2016	Δ%	Kv1-Kv3 2017	Kv1-Kv3 2016	Δ%
Operationell nettoomsättning	418,1	390,6	9 ¹⁾	1 250,9	1 159,2	6 ¹⁾
Rörelseresultat (EBIT1)	100,5	88,7	13	295,3	253,3	17
Rörelsemarginal, %	24,0	22,7	1,3	23,6	21,9	1,7
Medelantal anställda				7 834	7 945	-1

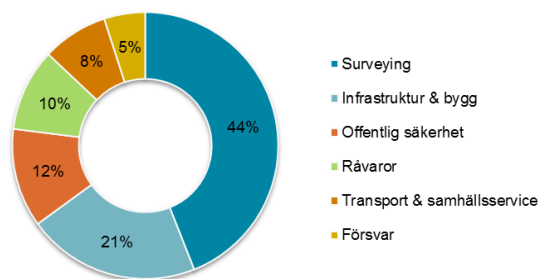
1) Justerad till fasta växelkurser och jämförbar struktur (organisk tillväxt).

GES – NETTOOMSÄTTNING PER REGION*



* Baserat på Kv3 2017

GES – NETTOOMSÄTTNING PER KUNDSEGMENT**



** Baserat på helåret 2016



INDUSTRIAL ENTERPRISE SOLUTIONS – TREDJE KVARTALET 2017

Industrial Enterprise Solutions består av mätsystem som innehåller det senaste inom sensorteknologi för snabba och noggranna mätningar samt mjukvara för CAD (Computer Aided Design), CAM (Computer Aided Manufacturing) och CAE (Computer Aided Engineering). Lösningar inom detta segment optimerar design, processer och förbättrar produktivitet i produktionsanläggningar och skapar information som är avgörande för planering, byggande och drift av fabriker och andra industriella anläggningar, inom exempelvis bil-, flyg- samt olje- och gasindustrin. Segmentet består av Hexagon Manufacturing Intelligence och PPM.

NETTOOMSÄTTNING

Industrial Enterprise Solutions (IES) operationella nettoomsättning uppgick till 441,6 MEUR (389,1). I fasta växelkurser och jämförbar struktur (organisk tillväxt) ökade nettoomsättningen med 3 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 9 procent i Asien, 2 procent i Americas och -2 procent i EMEA.

IES gynnades av kraftig tillväxt i Kina och Vietnam, främst drivet av stark efterfrågan inom elektronikindustrin men också god utveckling inom kraft och energi. Japan, Sydkorea och Indien hade fortsatt svag utveckling. I Nordamerika rapporterades låg ensiffrig tillväxt, negativt påverkad av inbromsning inom flygindustrin efter föregående års starka utveckling. Däremot visade Sydamerika signaler om återhämtning och redovisade tvåsiffrig tillväxt under kvartalet. I EMEA hade Västeuropa ett svagt kvartal och redovisade negativt ensiffrig organisk tillväxt, framförallt på grund av tuffa jämförelsesiffror inom bil- och flygindustrin. Däremot redovisade Tyskland god tillväxt, drivet av nya ordrar inom kraft och energiindustrin. Ryssland och Mellanöstern redovisade god tillväxt.

Sett till affärsenheterna inom IES rapporterade Manufacturing Intelligence 6 procent organisk tillväxt. Det var främst den starka efterfrågan inom elektronikindustrin som bidrog till den goda utvecklingen. Bil- och flygindustrin redovisade ett svagare kvartal, främst på grund av tuffa jämförelsetal. PPM redovisade -4 procent organisk tillväxt. Utvecklingen går fortsatt i rätt riktning med positivt momentum utanför den tuffa olje- och gasmarknaden. Tillväxt väntas mot slutet av året.

RÖRELSERESULTAT

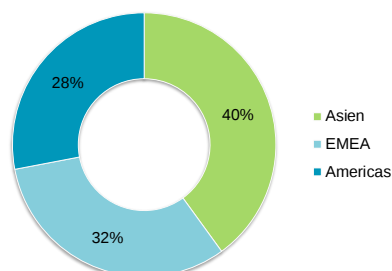
Rörelseresultatet (EBIT1) ökade med 15 procent till 110,8 MEUR (96,3), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 25,1 procent (24,7). Rörelsemarginalen påverkades positivt av ökad mjukvaruförsäljning inom MI men påverkades negativt av PPMs minskade försäljning.

NETTOOMSÄTTNING, RÖRELSERESULTAT (EBIT1) OCH ANTAL ANSTÄLLDA

MEUR	Kv3 2017	Kv3 2016	Δ%	Kv1-Kv3 2017	Kv1-Kv3 2016	Δ%
Operationell nettoomsättning	441,6	389,1	3 ¹⁾	1 260,6	1 140,5	2 ¹⁾
Rörelseresultat (EBIT1)	110,8	96,3	15	310,6	288,9	8
Rörelsemarginal, %	25,1	24,7	0,4	24,6	25,3	-0,7
Medelantal anställda				9 368	8 401	12

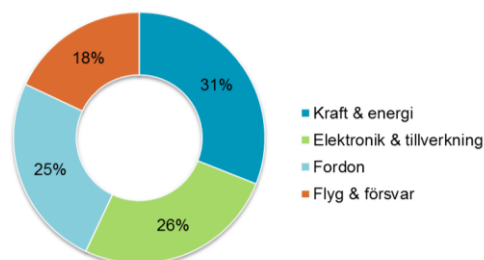
1) Justerad till fasta växelkurser och jämförbar struktur (organisk tillväxt).

IES – NETTOOMSÄTTNING PER REGION*



* Baserat på Kv3 2017

IES – NETTOOMSÄTTNING PER KUNDSEGMENT**



** Baserat på helåret 2016

FINANSIELL ÖVERSIKT – FÖRSTA NIO MÅNADERNA

MEUR	Nettoomsättning			Resultat		
	Kv1-Kv3 2017	Kv1-Kv3 2016	Δ % ¹⁾	Kv1-Kv3 2017	Kv1-Kv3 2016	Δ%
Geospatial Enterprise Solutions	1 250,9	1 159,2	6	295,3	253,3	17
Industrial Enterprise Solutions	1 260,6	1 140,5	2	310,6	288,9	8
Operationell nettoomsättning	2 511,5	2 299,7	4			
Omsättningsjustering 2)	-16,1	-	e.t.			
Nettoomsättning	2 495,4	2 299,7	4			
Koncernkostnader				-17,7	-14,8	-20
Rörelseresultat (EBIT1)				588,2	527,4	12
Rörelsemarginal, %				23,4	22,9	0,5
Ränteintäkter och -kostnader, netto				-16,0	-15,7	-2
Resultat före engångsposter				572,2	511,7	12
Poster av engångskaraktär 3)				-66,9	-	e.t.
Resultat före skatt				505,3	511,7	-1
Skatt				-94,8	-97,2	2
Periodens resultat				410,5	414,5	-1

1) Justerad till fasta växelkurser och jämförbar struktur (organisk tillväxt).

2) Jämförelsestörande reduktion av förutbetalda intäkter under 2017 relaterade till förvärvet av MSC Software.

3) Poster av engångskaraktär består av kostnader för implementeringen av ett besparingsprogram och förvärvet av MSC Software.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT KV1-KV3

Under de första nio månaderna uppgick den operationella nettoomsättningen till 2 511,5 MEUR (2 299,7). Nettoomsättningen, inklusive omsättningsjusteringar, uppgick till 2 495,4 MEUR (2 299,7). I fasta växelkurser och jämförbar struktur (organisk tillväxt) ökade nettoomsättningen med 4 procent.

Rörelseresultatet (EBIT1) uppgick till 588,2 MEUR (527,4), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 23,4 procent (22,9).

Rörelseresultatet (EBIT1) påverkades negativt av translationseffekt av valutakursrörelser om -3,4 MEUR.

Räntenettot uppgick till -16,0 MEUR (-15,7) under de första nio månaderna.

Resultat före skatt, exklusive poster av engångskaraktär, uppgick till 572,2 MEUR (511,7). Resultat före skatt, inklusive poster av engångskaraktär, uppgick till 505,3 MEUR (511,7). Resultat före skatt påverkades negativt av translationseffekt av valutakursrörelser om -3,3 MEUR.

Periodens resultat, exklusive poster av engångskaraktär, uppgick till 469,3 MEUR (414,5) eller 1,29 EUR (1,14) per aktie. Periodens resultat, inklusive poster av engångskaraktär, uppgick till 410,5 MEUR (414,5) eller 1,12 EUR (1,14) per aktie.

TRANSLATIONSEFFEKT AV VALUTAKURSRÖRELSE JÄMFÖRT MED EUR – KV1-KV3 2017

	Rörelse ¹⁾		Intäkt-kostnad	Resultatpåverkan
CHF	Försvagats	0%	Negativ	Positiv ↗
USD	Förstärkts	0%	Positiv	Positiv ↗
CNY	Försvagats	-3%	Positiv	Negativ ↘
EBIT1, MEUR				-3,4

1) Jämfört med Kv1-Kv3 2016.



Hexagon lanserade GS18 T, världens snabbaste GNSS RTK rover (rörlig mottagare). Detta är den första kalibreringsfria lutningskompenserande GNSS-lösningen, immun mot magnetisk störning. GNSS-mätning kan utföras från valfri position på arbetsplatsen med tidsbesparingar om 20 procent för användaren jämfört med traditionellt utförd lantmäteri. Detta då instrumentet inte behöver hållas vertikalt. Som den enda GNSS RTK rover att använda en tillräckligt noggrann tröghetsmätningseenhet, och inte en kompass, kan användaren mäta med ett lutande instrument, nära en byggnad, under en bil och nära metallobjekt.

ÖVERSIKT

LÖNSAMHET

Det sysselsatta kapitalet ökade till 6 881,1 MEUR (6 268,9). Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital för de senaste tolv månaderna uppgick till 12,3 procent (11,9). Avkastningen på genomsnittligt eget kapital för de senaste tolv månaderna uppgick till 12,6 procent (13,9). Kapitalomsättningshastigheten var 0,5 gånger (0,5).

FINANSIELL STÄLLNING

Eget kapital ökade till 4 407,3 MEUR (4 221,0). Soliditeten uppgick till 52 procent (55) och koncernens balansomslutning ökade till 8 513,2 MEUR (7 649,3). Ökningen i balansomslutningen förklaras främst av förvärv.

Hexagons finansiering består av följande:

1) En syndikerad låneram (RCF) etablerad under 2014. Faciliteten uppgår till 2 000 MEUR med förfall 2021

2) Ett Medium Term Notes-program (MTN) om 15 000 MSEK etablerat under 2014. MTN-programmet ger Hexagon möjlighet att emittera obligationer med löptider upp till 5 år

3) Ett företagscertifikatprogram etablerat under 2012. Företagscertifikatprogrammet uppgår till 15 000 MSEK med löptider upp till 12 månader

Summan av likvida medel och outnyttjade lånelöften uppgick den 30 september 2017 till 1 433,1 MEUR (1 440,9). Hexagons nettoskuld uppgick till 2 148,1 MEUR (1 786,6). Nettoskuldssättningsgraden uppgick till 0,45 gånger (0,38). Räntetäckningsgraden var 25,9 gånger (27,4).

KASSAFLÖDE

Under tredje kvartalet uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet till 205,7 MEUR (197,7), vilket motsvarar 0,57 EUR (0,55) per aktie. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 221,4 MEUR (178,5) under tredje kvartalet, vilket motsvarar

0,61 EUR (0,50) per aktie. Det operativa kassaflödet, inklusive engångsposter, uppgick till 152,2 MEUR (115,1) under samma period.

För de första nio månaderna uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 643,0 MEUR (520,5), vilket motsvarar 1,78 EUR (1,44) per aktie. Det operativa kassaflödet, inklusive poster av engångskaraktär, uppgick till 423,3 MEUR (324,6).

INVESTERINGAR, AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR

Hexagons nettoinvesteringar, exklusive företagsförvärv och avyttringar, var -64,0 MEUR (-61,9) under det tredje kvartalet och -199,2 MEUR (-189,3) för de första nio månaderna.

Avskrivningar och nedskrivningar under kvartalet uppgick till -72,7 MEUR (-57,3) och uppgick till -221,1 MEUR (-168,9) under de första nio månaderna, varav nedskrivningar uppgick till -12,3 MEUR (-) under det tredje kvartalet och -39,2 MEUR (-) under de första nio månaderna.

SKATTEKOSTNAD

Hexagons skattekostnad för de första nio månaderna uppgick till -94,8 MEUR (-97,2). Den rapporterade skattesatsen var 18,7 procent (19,0) för kvartalet och 18,8 procent (19,0) för det första nio månaderna. Skattesatsen, exklusive poster av engångskaraktär, var 18,0 procent (19,0) för kvartalet och 18,0 procent (19,0) för de första nio månaderna.

PERSONAL

Medelantalet anställda inom koncernen under de första nio månaderna var 17 272 (16 416). Antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 18 026 (16 704). Ökningen är i huvudsak relaterad till förvärv.

AKTIEDATA

Resultatet per aktie, exklusive poster av engångskaraktär, uppgick under tredje kvartalet

till 0,45 EUR (0,39). Resultatet per aktie, inklusive poster av engångskaraktär, uppgick till 0,43 EUR (0,39). Resultatet per aktie, exklusive poster av engångskaraktär, uppgick under de första nio månaderna till 1,29 EUR (1,14). Resultatet per aktie, inklusive poster av engångskaraktär, uppgick under samma period till 1,12 EUR (1,14).

Eget kapital per aktie den 30 september 2017 var 12,18 EUR (11,67) och börskursen var 403,70 SEK (374,60).

Per den 30 september 2017 fanns sammanlagt 360 443 142 aktier i bolaget, varav 15 750 000 av serie A med tio röster vardera och 344 693 142 av serie B med en röst vardera. Hexagons aktiekapital uppgick till 79 980 283 EUR.

I enlighet med ett bolagsstämmobeslut i maj 2015 infördes ett incitamentsprogram (2015/2019) under vilket maximalt 10 000 000 teckningsoptioner kan emitteras. Vid maximalt utnyttjande av programmet kommer utspädningseffekten uppgå till 2,8 procent av aktiekapitalet och till 2,0 procent av rösttalet. I programmet har 7 107 660 teckningsoptioner emitterats och ger rätt till teckning av aktier mellan perioden 1 juni 2018 – 31 december 2019.

INTRESSEBOLAG

Intressebolag påverkade inte Hexagons resultat under de första nio månaderna (0,3).

MODERBOLAGET

Moderbolagets resultat efter finansnetto för kvartalet uppgick till -3,9 MEUR (2,7) och till 30,6 MEUR (-13,6) under de första nio månaderna. Eget kapital var 4 546,0 MEUR (4 636,9). Soliditeten i moderbolaget var 52 procent (58). Likvida medel inklusive outnyttjade kreditlöften var 1 089,8 MEUR (1 223,5).



Hexagons positioneringslösning, med hög precision, presenterades i projektet Baidu Apollo – ett av världens största ekosystem av partnerskap för en plattform rörande förarlösa fordon. Genom samarbetspartnern, AutonomouStuff, levererade Hexagon positionerings-, orienterings- och tidskritiska komponenter för detta initiativ. Denna teknologi är en nyckelkomponent i några av Baidus autonoma och mobila kartläggningsfordon och demonstrerar Hexagons omfattande kapacitet inom området förarlösa fordon.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna kvartalsrapport ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 27 oktober 2017
Hexagon AB (publ)

Gun Nilsson
Styrelseordförande

Ola Rollén
Vd och koncernchef
Styrelseledamot

Hans Vestberg
Styrelseledamot

Ulrika Francke
Styrelseledamot

Märta Schörling Andreen
Styrelseledamot

Sofia Schörling Högberg
Styrelseledamot

John Brandon
Styrelseledamot

Henrik Henriksson
Styrelseledamot

REDOVISNINGSPRINCIPER

Hexagon tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Hexagons rapport är för koncernen utformad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Moderbolagets räkenskaper är upprättade enligt Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade jämfört med dem som tillämpats i årsredovisningen 2016. Nya och ändrade standarder som trätt i kraft från och med 2017 har inte haft någon betydande påverkan på räkenskaperna.

RISK OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Hexagon är som internationell koncern med stor geografisk spridning exponerad för ett antal såväl affärsmässiga som finansiella risker. De affärsmässiga riskerna kan delas upp i strategiska, operationella och legala risker. De finansiella riskerna är bland annat hänförliga till valutakurser, räntesatser, likviditet samt kreditgivning. Riskhanteringen i Hexagon syftar till att identifiera, kontrollera och reducera risker. Detta arbete sker utifrån en bedömning av riskernas sannolikhet och potentiella effekt för koncernen. Riskbedömningen är oförändrad jämfört med den riskbild som presenteras i årsredovisningen 2016.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga väsentliga transaktioner med närstående har inträffat under tredje kvartalet 2017.

ÅRSTÄMMA OCH VALBEREDNING INFÖR ÅRSSTÄMMA

Årsstämman kommer hållas den 4 maj 2018 kl 17:00 på City Conference Center Stockholm (Norra Latin), Drottninggatan 71 B. I Hexagons valberedning inför årsstämman 2018 ingår: Mikael Ekdahl (ordförande), Anders Oscarsson, AMF och AMF Fonder, Jan Andersson, Swedbank Robur fonder och Ossian Ekdahl, Första AP-fonden.

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Den 4 oktober förvärvade Hexagon Luciad, en ledande leverantör av 5D visulisering och analyslösningar, baserat i Belgien.

REVISORERNAS GRANSKNINGSRAPPORT

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Hexagon AB per 30 september 2017 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

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

Slutsats

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

Stockholm den 27 oktober 2017

Ernst & Young AB

Rickard Andersson
Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MEUR	Kv3 2017	Kv3 2016	Kv1-Kv3 2017	Kv1-Kv3 2016	2016
Nettoomsättning	852,4	779,7	2 495,4	2 299,7	3 149,2
Kostnad för sålda varor	-333,4	-313,3	-967,2	-911,5	-1 247,2
Bruttoresultat	519,0	466,4	1 528,2	1 388,2	1 902,0
Försäljningskostnader	-161,9	-140,9	-485,1	-423,9	-573,3
Administrationskostnader	-65,7	-60,5	-218,1	-193,6	-269,1
Forsknings- och utvecklingskostnader	-90,6	-85,7	-294,0	-249,0	-333,1
Andel av intressebolags resultat	-	0,4	-	0,3	0,4
Realisationsresultat vid försäljning av dotterbolag	-	-	-	-	0,7
Övriga rörelseintäkter och kostnader, netto	-2,2	0,1	-9,7	5,4	8,5
Rörelseresultat 1)	198,6	179,8	521,3	527,4	736,1
Ränteintäkter	1,6	1,0	4,3	3,7	4,8
Räntekostnader	-7,2	-6,6	-20,3	-19,4	-26,6
Resultat före skatt	193,0	174,2	505,3	511,7	714,3
Skatt	-36,1	-33,1	-94,8	-97,2	-135,7
Periodens resultat	156,9	141,1	410,5	414,5	578,6
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	154,9	139,5	405,2	410,2	573,3
Innehav utan bestämmande inflytande	2,0	1,6	5,3	4,3	5,3
1) varav poster av engångskaraktär	-7,3	-	-66,9	-	-
I resultatet ingår av- och nedskrivningar om	-72,7	-57,3	-221,1	-168,9	-233,9
- varav avskrivningar på övervärden	-11,9	-8,8	-32,8	-26,2	-35,2
Resultat per aktie, EUR	0,43	0,39	1,12	1,14	1,59
Resultat per aktie efter utspädning, EUR	0,43	0,39	1,12	1,14	1,59
Eget kapital per aktie, EUR	12,18	11,67	12,18	11,67	12,70
Utestående antal aktier, tusental	360 443	360 443	360 443	360 443	360 443
Genomsnittligt antal aktier, tusental	360 443	360 443	360 443	360 429	360 433
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	361 697	361 657	361 552	360 955	360 879

Rapport över totalresultatet

MEUR	Kv3 2017	Kv3 2016	Kv1-Kv3 2017	Kv1-Kv3 2016	2016
Periodens resultat	156,9	141,1	410,5	414,5	578,6
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Omvärderingar av pensioner	11,1	-10,1	29,9	-34,8	-9,4
Inkomstskatt relaterad till poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-1,0	1,2	-3,3	3,6	1,8
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen, netto efter skatt	10,1	-8,9	26,6	-31,2	-7,6
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser	-134,2	-38,2	-468,8	-112,8	69,8
Effekt av säkring av nettotillgångar i utländska dotterbolag	-	-0,3	-	-0,2	-0,1
Inkomstskatt relaterad till poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	5,8	3,5	21,5	3,6	3,9
Summa poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen, netto efter skatt	-128,4	-35,0	-447,3	-109,4	73,6
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-118,3	-43,9	-420,7	-140,6	66,0
Totalresultat för perioden	38,6	97,2	-10,2	273,9	644,6
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	36,9	95,8	-14,4	270,1	639,5
Innehav utan bestämmande inflytande	1,7	1,4	4,2	3,8	5,1

Koncernens balansräkning i sammandrag

MEUR	30/9 2017	30/9 2016	31/12 2016
Immateriella anläggningstillgångar	6 369,1	5 689,4	5 870,8
Materiella anläggningstillgångar	280,5	289,6	294,8
Finansiella anläggningstillgångar	35,1	20,7	21,1
Uppskjutna skattefordringar	84,1	62,1	55,0
Summa anläggningstillgångar	6 768,8	6 061,8	6 241,7
Varulager	442,5	443,9	426,7
Kundfordringar	773,8	725,5	788,0
Övriga fordringar	97,3	95,7	71,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	105,1	117,6	102,7
Summa kortfristiga fordringar	976,2	938,8	961,7
Kassa och bank	325,7	204,8	284,0
Summa omsättningstillgångar	1 744,4	1 587,5	1 672,4
Summa tillgångar	8 513,2	7 649,3	7 914,1
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	4 389,4	4 207,4	4 576,8
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	17,9	13,6	14,0
Summa eget kapital	4 407,3	4 221,0	4 590,8
Räntebärande skulder	2 047,0	1 548,5	1 476,2
Övriga skulder	58,1	72,5	77,9
Avsättningar för pensioner	100,7	160,8	132,0
Uppskjutna skatteskulder	547,2	455,2	472,7
Övriga avsättningar	8,3	3,7	3,8
Summa långfristiga skulder	2 761,3	2 240,7	2 162,6
Räntebärande skulder	326,1	280,0	240,6
Leverantörsskulder	174,7	168,8	175,7
Övriga skulder	180,0	206,7	184,3
Övriga avsättningar	35,8	22,6	20,8
Förutbetalda intäkter	308,2	228,2	254,3
Upplupna kostnader	319,8	281,3	285,0
Summa kortfristiga skulder	1 344,6	1 187,6	1 160,7
Summa eget kapital och skulder	8 513,2	7 649,3	7 914,1

Finansiella instrument

I Hexagons balansräkning värderas derivat och andra långfristiga värdepappersinnehav till verkligt värde. Derivat värderas till verkligt värde fastställt utifrån värderingstekniker med observerbar marknadsdata som ingångsdata (nivå 2 enligt definition i IFRS 13). Andra långfristiga värdepappersinnehav uppgår till obetydliga belopp. Skulder avseende tilläggsköpeskillningar värderas till verkligt värde utifrån företagsledningens bästa bedömning av troligt utfall (nivå 3 enligt definitionen i IFRS 13). Övriga tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

För finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde bedöms bokförda värden approximativt överensstämma med verkliga värden förutom avseende långfristiga skulder till kreditinstitut. Dessa skulder löper i huvudsak med kort räntebindningstid varför skillnaden mellan verkligt värde och bokfört värde är insignifikant i förhållande till Hexagons totala balansräkning.

Förändring av koncernens eget kapital

MEUR	Kv1-Kv3 2017	Kv1-Kv3 2016	2016
Ingående eget kapital	4 590,8	4 102,3	4 102,3
Totalresultat för perioden 1)	-10,2	273,9	644,6
Utdelning	-173,3	-155,2	-156,1
Utgående eget kapital 2)	4 407,3	4 221,0	4 590,8
1) Hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	-14,4	270,1	639,5
Innehav utan bestämmande inflytande	4,2	3,8	5,1
2) Hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	4 389,4	4 207,4	4 576,8
Innehav utan bestämmande inflytande	17,9	13,6	14,0

Utveckling av antalet aktier

	A-aktier	B-aktier	Totalt
2009-12-31 Totalt utgivna och utestående	11 812 500	252 534 653	264 347 153
Försäljning av återköpta aktier	-	20 070	20 070
Nyemission	3 937 500	83 845 572	87 783 072
2010-12-31 Totalt utgivna och utestående	15 750 000	336 400 295	352 150 295
Nyemission	-	339 335	339 335
2011-12-31 Totalt utgivna och utestående	15 750 000	336 739 630	352 489 630
Försäljning av återköpta aktier	-	185 207	185 207
2012-12-31 Totalt utgivna och utestående	15 750 000	336 924 837	352 674 837
Försäljning av återköpta aktier	-	967 340	967 340
Nyteckning med stöd av optionsrätt	-	1 354 800	1 354 800
2013-12-31 Totalt utgivna och utestående	15 750 000	339 246 977	354 996 977
Nyteckning med stöd av optionsrätt	-	2 392 236	2 392 236
2014-12-31 Totalt utgivna och utestående	15 750 000	341 639 213	357 389 213
Nyteckning med stöd av optionsrätt	-	2 947 929	2 947 929
2015-12-31 Totalt utgivna och utestående	15 750 000	344 587 142	360 337 142
Nyteckning med stöd av optionsrätt	-	106 000	106 000
2016-12-31 Totalt utgivna och utestående	15 750 000	344 693 142	360 443 142
Nyteckning med stöd av optionsrätt	-	-	-
2017-09-30 Totalt utgivna och utestående 1)	15 750 000	344 693 142	360 443 142

¹⁾ Per den 30 september 2017 fanns sammanlagt 360 443 142 aktier i bolaget, varav 15 750 000 av serie A med tio röster vardera och 344 693 142 av serie B med en röst vardera.

Koncernens kassaflödesanalys

MEUR	Kv3 2017	Kv3 2016	Kv1-Kv3 2017	Kv1-Kv3 2016	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet exklusive skatt och räntor	241,4	227,6	713,7	681,7	941,9
Betald skatt	-30,6	-22,4	-78,0	-70,6	-92,1
Erhållen och betald ränta, netto	-5,1	-7,5	-12,4	-12,5	-17,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	205,7	197,7	623,3	598,6	832,1
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapitalet	15,7	-19,2	19,7	-78,1	-50,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	221,4	178,5	643,0	520,5	782,1
Investeringar i materiella tillgångar	-10,7	-11,9	-33,1	-37,8	-50,9
Investeringar i immateriella tillgångar	-53,3	-50,0	-166,1	-151,5	-206,7
Operativt kassaflöde före poster av engångskaraktär	157,4	116,6	443,8	331,2	524,5
Kassaflöde av engångskaraktär 1)	-5,2	-1,5	-20,5	-6,6	-7,9
Operativt kassaflöde	152,2	115,1	423,3	324,6	516,6
Kassaflöde från övriga investeringsverksamheten 2)	-39,0	-65,9	-843,7	-167,2	-172,0
Kassaflöde efter övriga investeringsverksamheten	113,2	49,2	-420,4	157,4	344,6
Utdelning	-	-	-173,3	-155,2	-156,1
Kassaflöde från övriga finansieringsverksamheten	-92,6	-34,2	657,3	-18,0	-130,5
Periodens kassaflöde	20,6	15,0	63,6	-15,8	58,0
Likvida medel vid periodens början	313,1	191,5	284,0	225,5	225,5
Effekter av omräkningsdifferenser i likvida medel	-8,0	-1,7	-21,9	-4,9	0,5
Periodens kassaflöde	20,6	15,0	63,6	-15,8	58,0
Likvida medel vid periodens slut	325,7	204,8	325,7	204,8	284,0

¹⁾ Kassaflöde av engångskaraktär består av omstrukturingskostnader.

²⁾ Förvärv och avyttringar uppgick till -36,0 MEUR (-66,4) och övrigt till -3,0 MEUR (0,5) under det tredje kvartalet 2017.

Nyckeltal

	Kv3 2017	Kv3 2016	Kv1-Kv3 2017	Kv1-Kv3 2016	2016
Rörelsemarginal, %	24,0	23,1	23,4	22,9	23,4
Vinstmarginal före skatt, %	22,6	22,3	20,2	22,3	22,7
Avkastning på eget kapital, senaste 12 månaderna, %	12,6	13,9	12,6	13,9	13,7
Avkastning på sysselsatt kapital, senaste 12 månaderna, %	12,3	11,9	12,3	11,9	11,9
Soliditet, %	51,8	55,2	51,8	55,2	58,0
Nettoskuld-sättningsgrad	0,45	0,38	0,45	0,38	0,30
Räntetäckningsgrad	27,8	27,4	25,9	27,4	27,9
Genomsnittligt antal aktier, tusental	360 443	360 443	360 443	360 429	360 433
Resultat per aktie exkl. poster av engångskaraktär, EUR	0,45	0,39	1,29	1,14	1,59
Resultat per aktie, EUR	0,43	0,39	1,12	1,14	1,59
Kassaflöde per aktie, EUR	0,61	0,50	1,78	1,44	2,17
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital, EUR	0,57	0,55	1,73	1,66	2,31
Börskurs, SEK	403,70	374,60	403,70	374,60	325,50
Börskurs, omräknad till EUR	41,84	38,94	41,84	38,94	34,07

Övrig information

NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT

MEUR	Kv3 2017*	Kv2 2017*	Kv1 2017	Kv4 2016	Kv3 2016	Kv2 2016	Kv1 2016	2016
Geospatial Enterprise Solutions	418,1	429,8	403,0	420,1	390,6	399,2	369,4	1 579,3
Industrial Enterprise Solutions	441,6	443,9	375,1	429,4	389,1	396,6	354,8	1 569,9
Koncernen	859,7	873,7	778,1	849,5	779,7	795,8	724,2	3 149,2

RÖRELSERESULTAT (EBIT1) PER SEGMENT

MEUR	Kv3 2017	Kv2 2017	Kv1 2017	Kv4 2016	Kv3 2016	Kv2 2016	Kv1 2016	2016
Geospatial Enterprise Solutions	100,5	103,9	91,0	101,5	88,7	88,9	75,7	354,8
Industrial Enterprise Solutions	110,8	110,5	89,2	110,2	96,3	103,0	89,6	399,1
Koncernkostnader	-5,4	-6,6	-5,7	-3,0	-5,2	-4,8	-4,8	-17,8
Koncernen	205,9	207,8	174,5	208,7	179,8	187,1	160,5	736,1
Marginal, %	24,0	23,8	22,4	24,6	23,1	23,5	22,2	23,4

NETTOOMSÄTTNING PER REGION

MEUR	Kv3 2017*	Kv2 2017*	Kv1 2017	Kv4 2016	Kv3 2016	Kv2 2016	Kv1 2016	2016
EMEA	311,5	321,8	296,0	326,5	292,2	304,5	270,5	1 193,7
Americas	289,8	293,4	265,9	294,9	264,1	270,0	247,5	1 076,5
Asien	258,4	258,5	216,2	228,1	223,4	221,3	206,2	879,0
Koncernen	859,7	873,7	778,1	849,5	779,7	795,8	724,2	3 149,2

VALUTAKURSER

Genomsnitt	Kv3 2017	Kv2 2017	Kv1 2017	Kv4 2016	Kv3 2016	Kv2 2016	Kv1 2016	2016
SEK/EUR	0,1046	0,1033	0,1052	0,1025	0,1051	0,1078	0,1072	0,1056
USD/EUR	0,8517	0,9094	0,9386	0,9267	0,8960	0,8855	0,9069	0,9040
CNY/EUR	0,1277	0,1325	0,1363	0,1356	0,1344	0,1355	0,1386	0,1360
CHF/EUR	0,8848	0,9228	0,9347	0,9260	0,9183	0,9123	0,9122	0,9174

Slutkurs	Kv3 2017	Kv2 2017	Kv1 2017	Kv4 2016	Kv3 2016	Kv2 2016	Kv1 2016	2016
SEK/EUR	0,1036	0,1037	0,1049	0,1047	0,1039	0,1061	0,1084	0,1047
USD/EUR	0,8470	0,8763	0,9354	0,9487	0,8960	0,9007	0,8783	0,9487
CNY/EUR	0,1273	0,1292	0,1358	0,1366	0,1343	0,1356	0,1360	0,1366
CHF/EUR	0,8728	0,9149	0,9349	0,9312	0,9195	0,9202	0,9148	0,9312

* Operationell nettoomsättning, dvs. exklusive omsättningsjustering

Förvärv

MEUR	MSC	Övrigt	Förvärv	
			Kv1-Kv3 2017	Kv1-Kv3 2016
Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder				
Immateriella anläggningstillgångar	242,9	2,5	245,4	52,2
Övriga anläggningstillgångar	31,4	1,1	32,5	7,1
Summa anläggningstillgångar	274,3	3,6	277,9	59,3
Summa omsättningstillgångar	100,4	12,6	113,0	42,1
Summa tillgångar	374,7	16,2	390,9	101,4
Summa långfristiga skulder	100,7	5,1	105,8	13,6
Summa kortfristiga skulder	115,3	12,9	128,2	26,8
Summa skulder	216,0	18,0	234,0	40,4
Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto	158,7	-1,8	156,9	61,0
Andelar i intressebolag	-	-	-	-1,9
Goodwill	654,5	59,9	714,4	146,4
Summa överförd köpeskilling	813,2	58,1	871,3	205,5
Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag			-36,2	-8,9
Justering för ej betald köpeskilling och tillägg för betald köpeskilling avseende tidigare års förvärv			0,8	-30,3
Kassaflöde från förvärv av koncernbolag/verksamheter			835,9	166,3

Under det första nio månaderna 2017 har Hexagon förvärvat följande företag:

- MiPlan Ltd, en leverantör av mobila mjukvaruapplikationer för att öka produktiviteten i gruvor, baserad i Australien
- IDS Georadar Australia, en distributör av strukturella hälsoövervakningslösningar
- MSC Software, en amerikansk leverantör av simuleringslösningar (CAE)
- Catavolt Inc, en amerikansk leverantör av plattformar för mobila applikationer
- VIRES GmbH, en leverantör av simuleringsmjukvara baserad i Tyskland
- DST Computer Services S.A., en utvecklare av analysverktyg för stresstestning av rörsystem inom kärnkraft, baserad i Schweiz
- FASys GmbH, en tysk utvecklare av mjukvara för maskinverktyg
- IDS Georadar North America, en amerikansk distributör av strukturella hälsoövervakningslösningar
- InfraMeasure Inc, en leverantör av mättekniklösningar för järnväg- och tunnelbyggnationer

Mer information om förvärvet av MSC Software är presenterad i förvärvsanalysen på sida 16. De övriga förvärven har individuellt bedömts som immateriella från ett koncernperspektiv varför endast aggregerad information presenteras. Analysen av de förvärvade nettotillgångarna är preliminär och kan komma att förändras. Tilläggsköpeskillingar värderas löpande till verkligt värde (nivå 3 enligt definition i IFRS 13) baserat på förvärvsbolagets senast prognos för mätperioden. Värderingsmetoden är oförändrad mot tidigare period. Uppskattad skuld för tilläggsköpeskillingar uppgick per 30 september 2017 till 62,7 MEUR (129,7) varav verkligt värde förändringen för de första nio månaderna uppgår till 50,0 MEUR. Verkligt värde förändringen har mötts av nedskrivning av anläggningstillgångar och andra kortfristiga fordringar, inklusive påverkan av en genomgång av pågående projekt som genomfördes under andra kvartalet 2017.

Förvärvsanalys

FÖRVÄRV AV MSC SOFTWARE

Den 26 april 2017, efter konkurrensmyndigheters godkännanden, slutförde Hexagon AB förvärvet av MSC Software ("MSC"), en ledande leverantör av CAE-lösningar (computer-aided engineering) baserad i USA. MSCs produktportfölj inkluderar simuleringsmjukvara för virtuell utveckling av produkter och tillverkningsprocesser. MSC har över 1 200 skickliga medarbetare i 20 länder. Under mer än 50 år har de byggt ett starkt varumärke inom bland annat bil-, flyg- och elektronikindustrin. Under 2016 omsatte MSC proforma 230 MUSD med stark lönsamhet och en hög andel återkommande intäkter.

Bakgrund och anledning till transaktionen

Förvärvet stärker Hexagons förmåga att koppla samman de traditionellt separata faserna vid design och produktion genom att integrera data som genereras vid produktionsgolvet, med simuleringsdata. Detta förbättrar ytterligare kundernas förmåga att upptäcka och korrigera designbegränsningar och produktionsproblem innan tillverkning. MSC blir ett helägt dotterbolag till Hexagon verksamt inom divisionen Manufacturing Intelligence.

Köpeskillingen uppgår till 834 MUSD, för skuldfritt bolag (Enterprise Value). Goodwill består av förväntade synergier som uppstår genom förvärvet och den sammanlagda arbetsstyrkan, vilket inte redovisas separat. Synergier har i första hand identifierats att uppstå genom den ökade adresserbara marknaden som blir tillgänglig för Hexagon genom förvärvet av MSC och utveckla nya lösningar genom att kombinera teknologier från både Hexagon och MSC.

Från dagen då MSC konsoliderades har de bidragit med 93,1 MEUR i nettoomsättning under de första nio månaderna 2017. Om förvärvet hade slutförts vid årets början hade bidragit till nettoomsättningen uppgått till 153,6 MEUR.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MEUR	Kv3 2017	Kv3 2016	Kv1-Kv3 2017	Kv1-Kv3 2016	2016
Nettoomsättning	5,3	2,8	15,8	8,3	20,2
Administrationskostnader	-4,2	-4,2	-17,4	-12,8	-26,9
Rörelseresultat	1,1	-1,4	-1,6	-4,5	-6,7
Resultat från andelar i koncernbolag	-	-	70,1	-	-
Ränteintäkter och -kostnader, netto	-5,0	4,1	-37,9	-9,1	43,3
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	1,8
Resultat före skatt	-3,9	2,7	30,6	-13,6	38,4
Skatt	-0,2	-	-0,2	-	-0,2
Periodens resultat	-4,1	2,7	30,4	-13,6	38,2

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MEUR	30/9 2017	30/9 2016	31/12 2016
Summa anläggningstillgångar	7 858,6	7 143,7	7 203,6
Summa kortfristiga fordringar	929,5	818,6	803,3
Kassa och bank	2,1	6,6	15,6
Summa omsättningstillgångar	931,6	825,2	818,9
Summa tillgångar	8 790,2	7 968,9	8 022,5
Summa eget kapital	4 546,0	4 636,9	4 688,7
Summa långfristiga skulder	2 041,8	1 542,3	1 469,4
Summa kortfristiga skulder	2 202,4	1 789,7	1 864,4
Summa eget kapital och skulder	8 790,2	7 968,9	8 022,5

Definitioner

Utöver de finansiella nyckeltal som omfattas av IFRS regelverk inkluderar denna rapport även andra nyckeltal och mått som Hexagon anser vara viktiga för att följa upp, analysera och styra verksamheten. Dessa nyckeltal och mått tillhandahåller även bolagets intressenter med användbar finansiell information om bolagets finansiella ställning, resultat och utveckling på ett konsekvent sätt. Nedan listas de definitioner och mått som använts i denna rapport.

VERKSAMHETSDEFINITIONER

Americas	Nord, Syd och Centralamerika
Asien	Asien, Australien och Nya Zeeland
EMEA	Europa, Mellanöstern och Afrika
GES	Geospatial Enterprise Solutions
IES	Industrial Enterprise Solutions

FINANSIELLA DEFINITIONER

Avskrivning på övervärden	I samband med ett bolagsförvärv allokeras förvärvspriset till identifierbara tillgångar och skulder i det förvärvade bolaget. Allokering sker oftast huvudsakligen till immateriella tillgångar. Avskrivning på övervärden är definierat som skillnaden mellan avskrivningarna på dessa identifierade immateriella tillgångar och de avskrivningar som hade skett i det förvärvade bolaget om inte förvärvet hade skett
Avkastning på eget kapital för de senaste 12 månaderna	Nettoresultat exklusive innehav utan bestämmande inflytande för de senaste tolv månaderna i procent av genomsnittligt eget kapital exklusive innehav utan bestämmande inflytande under de senaste tolv månaderna. Genomsnittligt eget kapital de senaste 12 månaderna baseras på genomsnittligt eget kapital per kvartal
Avkastning på sysselsatt kapital för de senaste 12 månaderna	Resultat före skatt plus räntekostnader exklusive poster av engångskaraktär för de senaste tolv månaderna i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital under de senaste tolv månaderna. Genomsnittligt sysselsatt kapital de senaste 12 månaderna baseras på genomsnittligt sysselsatt kapital per kvartal
Bruttomarginal	Bruttoresultat dividerat med operationell nettoomsättning
Börskurs	Sista betalkurs på Nasdaq Stockholm, sista börsdagen för perioden
Eget kapital per aktie	Eget kapital exklusive innehav utan bestämmande inflytande dividerat med antalet aktier vid periodens slut
Investeringar	Inköp minus försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar exklusive vad som ingår i förvärv och avyttringar av dotterföretag
Kapitalomsättningshastighet	Nettoomsättning dividerad med genomsnittligt sysselsatt kapital
Kassaflöde per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten och efter förändring av rörelsekapitalet exkluderat poster av engångskaraktär dividerat med genomsnittligt antal aktier
Nettoskuld	Räntebärande skulder inklusive pensionsskulder och räntebärande avsättningar och exklusive kassa och bank
Nettoskulsättningsgrad	Räntebärande skulder minus räntebärande, kortfristiga fordringar och likvida medel dividerat med eget kapital exklusive innehav utan bestämmande inflytande
Organisk tillväxt	Nettoomsättning jämfört med föregående period exkluderat för förvärv och avyttringar samt valutakursrörelser
Operationell nettoomsättning	Nettoomsättning justerat med skillnaden mellan verkligt värde och bokfört värde på uppskjutna intäkter avseende förvärvade verksamheter.
Poster av engångskaraktär	Intäkter och kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet
Resultat per aktie	Periodens resultat exklusive innehav utan bestämmande inflytande dividerat med genomsnittligt antal aktier
Rörelseresultat (EBIT1)	Rörelseresultat exklusive realisationsresultat från andelar i koncernföretag och poster av engångskaraktär
Rörelseresultat (EBITDA)	Rörelseresultat (EBIT1) exklusive av- och nedskrivningar på anläggningstillgångar
Rörelsemarginal	Rörelseresultat (EBIT1) i procent av nettoomsättning
Räntetäckningsgrad	Resultat före skatt plus räntekostnader dividerat med räntekostnader
Soliditet	Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i procent av balansomslutningen
Sysselsatt kapital	Balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder
Vinstmarginal före skatt	Resultat före skatt i procent av nettoomsättning



Hexagon är en ledande global leverantör av informationsteknologi som ökar produktiviteten och höjer kvaliteten inom geospaciala och industriella företagsövergripande applikationer. Hexagons lösningar integrerar sensorer, mjukvara, industrikunskap och kunders arbetsflöden till intelligenta informationsekosystem som skapar beslutsunderlag, automatiserar affärsprocesser och förbättrar produktivitet. De används inom en rad viktiga industrier. Hexagon (Nasdaq Stockholm: HEXA B) har cirka 18 000 anställda i 50 länder och en nettoomsättning om cirka 3 100 MEUR. Läs mer på hexagon.com

RAPPORTDATUM

Hexagon lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

Bokslutskommuniké 2017	7 februari 2018
Delårsrapport Kv1 2018	4 maj 2018
Delårsrapport Kv2 2018	31 juli 2018
Delårsrapport Kv3 2018	1 november 2018

FINANSIELL INFORMATION

Finansiell information finns tillgänglig på svenska och engelska på Hexagons hemsida och kan också beställas via tel. +46 8 601 26 20 eller e-post ir@hexagon.com

TELEFONKONFERENS

Delårsrapporten för det tredje kvartalet 2017 presenteras den 27 oktober kl 10:00 vid en telefonkonferens. För deltagande se instruktion på Hexagons hemsida.

KONTAKT

Maria Luthström, Investor Relations Manager,
Hexagon AB, 08 601 26 27, ir@hexagon.com

Denna information är sådan information som Hexagon AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 27 oktober 2017 kl. 08:00 CET.

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

