

Delårs- rapport Kvartal 3 2022

Libero®
Touch
Hybrid
Diaper

Essity Aktiebolag (publ)



1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2022

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen ökade med 28,2 procent till 112 339 (87 641) MSEK
- Försäljningstillväxten, inklusive organisk försäljningstillväxt och förvärv, uppgick till 18,4 procent. Den organiska försäljningstillväxten, exklusive valutaeffekter, förvärv och avyttringar, uppgick till 16,3 procent, varav volym 4,1 procent och pris/mix 12,2 procent.
- Betydande prishöjningar har genomförts och ytterligare höjningar kommer att genomföras
- En nedskrivning har gjorts av bolagets tillgångar i Ryssland om cirka 1,7 miljarder SEK. Vidare pågår ett arbete för att lämna den ryska marknaden.
- Rörelseresultatet före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 7 097 (11 047) MSEK
- Justerad EBITA uppgick till 8 974 (10 603) MSEK och justerad EBITA marginal uppgick till 8,0 (12,1) procent. Högre kostnader för råvaror, energi och distribution påverkade marginalen negativt med 12,5 procentenheter. Högre försäljningspriser, högre volymer och bättre mix påverkade marginalen positivt.
- Avkastning på sysselsatt kapital uppgick till 7,7 (13,8) procent. Justerad avkastning på sysselsatt kapital uppgick till 9,2 (13,4) procent.
- Periodens resultat uppgick till 3 818 (7 592) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 4,78 (9,45) SEK och justerat resultat per aktie uppgick till 8,50 (9,36) SEK
- Rörelsens kassaflöde uppgick till 4 071 (4 744) MSEK
- Förvärv av Knix och Modibodi, två ledande bolag inom absorberande underkläder

RESULTATUTVECKLING

MSEK	2209	2109	%	2022:3	2021:3	%
Nettoomsättning	112 339	87 641	28	40 109	31 145	29
Justerat rörelseresultat före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (EBITA) ¹	8 974	10 603	-15	2 990	3 586	-17
Rörelseresultat före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (EBITA)	7 097	11 047	-36	2 784	4 110	-32
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	-826	-602		-287	-235	
Justerat rörelseresultat ¹	8 148	10 001	-19	2 703	3 351	-19
Jämförelsestörande poster	-2 140	444		-212	524	
Rörelseresultat	6 008	10 445	-42	2 491	3 875	-36
Finansiella poster	-800	-472		-368	-137	
Resultat före skatt	5 208	9 973	-48	2 123	3 738	-43
Justerat resultat före skatt ¹	7 348	9 529	-23	2 335	3 214	-27
Inkomstskatter	-1 390	-2 381		-499	-773	
Periodens resultat	3 818	7 592	-50	1 624	2 965	-45
Resultat per aktie, SEK	4,78	9,45		2,23	3,90	
Justerat resultat per aktie, SEK ²	8,50	9,36		2,81	3,33	

¹Exklusive jämförelsestörande poster, för belopp se sidan 12.

²Exklusive jämförelsestörande poster och avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar.

KONCERNCHEFENS KOMMENTAR

Betydande prishöjningar motverkar kostnadsinflationen

Essitys nettoomsättning når nya rekord under tredje kvartalet. Vi höjde priserna för våra ledande hygien- och hälsolösningar med i genomsnitt 14,5 procent jämfört med samma period föregående år och samtidigt rapporterar vi högre volymer inom alla affärsområden. Våra prishöjningar kompenserar för den höga kostnadsinflationen med en tidsfördröjning om cirka två kvartal. Vi fortsätter investera i innovation och expansion av våra erbjudanden för ökad livskvalitet för kunder och konsumenter med fler klimatsmarta erbjudanden, starka varumärken och ökad e-handelsförsäljning.

Under tredje kvartalet 2022 ökade nettoomsättningen med 28,8 procent och uppgick till cirka 40,1 miljarder SEK. Försäljningstillväxten, inklusive organisk försäljningstillväxt och förvärv, uppgick till 17,3 procent, varav pris/mix 14,8 procent, volym 1,5 procent och förvärv 1,0 procent.

EBITA uppgick till 2 784 MSEK och justerad EBITA uppgick till 2 990 MSEK, en minskning med 17 procent jämfört med samma period föregående år. Justerad EBITA marginal minskade med 4,0 procentenheter och uppgick till 7,5 procent. Kostnadsinflationen förvärrades ytterligare under tredje kvartalet. Kostnaderna för råvaror, energi och distribution påverkade den justerade EBITA marginalen negativt med 12,7 procentenheter. Vi hanterar detta med omfattande prishöjningar och energipristillägg som kommer ha ytterligare effekt under fjärde kvartalet och under 2023. Trots betydande prishöjningar har vi högre volymer inom alla tre affärsområden. Vi arbetar fortsatt med effektivitetsförbättringar, energibesparingsåtgärder och råmaterialrationaliseringar i hög takt. Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna var högre under kvartalet men minskade som andel av nettoomsättningen. Justerad avkastning på sysselsatt kapital uppgick till 8,4 procent. Resultat per aktie uppgick till 2,23 SEK.

Miljöavtrycket från våra produkter minskar och vi möter konsumenternas önskemål om lösningar som är bättre både för användaren och planeten. Under kvartalet lanserade vi en klimatsmart barnblöja under det ledande varumärket Libero. Liberos hybridblöja består av två delar; en tvättbar textilbyxa och ett absorberande engångsinlägg. Onlineförsäljningen ökade under tredje kvartalet med nära 20 procent och uppgick till cirka 5,7 miljarder SEK. Många initiativ genomförs inom bolaget för att öka vår närvaro också inom Direct-to-Consumer kanalen, inklusive förvärven av Knix och Modibodi, två ledande bolag inom absorberande underkläder.

En ny koncernorganisation införs från kommande årsskifte som innebär att bolaget får fyra affärsenheter i linje med bolagets affärsområden. Dessa fyra är affärsenheterna Professional Hygiene, Health & Medical, Consumer Goods EMEA och Consumer Goods Americas. Samtidigt inrättas den globala enheten Digital & Business Services.

Genom fokus på innovation, starka varumärken, effektivisering, digitalisering och hållbarhet stärker vi Essitys konkurrenskraft inom ledande hygien- och hälsolösningar på en attraktiv och växande marknad. Kostnadsinflationen hanterar vi med prishöjningar.

Magnus Groth

Vd och koncernchef

RESULTATUTVECKLING

MSEK	2209	2109	%	2022:3	2021:3	%
Nettoomsättning	112 339	87 641	28	40 109	31 145	29
Kostnad för sålda varor	-84 547	-61 011		-30 625	-22 202	
Jämförelsestörande poster - kostnad sålda varor	-1 597	-64		-131	-11	
Bruttoresultat	26 195	26 566	-1	9 353	8 932	5
Justerat bruttoresultat¹	27 792	26 630	4	9 484	8 943	6
Försäljnings- och administrationskostnader	-18 848	-16 079		-6 500	-5 361	
Jämförelsestörande poster - försäljnings- och administrationskostnader	-280	508		-75	535	
Intäkter från andelar i intresseföretag och joint ventures	30	52		6	4	
Rörelseresultat före avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar (EBITA)	7 097	11 047	-36	2 784	4 110	-32
Justerat rörelseresultat före avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar (EBITA)¹	8 974	10 603	-15	2 990	3 586	-17
Avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-826	-602		-287	-235	
Jämförelsestörande poster - förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-263	0		-6	0	
Rörelseresultat	6 008	10 445	-42	2 491	3 875	-36
Justerat rörelseresultat¹	8 148	10 001	-19	2 703	3 351	-19
Finansiella poster	-800	-472		-368	-137	
Resultat före skatt	5 208	9 973	-48	2 123	3 738	-43
Justerat resultat före skatt¹	7 348	9 529	-23	2 335	3 214	-27
Inkomstskatter	-1 390	-2 381		-499	-773	
Periodens resultat	3 818	7 592	-50	1 624	2 965	-45
Justerat resultat för perioden¹	5 837	7 099	-18	1 826	2 406	-24
¹ Exklusive jämförelsestörande poster						
Skatt på avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar	234	173		80	70	
Marginaler (%)						
Bruttomarginal	23,3	30,3		23,3	28,7	
Justerad bruttomarginal¹	24,7	30,4		23,6	28,7	
EBITA marginal	6,3	12,6		6,9	13,2	
Justerad EBITA marginal¹	8,0	12,1		7,5	11,5	
Rörelsemarginal	5,3	11,9		6,2	12,4	
Justerad rörelsemarginal¹	7,3	11,4		6,7	10,8	
Finansnettomarginal	-0,7	-0,5		-0,9	-0,4	
Vinstmarginal	4,6	11,4		5,3	12,0	
Justerad vinstmarginal¹	6,6	10,9		5,8	10,4	
Inkomstskatter	-1,2	-2,7		-1,2	-2,5	
Justerade inkomstskatter ¹	-1,3	-2,8		-1,3	-2,6	
Nettomarginal	3,4	8,7		4,1	9,5	
Justerad nettomarginal¹	5,3	8,1		4,5	7,8	

¹ Exklusive jämförelsestörande poster

JUSTERAD EBITA PER AFFÄRSOMRÅDE

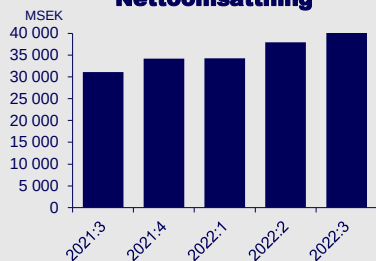
MSEK	2209	2109	%	2022:3	2021:3	%
Health & Medical	2 182	2 894	-25	673	1 024	-34
Consumer Goods	4 966	6 272	-21	1 460	1 832	-20
Professional Hygiene	2 575	2 029	27	1 096	900	22
Övrigt	-749	-592		-239	-170	
Totalt¹	8 974	10 603	-15	2 990	3 586	-17

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

MSEK	2209	2109	%	2022:3	2021:3	%
Health & Medical	1 554	2 364	-34	456	849	-46
Consumer Goods	4 782	6 207	-23	1 395	1 774	-21
Professional Hygiene	2 561	2 022	27	1 091	898	21
Övrigt	-749	-592		-239	-170	
Totalt¹	8 148	10 001	-19	2 703	3 351	-19

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

MSEK	2209	2109	%	2022:3	2021:3	%
Health & Medical	1 470	2 794	-47	841	1 307	-36
Consumer Goods	4 015	4 524	-11	678	1 640	-59
Professional Hygiene	2 138	1 758	22	1 268	1 132	12
Övrigt	-919	-1 164		-122	-403	
Totalt	6 704	7 912	-15	2 665	3 676	-28

Nettoomsättning**Justerad EBITA och marginal**

Exklusive jämförelsestörande poster

Förändring av nettoomsättning (%)

	2209 vs 2109	22:3 vs 21:3
Totalt	28,2	28,8
Volym	4,1	1,5
Pris/mix	12,2	14,8
Valuta	9,9	11,6
Förvärv	2,1	1,0
Avyttringar	-0,1	-0,1

Förändring av justerad EBITA (%)

	2209 vs 2109	22:3 vs 21:3
Totalt	-15	-17
Volym	11	3
Pris/mix	96	124
Råmaterial	-85	-88
Energi	-27	-31
Valuta	8	11
Övrigt	-18	-36

Justerat resultat före skatt

Exklusive jämförelsestörande poster

Rörelsens kassaflöde

KONCERNEN

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Januari–september 2022 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen ökade med 28,2 procent och uppgick till 112 339 (87 641) MSEK. Försäljningstillväxten, inklusive organisk försäljningstillväxt och förvärv, uppgick till 18,4 procent. Den organiska försäljningstillväxten, vilken exkluderar valutaeffekter, förvärv och avyttringar, uppgick till 16,3 procent varav volym 4,1 procent och pris/mix 12,2 procent. Den organiska försäljningstillväxten på mogna marknader uppgick till 17,4 procent och på tillväxtmarknader till 14,4 procent. Tillväxtmarknader svarade för 37 procent av nettoomsättningen. Valutaeffekter ökade nettoomsättningen med 9,9 procent. Förvärv ökade nettoomsättningen med 2,1 procent. Avyttringar minskade nettoomsättningen med 0,1 procent.

Koncernens bruttomarginal uppgick till 23,3 (30,3) procent. Koncernens justerade bruttomarginal minskade med 5,7 procentenheter och uppgick till 24,7 (30,4) procent. Högre kostnader för råvaror, energi och distribution minskade marginalen med 12,5 procentenheter. Högre försäljningspriser, högre volymer och bättre mix påverkade marginalen positivt. De löpande kostnadsbesparingarna uppgick till -405 MSEK. Den högre kostnadsinflationen påverkade de redovisade kostnadsbesparingarna negativt.

Koncernens EBITA marginal uppgick till 6,3 (12,6) procent. Koncernens justerade EBITA marginal minskade med 4,1 procentenheter och uppgick till 8,0 (12,1) procent. Försäljningskostnaderna, inklusive marknadsföringskostnader, var högre men minskade som andel av nettoomsättningen.

Rörelseresultat före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 7 097 (11 047) MSEK. Justerat rörelseresultat före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (justerad EBITA) minskade med 15 procent (25 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 8 974 (10 603) MSEK.

Jämförelsestörande poster uppgick till -2 140 (444) MSEK. Kostnaderna är främst relaterade till nedskrivningar av tillgångar i Ryssland -1 694 MSEK. Omstruktureringarkostnader uppgick till -354 MSEK. Övrigt uppgick till -92 MSEK.

Finansiella poster ökade till -800 (-472) MSEK till följd av en högre genomsnittlig nettolåneskuld samt högre räntor.

Resultat före skatt uppgick till 5 208 (9 973) MSEK. Justerat resultat före skatt minskade med 23 procent (33 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 7 348 (9 529) MSEK.

Skattekostnaden uppgick till 1 390 (2 381) MSEK. Skattekostnaden, exklusive effekter av jämförelsestörande poster, uppgick till 1 511 (2 430) MSEK.

Periodens resultat minskade med 50 procent (60 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 3 818 (7 592) MSEK. Justerat resultat för perioden minskade med 18 procent (28 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 5 837 (7 099) MSEK.

Resultat per aktie uppgick till 4,78 (9,45) SEK. Justerat resultat per aktie uppgick till 8,50 (9,36) SEK.

Avkastning på sysselsatt kapital uppgick till 7,7 (13,8) procent och justerad avkastning på sysselsatt kapital uppgick till 9,2 (13,4) procent. Avkastning på eget kapital uppgick till 8,3 (16,3) procent och justerad avkastning på eget kapital uppgick till 11,2 (15,6) procent.

Tredje kvartalet 2022 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen ökade med 28,8 procent och uppgick till 40 109 (31 145) MSEK. Försäljningstillväxten, inklusive organisk försäljningstillväxt och förvärv, uppgick till 17,3 procent. Den organiska försäljningstillväxten, vilken exkluderar valutaeffekter, förvärv och avyttringar, uppgick till 16,3 procent varav volym 1,5 procent och pris/mix 14,8 procent. Den organiska försäljningstillväxten på mogna marknader uppgick till 16,6 procent och på tillväxtmarknader till 15,5 procent. Tillväxtmarknader svarade för 37 procent av nettoomsättningen. Valutaeffekter ökade nettoomsättningen med 11,6 procent. Förvärv ökade nettoomsättningen med 1,0 procent. Avyttringar minskade nettoomsättningen med 0,1 procent.

Koncernens bruttomarginal uppgick till 23,3 (28,7) procent. Koncernens justerade bruttomarginal minskade med 5,1 procentenheter och uppgick till 23,6 (28,7) procent. Högre kostnader för råvaror, energi och distribution minskade marginalen med 12,7 procentenheter. Högre volymer och högre försäljningspriser påverkade marginalen positivt. De löpande kostnadsbesparingarna uppgick till -329 MSEK.

Koncernens EBITA marginal uppgick till 6,9 (13,2) procent. Koncernens justerade EBITA marginal minskade med 4,0 procentenheter och uppgick till 7,5 (11,5) procent. Försäljningskostnaderna, inklusive marknadsföringskostnader, var högre men minskade som andel av nettoomsättningen.

Rörelseresultat före avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 2 784 (4 110) MSEK. Justerat rörelseresultat före avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar (justerad EBITA) minskade med 17 procent (29 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 2 990 (3 586) MSEK.

Periodens resultat minskade med 45 procent (57 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 1 624 (2 965) MSEK. Justerat resultat för perioden minskade med 24 procent (36 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 1 826 (2 406) MSEK.

Resultat per aktie uppgick till 2,23 (3,90) SEK. Justerat resultat per aktie uppgick till 2,81 (3,33) SEK.

Avkastning på sysselsatt kapital uppgick till 7,8 (14,1) procent och justerad avkastning på sysselsatt kapital uppgick till 8,4 (12,3) procent. Avkastning på eget kapital uppgick till 8,1 (18,0) procent och justerad avkastning på eget kapital uppgick till 9,1 (14,6) procent.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIERING

Januari–september 2022 jämfört med motsvarande period föregående år

Det kassamässiga rörelseöverskottet uppgick till 14 819 (15 598) MSEK. Kassaflödeseffekten från rörelsekapitalförändringar uppgick till -2 525 (-1 858) 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 -4 769 (-5 195) MSEK. Det operativa kassaflödet före investeringar i operativa tillgångar via leasing uppgick till 7 173 (8 000) MSEK. Det operativa kassaflödet uppgick till 6 704 (7 912) MSEK.

Finansiella poster ökade till -800 (-472) MSEK till följd av en högre genomsnittlig nettolåneskuld samt högre räntor.

Skattebetalningarna påverkade kassaflödet med -1 843 (-2 768) MSEK.

Nettot av förvärv och avyttringar uppgick till -5 015 (-10 555) MSEK. Nettokassaflödet uppgick till -6 215 (-11 084) MSEK.

Nettolåneskulden har under perioden ökat med 8 954 MSEK och uppgick till 64 387 MSEK. Exklusive pensionsskulden uppgick nettolåneskulden till 63 674 MSEK. Nettokassaflödet ökade nettolåneskulden med 6 215 MSEK. Marknadsvärdering av pensionstillgångar samt uppdateringar av de antaganden och bedömningar som påverkar värderingen av pensionsskulden netto, tillsammans med marknadsvärderingar av finansiella instrument minskade nettolåneskulden med 2 302 MSEK. Valutakursförändringar ökade nettolåneskulden med 4 654 MSEK. Investeringar i icke operativa tillgångar via leasing ökade nettolåneskulden med 387 MSEK. Skuldsättningsgraden uppgick till 0,77 (0,85). Exklusive pensionsskulden uppgick skuldsättningsgraden till 0,76 (0,81). Skuldbetalningsförmågan uppgick till 24 (31) procent. Nettolåneskulden i förhållande till EBITDA uppgick till 3,42 (2,53). Nettolåneskulden i förhållande till justerad EBITDA uppgick till 3,37 (2,60).

EGET KAPITAL

Januari–september 2022

Koncernens eget kapital ökade under perioden med 15 046 MSEK och uppgick till 83 553 MSEK. Periodens resultat ökade eget kapital med 3 818 MSEK. Eget kapital minskade på grund av utdelning till aktieägare med 5 309 MSEK. Eget kapital ökade, till följd av marknadsvärdering av pensionstillgångar samt uppdateringar av de antaganden och bedömningar som påverkar värderingen av pensionsskulden, netto med 1 764 MSEK efter skatt. Värdering av finansiella instrument till marknadsvärde ökade det egna kapitalet med 5 227 MSEK efter skatt.

Valutakursförändringar, inklusive effekterna från säkringar av nettoinvesteringar i utlandet, efter skatt, ökade eget kapital med 9 526 MSEK. Övrigt ökade eget kapital med 20 MSEK.

SKATT

Januari–september 2022

En skattekostnad redovisas, exklusive jämförelsestörande poster, om 1 511 MSEK, motsvarande en skattesats om 20,6 procent för perioden. Skattekostnaden, inklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 1 390 MSEK, motsvarande en skattesats om 26,7 procent för perioden.

HÄNDELSE R UNDER KVARTALET

Essity förvärvar Modibodi – ett ledande bolag inom absorberande underkläder

Den 7 juli 2022 meddelade Essity att bolaget förvärvar det australiensiska bolaget Modibodi, ett ledande bolag inom absorberande underkläder i Australien, Nya Zeeland och Storbritannien. Köpeskillingen uppgår till 140 MAUD (cirka 1 miljard SEK) på kontant- och skuldfri basis. Genom förvärvet stärker Essity sin ställning inom absorberande underkläder, det snabbast växande produktsegmentet inom Intimate Hygiene som omfattar Feminine Care och Incontinence Products. Modibodi konsolideras i Essitys koncernredovisning från och med den 1 augusti 2022.

Essity förvärvar Knix och blir världsledande inom absorberande underkläder

Den 8 juli 2022 meddelade Essity att bolaget förvärvar 80 procent av det kanadensiska bolaget Knix Wear Inc., en ledande leverantör av absorberande underkläder för mens och inkontinens. Köpeskillingen uppgår till 320 MUSD (cirka 3,5 miljarder SEK) på kontant- och skuldfri basis för 80 procent av bolaget. Genom förvärvet blir Essity världsledande inom absorberande underkläder*, det snabbast växande produktsegmentet inom Intimate Hygiene som inkluderar Feminine Care och Incontinence Products. Knix konsolideras i Essitys koncernredovisning från och med den 1 september 2022.

*Estimat baserat på marknadsdata sammanställt av Essity.

Ytterligare kostnadsökningar kräver nya omfattande prishöjningar

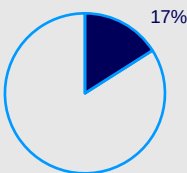
Den 13 september 2022 meddelade Essity att bolaget påverkas av ytterligare kostnadsökningar. Priserna på elektricitet och gas har ökat kraftigt i Europa från och med juli 2022. Även kostnaderna för bolagets råmaterial har ökat väsentligt i det tredje kvartalet. Essity annonserar därför nya omfattande prishöjningar för alla produktkategorier och marknader.

Essity presenterar ny organisation och förändringar i koncernledningen

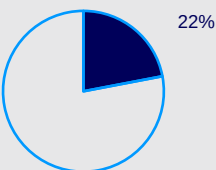
Den 14 september 2022 meddelade Essity att bolaget inför en ny koncernorganisation från kommande årsskifte som innebär att bolaget får fyra affärsenheter i linje med bolagets affärsområden. Dessa fyra är affärsenheterna Professional Hygiene, Health & Medical, Consumer Goods EMEA och Consumer Goods Americas. Samtidigt inrättas den globala enheten Digital & Business Services.

HEALTH & MEDICAL

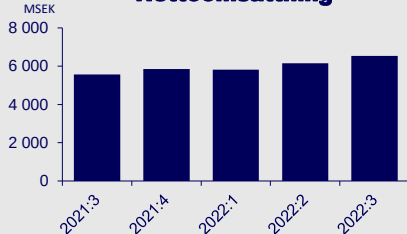
Andel av koncernen, nettoomsättning 2209



Andel av koncernen, justerad EBITA 2209



Nettoomsättning



Justerad EBITA och marginal



Förändring av nettoomsättning (%)

	2209 vs 2109	22:3 vs 21:3
Totalt	16,9	17,5
Volym	4,1	1,3
Pris/mix	4,2	6,3
Valuta	6,6	8,1
Förvärv	2,5	2,3
Avyttringar	-0,5	-0,5

Förändring av justerad EBITA (%)

	2209 vs 2109	22:3 vs 21:3
Totalt	-25	-34
Volym	9	3
Pris/mix	25	33
Råmaterial	-46	-47
Energi	-4	-4
Valuta	5	6
Övrigt	-14	-25

MSEK	2209	2109	%	2022:3	2021:3	%
Nettoomsättning	18 511	15 831	17	6 544	5 572	17
Justerad bruttomarginal, %*	37,3	43,4		35,6	42,4	
Justerad EBITA*	2 182	2 894	-25	673	1 024	-34
Justerad EBITA marginal, %*	11,8	18,3		10,3	18,4	
Justerat rörelseresultat*	1 554	2 364	-34	456	849	-46
Justerad rörelsemarginal, %*	8,4	14,9		7,0	15,2	
Justerad ROCE, %*	9,5	13,0		7,6	13,8	
Operativt kassaflöde	1 470	2 794		841	1 307	

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

Januari–september 2022 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen ökade med 16,9 procent och uppgick till 18 511 (15 831) MSEK. Försäljningstillväxten, inklusive organisk försäljningstillväxt och förvärv, uppgick till 10,8 procent. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till 8,3 procent, varav volym 4,1 procent och pris/mix 4,2 procent. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till 6,0 procent på mogna marknader. På tillväxtmarknaderna, som svarade för 20 procent av nettoomsättningen, uppgick den organiska försäljningstillväxten till 18,0 procent. Valutaeffekter ökade nettoomsättningen med 6,6 procent. Förvärv ökade nettoomsättningen med 2,5 procent. Avyttringar minskade nettoomsättningen med 0,5 procent.

Inom Incontinence Products Health Care, med Essitys globalt ledande varumärke TENA, uppgick den organiska försäljningstillväxten till 8,3 procent till följd av högre volymer och högre priser. Inom Medical Solutions uppgick den organiska försäljningstillväxten till 8,2 procent främst till följd av högre volymer och högre priser. Försäljningstillväxten var hög inom Wound Care och Orthopedics.

Den justerade bruttomarginalen minskade med 6,1 procentenheter till 37,3 (43,4) procent. Högre kostnader för råvaror, energi och distribution påverkade marginalen negativt. Marginalen påverkades positivt av högre volymer, högre priser och bättre mix. Den justerade EBITA marginalen minskade med 6,5 procentenheter och uppgick till 11,8 (18,3) procent. Försäljningskostnaderna, inklusive marknadsföringskostnader, var högre och ökade som andel av nettoomsättningen. Justerad EBITA minskade med 25 procent (32 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 2 182 (2 894) MSEK.

Kassamässigt rörelseöverskott uppgick till 2 829 (3 492) MSEK.

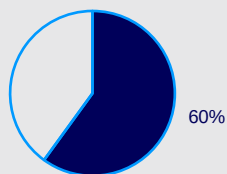
Tredje kvartalet 2022 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen ökade med 17,5 procent och uppgick till 6 544 (5 572) MSEK. Försäljningstillväxten, inklusive organisk försäljningstillväxt och förvärv, uppgick till 9,9 procent. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till 7,6 procent, varav volym 1,3 procent och pris/mix 6,3 procent. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till 5,7 procent på mogna marknader. På tillväxtmarknaderna, som svarade för 20 procent av nettoomsättningen, uppgick den organiska försäljningstillväxten till 15,5 procent. Valutaeffekter ökade nettoomsättningen med 8,1 procent. Förvärv ökade nettoomsättningen med 2,3 procent. Avyttringar minskade nettoomsättningen med 0,5 procent.

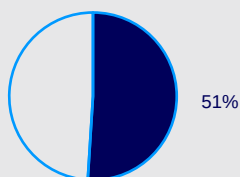
Inom Incontinence Products Health Care, med Essitys globalt ledande varumärke TENA, uppgick den organiska försäljningstillväxten till 8,3 procent till följd av högre volymer och högre priser. Inom Medical Solutions uppgick den organiska försäljningstillväxten till 6,4 procent främst till följd av högre volymer och högre priser. Försäljningstillväxten var hög inom Wound Care och Orthopedics.

Den justerade bruttomarginalen minskade med 6,8 procentenheter till 35,6 (42,4) procent. Högre kostnader för råvaror, energi och distribution påverkade marginalen negativt. Marginalen påverkades positivt av högre volymer och högre priser. Den justerade EBITA marginalen minskade med 8,1 procentenheter och uppgick till 10,3 (18,4) procent. Försäljningskostnaderna, inklusive marknadsföringskostnader, var högre och ökade som andel av nettoomsättningen. Justerad EBITA minskade med 34 procent (42 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 673 (1 024) MSEK.

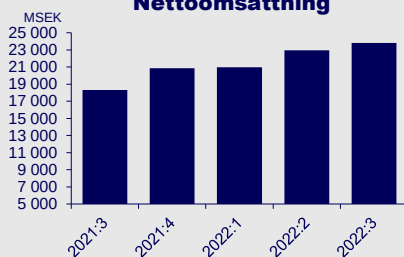
Andel av koncernen, nettoomsättning 2209



Andel av koncernen, justerad EBITA 2209



Nettoomsättning



Förändring av nettoomsättning (%)

	2209 vs 2109	22:3 vs 21:3
Totalt	27,4	30,1
Volym	1,9	1,3
Pris/mix	13,8	16,3
Valuta	10,0	11,7
Förvärv	1,7	0,8
Avyttringar	0,0	0,0

Förändring av justerad EBITA (%)

	2209 vs 2109	22:3 vs 21:3
Totalt	-21	-20
Volym	6	4
Pris/mix	112	159
Råmaterial	-98	-118
Energi	-33	-41
Valuta	8	12
Övrigt	-16	-36

CONSUMER GOODS

MSEK	2209	2109	%	2022:3	2021:3	%
Nettoomsättning	67 781	53 196	27	23 825	18 310	30
Justerad bruttomarginal, %*	22,3	28,6		20,9	26,4	
Justerad EBITA*	4 966	6 272	-21	1 460	1 832	-20
Justerad EBITA marginal, %*	7,3	11,8		6,1	10,0	
Justerat rörelseresultat*	4 782	6 207	-23	1 395	1 774	-21
Justerad rörelsemarginal, %*	7,1	11,7		5,9	9,7	
Justerad ROCE, %*	9,3	15,1		7,5	11,6	
Operativt kassaflöde	4 015	4 524		678	1 640	

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

Januari–september 2022 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen ökade med 27,4 procent och uppgick till 67 781 (53 196) MSEK. Försäljningstillväxten, inklusive organisk försäljningstillväxt och förvärv, uppgick till 17,4 procent. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till 15,7 procent, varav volym 1,9 procent och pris/mix 13,8 procent. Den organiska försäljningstillväxten på mogna marknader uppgick till 17,7 procent. På tillväxtmarknaderna, som svarade för 49 procent av nettoomsättningen, uppgick den organiska försäljningstillväxten till 13,6 procent. Valutaeffekter ökade nettoomsättningen med 10,0 procent. Förvärv ökade nettoomsättningen med 1,7 procent.

Inom Incontinence Products Retail, med Essitys globalt ledande varumärke TENA, uppgick den organiska försäljningstillväxten till 11,0 procent, inom Feminine Care till 17,6 procent och inom Baby Care till 3,6 procent. Inom Consumer Tissue uppgick den organiska försäljningstillväxten till 18,3 procent och för Consumer Tissue Private Label Europe divisionen till 31,0 procent. Priserna var högre inom alla kategorier. Volymerna var högre inom alla kategorier utom Baby Care som påverkades negativt av avvecklingen av barnblöjsverksamheten i Latinamerika.

Den justerade bruttomarginalen minskade med 6,3 procentenheter till 22,3 (28,6) procent. Högre kostnader för råvaror, energi och distribution påverkade marginalen negativt. Marginalen påverkades positivt av högre volymer, högre priser och bättre mix. Den justerade EBITA marginalen minskade med 4,5 procentenheter och uppgick till 7,3 (11,8) procent. Försäljningskostnaderna, inklusive marknadsföringskostnader, var högre men minskade som andel av nettoomsättningen. Justerad EBITA minskade med 21 procent (30 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 4 966 (6 272) MSEK.

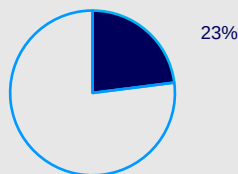
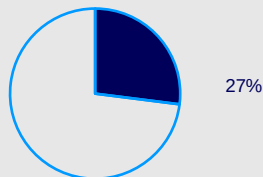
Kassamässigt rörelseöverskott uppgick till 8 187 (8 989) MSEK.

Tredje kvartalet 2022 jämfört med motsvarande period föregående år

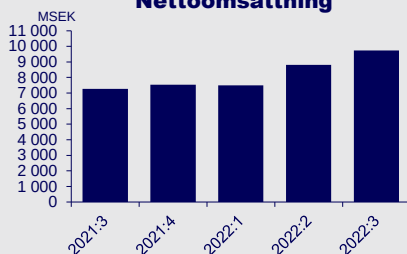
Nettoomsättningen ökade med 30,1 procent och uppgick till 23 825 (18 310) MSEK. Försäljningstillväxten, inklusive organisk försäljningstillväxt och förvärv, uppgick till 18,4 procent. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till 17,6 procent, varav volym 1,3 procent och pris/mix 16,3 procent. Den organiska försäljningstillväxten på mogna marknader uppgick till 19,4 procent. På tillväxtmarknaderna, som svarade för 49 procent av nettoomsättningen, uppgick den organiska försäljningstillväxten till 15,5 procent. Valutaeffekter ökade nettoomsättningen med 11,7 procent. Förvärv ökade nettoomsättningen med 0,8 procent.

Inom Incontinence Products Retail, med Essitys globalt ledande varumärke TENA, uppgick den organiska försäljningstillväxten till 6,6 procent, inom Feminine Care till 14,6 procent och inom Baby Care till 0,1 procent. Inom Consumer Tissue uppgick den organiska försäljningstillväxten till 23,4 procent och för Consumer Tissue Private Label Europe divisionen till 42,9 procent. Priserna var högre inom alla kategorier. Volymerna inom Baby Care påverkades negativt av avvecklingen av barnblöjsverksamheten i Latinamerika.

Den justerade bruttomarginalen minskade med 5,5 procentenheter till 20,9 (26,4) procent. Högre kostnader för råvaror, energi och distribution påverkade marginalen negativt. Marginalen påverkades positivt av högre volymer och högre priser. Den justerade EBITA marginalen minskade med 3,9 procentenheter och uppgick till 6,1 (10,0) procent. Försäljningskostnaderna, inklusive marknadsföringskostnader, var högre men minskade som andel av nettoomsättningen. Justerad EBITA minskade med 20 procent (33 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 1 460 (1 832) MSEK.

Andel av koncernen, nettoomsättning
2209Andel av koncernen, justerad EBITA
2209

Nettoomsättning

Justerad EBITA och
marginal

Förändring av nettoomsättning (%)

	2209 vs 2109	22:3 vs 21:3
Totalt	39,9	34,1
Volym	10,2	2,6
Pris/mix	14,5	17,3
Valuta	12,5	13,8
Förvärv	2,7	0,4
Avyttringar	0,0	0,0

Förändring av justerad EBITA (%)

	2209 vs 2109	22:3 vs 21:3
Totalt	27	22
Volym	27	0
Pris/mix	121	134
Råmaterial	-72	-56
Energi	-38	-35
Valuta	13	13
Övrigt	-24	-34

PROFESSIONAL HYGIENE

MSEK	2209	2109	%	2022:3	2021:3	%
Nettoomsättning	26 037	18 616	40	9 733	7 260	34
Justerad bruttomarginal, %*	21,9	24,5		22,4	24,0	
Justerad EBITA*	2 575	2 029	27	1 096	900	22
Justerad EBITA marginal, %*	9,9	10,9		11,3	12,4	
Justerat rörelseresultat*	2 561	2 022	27	1 091	898	21
Justerad rörelsemarginal, %*	9,8	10,9		11,2	12,4	
Justerad ROCE, %*	12,1	12,6		14,8	15,3	
Operativt kassaflöde	2 138	1 758		1 268	1 132	

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

Januari–september 2022 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen ökade med 39,9 procent och uppgick till 26 037 (18 616) MSEK. Försäljningstillväxten, inklusive organisk försäljningstillväxt och förvärv, uppgick till 27,4 procent. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till 24,7 procent, varav volym 10,2 procent och pris/mix 14,5 procent. Den organiska försäljningstillväxten på mogna marknader uppgick till 26,8 procent. På tillväxtmarknaderna, som svarade för 19 procent av nettoomsättningen, uppgick den organiska försäljningstillväxten till 17,3 procent. Valutaeffekter ökade nettoomsättningen med 12,5 procent. Förvärv ökade nettoomsättningen med 2,7 procent.

Den justerade bruttomarginalen minskade med 2,6 procentenheter och uppgick till 21,9 (24,5) procent. Högre kostnader för råvaror, energi och distribution påverkade marginalen negativt. Marginalen påverkades positivt av högre priser, bättre mix och högre volymer. Den justerade EBITA marginalen minskade med 1,0 procentenheter och uppgick till 9,9 (10,9) procent. Försäljningskostnaderna, inklusive marknadsföringskostnader, var högre men minskade som andel av nettoomsättningen. Justerad EBITA ökade med 27 procent (14 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 2 575 (2 029) MSEK.

Kassamässigt rörelseöverskott uppgick till 4 363 (3 549) MSEK.

Tredje kvartalet 2022 jämfört med motsvarande period föregående år

Nettoomsättningen ökade med 34,1 procent och uppgick till 9 733 (7 260) MSEK. Försäljningstillväxten, inklusive organisk försäljningstillväxt och förvärv, uppgick till 20,3 procent. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till 19,9 procent, varav volym 2,6 procent och pris/mix 17,3 procent. Den organiska försäljningstillväxten på mogna marknader uppgick till 20,5 procent. På tillväxtmarknaderna, som svarade för 19 procent av nettoomsättningen, uppgick den organiska försäljningstillväxten till 15,6 procent. Valutaeffekter ökade nettoomsättningen med 13,8 procent. Förvärv ökade nettoomsättningen med 0,4 procent.

Den justerade bruttomarginalen minskade med 1,6 procentenheter och uppgick till 22,4 (24,0) procent. Högre kostnader för råvaror, energi och distribution påverkade marginalen negativt. Högre priser påverkade marginalen positivt. Den justerade EBITA marginalen minskade med 1,1 procentenheter och uppgick till 11,3 (12,4) procent. Försäljningskostnaderna, inklusive marknadsföringskostnader, var högre men minskade som andel av nettoomsättningen. Justerad EBITA ökade med 22 procent (7 procent exklusive omräkningsvalutaeffekter, förvärv och avyttringar) och uppgick till 1 096 (900) MSEK.

AKTIEFÖRDELNING

30 september 2022	Serie A	Serie B	Summa
Registrerat antal aktier	61 288 914	641 053 575	702 342 489

Vid utgången av perioden uppgick andelen A-aktier till 8,7 procent. Ingen aktieomvandling har skett under tredje kvartalet. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 1 253 942 715.

KOMMANDE RAPPORTER

Bokslutsrapporten för 2022 kommer att publiceras den 26 januari 2023. Essitys årsredovisning för 2022 avses att publiceras under vecka 9, 2023. Under 2023 publiceras delårsrapporter 27 april, 20 juli och 26 oktober.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma i Essity kommer att hållas den 29 mars 2023 i Stockholm.

INBJUDAN TILL PRESENTATION DELÅRSRAPPORT KVARTAL 3 2022

I samband med publiceringen hålls en telefon- och webbpresentation kl. 09:00 där vd och koncernchef Magnus Groth presenterar och svarar på frågor.

Presentation:

Datum: torsdag den 27 oktober 2022

Tid: kl. 09:00

Länk till webbpresentation: <https://essity.videosync.fi/2022-10-27-q3>

Telefon: UK: +44 (0) 33 0551 0200, USA: +1 212 999 6659, SWE: 020 089 6377. Ring in i god tid innan presentationen börjar.

Uppge "Essity Q3 Interim Report". Presentationen av delårsrapporten kommer även att finnas tillgänglig på [LinkedIn](#) och [Twitter](#).

Stockholm 27 oktober 2022

Essity Aktiebolag (publ)

Magnus Groth
Vd och koncernchef

För ytterligare information, kontakta:

Fredrik Rystedt, CFO och vice vd, +46 (0) 8 788 51 31

Johan Karlsson, chef Investerarrelationer, koncernfunktion Kommunikation, +46 (0) 70 511 15 81

Joséphine Edwall Björklund, chef koncernfunktion Kommunikation, +46 (0) 8 788 52 34

Per Lorentz, presschef, koncernfunktion Kommunikation, +46 (0) 73 313 30 55

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 Karl Stoltzs, Media Relations Director, försorg, för offentliggörande den 27 oktober 2022 klockan 07:00 CET.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2022:3	2021:3	2022:2	2209	2109
Nettoomsättning	40 109	31 145	37 929	112 339	87 641
Kostnad för sålda varor ^{1,2}	-30 625	-22 202	-28 321	-84 547	-61 011
Jämförelsestörande poster - kostnad sålda varor ²	-131	-11	-383	-1 597	-64
Bruttoresultat	9 353	8 932	9 225	26 195	26 566
Försäljnings- och administrationskostnader ^{1,2}	-6 500	-5 361	-6 460	-18 848	-16 079
Jämförelsestörande poster - försäljnings- och administrationskostnader ²	-75	535	-125	-280	508
Intäkter från andelar i intresseföretag och joint ventures	6	4	10	30	52
Rörelseresultat före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (EBITA)	2 784	4 110	2 650	7 097	11 047
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	-287	-235	-276	-826	-602
Jämförelsestörande poster - förvärvsrelaterade immateriella tillgångar ²	-6	0	-7	-263	0
Rörelseresultat	2 491	3 875	2 367	6 008	10 445
Finansiella poster	-368	-137	-224	-800	-472
Resultat före skatt	2 123	3 738	2 143	5 208	9 973
Inkomstskatter	-499	-773	-470	-1 390	-2 381
Periodens resultat	1 624	2 965	1 673	3 818	7 592
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	1 567	2 736	1 485	3 358	6 638
Innehav utan bestämmande inflytande	57	229	188	460	954
Resultat per aktie - moderbolagets aktieägare					
Resultat per aktie före och efter utspädningseffekter, SEK	2,23	3,90	2,11	4,78	9,45
Medelantal aktier före och efter utspädning, miljoner	702,3	702,3	702,3	702,3	702,3
¹ Varav avskrivningar	-2 162	-1 857	-2 068	-6 217	-5 288
² Varav nedskrivningar	-151	-75	-308	-1 841	-102
Bruttomarginal	23,3	28,7	24,3	23,3	30,3
EBITA marginal	6,9	13,2	7,0	6,3	12,6
Rörelsemarginal	6,2	12,4	6,2	5,3	11,9
Finansnettomarginal	-0,9	-0,4	-0,6	-0,7	-0,5
Vinstmarginal	5,3	12,0	5,6	4,6	11,4
Inkomstskatter	-1,2	-2,5	-1,2	-1,2	-2,7
Nettomarginal	4,1	9,5	4,4	3,4	8,7
Justerade, exklusive jämförelsestörande poster:					
Bruttomarginal	23,6	28,7	25,3	24,7	30,4
EBITA marginal	7,5	11,5	8,3	8,0	12,1
Rörelsemarginal	6,7	10,8	7,6	7,3	11,4
Finansnettomarginal	-0,9	-0,4	-0,6	-0,7	-0,5
Vinstmarginal	5,8	10,4	7,0	6,6	10,9
Inkomstskatter	-1,3	-2,6	-1,5	-1,3	-2,8
Nettomarginal	4,5	7,8	5,5	5,3	8,1

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	2022:3	2021:3	2022:2	2209	2109
Periodens resultat	1 624	2 965	1 673	3 818	7 592
Övrigt totalresultat för perioden					
Poster som inte kan omföras till resultaträkningen					
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner	56	-1 141	934	2 318	-43
Verkligt värde över övrigt totalresultat	-2	0	-7	-16	1
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	5	258	-241	-552	119
	59	-883	686	1 750	77
Poster som har omförts eller kan omföras till resultaträkningen					
Kassaflödessäkringar					
Resultat från omvärdering av derivat redovisat i eget kapital	5 202	2 795	2 304	10 897	3 762
Överfört till resultaträkningen för perioden	-1 908	-321	-1 145	-4 131	-467
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	3 969	1 448	5 373	11 544	3 728
Resultat från säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet	-827	-291	-1 010	-2 205	-758
Övrigt totalresultat från intresseföretag	0	0	0	0	12
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-701	-600	-121	-1 365	-731
	5 735	3 031	5 401	14 740	5 546
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	5 794	2 148	6 087	16 490	5 623
Summa totalresultat för perioden	7 418	5 113	7 760	20 308	13 215
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	7 173	4 610	7 193	19 020	11 722
Innehav utan bestämmande inflytande	245	503	567	1 288	1 493

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

MSEK	2209	2109
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		
Värde vid periodens början	59 874	54 352
Summa totalresultat för perioden	19 020	11 722
Utdelning	-4 916	-4 741
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-10	-4 041
Riktad nyemission till innehav utan bestämmande inflytande	17	12
Överfört till anskaffningsvärde på säkrade investeringar	28	4
Omvärderingseffekt vid förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	0	-3
Värde vid periodens slut	74 013	57 305
Innehav utan bestämmande inflytande		
Värde vid periodens början	8 633	8 990
Summa totalresultat för perioden	1 288	1 493
Utdelning	-393	-512
Riktad nyemission till innehav utan bestämmande inflytande	16	12
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-4	-1 919
Värde vid periodens slut	9 540	8 064
Total eget kapital, värde vid periodens slut	83 553	65 369

KONCERNENS OPERATIVA KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	2209	2109
Kassamässigt rörelseöverskott	14 819	15 598
Förändring av rörelsekapital	-2 525	-1 858
Investering i anläggningstillgångar, netto	-4 769	-5 195
Omstruktureringskostnader, m.m.	-352	-545
Operativt kassaflöde före investering i operativa tillgångar via leasing	7 173	8 000
Investering i operativa tillgångar via leasing	-469	-88
Operativt kassaflöde	6 704	7 912
Finansiella poster	-800	-472
Skattebetalning	-1 843	-2 768
Övrigt	10	72
Rörelsens kassaflöde	4 071	4 744
Förvärv av koncernföretag och verksamheter	-5 015	-10 564
Avyttring av koncernföretag och verksamheter	0	9
Kassaflöde före transaktioner med aktieägare	-944	-5 811
Riktad nyemission till innehav utan bestämmande inflytande	34	24
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-389	-556
Utdelning	-4 916	-4 741
Nettokassaflöde	-6 215	-11 084
Nettolåneskuld vid periodens början	-55 433	-42 688
Nettokassaflöde	-6 215	-11 084
Omvärderingar mot eget kapital	2 302	-43
Investering i icke operativa tillgångar via leasing	-387	-321
Omräkningsdifferenser	-4 654	-1 415
Nettolåneskuld vid periodens slut	-64 387	-55 551
Skuldsättningsgrad, ggr	0,77	0,85
Skuldbetalningsförmåga, %	24	31
Nettolåneskuld / EBITDA	3,42	2,53
Nettolåneskuld / Justerad EBITDA	3,37	2,60

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	2209	2109
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	6 008	10 445
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet ¹	8 713	5 060
Betald ränta	-557	-580
Erhållen ränta	102	75
Övriga finansiella poster	-345	-10
Förändring skulder avseende omstruktureringsprogram, m.m.	-244	-380
Betald skatt	-1 843	-2 768
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	11 834	11 842
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring i varulager	-4 801	-2 175
Förändring i rörelsefordringar	-4 541	-970
Förändring i rörelseskulder	6 817	1 287
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 309	9 984
Investeringsverksamheten		
Förvärv av koncernföretag och verksamheter	-4 857	-3 188
Avyttring av koncernföretag och verksamheter	0	-7
Investering i immateriella och materiella anläggningstillgångar	-4 811	-5 185
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	81	34
Utbetalning av lån till utomstående	-2 855	-112
Betald ränta aktiverad i immateriella och materiella anläggningstillgångar	-39	-43
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 481	-8 501
Finansieringsverksamheten		
Riktad nyemission till innehav utan bestämmande inflytande	34	24
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-14	-5 960
Utdelning	-4 916	-4 741
Upptagna lån	18 287	18 741
Amortering av lån	-4 311	-3 988
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-389	-556
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 691	3 520
Periodens kassaflöde	5 519	5 003
Likvida medel vid periodens början	3 904	4 982
Kursdifferens i likvida medel	690	115
Likvida medel vid periodens slut	10 113	10 100
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	13,25	14,22
Avstämning mot den operativa kassaflödesanalysen		
Periodens kassaflöde	5 519	5 003
Amortering av lån	4 311	3 988
Upptagna lån	-18 287	-18 741
Utbetalning av lån till utomstående	2 855	112
Investering i operativa tillgångar via leasing	-469	-88
Nettolåneskuld i förvärvade och avyttrade verksamheter	-144	-1 400
Upplupna räntor	0	43
Övrigt	0	-1
Nettokassaflöde enligt koncernens operativa kassaflödesanalys	-6 215	-11 084
¹⁾ Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	8 058	5 390
Resultat vid försäljning av tillgångar	7	-1
Förändring av reserv för pågående konkurrensmål	0	-55
Avskrivning av förutbetalda försäljningskostnader	342	298
Resultat vid avyttringar och likvidation	2	-8
Ej utbetalt avseende effektiviseringsprogram	133	-65
Omvärderingseffekt av tidigare ägd andel vid förvärv	0	-706
Övrigt	171	207
Summa	8 713	5 060

KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK	30 september 2022	31 december 2021
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	45 763	37 803
Övriga immateriella anläggningstillgångar	25 667	21 806
Materiella anläggningstillgångar	63 857	58 918
Innehav i intresseföretag och joint ventures	280	239
Aktier och andelar	9	7
Överskott i fonderade pensionsplaner	1 876	1 439
Långfristiga finansiella tillgångar	119	412
Uppskjutna skattefordringar	2 666	2 012
Andra långfristiga tillgångar	4 039	1 411
Summa anläggningstillgångar	144 276	124 047
Omsättningstillgångar		
Varulager	27 127	19 339
Kundfordringar	25 996	19 871
Aktuella skattefordringar	1 294	952
Övriga kortfristiga fordringar	11 468	5 787
Kortfristiga finansiella tillgångar	4 936	1 150
Likvida medel	10 113	3 904
Summa omsättningstillgångar	80 934	51 003
Summa tillgångar	225 210	175 050
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	2 350	2 350
Reserver	20 339	6 416
Balanserade vinstmedel	51 324	51 108
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	74 013	59 874
Innehav utan bestämmande inflytande	9 540	8 633
Summa eget kapital	83 553	68 507
Långfristiga skulder		
Långfristiga finansiella skulder	54 420	47 443
Avsättningar för pensioner	2 589	4 149
Uppskjutna skatteskulder	10 998	7 574
Övriga långfristiga avsättningar	501	396
Övriga långfristiga skulder	1 192	86
Summa långfristiga skulder	69 700	59 648
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga finansiella skulder	24 422	10 746
Leverantörsskulder	25 053	18 030
Aktuella skatteskulder	1 696	1 576
Kortfristiga avsättningar	997	736
Övriga kortfristiga skulder	19 789	15 807
Summa kortfristiga skulder	71 957	46 895
Summa skulder	141 657	106 543
Summa eget kapital och skulder	225 210	175 050

KONCERNENS BALANSRÄKNING (forts)

MSEK	30 september 2022	31 december 2021
Skuldsättningsgrad, ggr	0,77	0,81
Soliditet	33%	34%
Eget kapital	83 553	68 507
Eget kapital per aktie, SEK	119	98
Avkastning på eget kapital	8,3%	15,0%
Avkastning på eget kapital, exklusive jämförelsestörande poster	11,2%	14,3%
Sysselsatt kapital	147 940	123 940
- varav rörelsekapital	19 973	11 157
Avkastning på sysselsatt kapital*	7,7%	12,3%
Avkastning på sysselsatt kapital*, exklusive jämförelsestörande poster	9,2%	12,0%
Nettolåneskuld	64 387	55 433
Avsättningar för omstruktureringskostnader ingår i balansräkningen enligt följande:		
- Övriga långfristiga avsättningar	122	96
- Kortfristiga avsättningar	257	160

*) rullande 12 månaders

NETTOOMSÄTTNING (affärsområdesrapportering)

MSEK	2209	2109	2022:3	2022:2	2022:1	2021:4	2021:3	2021:2
Health & Medical	18 511	15 831	6 544	6 145	5 822	5 854	5 572	5 255
Consumer Goods	67 781	53 196	23 825	22 970	20 986	20 844	18 310	17 577
Professional Hygiene	26 037	18 616	9 733	8 811	7 493	7 527	7 260	6 140
Övrigt	10	-2	7	3	0	1	3	-4
Summa nettoomsättning	112 339	87 641	40 109	37 929	34 301	34 226	31 145	28 968

ORGANISK FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT (affärsområdesrapportering)

(%)	2209	2109	2022:3	2022:2	2022:1	2021:4	2021:3	2021:2
Health & Medical	8,3	4,9	7,6	7,9	9,5	6,9	7,3	13,4
Consumer Goods	15,7	0,5	17,6	17,9	11,5	5,7	2,9	3,7
Professional Hygiene	24,7	2,2	19,9	26,1	29,8	16,4	20,7	26,1
Total	16,3	1,6	16,3	17,8	14,6	8,0	7,4	9,5

FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT, INKLUSIVE ORGANISK FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT OCH FÖRVÄRV (affärsområdesrapportering)

(%)	2209	2109	2022:3	2022:2	2022:1	2021:4	2021:3	2021:2
Health & Medical	10,8	5,9	9,9	10,9	11,7	8,2	8,6	13,8
Consumer Goods	17,4	1,2	18,4	20,0	13,8	7,8	5,0	3,7
Professional Hygiene	27,4	3,3	20,3	30,2	34,1	20,2	24,3	26,1
Total	18,4	2,4	17,3	20,6	17,3	10,3	9,7	9,6

JUSTERAD EBITA (affärsområdesrapportering)

MSEK	2209	2109	2022:3	2022:2	2022:1	2021:4	2021:3	2021:2
Health & Medical	2 182	2 894	673	673	836	927	1 024	950
Consumer Goods	4 966	6 272	1 460	1 861	1 645	1 666	1 832	1 967
Professional Hygiene	2 575	2 029	1 096	916	563	681	900	710
Övrigt	-749	-592	-239	-292	-218	-197	-170	-218
Summa justerad EBITA	8 974	10 603	2 990	3 158	2 826	3 077	3 586	3 409

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT (affärsområdesrapportering)

MSEK	2209	2109	2022:3	2022:2	2022:1	2021:4	2021:3	2021:2
Health & Medical	1 554	2 364	456	463	635	737	849	773
Consumer Goods	4 782	6 207	1 395	1 801	1 586	1 608	1 774	1 963
Professional Hygiene	2 561	2 022	1 091	911	559	679	898	709
Övrigt	-749	-592	-239	-293	-217	-197	-170	-217
Summa justerat rörelseresultat¹	8 148	10 001	2 703	2 882	2 563	2 827	3 351	3 228
Finansiella poster	-800	-472	-368	-224	-208	-190	-137	-177
Resultat före skatt¹	7 348	9 529	2 335	2 658	2 355	2 637	3 214	3 051
Inkomstskatter	-1 511	-2 430	-509	-575	-427	-373	-808	-849
Periodens resultat²	5 837	7 099	1 826	2 083	1 928	2 264	2 406	2 202

¹Exkl. jämförelsestörande poster, före skatt uppgående till:²Exkl. jämförelsestörande poster, efter skatt uppgående till:**JUSTERAD EBITA MARGINAL (affärsområdesrapportering)**

(%)	2209	2109	2022:3	2022:2	2022:1	2021:4	2021:3	2021:2
Health & Medical	11,8	18,3	10,3	11,0	14,4	15,8	18,4	18,1
Consumer Goods	7,3	11,8	6,1	8,1	7,8	8,0	10,0	11,2
Professional Hygiene	9,9	10,9	11,3	10,4	7,5	9,0	12,4	11,6
Total	8,0	12,1	7,5	8,3	8,2	9,0	11,5	11,8

RAPPORT ÖVER RESULTAT

MSEK	2022:3	2022:2	2022:1	2021:4	2021:3
Nettoomsättning	40 109	37 929	34 301	34 226	31 145
Kostnad för sålda varor	-30 625	-28 321	-25 601	-25 617	-22 202
Jämförelsestörande poster - kostnad sålda varor	-131	-383	-1 083	-82	-11
Bruttoresultat	9 353	9 225	7 617	8 527	8 932
Försäljnings- och administrationskostnader	-6 500	-6 460	-5 888	-5 538	-5 361
Jämförelsestörande poster - försäljnings- och administrationskostnader	-75	-125	-80	9	535
Intäkter från andelar i intresseföretag och joint ventures	6	10	14	6	4
EBITA	2 784	2 650	1 663	3 004	4 110
Avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-287	-276	-263	-250	-235
Jämförelsestörande poster - förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-6	-7	-250	0	0
Rörelseresultat	2 491	2 367	1 150	2 754	3 875
Finansiella poster	-368	-224	-208	-190	-137
Resultat före skatt	2 123	2 143	942	2 564	3 738
Inkomstskatter	-499	-470	-421	-346	-773
Periodens resultat	1 624	1 673	521	2 218	2 965

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

MSEK	2209	2109
Administrationskostnader	-589	-562
Övriga rörelseintäkter	40	160
Rörelseresultat	-549	-402
Finansiella poster	-775	3 639
Resultat före skatt	-1 324	3 237
Inkomstskatter	682	287
Periodens resultat	-642	3 524

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

MSEK	30 september 2022	31 december 2021
Immateriella anläggningstillgångar	0	0
Materiella anläggningstillgångar	12	13
Finansiella anläggningstillgångar	177 108	177 279
Summa anläggningstillgångar	177 120	177 292
Omsättningstillgångar	1 924	852
Summa tillgångar	179 044	178 144
Bundet eget kapital	2 350	2 350
Fritt eget kapital	78 001	83 559
Summa eget kapital	80 351	85 909
Obeskattade reserver	6	6
Avsättningar	892	880
Långfristiga skulder	36 521	34 752
Kortfristiga skulder	61 274	56 597
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	179 044	178 144

NOTER

1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 och rekommendation RFR 1 från Rådet för finansiell rapportering (RFR) och, vad gäller moderbolaget, RFR 2. Ett fåtal förändrade redovisningsstandarder publicerade av IASB har trätt i kraft den 1 januari 2022 efter godkännande av EU. Essity Aktiebolag (publ) tillämpar dessa ändringar som inte haft något väsentlig inverkan på koncernens eller moderbolagets finansiella rapporter. I övrigt tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsmetoder överensstämmer med vad som framgår i Essity Aktiebolags (publ) Års- och hållbarhetsredovisning för 2021.

2 RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Processer för riskhantering

Essitys styrelse beslutar om koncernens strategiska inriktning på koncernledningens rekommendationer. Ansvaret 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 strategiprocessen, där risker och riskhantering är en del av processen.

Essitys finansiella riskhantering är centraliserad, liksom internbanken för koncernbolagens finansiella transaktioner och hanteringen av koncernens energirisker. De finansiella riskerna hanteras i enlighet med koncernens finanspolicy, vilken är fastställd av Essitys styrelse och utgör tillsammans med Essitys energiriskpolicy 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 efterlevnad av koncernens policyer.

Essitys riskexponering och riskhantering beskrivs på sidorna 35-40 i Essitys års- och hållbarhetsredovisning för 2021. Inga väsentliga förändringar har skett som påverkat de redovisade riskerna.

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.

Risker som uppstått på grund av kriget i Ukraina

Kriget i Ukraina har skapat en osäker situation för flera av våra medarbetares hälsa och säkerhet. I övrigt har den globala situationen också påverkats negativt och exempelvis har energipriserna i Europa ökat drastiskt. De högre energipriserna påverkar Essitys resultat.

En nedskrivning har gjorts av bolagets tillgångar i Ryssland om cirka 1,7 miljarder SEK. Vidare pågår ett arbete för att lämna den ryska marknaden. Essitys nettoomsättning i Ryssland 2021 uppgick till cirka 2,8 miljarder SEK, motsvarande cirka 2 procent av koncernens totala nettoomsättning 2021. Nettotillgångar i Ryssland uppgår till cirka 1,7 miljarder SEK. Tillgångarna består bland annat av likvida medel 1,1 miljarder SEK. Det går inte att förutse om dessa likvida medel kommer att vara tillgängliga utanför Ryssland men de antas kunna användas för att betala skulder i Ryssland som uppgår till cirka 1,0 miljarder SEK. Övriga tillgångar utgörs av varulager cirka 700 MSEK, kundfordringar cirka 700 MSEK och övriga fordringar cirka 200 MSEK. Essity har 1 300 medarbetare i Ryssland och tre produktionsanläggningar.

Essitys nettoomsättning i Ukraina uppgick till mindre än 1 procent av koncernens totala nettoomsättning 2021.

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 2022						1 2
Derivat	12 833	1 972	10 861	-	-	- 12 833
Långfristiga finansiella tillgångar	89	-	-	89	-	89 -
Summa tillgångar	12 922	1 972	10 861	89	0	89 12 833
Derivat	5 793	1 361	4 432	-	-	- 5 793
Finansiella skulder						
Kortfristiga finansiella skulder	22 860	4 380	-	-	18 480	- 4 380
Långfristiga finansiella skulder	50 454	23 446	-	-	27 008	- 23 446
Summa skulder	79 107	29 187	4 432	-	45 488	- 33 619
31 december 2021						
Derivat	4 784	910	3 874	-	-	- 4 784
Långfristiga finansiella tillgångar	99	-	-	99	-	99 -
Summa tillgångar	4 883	910	3 874	99	-	99 4 784
Derivat	1 578	633	945	-	-	- 1 578
Finansiella skulder						
Kortfristiga finansiella skulder	9 838	14	-	-	9 824	- 14
Långfristiga finansiella skulder	47 056	20 386	-	-	26 670	- 20 386
Summa skulder	58 472	21 033	945	-	36 494	- 21 978

¹ Inga finansiella instrument har klassificerats till nivå 3

Totalt verkligt värde för ovan finansiella skulder, exklusive leaseskulder, uppgår till 71 108 (53 925) 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 1 juli 2021 förvärvade Essity de återstående 63,8 procent av aktierna i hygienföretaget Asaleo Care. Förvärvsanalysen avseende förvärvet har slutförts. Inga justeringar har skett och den definitiva förvärvsanalysen är densamma som preliminär förvärvsanalys i års- och hållbarhetsredovisningen 2021.

Den 29 december 2021 förvärvade Essity 100 procent av det USA-baserade sårvårdsbolaget Hydrofera. Förvärvsanalysen är oförändrad jämfört med års- och hållbarhetsredovisningen 2021 och har ännu ej fastställts.

Utöver förvärven av Asaleo Care och Hydrofera, förvärvade Essity under sista kvartalet 2021 även bolaget Aquacast LLC. Förvärvsanalysen för detta förvärv är densamma som i års- och hållbarhetsredovisningen 2021 och har ännu ej fastställts.

Den 2 februari 2022 förvärvade Essity Legacy Converting, Inc., ett amerikanskt bolag verksamt inom rengörings- och avtorkningsprodukter. Företaget har cirka 30 anställda. Den slutgiltiga köpeskillingen uppgår till 39 MUSD (362 MSEK) med ett potentiellt tilläggsbelopp om 10 MUSD (94 MSEK) på kassa- och skuldfri basis exklusive finansiella leasingsskulder. Sedan förvärvet uppgår Legacy Converting redovisade nettoomsättning till 97 MSEK, justerad EBITDA till 14 MSEK och justerad EBITA till -1 MSEK. Om Legacy Converting hade konsoliderats från och med den 1 januari 2022 hade nettoomsättningen uppgått till 107 MSEK, justerad EBITDA till 16 MSEK och justerad EBITA till -1 MSEK.

Den 7 juli 2022 meddelade Essity att bolaget förvärvar det australiensiska bolaget Modibodi, ett ledande bolag inom absorberande underkläder i Australien, Nya Zeeland och Storbritannien. Köpeskillingen uppgick till 141 MAUD (cirka 1 miljard SEK) på kontant- och skuldfri basis. Modibodi har cirka 45 anställda och huvudkontor i Sydney, Australien. Modibodi

konsolideras i Essitys koncernredovisning från och med den 1 augusti 2022. Sedan förvärvet uppgick Modibodis redovisade nettoomsättning till 63 MSEK, justerad EBITDA till -6 MSEK och justerad EBITA -6 MSEK. Hade Modibodi konsoliderats från och med den 1 januari 2022 hade nettoomsättningen uppgått till 291 MSEK, justerad EBITDA till -9 MSEK och justerad EBITA till -10 MSEK.

Förvärvsanalys, Modibodi	Preliminär
MSEK	
Immateriella anläggningstillgångar	343
Materiella anläggningstillgångar	4
Övriga anläggningstillgångar	3
Rörelsetillgångar	100
Likvida medel	26
Avsättningar och andra långfristiga skulder	-103
Nettolåneskuld exklusive likvida medel	-3
Rörelseskulder	-51
Verkligt värde på nettotillgångar	319
Goodwill	711
Överförd ersättning	1 030
Överförd ersättning	-1 030
Likvida medel i förvärvande verksamheter	26
Påverkan på koncernens likvida medel, förvärv av koncernföretag och verksamheter	-1 004
Förvärvad nettolåneskuld exklusive likvida medel	-3
Förvärv av koncernföretag och verksamheter under perioden inklusive övertagen nettolåneskuld	-1 007

Den 8 juli 2022 meddelade Essity att bolaget förvärvar 80 procent av det kanadensiska bolaget Knix Wear Inc. ("Knix"), en ledande leverantör av absorberande underkläder för mens och inkontinens. I avtalet med säljaren ingår en köp/säljoption att köpa/sälja den återstående andelen om tre år till verkligt värde vid den framtida tidpunkten när optionen kan lösas in. Beloppet som ska betalas om optionen utnyttjas är initialt upptagen till nuvärdet som en skuld i Essitys balansräkning. Transaktionen slutfördes den 1 september 2022. Köpeskillingen uppgick till 430 MCAD (cirka 3,5 miljarder SEK) på kontant- och skuldfri basis för 80 procent av bolaget. Under 2021 redovisade bolaget en nettoomsättning på 133,6 MCAD (cirka 914 MSEK), EBITDA om 13,8 MCAD (cirka 95 MSEK) och EBITA om 13,4 MCAD (cirka 92 MSEK). Knix har cirka 200 anställda och huvudkontor i Toronto, Kanada. Knix konsolideras i Essitys koncernredovisning från och med den 1 september 2022. Sedan förvärvet uppgick Knix rapporterade nettoomsättning till 112 MSEK, justerad EBITDA till 1 MSEK och justerad EBITA till 0 MSEK. Hade Knix konsoliderats från och med den 1 januari 2022 hade nettoomsättningen uppgått till 966 MSEK, justerad EBITDA till -10 MSEK och justerad EBITA till -15 MSEK.

Förvärvsanalys, Knix	Preliminär
MSEK	
Immateriella anläggningstillgångar	1 774
Materiella anläggningstillgångar	79
Övriga anläggningstillgångar	5
Rörelsetillgångar	470
Likvida medel	17
Avsättningar och andra långfristiga skulder	-464
Nettolåneskuld exklusive likvida medel	-53
Rörelseskulder	-271
Verkligt värde på nettotillgångar	1 557
Goodwill	2 834
Ej överförd ersättning, redovisad som skuld	-878
Överförd ersättning	3 513
Överförd ersättning	-3 513
Likvida medel i förvärvade verksamheter	17
Påverkan på koncernens likvida medel, förvärv av koncernföretag och verksamheter	-3 496
Förvärvad nettolåneskuld exklusive likvida medel	-53
Förvärv av koncernföretag och verksamheter under perioden inklusive övertagen nettolåneskuld	-3 549

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 bokslutsrapporten 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 2021 på sidorna 75–80 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	2209	2112
Totala tillgångar	225 210	175 050
-Finansiella tillgångar	-17 044	-6 905
-Långfristiga ej räntebärande skulder	-12 691	-8 056
-Kortfristiga ej räntebärande skulder	-47 535	-36 149
Sysselsatt kapital	147 940	123 940

MSEK	2022:3	2022:2	2022:1	2021:4	2021:3
Health & Medical	35 708	34 799	32 471	31 401	29 931
Consumer Goods	81 936	73 267	68 526	66 939	65 827
Professional Hygiene	30 622	28 750	26 213	24 518	24 595
Övrigt	-326	-950	839	1 082	567
Sysselsatt kapital	147 940	135 866	128 049	123 940	120 920

Rörelsekapital

MSEK	2209	2112
Varulager	27 127	19 339
Kundfordringar	25 996	19 871
Övriga kortfristiga fordringar	11 468	5 787
Leverantörsskulder	-25 053	-18 030
Övriga kortfristiga skulder	-19 789	-15 807
Övrigt	224	-3
Rörelsekapital	19 973	11 157

Nettolåneskuld

MSEK	2209	2112
Överskott i fonderade pensionsplaner	1 876	1 439
Långfristiga finansiella tillgångar	119	412
Kortfristiga finansiella tillgångar	4 936	1 150
Likvida medel	10 113	3 904
Finansiella tillgångar	17 044	6 905
Långfristiga finansiella skulder	54 420	47 443
Avsättningar för pensioner	2 589	4 149
Kortfristiga finansiella skulder	24 422	10 746
Finansiella skulder	81 431	62 338
Nettolåneskuld	64 387	55 433

EBITDA

MSEK	2209	2109	2022:3	2021:3
Rörelseresultat	6 008	10 445	2 491	3 875
-Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	826	602	287	235
-Avskrivningar	4 596	4 000	1 603	1 383
-Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	795	686	272	239
-Nedskrivningar	11	1	4	3
-Jämförelsestörande poster - netto nedskrivningar	1 567	101	141	72
-Jämförelsestörande poster - nedskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	263	0	6	0
EBITDA	14 066	15 835	4 804	5 807
-Jämförelsestörande poster exklusive av- och nedskrivningar	310	-545	65	-596
Justerad EBITDA	14 376	15 290	4 869	5 211

EBITA

MSEK	2209	2109	2022:3	2021:3
Rörelseresultat	6 008	10 445	2 491	3 875
-Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	826	602	287	235
-Jämförelsestörande poster - nedskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	263	0	6	0
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (EBITA)	7 097	11 047	2 784	4 110
EBITA marginal (%)	6,3	12,6	6,9	13,2
-Jämförelsestörande poster - kostnad sålda varor	1 597	64	131	11
-Jämförelsestörande poster - försäljnings- och administrationskostnader	280	-508	75	-535
Justerad EBITA	8 974	10 603	2 990	3 586
Justerad EBITA marginal (%)	8,0	12,1	7,5	11,5

Operativt kassaflöde

MSEK	2209	2109	2022:3	2021:3
Health & Medical				
Kassamässigt rörelseöverskott	2 829	3 492	894	1 218
Förändring av rörelsekapital	-869	-150	90	393
Investeringar i anläggningstillgångar, netto	-540	-597	-176	-336
Omstruktureringskostnader m.m.	99	41	49	14
Operativt kassaflöde före investering i operativa tillgångar via leasing	1 519	2 786	857	1 289
Investering i operativa tillgångar via leasing	-49	8	-16	18
Operativt kassaflöde	1 470	2 794	841	1 307
Consumer Goods				
Kassamässigt rörelseöverskott	8 187	8 989	2 562	2 807
Förändring av rörelsekapital	-908	-887	-581	128
Investeringar i anläggningstillgångar, netto	-2 783	-3 246	-1 107	-1 167
Omstruktureringskostnader m.m.	-129	-252	11	-99
Operativt kassaflöde före investering i operativa tillgångar via leasing	4 367	4 604	885	1 669
Investering i operativa tillgångar via leasing	-352	-80	-207	-29
Operativt kassaflöde	4 015	4 524	678	1 640
Professional Hygiene				
Kassamässigt rörelseöverskott	4 363	3 549	1 731	1 436
Förändring av rörelsekapital	-1 002	-846	-31	39
Investeringar i anläggningstillgångar, netto	-811	-604	-288	-250
Omstruktureringskostnader m.m.	-344	-327	-122	-83
Operativt kassaflöde före investering i operativa tillgångar via leasing	2 206	1 772	1 290	1 142
Investering i operativa tillgångar via leasing	-68	-14	-22	-10
Operativt kassaflöde	2 138	1 758	1 268	1 132

Försäljningstillväxt

MSEK	2209	2022:3
Health & Medical		
Organisk försäljningstillväxt	1 309	422
Förvärv	407	132
Försäljningstillväxt inklusive organisk försäljningstillväxt och förvärv	1 716	554
Avyttringar	-74	-27
Valutaeffekt ¹	1 039	446
Rapporterad förändring	2 681	973
Consumer Goods		
Organisk försäljningstillväxt	8 347	3 214
Förvärv	926	148
Försäljningstillväxt inklusive organisk försäljningstillväxt och förvärv	9 273	3 362
Avyttringar	-8	-8
Valutaeffekt ¹	5 320	2 161
Rapporterad förändring	14 585	5 515
Professional Hygiene		
Organisk försäljningstillväxt	4 600	1 445
Förvärv	508	29
Försäljningstillväxt inklusive organisk försäljningstillväxt och förvärv	5 108	1 474
Avyttringar	0	0
Valutaeffekt ¹	2 313	999
Rapporterad förändring	7 421	2 473
Essity		
Organisk försäljningstillväxt	14 267	5 084
Förvärv	1 841	309
Försäljningstillväxt inklusive organisk försäljningstillväxt och förvärv	16 108	5 393
Avyttringar	-82	-35
Valutaeffekt ¹	8 672	3 607
Rapporterad förändring	24 698	8 965

¹Består endast av omräkningsvalutaeffekter

6 TILLÄGGSINFORMATION

Nettoomsättning 9 månader 2022 per region

Health & Medical

Europa	62 procent
Nordamerika	18 procent
Asien	8 procent
Latinamerika	5 procent
Övriga	7 procent

Consumer Goods

Europa	53 procent
Asien	24 procent
Latinamerika	19 procent
Nordamerika	2 procent
Övriga	2 procent

Professional Hygiene

Europa	44 procent
Nordamerika	40 procent
Latinamerika	7 procent
Asien	5 procent
Övriga	4 procent