

Q1 2020/21

Regnskabsmeddelelse, 1. kvartal 2020/21

1. oktober 2020 – 31. december 2020

Coloplast A/S
Holtedam 1
3050 Humlebæk

CVR-nr. 69749917

Coloplast leverer en god start på året; forventningerne til 2020/21 fastholdes

- Coloplast leverede en organisk vækst på 5% i årets første kvartal. Den rapporterede omsætning målt i danske kroner steg 1% til 4.738 mio. kr. Udviklingen i valutakurser fik omsætningen til at falde 4% som følge af en betydelig forringelse af værdien af den amerikanske dollar, det britiske pund og flere valutaer i Øvrige markeder, især den argentinske peso og den brasilianske real.
- Den organiske vækst fordelt på forretningsområder for første kvartal var: 6% i Stomi, 6% i Kontinens, 5% i Urologi og 1% i Hud- & Sårpleje.
- Den kroniske forretning leverede et tilfredsstillende første kvartal, der primært var drevet af solid vækst i Øvrige markeder og USA. Væksten i Europa er fortsat negativt påvirket af COVID-19-udbruddet som følge af lavere tilgang af nye patienter, især i den kroniske forretning i Storbritannien.
- Urologi-forretningen leverede en organisk vækst på 5%, der var drevet af mandeselementet i USA, som igen voksede, i takt med at de planlagte operationer blev genoptaget i løbet af første kvartal.
- Hud- og sårpleje-forretningen leverede en organisk vækst på 1% i første kvartal. Sårpleje-forretningen leverede isoleret set 5% organisk vækst, som var drevet af Europa og fornyet vækst i Kina. Den nyligt lancerede Biatain® Fiber-portefølje bidrog positivt til væksten, primært i Frankrig og Tyskland. Hudplejeforretningen og kontraktproduktionen bidrog med negativ vækst som følge af lavere efterspørgsel på grund af COVID-19.
- Solidt momentum i Øvrige markeder med 16% organisk vækst i første kvartal, drevet af Stomi og solid vækst i Kina og Latinamerika samt timingen af udbudsleverancer i Rusland.
- Driftsresultatet for kvartalet steg 4% til 1.536 mio. kr., svarende til en overskudsgrad på 32% mod 31% sidste år. Udviklingen afspejler en solid omkostningskontrol under COVID-19-udbruddet, men også fortsatte investeringer i vækstmuligheder og innovation.
- Afkastet af den investerede kapital efter skat før særlige poster var 44% i første kvartal mod 47% i samme periode året før, hvilket primært skyldtes opkøbet af Nine Continents Medical i november 2020.
- Under pandemien er vores førsteprioritet fortsat medarbejdernes helbred og sikkerhed samt den fortsatte servicering af kunderne.
- Vi forventer at lancere et nyt aktietilbagekøbsprogram i løbet af 2. kvartal 2020/21 for i alt 500 mio. kr., som skal gennemføres inden udgangen af regnskabsåret 2020/21.

Finansielle forventninger for 2020/21 fastholdes

- Vi forventer fortsat en organisk omsætningsvækst på 7-8% i faste valutakurser. Den rapporterede vækst i danske kroner forventes at blive 4-5%.
- Vi forventer fortsat en rapporteret overskudsgrad i danske kroner på 31-32%. Forventningerne til overskudsgraden afspejler nye samlede investeringer på op til 2% af omsætningen i innovation og salgs- og markedsførings tiltag samt fortsat forsvarlig omkostningsstyring.
- Anlægsinvesteringer forventes stadig at udgøre ca. 1,1 mia. kr. Den effektive skatteprocent forventes stadig at blive ca. 23.

Telekonference

Afholdes den 2. februar 2021 kl. 15.00 dansk tid og forventes at vare ca. en time. Hvis du ønsker at deltage aktivt i Q&A-delen, skal du ringe på tlf. 3544 5577 (+44 3333 000 804 eller +1 631 913 1422). PIN-koden for deltagere er 91604730#.



Tilgå telekonferencen direkte her:

<https://getvisualtv.net/stream/?coloplast-x5an9jpn2>

Hoved- og nøgletal

1. oktober 2020 – 31. december 2020, ikke-revideret

| Koncern | 2020/21 | 2019/20 | Ændring |
|---|----------|----------|---------|
| | 1. kvrt. | 1. kvrt. | |
| Resultatopgørelse, mio. kr. | | | |
| Omsætning | 4.738 | 4.712 | 1% |
| Forsknings- og udviklingsomkostninger | -186 | -169 | 10% |
| Resultat før renter, skat og afskrivninger (EBITDA) | 1.738 | 1.680 | 3% |
| Driftsresultat (EBIT) | 1.536 | 1.472 | 4% |
| Finansielle indtægter og omkostninger, netto | -41 | -54 | -24% |
| Resultat før skat | 1.495 | 1.418 | 5% |
| Periodens resultat | 1.136 | 1.092 | 4% |
| Omsætningsvækst, % | | | |
| Periodens vækst i omsætning, % | 1 | 9 | |
| Organisk vækst, % | 5 | 8 | |
| Valuta, % | -4 | 1 | |
| Balance, mio. kr. | | | |
| Samlede aktiver | 14.926 | 13.223 | 13% |
| Investeret kapital | 11.039 | 9.501 | 16% |
| Rentebærende gæld, netto | 3.973 | 2.754 | 44% |
| Egenkapital ultimo | 5.770 | 5.451 | 6% |
| Pengestrømme og investeringer, mio. kr. | | | |
| Pengestrømme fra driften | 1.212 | 1.030 | 18% |
| Pengestrømme fra investeringer | -1.226 | -214 | N/A |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver, brutto | -255 | -205 | 24% |
| Frie pengestrømme | -14 | 816 | N/A |
| Pengestrømme fra finansiering | 125 | -662 | N/A |
| Nøgletal | | | |
| Overskudsgrad, EBIT, % | 32 | 31 | |
| Overskudsgrad, EBITDA, % | 37 | 36 | |
| Afkast før skat af gennemsnitlig investeret kapital (ROIC), % ¹⁾ | 58 | 60 | |
| Afkast efter skat af gennemsnitlig investeret kapital (ROIC), % ¹⁾ | 44 | 47 | |
| Egenkapitalforrentning, % | 69 | 71 | |
| Egenkapitalandel, % | 39 | 41 | |
| Indre værdi pr. frie aktie, kr. | 27 | 26 | 4% |
| Aktiedata | | | |
| Børskurs pr. aktie, kr. | 930 | 826 | 13% |
| Børskurs/indre værdi | 34,3 | 32,2 | 7% |
| Gennemsnitligt antal udestående aktier, mio. stk. | 212,7 | 212,4 | 0% |
| PE, price/earnings ratio | 43,5 | 40,2 | 8% |
| Indtjening pr. aktie (EPS), udvandet | 5,33 | 5,12 | 4% |
| Frie pengestrømme pr. aktie | -0,1 | 3,8 | N/A |

¹⁾ Nøgletallet er før særlige poster. Efter særlige poster er ROIC før skat 59% (2019/20: 63%), og ROIC efter skat 45% (2019/20: 48%).

Salgsudvikling

Den organiske vækst i første kvartal var 5% og var negativt påvirket af COVID-19-pandemien. Den rapporterede omsætning målt i danske kroner steg 1% til 4.738 mio. kr. Udviklingen i valutakurser fik omsætningen til at falde 4%, primært som følge af en betydelig forringelse af værdien af den amerikanske dollar, det britiske pund og flere valutaer i Øvrige markeder, især den argentinske peso og den brasilianske real, over for den danske krone.

Salgsudvikling pr. forretningsområde

| | Mio. kr. | | Vækstsammensætning (3 mdr.) | | |
|-----------------------|--------------|--------------|-----------------------------|------------|-----------|
| | 2020/21 | 2019/20 | Organisk | Valuta | Rapport. |
| | 3 mdr. | 3 mdr. | vækst | | vækst |
| Stomi | 1.932 | 1.907 | 6% | -5% | 1% |
| Kontinens | 1.705 | 1.686 | 6% | -5% | 1% |
| Urologi | 536 | 535 | 5% | -5% | 0% |
| Hud- og Sårpleje | 565 | 584 | 1% | -4% | -3% |
| Nettoomsætning | 4.738 | 4.712 | 5% | -4% | 1% |

Salgsudvikling pr. region

| | Mio. kr. | | Vækstsammensætning (3 mdr.) | | |
|---------------------------|--------------|--------------|-----------------------------|------------|-----------|
| | 2020/21 | 2019/20 | Organisk | Valuta | Rapport. |
| | 3 mdr. | 3 mdr. | vækst | | vækst |
| Europæiske markeder | 2.737 | 2.744 | 2% | -2% | 0% |
| Andre etablerede markeder | 1.174 | 1.178 | 7% | -7% | 0% |
| Øvrige markeder | 827 | 790 | 16% | -11% | 5% |
| Nettoomsætning | 4.738 | 4.712 | 5% | -4% | 1% |



Stomi

Salget af stomiprodukter voksede 6% organisk i første kvartal af 2020/21, mens den rapporterede omsætning, målt i danske kroner, steg 1% til 1.932 mio. kr.

Væksten kan fortsat hovedsagelig tilskrives SenSura® Mio-porteføljen og Brava®-tilbehørsprodukter. Fra et produktperspektiv var det SenSura Mio Convex, der bidrog mest til væksten, primært i Storbritannien og Tyskland. SenSura Mio Concave fortsætter med at øge sit bidrag til væksten. Salgsvæksten i SenSura- og Assura/Alternat®-porteføljerne var også tilfredsstillende på de markeder, hvor de markedsføres aktivt, først og fremmest i Kina. Udviklingen i salget af Brava-tilbehørsprodukter understøtter fortsat væksten, især drevet af det amerikanske og tyske marked.

Set fra et landeperspektiv var øvrige markeder den største bidragsyder til væksten, og det var Kina, Latinamerika og timingen af russiske udbudsleverancer, som drev udviklingen. USA bidrog også pænt til væksten i første kvartal. Væksten i Europa blev forbedret i forhold til fjerde kvartal 2019/20, men er fortsat udfordret som følge af lavere tilgang af nye patienter på grund af COVID-19, især i Storbritannien.

Inden for stomiområdet har tilgangen af nye patienter været reduceret, idet kun de mest akutte stomioperationer er blevet udført efter udbruddet af COVID-19. Den negative effekt har været størst i Europa, især i Storbritannien, som er Coloplasts største marked i Europa. Tilgangen af nye patienter fortsætter med at vokse, dog i et langsommere tempo i Europa.



Kontinens

Salget af kontinens-produkter voksede 6% organisk i de første tre måneder af 2020/21, mens den rapporterede omsætning, målt i danske kroner, steg 1% til 1.705 mio. kr.

Det var fortsat især de intermitterende SpeediCath®-katetre og Peristeen®, som drev omsætningsvæksten. Væksten i salget inden for SpeediCath-porteføljen skyldtes især fleksible katetre, kompakte katetre og standardkatetre, der alle er brugsklare overfladebehandlede katetre. Væksten inden for fleksible katetre og kompakte katetre var drevet af et godt momentum i USA, Tyskland og Frankrig. SpeediCath Navi, der er et overfladebehandlet kateter, som er specifikt designet til øvrige markeder og etablerede lavprismarkeder, fortsætter med at øge sit bidrag til væksten.

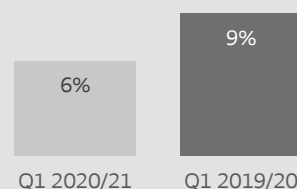
Peristeen-porteføljen fortsatte også med at fremvise gode resultater drevet af Tyskland, Italien og USA.

Fra et landeperspektiv var væksten positivt påvirket af det amerikanske og tyske marked. Væksten i Europa blev forbedret i forhold til fjerde kvartal 2019/20, men er fortsat udfordret som følge af lavere tilgang af nye patienter på grund af COVID-19, især i Storbritannien.

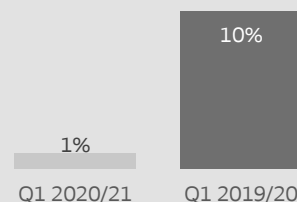
Inden for kontinensområdet har tilgangen af nye patienter været reduceret som følge af COVID-19-udbruddet, da kun de mest akutte patientgrupper, herunder patienter med rygmarvsskader, er blevet behandlet, mens andre patientgrupper, herunder patienter med multipel sklerose eller benign prostatahyperplasi, har fået udskudt deres behandling. Den negative effekt har været størst i Europa, især i Storbritannien, som er Coloplasts største marked i Europa. Tilgangen af nye patienter fortsætter med at vokse, dog i et langsommere tempo i Europa.

Stomi

Organisk vækst

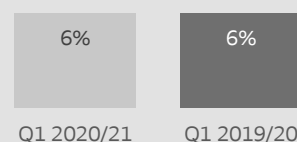


Rapporteret vækst

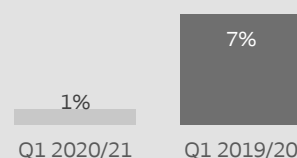


Kontinens

Organisk vækst



Rapporteret vækst





Urologi

Salget af urologiske produkter voksede 5% organisk i første kvartal af 2020/21, mens den rapporterede omsætning, målt i danske kroner, steg 0% til 536 mio. kr.

Væksten var fortsat negativt påvirket af COVID-19, men genoptagelsen af planlagte procedurer fortsatte gennem kvartalet i hele USA inden for mandeselementet og på de fleste europæiske markeder.

Væksten i kvartalet blev drevet af Titan®-penisimplantater i USA. Salget inden for kirurgiske engangsprodukter i Europa bidrog også positivt til væksten. Kvindeselementet på det amerikanske marked oplevede negativ vækst som følge af aflysningen af planlagte procedurer på grund af COVID-19-udbruddet.

Fra et landeperspektiv fortsætter det amerikanske marked med at drive væksten inden for Urologi.



Hud- og Sårpleje

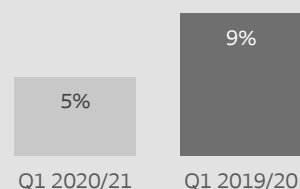
Salget af hud- og sårplejeprodukter voksede 1% organisk i de første tre måneder af 2020/21, mens den rapporterede omsætning, målt i danske kroner, faldt 3% til 565 mio. kr.

Sårplejeområdet leverede 5% organisk vækst i første kvartal af 2020/21. Biatain® Silicone-porteføljen og den nyligt lancerede Biatain Fiber-portefølje var de primære drivkræfter bag væksten. Biatain Fiber, der er en geldannende fiberbandage, som anvendes til dybe sår og væskende kavitetssår, er nu lanceret på ni markeder og bliver fortsat godt modtaget.

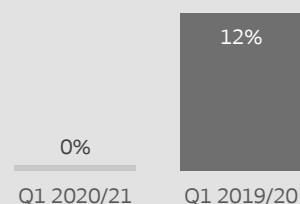
Fra et landeperspektiv bidrog især Kina, Spanien og Brasilien til væksten. Kina oplevede igen vækst som følge af genoptagelsen af hospitalsaktiviteterne efter tre kvartalers negativ vækst på grund af COVID-19. Den europæiske sårplejeforretning er fortsat negativt påvirket af et fald i hospitalsaktiviteterne som følge af COVID-19, men dette blev delvist opvejet af et pænt bidrag fra Biatain Fiber, især i Frankrig og Tyskland.

Hudplejeforretningen oplevede svagere vækst som følge af lavere efterspørgsel på grund af COVID-19 og en stærk sammenligningsperiode. Væksten i Compeed-kontraktproduktionen var svagere i første kvartal af 2020/21, hvilket skyldtes lavere efterspørgsel på grund af COVID-19-pandemien.

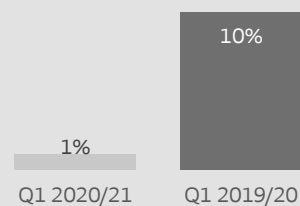
Urologi Organisk vækst



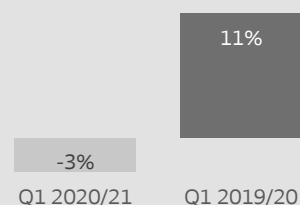
Rapporteret vækst



Hud- & Sårpleje Organisk vækst



Rapporteret vækst



Indtjening

Bruttoresultat

Bruttoresultatet var 3.206 mio. kr. sammenholdt med 3.212 mio. kr. året før. Bruttomarginen var 68%, på niveau med sidste år. Bruttomarginen var negativt påvirket af valutaudviklingen, primært relateret til svækkelsen af den amerikanske dollar og det britiske pund over for den danske krone, som kun delvist blev opvejet af svækkelsen af den ungarske forint over for den danske krone.

Bruttoresultatet var positivt påvirket af besparelser fra Global Operations Plan 4 og 5. På den anden side blev bruttomarginen negativt påvirket af stigende omkostninger i Ungarn på grund af løninflation, mangel på arbejdskraft og ekstraordinære omkostninger relateret til COVID-19-udbruddet, herunder implementeringen af omfattende sikkerhedsforanstaltninger i hele virksomheden, samt højere omkostninger i Costa Rica som følge af skalering af aktiviteterne.

Omkostninger

Distributionsomkostningerne udgjorde 1.310 mio. kr. mod 1.415 mio. kr. sidste år, et fald på 105 mio. kr. (7%). Distributionsomkostningerne udgjorde 28% af omsætningen sammenholdt med 30% sidste år. De lavere distributionsomkostninger afspejler et fald i udgifterne til rejse-, salgs- og markedsføringsaktiviteter som følge af COVID-19-pandemien. Dette blev delvist opvejet af investeringer i salg og markedsføring i Asien, Urologi samt forbruger- og digitaliseringstiltag.

Administrationsomkostningerne udgjorde 185 mio. kr. mod 171 mio. kr. sidste år, en stigning på 14 mio. kr. (8%). Stigningen i første kvartal af 2020/21 skyldtes primært timingen af juridiske udgifter. Målt i procent af omsætningen udgjorde administrationsomkostningerne 4 %, hvilket var på niveau med sidste år.

| Resultatopgørelse, mio. kr. | 1. kvrt. 2020/21 | Index |
|---|---------------------|------------|
| Omsætning | 4.738 | 101 |
| Produktionsomkostninger | -1.532 | 102 |
| Bruttoresultat | 3.206 | 100 |
| Distributionsomkostninger | -1.310 | 93 |
| Administrationsomkostninger | -185 | 108 |
| Forsknings- og udviklingsomkostninger | -186 | 110 |
| Andre driftsindtægter | 15 | 88 |
| Andre driftsomkostninger | -4 | 200 |
| Driftsresultat (EBIT) før særlige poster | 1.536 | 104 |
| Finansielle indtægter | 18 | 180 |
| Finansielle omkostninger | -59 | 92 |
| Resultat før skat | 1.495 | 105 |
| Skat af periodens resultat | -359 | 110 |
| Periodens resultat | 1.136 | 104 |

Omkostningerne til forskning og udvikling udgjorde 186 mio. kr., svarende til en stigning på 17 mio. kr. (10%) i forhold til sidste år som følge af et øget aktivitetsniveau og omkostninger i forbindelse med organisationsændringer. F&U-omkostningerne udgjorde 4% af omsætningen, hvilket var på niveau med sidste år.

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger udgjorde netto en indtægt på 11 mio. kr. mod 15 mio. kr. sidste år.

Driftsresultat (EBIT)

Driftsresultatet udgjorde 1.536 mio. kr. mod 1.472 mio. kr. sidste år, en stigning på 64 mio. kr. (4%). Overskudsgraden var 32% mod 31% sidste år. Overskudsgraden var negativt påvirket af valutakurserne, hovedsagelig som følge af svækkelsen af den amerikanske dollar og det britiske pund over for den danske krone.

Finansielle poster og skat

De finansielle poster udviste nettoomkostninger på 41 mio. kr. mod nettoomkostninger på 54 mio. kr. året før. Nettoomkostningerne på 41 mio. kr. skyldtes hovedsagelig tab på

balanceposter opgjort i en række fremmede valutaer på 44 mio. kr., herunder det britiske pund og den amerikanske dollar. Dette blev kun delvist opvejet af en gevinst på valutaafdækning på 12 mio. kr.

Skatteprocenten blev 24, hvilket er 1 procentpoint højere end sidste år. Skatteprocenten var påvirket af to separate forhold, nemlig opkøbet af Nine Continents Medical og en midlertidig stigning i den fradragsberettigede værdi af F&U-udgifter. Skatteprocenten for hele året forventes stadig at blive ca. 23. Skattebetalingen udgjorde 359 mio. kr. mod 326 mio. kr. sidste år. Der er yderligere oplysninger i afsnittet "Øvrige forhold".

Nettoresultat

Periodens nettoresultat blev 1.136 mio. kr., en stigning på 44 mio. kr. i forhold til 1.092 mio. kr. året før. Indtjeningen pr. aktie (EPS), udvandet, steg 4% fra 5,12 kr. sidste år til 5,33 kr.

Pengestrømme og investeringer

Pengestrømme fra driften

Pengestrømme fra driften udgjorde 1.212 mio. kr. mod 1.030 mio. kr. sidste år. Den positive udvikling i pengestrømme fra driften skyldtes primært et fald i betalt selskabsskat og en stigning i driftsresultatet (EBIT), der delvist blev opvejet af udviklingen i tilgodehavender fra salg.

Investeringer

Coloplast foretog investeringer for 1.230 mio. kr. i første kvartal af 2020/21 mod 223 mio. kr. sidste år. Investeringen relateret til opkøbet af Nine Continents Medical udgjorde 950 mio. kr. Fraset opkøb udgjorde anlægsinvesteringer 280 mio. kr., svarende til 6% af omsætningen mod 5% sidste år.

Stigningen i investeringer var hovedsagelig knyttet til øgede investeringer i automatisering, it og den nye fabrik i Costa Rica.

De samlede pengestrømme fra investeringer var negative med 1.226 mio. kr., mod en negativ pengestrøm på 214 mio. kr. i samme periode sidste år, som følge af de førnævnte investeringer.

Frie pengestrømme

De frie pengestrømme var således negative med 14 mio. kr. sammenholdt med positive pengestrømme i samme periode sidste år på 816 mio. kr.

Kapitalberedskab

Pr. 31. december 2020 udgjorde den nettorentebærende gæld, inklusive værdipapirer, 3.973 mio. kr. mod 1.162 mio. kr. pr. 30. september 2020. Stigningen i den nettorentebærende gæld skyldtes primært opkøbet af Nine Continents Medical og udbytteudbetalingen i december 2020.

Balance og egenkapital

Balance

Pr. 31. december 2020 udgjorde de samlede aktiver 14.926 mio. kr., hvilket er en stigning på 1.427 mio. kr. sammenholdt med 30. september 2020. Stigningen skyldtes hovedsagelig en stigning i immaterielle anlægsaktiver som følge af opkøbet af Nine Continents Medical for 950 mio. kr.

Arbejdskapitalen udgjorde 24% af omsætningen sammenholdt med 23% pr. 30. september 2020.

Varebeholdningerne steg 4 mio. kr. til 2.231 mio. kr., mens tilgodehavender fra salg faldt 18 mio. kr. til 2.916 mio. kr. Gæld til leverandører faldt 251 mio. kr. til 563 mio. kr. i forhold til starten af regnskabsåret.

Egenkapital

Egenkapitalen faldt 1.636 mio. kr. til 5.770 mio. kr. i forhold til starten af regnskabsåret. Udbytteudbetalingen på 2.765 mio. kr. blev kun delvist opvejet af en totalindkomst for perioden på 1.087 mio. kr., aktiebaseret aflønning på 14 mio. kr. og salg af egne aktier for 28 mio. kr.

Egne aktier

Pr. 31. december 2020 udgjorde beholdningen af egne aktier 3.267.902 B-aktier, hvilket er 51.093 aktier færre end ved starten af regnskabsåret. Faldet skyldtes udnyttelsen af aktieoptioner.

Øvrige forhold

COVID-19-opdatering

Coloplast fortsætter med at tage alle nødvendige sikkerhedsforanstaltninger over hele verden for at beskytte vores medarbejdere, og vi vil fortsat overholde og støtte lokale, nationale og globale retningslinjer fra sundhedsmyndighederne. Vi holder nøje øje med udviklingen på alle markeder og forretningsområder.

Vi har fortsat fokus på at tilpasse vores forretning og kommercielle aktiviteter til den udfordrende situation, alt imens vi fortsat servicerer vores kunder og sundhedspersonale efter bedste evne.

Coloplasts globale produktionsanlæg fungerer som normalt, hvad angår fremstilling og forsyningskæder, og vi kan fortsat imødekomme efterspørgslen fuldt ud.

Skatteforhold

Som følge af COVID-19-udbruddet i Danmark har Folketinget vedtaget en midlertidig stigning i den fradragsberettigede værdi af F&U-udgifter for 2020-2022, hvilket udgør et skatteincitament for Coloplast, da en væsentlig del af virksomhedens forsknings- og udviklingsaktiviteter finder sted i Danmark. Da loven ikke blev vedtaget før ultimo december 2020, dvs. efter afslutningen af Coloplasts regnskabsår 2019/20, er hele incitamentet for 2020 indeholdt i første kvartal af 2020/21 sammen med en forholdsmæssig andel af 2021-incitamentet. Indvirkningen på den kvartalsmæssige skatteprocent er et fald på ca. 3 procentpoint.

Den positive effekt af den reducerede skatteprocent fra F&U-skatteincitamentet i første kvartal blev mere end opvejet af en engangsskatteudgift i forbindelse med indlemmelsen af Nine Continents Medical i Coloplasts globale skattemodel. Indvirkningen på den kvartalsmæssige skatteprocent er en stigning på ca. 4 procentpoint.

Skatteprocenten for hele regnskabsåret 2020/21 forventes stadig at være ca. 23. Den højere skatteprocent i første kvartal vil blive opvejet i de resterende kvartaler af lavere udgifter som følge af det øgede fradrag for F&U-omkostninger i Danmark. Indvirkningen af det øgede fradrag på den årlige skatteprocent er et fald på ca. 0,5 procentpoint.

Opkøbet af Nine Continents Medical

I starten af november 2020 opkøbte Coloplast virksomheden Nine Continents Medical, der er et ungt selskab, som har udviklet et implantabelt udstyr til stimulation af tibialnerven til behandling af overaktiv blære. Købsprisen omfatter en kontantbetaling på 145 mio. USD og en senere milepælsbetaling. Gennem opkøbet af Nine Continents Medical, har Coloplast erhvervet patenter og knowhow. Ud fra et regnskabsmæssigt perspektiv indregnes opkøbet som immaterielle aktiver.

Indsatser på bæredygtighedsområdet

Som led i den nye strategi "Strive25" er Bæredygtighed blevet et nyt globalt tema med særligt fokus på nedbringelse af udledninger og forbedring af selskabets produkter og emballage. Coloplast støtter op om den videnskabeligt baserede klimaindsats, og i slutningen af 2020 tilsluttede selskabet sig 'Business Ambition for 1.5°C'-initiativet, som forpligter Coloplast til at nå målene i Paris-aftalen og dermed holde den globale temperaturstigning under 1,5°C. Coloplast har også tilsluttet sig 'Task Force on Climate Related Financial Disclosures' eller "TCFD".

Vores finansielle forventninger for 2020/21

7-8%

Organisk omsætningsvækst i
faste valutakurser

31-32%

Rapporteret overskudsgrad

**Ca.
1,1 mia. kr.**

Anlægsinvesteringer

Ca. 23%

Effektiv skatteprocent

Vigtigste forudsætninger for de finansielle forventninger

Forudsætningerne for de finansielle forventninger er uændret sammenlignet med forudsætningerne præsenteret i forbindelse med årsrapporten for 2019/20 i november 2020.

Omsætningsvækst

Vi overvåger løbende effekten af COVID-19 og evaluerer denne på kort og mellemlangt sigt, og som følge af pandemien er usikkerheden omkring de finansielle forventninger højere.

Coloplasts forventninger til året som helhed er som følger:

- Fordelingen af væksten forventes at være større i andet halvår med lavt étcifret vækst i første halvår og tocifret vækst i andet halvår af 2020/21.
- Urologiforretningen udvikler sig positivt i forhold til sammenligningsperioden 2019/20.
- Der er usikkerhed om tilgangen af nye patienter i den kroniske forretning i Storbritannien og andre markeder, især i Europa.
- Der hersker usikkerhed omkring genoptagelse af hospitalsaktiviteterne, og påvirkningen hud- og sårplejeforretningen.
- Der er p.t. ingen viden om indførelse af større sundhedsreformer som den franske reform i 2019/20.
- Forsyningen og distributionen af produkter er stabil i hele forretningen.

Den rapporterede vækst i danske kroner forventes at blive 4-5%.

I de finansielle forventninger er der taget højde for effekten af kendte reformer. Coloplasts langsigtede forventning til prispreset er uændret på op til 1% i årligt prispres. De finansielle forventninger forudsætter derudover fortsat positiv og stabil salgsudvikling på

Coloplasts vigtigste markeder samt en fortsat vellykket udrulning af nye produkter.

Overskudsgrad (EBIT-margin)

Forventningerne til overskudsgraden afspejler nye investeringer på samlet op til 2% af omsætningen i innovation samt salg og markedsføring. Forventningerne forudsætter, ud over realisering af væksten, at Coloplast fortsat vil være i stand til at realisere stordriftsfordele og effektivitetsforbedringer samt fastholde en forsvarlig omkostningsstyring.

Anlægsinvesteringer

Forventningerne til anlægsinvesteringer omfatter investeringer i automatiseringsforanstaltninger på fabrikker i Ungarn og Kina som led i GOP5, opførelse af ny fabrik i Costa Rica, investeringer i nye maskiner til eksisterende og nye produkter samt investeringer i IT.

Andre forudsætninger

Hensættelsen til dækning af omkostninger vedrørende transvaginale net indeholder fortsat et element af skøn.

Langsigtede finansielle forventninger

Vores langsigtede finansielle forventninger for Strive25-strategiperioden til og med 2024/25 er som følger:

7-9%

Organisk vækst pr. år

Mere end 30%

Overskudsgrad i faste valutaer

Udbyttepolitik

Bestyrelsen har til hensigt at udbetale overskydende likviditet til aktionærerne i form af udbytte og aktietilbagekøb.

Fremadrettede udsagn

De fremadrettede udsagn, der er indeholdt i nærværende meddelelse, herunder omsætnings- og indtjeningsforventninger, udgør ingen garanti for fremtidige resultater. De er underlagt risici, usikkerhed og forudsætninger, hvis konsekvenser er vanskelige at forudsige.

De fremadrettede udsagn er baseret på selskabets nuværende forventninger, estimater og forudsætninger og afgives på grundlag af oplysninger, som er tilgængelige for Coloplast på nuværende tidspunkt.

Coloplasts muligheder for at opnå de fastsatte langsigtede mål og opfylde forventningerne kan påvirkes af større udsving i kurserne for væsentlige valutaer, væsentlige ændringer inden for sundhedssektoren eller større ændringer i verdensøkonomien. Dette kan påvirke selskabets økonomiske resultater.

Valutakursfølsomhed

Coloplasts finansielle forventninger til regnskabsåret 2020/21 er udarbejdet på baggrund af følgende valutariske forudsætninger for selskabets hovedvalutaer:

OVERSIGT OVER VALUTAKURSER FOR VÆSENTLIGE VALUTAER OVER FOR DEN DANSKE KRONE

| | GBP | USD | HUF |
|--|------------|------------|------------|
| Gennemsnitskurs 3M 2019/20 | 868 | 675 | 2,25 |
| Gennemsnitskurs 3M 2020/21 | 824 | 624 | 2,07 |
| Ændring i gennemsnitskurser for 2020/21 sammenlignet med samme periode sidste år | -5% | -7% | -8% |
| Gennemsnitskurs 2019/20 ¹⁾ | 850 | 667 | 2,17 |
| Spotkurs den 1. februar 2021 | 842 | 613 | 2,08 |
| Estimeret gennemsnitskurs 2020/21 ²⁾ | 838 | 616 | 2,08 |
| Ændring i estimerede gennemsnitskurser sammenlignet med gennemsnitskursen fra 2019/20 | -1% | -8% | -4% |

¹⁾ Gennemsnitskurser for 2019/20 er fra den 1. oktober 2019 til 30. september 2020.

²⁾ Estimerede gennemsnitskurser er beregnet som gennemsnitskurserne for de første 3 måneder kombineret med spotkurserne for den 1. februar 2021.

Omsætningen påvirkes især af udviklingen i USD og GBP i forhold til DKK. Driftsresultatet er påvirket af udsving i HUF over for DKK, da Coloplast har en væsentlig del af produktionen og dermed omkostningerne i Ungarn, mens salget i dette land er beskedent.

BETYDNING OVER 12 MDR. AF ET INITIALT FALD PÅ 10% I VALUTAKURS FOR DE VIGTIGSTE VALUTAER (MIO. KR.)

| | Omsætning | EBIT |
|-----|-----------|------|
| USD | -410 | -170 |
| GBP | -280 | -190 |
| HUF | - | 100 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag godkendt delårsrapporten for perioden 1. oktober 2020 – 31. december 2020 for Coloplast A/S.

Delårsrapporten, der hverken er revideret eller gennemgået af selskabets revisor, aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsrapporter", som er godkendt af EU, samt yderligere danske oplysningskrav til

delårsrapporter for børsnoterede virksomheder.

Delårsrapporten giver efter vores opfattelse et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. oktober 2020 – 31. december 2020.

Endvidere indeholder ledelsesberetningen efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og af koncernens finansielle stilling. Ud over det i delårsrapporten anførte er der ikke sket ændringer i koncernens væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer i forhold til det oplyste i årsrapporten for 2019/20.

Humblebæk, 2. februar 2021

Direktionen

Kristian Villumsen
President, CEO

Anders Lonning-Skovgaard
Executive Vice President, CFO

Nicolai Buhl Andersen
Executive Vice President

Paul Marcun
Executive Vice President

Allan Rasmussen
Executive Vice President

Bestyrelsen

Lars Rasmussen
Bestyrelsesformand

Niels Peter Louis-Hansen
Næstformand

Carsten Hellmann

Birgitte Nielsen

Jette Nygaard-Andersen

Marianne Wiinholt

Thomas Barfod
Valgt af medarbejderne

Roland V. Pedersen
Valgt af medarbejderne

Nikolaj Kyhe Gundersen
Valgt af medarbejderne

Totalindkomstopgørelse

1. oktober – 31. december, ikke revideret

| Koncern | | 2020/21 | 2019/20 | |
|---|------|--------------|--------------|------------|
| Mio. kr. | Note | 1. kvrt. | 1. kvrt. | Index |
| Omsætning | 2 | 4.738 | 4.712 | 101 |
| Produktionsomkostninger | | -1.532 | -1.500 | 102 |
| Bruttoresultat | | 3.206 | 3.212 | 100 |
| Distributionsomkostninger | | -1.310 | -1.415 | 93 |
| Administrationsomkostninger | | -185 | -171 | 108 |
| Forsknings- og udviklingsomkostninger | | -186 | -169 | 110 |
| Andre driftsindtægter | | 15 | 17 | 88 |
| Andre driftsomkostninger | | -4 | -2 | >200 |
| Driftsresultat (EBIT) | | 1.536 | 1.472 | 104 |
| Finansielle indtægter | 3 | 18 | 10 | 180 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -59 | -64 | 92 |
| Resultat før skat | | 1.495 | 1.418 | 105 |
| Skat af periodens resultat | | -359 | -326 | 110 |
| Periodens resultat | | 1.136 | 1.092 | 104 |
| Værdireguleringer på ydelsesbaserede pensionsordninger | | -15 | 19 | |
| Skat af værdireguleringer på ydelsesbaserede pensionsordninger | | 3 | -5 | |
| Poster, der ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen | | -12 | 14 | |
| Værdiregulering af valutaafdækning | | 8 | -46 | |
| Overført til finansielle poster | | -12 | 36 | |
| Skatteeffekt af afdækning | | 1 | 2 | |
| Kursregulering af primoværdier og øvrige kursreguleringer vedr. datterselskaber | | -34 | -28 | |
| Poster, der kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen | | -37 | -36 | |
| Anden totalindkomst i alt | | -49 | -22 | |
| Totalindkomst i alt | | 1.087 | 1.070 | |
| Kr. | | | | |
| Indtjening pr. aktie (EPS) | | 5,34 | 5,14 | |
| Indtjening pr. aktie (EPS), udvandet | | 5,33 | 5,12 | |

Pengestrømsopgørelse

1. oktober – 31. december, ikke revideret

| Koncern | | 2020/21 | 2019/20 |
|---|------|---------------|---------------|
| Mio. kr. | Note | 3 mdr. | 3 mdr. |
| Driftsresultat | | 1.536 | 1.472 |
| Afskrivninger | | 202 | 208 |
| Regulering for øvrige ikke-likvide driftsposter | 5 | -48 | -35 |
| Ændringer i driftskapital | 5 | 246 | 321 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 14 | 2 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -10 | -67 |
| Betalt selskabsskat | | -728 | -871 |
| Pengestrømme fra driften | | 1.212 | 1.030 |
| Investeringer i immaterielle anlægsaktiver | | -975 | -18 |
| Investeringer i grunde og bygninger | | -1 | -6 |
| Investeringer i tekniske anlæg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | -10 | -8 |
| Investeringer i anlægsaktiver under udførelse | | -244 | -191 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 3 | - |
| Investeringer i andre kapitalandele | | 1 | - |
| Nettosalg/(-køb) af letomsættelige værdipapirer | | - | 9 |
| Pengestrømme fra investeringer | | -1.226 | -214 |
| Frie pengestrømme | | -14 | 816 |
| Udbytte til aktionærer | | -2.765 | -2.549 |
| Salg af egne aktier | | 28 | 10 |
| Finansiering fra aktionærer | | -2.737 | -2.539 |
| Afvikling af leasinggæld | | -49 | -47 |
| Træk på kreditfaciliteter | | 2.911 | 1.924 |
| Pengestrømme fra finansiering | | 125 | -662 |
| Nettopengestrømme | | 111 | 154 |
| Likvider pr. 1.oktober | | 323 | 356 |
| Kursregulering af likvide beholdninger | | 1 | 6 |
| Nettopengestrømme | | 111 | 154 |
| Likvider pr. 31. december | 6 | 435 | 516 |

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Aktiver

Pr. 31. december, ikke revideret

Koncern

| Mio. kr. | Note | 31.12.20 | 31.12.19 | 30.09.20 |
|-----------------------------------|------|---------------|---------------|---------------|
| Immaterielle anlægsaktiver | | 3.524 | 2.459 | 2.364 |
| Materielle anlægsaktiver | | 3.424 | 3.216 | 3.311 |
| Brugsretsaktiver | | 621 | 570 | 615 |
| Andre kapitalandele | | 25 | 5 | 27 |
| Udskudt skatteaktiv | | 669 | 584 | 669 |
| Andre tilgodehavender | | 23 | 28 | 24 |
| Langfristede aktiver i alt | | 8.286 | 6.862 | 7.010 |
| Varebeholdninger | | 2.231 | 1.917 | 2.227 |
| Tilgodehavender fra salg | | 2.916 | 2.982 | 2.934 |
| Selskabsskat | | 245 | 228 | 242 |
| Andre tilgodehavender | | 384 | 189 | 338 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 172 | 212 | 163 |
| Deponeringer | | - | 13 | - |
| Værdipapirer | | 257 | 304 | 262 |
| Likvide beholdninger | | 435 | 516 | 323 |
| Kortfristede aktiver i alt | | 6.640 | 6.361 | 6.489 |
| Aktiver i alt | | 14.926 | 13.223 | 13.499 |

Egenkapital og forpligtelser

Pr. 31. december, ikke revideret

| Koncern | | | | |
|--|------|---------------|---------------|---------------|
| Mio. kr. | Note | 31.12.20 | 31.12.19 | 30.09.20 |
| Aktiekapital | | 216 | 216 | 216 |
| Reserve for valutakursreguleringer | | -379 | -185 | -375 |
| Reserve for valutaafdækning | | 57 | -61 | 60 |
| Forslag til ordinært udbytte for regnskabsåret | | - | - | 2.765 |
| Overført overskud | | 5.876 | 5.481 | 4.740 |
| Egenkapital i alt | | 5.770 | 5.451 | 7.406 |
| Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser | | 193 | 184 | 176 |
| Hensættelser til udskudt skat | | 628 | 264 | 369 |
| Andre hensatte forpligtelser | 4 | 71 | 237 | 128 |
| Leasingforpligtelse | | 471 | 418 | 430 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 11 | 21 | 11 |
| Langfristede forpligtelser i alt | | 1.374 | 1.124 | 1.114 |
| Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser | | 13 | 10 | 13 |
| Andre hensatte forpligtelser | 4 | 153 | 178 | 159 |
| Kreditinstitutter i øvrigt | | 4.021 | 2.989 | 1.111 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 563 | 679 | 814 |
| Selskabsskat | | 627 | 518 | 1.003 |
| Anden gæld | | 2.225 | 2.098 | 1.664 |
| Leasingforpligtelse | | 173 | 167 | 206 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 7 | 9 | 9 |
| Kortfristede forpligtelser i alt | | 7.782 | 6.648 | 4.979 |
| Egenkapital og forpligtelser i alt | | 14.926 | 13.223 | 13.499 |

Egenkapitalopgørelse, indeværende år

Pr. 31. december, ikke revideret

| Koncern | Aktiekapital | | Reserve for | | Forslag til udbytte | Overført overskud | Egenkapital i alt |
|--|--------------|------------|-----------------------|------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | A-aktier | B-aktier | Valutakurs regulering | Valuta-afdækning | | | |
| Mio. kr. | | | | | | | |
| 2019/20 | | | | | | | |
| Egenkapital pr. 1. oktober | 18 | 198 | -375 | 60 | 2.765 | 4.740 | 7.406 |
| Periodens resultat | - | - | - | - | - | 1.136 | 1.136 |
| Anden totalindkomst | - | - | -4 | -3 | - | -42 | -49 |
| Totalindkomst i alt | - | - | -4 | -3 | - | 1.094 | 1.087 |
| Salg af egne aktier | - | - | - | - | - | 28 | 28 |
| Aktiebaseret vederlæggelse | - | - | - | - | - | 14 | 14 |
| Udbetaling af udbytte vedrørende 2019/20 | - | - | - | - | -2.765 | - | -2.765 |
| Transaktioner med ejere i alt | - | - | - | - | -2.765 | 42 | -2.723 |
| Egenkapital pr. 31. december | 18 | 198 | -379 | 57 | - | 5.876 | 5.770 |

Egenkapitalopgørelse, sidste år

Pr. 31. december, ikke revideret

| Koncern | Aktiekapital | | Reserve for | | Forslag til udbytte | Overført overskud | Egenkapital i alt |
|--|--------------|------------|-----------------------|------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | A-aktier | B-aktier | Valutakurs regulering | Valuta-afdækning | | | |
| Mio. kr. | | | | | | | |
| 2019/20 | | | | | | | |
| Egenkapital pr. 1. oktober | 18 | 198 | -175 | -53 | 2.549 | 4.376 | 6.913 |
| Periodens resultat | - | - | - | - | - | 1.092 | 1.092 |
| Anden totalindkomst | - | - | -10 | -8 | - | -4 | -22 |
| Totalindkomst i alt | - | - | -10 | -8 | - | 1.088 | 1.070 |
| Salg af egne aktier | - | - | - | - | - | 10 | 10 |
| Aktiebaseret vederlæggelse | - | - | - | - | - | 7 | 7 |
| Udbetaling af udbytte vedrørende 2018/19 | - | - | - | - | -2.549 | - | -2.549 |
| Transaktioner med ejere i alt | - | - | - | - | -2.549 | 17 | -2.532 |
| Egenkapital pr. 31. december | 18 | 198 | -185 | -61 | - | 5.481 | 5.451 |

Noteoversigt

Regnskabspraksis

- 1 Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

- 2 Segmentoplysninger
- 3 Finansielle indtægter og omkostninger

Aktiver og forpligtelser

- 4 Andre hensatte forpligtelser

Pengestrømme

- 5 Specifikation af pengestrømme fra driften
- 6 Likvider

Andre oplysninger

- 7 Eventualforpligtelser

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Det ikke reviderede koncernregnskab og delårsrapport aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsrapporter", som er godkendt af EU, og efter yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede virksomheder. Den anvendte regnskabspraksis for indregning og måling, som er anvendt ved udarbejdelsen af delårsrapporten, er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt ved udarbejdelse af Årsrapporten 2019/20, med undtagelse af nye regnskabsstandarder samt ændringer og fortolkninger til eksisterende regnskabsstandarder, som er gældende fra regnskabsåret 2020/21.

Note 2

Segmentoplysninger

Driftssegmenter

Driftssegmenter er defineret på baggrund af den månedlige rapportering til ledelsesteamet, der er vurderet at være øverste operationelle ledelse samt den ledelsesmæssige struktur. Rapporteringen til ledelsen er baseret på tre operative segmenter, som er henholdsvis Chronic Care, Urologi samt Hud- og Sårpleje.

Det operative segment Chronic Care indeholder salg af stomiprodukter og kontinensprodukter. Det operative segment Urologi indeholder salg af urologiske produkter, herunder engangsprodukter samt R&D aktiviteter. Det operative segment Hud- og Sårpleje indeholder salg af hud- og sårplejeprodukter.

De rapporteringspligtige segmenter er ligeledes Chronic Care, Urologi og Hud- og Sårpleje. Segmenteringen afspejler rapporteringsstrukturen til ledelsesteamet.

I fælles/ikke-fordelte indgår støttefunktioner (produktionsenheder og stabe) samt elimineringer, da disse funktioner ikke er indtægtsskabende. R&D-omkostninger forbundet med aktiviteter i segmentet Urologi er inkluderet i segmentets driftsresultat, mens R&D-aktiviteter i Chronic Care og Hud- og Sårpleje er fælles funktioner og indeholdt i fælles/ikke fordelte.

Finansielle poster og selskabsskat allokeres ikke til driftssegmenterne.

Ledelsesteamet vurderer de operative segmenter særskilt på basis af indtjeningsbidraget (Market Contribution), og ressourceallokering foretages tillige på denne baggrund. Indtjeningsbidraget defineres som ekstern omsætning fratrukket direkte produktionsomkostninger samt distributions-, salgs- og marketings- og administrationsomkostninger. Omkostningsfordelingen mellem segmenterne sker på direkte basis. Allokering af enkelte uvæsentlige indirekte omkostninger sker systematisk mellem fælles/ikke-fordelte og de rapporteringspligtige segmenter.

Der sker ingen rapportering til ledelsen af aktiver eller forpligtelser fordelt på de rapporteringspligtige segmenter. De rapporteringspligtige segmenter måles således ikke herpå, ligesom der ikke foretages ressourceallokering på basis heraf. Ingen enkeltstående kunde udgør mere end 10% af omsætningen.

Note 2, fortsat

| Koncern Mio. kr. | Chronic Care | | Urologi | | Hud- og Sårpleje | | I alt | |
|---|--------------|--------------|------------|------------|------------------|------------|--------------|--------------|
| | 2020/21 | 2019/20 | 2020/21 | 2019/20 | 2020/21 | 2019/20 | 2020/21 | 2019/20 |
| Segmentomsætning: | | | | | | | | |
| Stomi | 1.932 | 1.907 | - | - | - | - | 1.932 | 1.907 |
| Kontinens | 1.705 | 1.686 | - | - | - | - | 1.705 | 1.686 |
| Urologi | - | - | 536 | 535 | - | - | 536 | 535 |
| Hud- og Sårpleje | - | - | - | - | 565 | 584 | 565 | 584 |
| Ekstern omsætning i henhold til totalindkomstopgørelsen | 3.637 | 3.593 | 536 | 535 | 565 | 584 | 4.738 | 4.712 |
| Segmentomkostninger | -1.444 | -1.546 | -292 | -338 | -326 | -359 | -2.062 | -2.243 |
| Segmentdriftsresultat | 2.193 | 2.047 | 244 | 197 | 239 | 225 | 2.676 | 2.469 |
| Fælles/ikke fordelte | | | | | | | -1.140 | -997 |
| Driftsresultat (EBIT) før skat i henhold til totalindkomsten | | | | | | | 1.536 | 1.472 |
| Finansielle omkostninger, netto | | | | | | | -41 | -54 |
| Skat af årets resultat | | | | | | | -359 | -326 |
| Periodens resultat efter skat i henhold til totalindkomsten | | | | | | | 1.136 | 1.092 |

Note 3

Finansielle indtægter og omkostninger

| Mio. kr. | 2020/21 | 2019/20 |
|--|-----------|-----------|
| Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter | 2 | 2 |
| Dagsværdireguleringer på terminkontrakter overført fra anden totalindkomst | 12 | - |
| Dagsværdireguleringer af kontantbaserede aktieoptioner | 2 | - |
| Hyperinflationsregulering på monetær position | 2 | 8 |
| I alt | 18 | 10 |
| Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger | 4 | 4 |
| Renteomkostninger, leasingforpligtelser | 3 | 3 |
| Dagsværdireguleringer på terminkontrakter overført fra anden totalindkomst | - | 36 |
| Valutakursreguleringer, netto | 44 | 14 |
| Andre finansielle omkostninger og gebyrer | 8 | 7 |
| I alt | 59 | 64 |

Note 4

Andre hensatte forpligtelser

Produktansvarssag vedrørende transvaginale net

Coloplast har siden 2011, i lighed med en række andre større producenter, været part i individuelle søgsmål ved forskellige føderale domstole og delstatsdomstole i USA, hvor der er nedlagt påstand om produktansvar ved brug af transvaginale net til behandling af nedsunken underliv og stressurininkontinens. I den forbindelse blev der i 2012 i Southern District of West Virginia etableret en såkaldt "multidistrict litigation" (MDL) til samlet behandling af føderale søgsmål, hvor Coloplasts er hovedanklaget.

Coloplast har siden de første søgsmål indtaget den position at ville forsvare sig mod nuværende og eventuelle fremtidige sager og har i den forbindelse løbende vurderet, hvilken strategi og tiltag der bedst tjener selskabets interesser.

På den baggrund har Coloplast siden begyndelsen indgået forlig med grupper af advokatfirmaer. I 2017 afsagde dommer Joseph Goodwin en retskendelse om, at sagsøgere ikke længere kan rette søgsmål i forbindelse med den igangværende MDL mod Coloplast, og i 2019 blev de resterende sager henvist til de relevante domstole og den 18. december 2020 blev MDL'en formelt lukket.

Der er siden regnskabsåret 2013/14 udgiftsført 5,65 mia. kr. i forventede omkostninger til sager i USA, inklusive juridiske omkostninger (før forsikringserstatning på 0,5 mia. kr.).

Den samlede omkostning er opgjort på baggrund af en række skøn og vurderinger og er derfor forbundet med betydelig usikkerhed.

Den resterende hensatte forpligtelse til retskrav pr. 31. december 2020 udgør 0,2 mia. kr. (0,3 mia. kr. pr. 30. september 2020) samt 0,1 mia. kr., der er indregnet under anden gæld (0,1 mia. kr. pr. 30. september 2019). Forpligtelserne klassificeres som anden gæld, når der indgås aftaler med sagsøgernes advokater, hvorved beløb og timing er kendt.

Med henvisning til skadesklausulen i IAS 37 ønsker Coloplast på nuværende tidspunkt ikke at oplyse yderligere om forudsætningerne for hensættelsen, herunder detaljer om nuværende og forventede antal sager samt indgåede forlig.

Det vurderes således, at offentliggørelse af sådanne oplysninger vil være skadeligt for Coloplast i forbindelse med igangværende fortrolige forhandlinger og kan påføre Coloplast og dets aktionærer økonomiske tab.

Note 5

Specifikation af pengestrømme fra driften

| Mio. kr. | 2020/21 | 2019/20 |
|--|------------|------------|
| Forskydning i hensættelser i øvrigt | -63 | -42 |
| Øvrige ikke-likvide driftsposter | 15 | 7 |
| Regulering for øvrige ikke-likvide driftsposter | -48 | -35 |
| Varebeholdninger | -5 | 20 |
| Tilgodehavender fra salg | -6 | 171 |
| Øvrige tilgodehavender, inkl. deponeringer | -54 | -42 |
| Leverandør- og anden gæld mv. | 311 | 172 |
| Ændringer i driftskapital | 246 | 321 |

Note 6

Likvider

| Mio. kr. | 2020 | 2019 |
|--|------------|------------|
| Kortfristede bankindeståender | 435 | 516 |
| Likvide beholdninger pr. 31. december | 435 | 516 |

Note 7

Eventualforpligtelser

Coloplast koncernen er, ud over de i note 4 nævnte sager, part i enkelte mindre retssager, der ikke forventes at får indflydelse på koncernens fremtidige indtjening.

Resultatopgørelse kvartalsopdelt

Ikke revideret

| Koncern | 2020/21 | | 2019/20 | | | |
|---------------------------------------|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Mio. kr. | 1. kvrt. | 4. kvrt. | 3. kvrt. | 2. kvrt. | 1. kvrt. |
| Omsætning | | 4.738 | 4.590 | 4.419 | 4.823 | 4.712 |
| Produktionsomkostninger | | -1.532 | -1.430 | -1.449 | -1.553 | -1.500 |
| Bruttoresultat | | 3.206 | 3.160 | 2.970 | 3.270 | 3.212 |
| Distributionsomkostninger | | -1.310 | -1.326 | -1.221 | -1.355 | -1.415 |
| Administrationsomkostninger | | -185 | -190 | -205 | -196 | -171 |
| Forsknings- og udviklingsomkostninger | | -186 | -175 | -182 | -182 | -169 |
| Andre driftsindtægter | | 15 | 14 | 5 | 13 | 17 |
| Andre driftsomkostninger | | -4 | -11 | 1 | -8 | -2 |
| Driftsresultat (EBIT) | | 1.536 | 1.472 | 1.368 | 1.542 | 1.472 |
| Finansielle indtægter | | 18 | 4 | 1 | 5 | 10 |
| Finansielle omkostninger | | -59 | -109 | -73 | -162 | -64 |
| Resultat før skat | | 1.495 | 1.367 | 1.296 | 1.385 | 1.418 |
| Skat af periodens resultat | | -359 | -326 | -299 | -318 | -326 |
| Periodens resultat | | 1.136 | 1.041 | 997 | 1.067 | 1.092 |
| Kr. | | | | | | |
| Indtjening pr. aktie (EPS) | | 5,34 | 4,89 | 4,69 | 5,02 | 5,14 |
| Indtjening pr. aktie (EPS), udvandet | | 5,33 | 4,88 | 4,67 | 5,00 | 5,12 |

Vores mission

At gøre livet lettere for mennesker
med behov inden for intim sundhedspleje

Vores værdier

Nærhed... for bedre at forstå
Passion... for at gøre en forskel
Respekt og ansvarlighed... for at vejlede os

Vores vision

At sætte den globale standard
for at lytte og handle

For yderligere information, kontakt venligst

Investorer og analytikere

Anders Lonning-Skovgaard
Executive Vice President, CFO
Tel. +45 4911 1111

Ellen Bjurgert
Vice President, Investor Relations
Tel. +45 4911 1800 / +45 4911 3376
Email: dkebj@coloplast.com

Presse og medier

Peter Mønster
Sr. Media Relations Manager
Tel. 4911 2623
Email: dkpete@coloplast.com

Adresse

Coloplast A/S
Holtedam 1
DK-3050 Humlebæk
Danmark
CVR nr. 69749917

Hjemmeside

www.coloplast.com

Denne meddelelse foreligger på dansk og engelsk. I tvivlstilfælde er den danske udgave gældende.

Coloplast udvikler, producerer og markedsfører produkter og serviceydelser, der gør livet lettere for mennesker med meget personlige og private lidelser. Vi arbejder tæt sammen med brugerne af vores produkter for at udvikle nye produkter, der løser deres særlige behov. Vi kalder det intim sundhedspleje. Coloplast har fire forretningsområder: Stomi, Kontinens, Hud- og Sårpleje og Urologi. Vi er et globalt selskab med omkring 12.500 ansatte

Coloplast-logoet er et registreret varemærke tilhørende Coloplast A/S. © 2021-02.
Alle rettigheder forbeholdes Coloplast A/S, 3050 Humlebæk, Danmark.

Coloplast A/S
Holtedam 1
DK-3050 Humlebæk
Danmark

Investor Relations
Tel. +45 4911 1800
Fax +45 4911 1555
www.coloplast.com

CVR nr.
69749917