

Hexatronic Group AB (publ)

Delårsrapport januari – mars 2023

Nyckeltal

MSEK	2023	2022	Δ %
	Q1	Q1	
Nettoomsättning	2 115	1 389	52%
EBITA	365	184	98%
EBITA-marginal	17,2%	13,3%	
Rörelseresultat (EBIT)	340	171	99%
Nettoresultat	224	121	86%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹	1,09	0,60	83%
Kassaflöde från löpande verksamheten	28	-53	
Likvida medel	509	258	97%

¹ Under juni 2022 genomfördes en aktiesplit (5:1). Historiska aktiedata har i denna rapport omräknats i enlighet med IAS 33.

Viktiga händelser under kvartalet

- Hexatronic beslutade om investering av 30 MUSD i en ny dukt- och rörfabrik i västra USA.
- Hexatronic tillträdde den 3 mars 2023 det tidigare offentliggjorda förvärvet av USA-baserade Rochester Cable, från TE Connectivity.
- Hexatronic justerar sitt lönsamhetsmål till att EBITA-marginalen skall vara 15% till 17% över en konjunkturcykel. Tidigare fastställt lönsamhetsmål var minst 12% EBITA-marginal över en konjunkturcykel.
- Styrelsen kommer att föreslå till årsstämman en utdelning om 0,10 SEK (0,10) per aktie för räkenskapsåret 2022.

Viktiga händelser efter kvartalets utgång

- Hexatronic tecknar ett strategiskt partneravtal på ett år med en nyligen etablerad, fullt finansierad nätverksoperatör i USA, till ett värde om 20 MUSD, med möjlighet till förlängning.

VD HAR ORDET

Ett rekordkvartal!

Årets första kvartal blev ett rekordkvartal både avseende försäljning och lönsamhet. Framförallt utvecklades försäljningen i Nordamerika samt Europa exklusive Sverige mycket starkt. Den totala försäljningen ökade med 52 procent varav 24 procent organisk tillväxt, i jämförelse med motsvarande period föregående år. Lönsamheten (EBITA) ökade 98 procent till en marginal om 17,2 procent.

Försäljningen på vår största marknad, Nordamerika, fortsatte att utvecklas mycket starkt med en tillväxt om 73 procent. Försäljningsökningen kommer såväl från duk som från våra FTTH-system. Det 1-åriga avtal om 20 MUSD, med möjlighet till förlängning, som slöts med en ny amerikansk Fiber Till Hemmet (FTTH)-aktör efter kvartalets utgång är ett exempel på den fina utveckling vi ser i Nordamerika. För att möta efterfrågeökningen på duk har vår nya fabrik i Clinton, South Carolina invigts i kvartalet och produktionstakten ökar löpande. Full produktion i fabriken nås under den senare delen av det tredje kvartalet. I syfte att ytterligare svara upp mot den ökade duktefterfrågan vi noterar på den nordamerikanska marknaden beslutades i kvartalet att investera 30 MUSD i en fabrik för duk och rör i Utah. Med tre geografiskt utspridda fabriker kommer vi etablera oss som en nationell aktör med möjlighet att på ett effektivt sätt leverera till kunder över hela USA.

Försäljningen i Europa exklusive Sverige, fortsatte även den att utvecklas starkt, framför allt tack vare Storbritannien och Tyskland. Försäljningen i regionen ökade med 55 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Försäljningen i Sverige var fortsatt stark och ökade med 15 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Försäljningen i APAC (AsiaPacific) växte med 20 procent vilket främst är ett resultat av förvärvet av KNET som konsolideras från och med den 1 december 2022.

Under kvartalet slutförde vi förvärvet av Rochester Cable i USA vilket stärker vårt erbjudande inom affärsområdet Harsh environment (fiberoptiska

lösningar för krävande miljöer). Rochester Cable konsoliderades från och med 1 mars 2023.

Orderingången har fortsatt utvecklats väl. Vi har vid kvartalets utgång en orderbok som organiskt är 21 procent högre än motsvarande tidpunkt föregående år. Under 2021 och 2022 har orderboken vuxit dels som ett resultat av den ökande efterfrågan, men också till följd av de långa leveranstiderna som följt i spåren av störningar av diverse leveranskedjor. Osäkerheten avseende leveranstider har resulterat i att en del kunder lagt beställningar så långt som 4-5 månader innan förväntad leverans, att jämföra med en mer normal leveranstid på 1-2 månader. I takt med att leveranskedjorna blir allt mer pålitliga är det rimligt att vänta sig att orderboken normaliseras framöver.

Vi har den senaste tiden noterat ett skifte i efterfrågan, där flera av våra kunder under inledningen av året har prioriterat att ansluta kunder till sina nät framför den generella fiberdragningen. Detta har resulterat i att efterfrågan på blåsfiber och nanokablar ökat, medan efterfrågan på mikrokablar minskat. Som en konsekvens av detta skifte i efterfrågan beslutades i början av april att minska bemanningen inom mikrokabelproduktionen i Hudiksvall med 27 visstidsanställda. Efter omställningen är vi fortsatt fler anställda i Hudiksvall än vi var i genomsnitt 2022. Totalt i gruppen är vi närmare 2 000 anställda i jämförelse med drygt 1 300 anställda för ett år sedan.

Vi bedömer att marknaden för fiberutbyggnad i viss mån påverkas av ökad inflation och ökande finansieringskostnader för de som investerar i fibernät. Vår bedömning är dock att det har en mindre negativ effekt på våra kunder och vi ser en fortsatt positiv utveckling under året med både befintliga samt nya kunder som väljer Hexatronic som sin partner.

Välkommen att följa med på vår fortsatta tillväxtresa.

Henrik Larsson Lyon

VD och Koncernchef
Hexatronic Group AB (publ)



Nettoomsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under första kvartalet ökade med 52 procent till 2 115 MSEK (1 389), som ett resultat av både organisk och förvärvsdriven tillväxt. Renstat för valutakurseffekter var ökningen 47 procent.

Analys av förändring av nettoomsättning (MSEK)	Q1		Q1	
	2023	(%)	2022	(%)
Föregående års kvartal	1 389	-	635	-
Organisk tillväxt	335	24%	466	73%
Förvärv och strukturförändringar	314	23%	251	39%
Valutakurseffekter	77	6%	37	6%
Innevarande kvartal	2 115	52%	1 389	119%

Tillväxten i koncernens nettoomsättning på de strategiska tillväxtmarknaderna Storbritannien, Tyskland och Nordamerika fortsatte under första kvartalet.

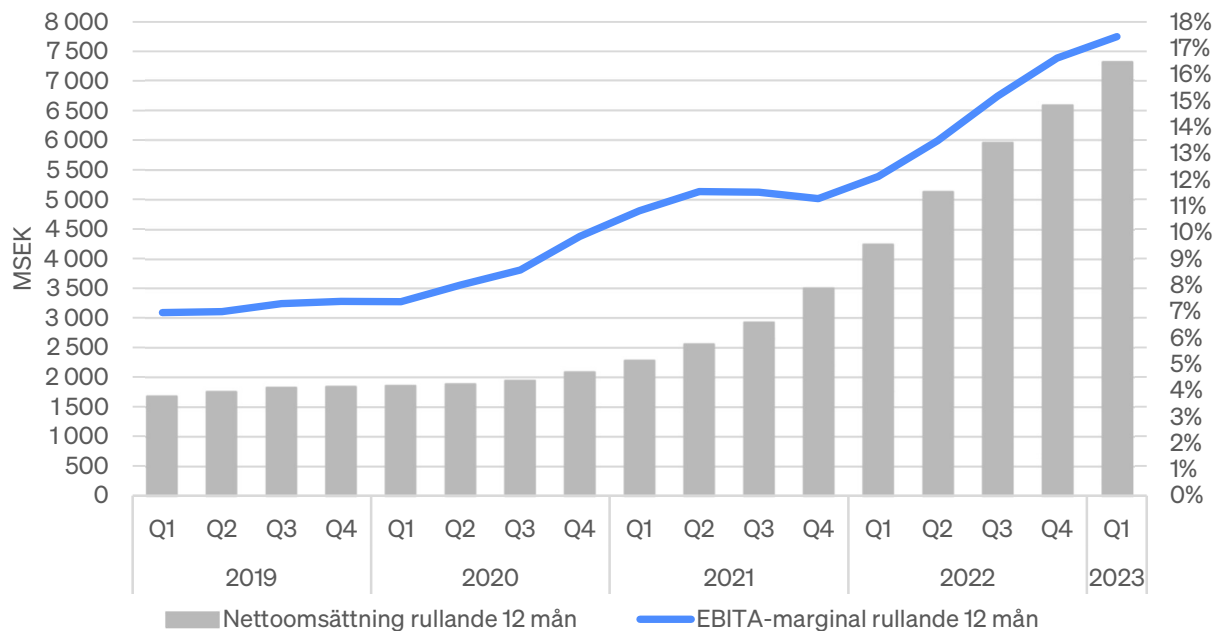
Geografisk nettoomsättning (MSEK)	Q1 2023	Fördelning (%)	Tillväxt (%)
Sverige	178	8%	15%
Övriga Europa	998	47%	55%
Nordamerika	752	36%	73%
APAC och Övriga världen	187	9%	20%
Totalt	2 115	100%	52%

EBITA ökade med 98 procent till 365 MSEK (184) i kvartalet. EBITA-marginalen uppgick till 17,2 procent (13,3).

Finansnettot i kvartalet uppgick till -42 MSEK (-9) varav räntenettot uppgick till -28 MSEK (-6), realiserade och orealiserade valutakursdifferenser till 1 MSEK (0) och övriga finansiella poster till -14 MSEK (-3). I övriga finansiella poster ingår omvärdering av tilläggsköpeskilling med -11 MSEK.

Resultat efter skatt för det första kvartalet uppgick till 224 MSEK (121) och resultat per aktie efter utspädning ökade med 83 procent och uppgick till 1,09 SEK (0,60). Skatten för kvartalet uppgick till -74 MSEK (-41) vilket innebär att genomsnittlig effektiv skattesats i koncernen uppgick till 24,9 procent (25,4) för kvartalet.

Nettoomsättning (MSEK) och EBITA-marginal (%) rullande 12 månader



Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till 28 MSEK (-53) inklusive en förändring av rörelsekapitalet med -340 MSEK (-235). Den negativ förändringen i rörelsekapitalet förklaras främst av ökade kundfordringar till följd av koncernens tillväxt.

Under kvartalet uppgick kassaflöde från koncernens investeringsverksamhet till -722 MSEK (-46). Investeringarna av immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -126 MSEK (-46). Kassaflödeseffekt av rörelseförvärv efter avdrag för likvida medel uppgick till -596 MSEK (0).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten som avser lån, amortering av lån och leasingskuld samt förändring av checkräkningskredit uppgick till 660 MSEK (-328). Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till -34 MSEK (-427).

Likviditet och finansiell ställning

Koncernens nettoskuld

Koncernens nettoskuld uppgick till 2 078 MSEK vid rapportperiodens utgång jämfört med en nettoskuld om 1 359 MSEK per 31 december 2022.

Disponibla medel

Disponibla medel per 31 mars 2023, inklusive outnyttjade kreditfaciliteter, uppgick till 1 423 MSEK jämfört med disponibla medel om 2 150 MSEK per 31 december 2022.

Eget kapital

Eget kapital uppgick per 31 mars 2023 till 3 002 MSEK vilket motsvarade 14,79 SEK per utestående aktie vid rapportperiodens utgång före utspädning, i jämförelse med eget kapital om 2 805 MSEK per 31 december 2022.

Koncernens finansiella mål

EBITA-marginal

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) skall vara 15 till 17 procent över en konjunkturcykel. EBITA-marginal för kvartalet var 17,2 procent (13,3).

EBITA-marginalen på rullande 12 månader per 31 mars 2023 var 17,4 procent (12,1).

Årlig tillväxt

Koncernen skall ha en årlig tillväxt om minst 20 procent över en konjunkturcykel. Tillväxten under kvartalet var 52 procent (119).

Tillväxten på rullande 12 månader var 72 procent (86).

Kunder

Koncernens kunder är huvudsakligen grossister, telekomoperatörer, nätägare, telekomföretag, installatörer och systemhus.

Medarbetare

Antal anställda i hela koncernen per 31 mars 2023 var 1 951 personer, att jämföra med 1 696 anställda per 31 december 2022, och 1 331 anställda per 31 mars 2022. Ökningen jämfört med föregående år är främst relaterad till produktionspersonal i Sverige, Storbritannien och Nordamerika samt till förvärven av Impact Data Solutions Limited, homeway GmbH, KNET och Rochester Cable. Antal medarbetare i förvärvade bolag uppgick till 356 personer.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består i huvudsak av att utföra koncerngemensamma tjänster. Intäkter för perioden januari till mars uppgick till 27 MSEK (14) och resultat efter finansiella poster uppgick till -35 MSEK (11). Förändringen mot föregående år förklaras av färre utdelningar från dotterbolag samt negativa valutaeffekter på fordringar till dotterbolag.

Aktiestruktur

Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholms Large Cap. Aktiekapitalet uppgick på balansdagen till 2,1 MSEK.

Aktieslag	Antal Antal aktier	Motsvarande Antal röster	Andel i % av kapital	Andel i % av röster
Stamaktie, 1 röst per aktie	203 026 610	203 026 610	99,0%	99,9%
C-aktie, 1/10 röst per aktie	2 035 969	203 597	1,0%	0,1%
Totalt antal aktier före återköp	205 062 579	203 230 207	100%	100%
Varav återköpta C-aktier	-2 035 969		1,0%	0,1%
Totalt antal aktier efter återköp	203 026 610			

Existerande incitamentsprogram vid denna rapportens offentliggörande är:

Utestående optionsprogram	Antal optioner	Motsvarande antal aktier	Andel av totalt aktier	Lösenkurs	Lösenperiod
Optionsprogram 2020/2023	250 000	1 250 000	0,6%	12,60	15 maj - 15 jun -23
Optionsprogram 2021/2024	368 500	1 842 500	0,9%	37,93	15 maj - 15 jun -24
Optionsprogram 2022/2025	515 000	515 000	0,3%	96,96	15 maj - 15 jun -25
Summa	1 133 500	3 607 500			

Utöver ovan optionsprogram pågår två långsiktiga prestationsbaserade aktiesparprogram (2021 och 2022) för 34 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen som är bosatta i Sverige. Deltagarna har totalt investerat i 163 650 sparaktier.

Deltagarna i aktiesparprogrammet kan för varje förvärvat Hexatronicaktie (sparaktie), givet att vissa prestationsbaserade mål uppfylls, erhålla 2 till 6 aktier i Hexatronic vederlagsfritt (prestationsaktier). För att kunna erhålla tilldelning av prestationsaktier krävs att deltagaren förvärvar och behåller ett antal Hexatronic-aktier under hela den treåriga intjänandeperioden samt, med vissa undantag, kvarstår i anställning under samma period. För tilldelning av prestationsaktier krävs, utöver ovanstående villkor, även att vissa prestationsmål uppnås kopplat till utvecklingen av resultat per aktie, koncernens tillväxt och EBITA-tillväxt under intjänandeperioden.

Avstämning av dessa mål görs för räkenskapsåren 2021–2024. Hexatronic har bedömt att samtliga ovanstående villkor är icke-marknadsbaserade villkor enligt IFRS 2.

Bolagets börsvärde vid periodens utgång uppgick till 23 957 MSEK. Baserat på uppgifter från Euroclear och därefter kända ändringar, uppgick antalet aktieägare till 56 458 vid periodens utgång.

Aktieägarstrukturen i Hexatronic Group AB (publ) per 31 mars 2023 framgår av tabellen nedan.

Ägare	Antal stamaktier	Röster
AMF Pension & Fonder	16 830 611	8,3%
Swedbank Robur Fonder	15 816 460	7,8%
Accendo Capital	12 713 945	6,4%
Jonas Nordlund, privat och via bolag	11 351 062	5,6%
Handelsbanken Fonder	10 876 631	5,4%
Chirp AB	8 929 360	4,4%
Vanguard	6 942 296	3,4%
Henrik Larsson Lyon	4 057 180	2,0%
Norges Bank	3 802 207	1,9%
Folksam	3 124 501	1,5%
Övriga ägare	108 582 357	53,3%
Totalt utestående aktier	203 026 610	100,0%

Hållbarhet

Som en betydande aktör inom den globala utbyggnaden av globala fibernät är vi medvetna om vår centrala roll när det gäller att uppnå Agenda 2030 och följa FN:s Global Compacts tio principer för hållbart företagande. Genom att samarbeta med våra anställda, kunder och leverantörer är vi fast beslutna att bidra till ett mer hållbart samhälle. Tillsammans driver vi framstegen mot detta gemensamma mål.

På Hexatronic Group har vi valt att fokusera på att hantera, utveckla och förbättra sex nyckelområden för hållbarhet: Vi har valt att utveckla och utveckla följande områden: Hög affärsetik, Hållbar leveranskedja, Låg klimatpåverkan, Mångfald och jämställdhet, Samhällsengagemang samt God arbetsmiljö, hälsa och säkerhet. Vår färdplan vägleder oss genom att beskriva kortsiktiga (2-5 år) och långsiktiga (10 år) mål för varje hållbarhetsområde samt identifiera prioriterade nyckelaktiviteter.

Vi är övertygade om att vi genom att arbeta tillsammans kan göra en meningsfull skillnad för att bygga en mer hållbar framtid.

För mer information om vad Hexatronic har gjort och vad som planeras inom koncernens Hållbarhetsarbete, se Hexatronics Årsredovisning och Hållbarhetsrapport 2022.

Marknaden

Eftersom datamängderna fortsätter att öka har behovet av investeringar i fibernätverk blivit allt tydligare. Datacenter, inklusive hyperskaliga anläggningar och samlokaliseringssanläggningar, framstår som nyckelindikatorer för denna trend, tillsammans med behovet av edge computing där data måste finnas närmare användarna.

Den tekniska utvecklingen går snabbt framåt och vårt samhälle utvecklas snabbt. Vi kan inte förutsäga framtiden, men vi vet att vi rör oss mot en mer uppkopplad och sammankopplad värld. Detta driver på utbyggnaden av högpresterande kommunikationsnät, eftersom individer, företag och samhällen behöver tillförlitliga och snabba internetanslutningar för att kunna blomstra.

I dag är ett väl fungerande fiberoptiskt nätverk viktigt. Världens fibernät består av internationella transportnät som kopplar samman nationella och regionala nät, stamnät och accessnät (t.ex. FTTH). Behovet av transportnät ökar ständigt i takt med att nya nät etableras och befintliga nät förbättras.

Utbyggnaden av 5G förväntas ta fart under de kommande åren. 5G har många tillämpningar och kan förbättra upplevelsen av mobiltelefoni och bredband. Dessutom kommer industriella tillämpningar av 5G att skapa möjligheter att effektivisera och optimera produktionsprocesser. I och med installationen och förtätningen av 5G-antennar kommer det att finnas en ökad efterfrågan på fiber. Många nät som för närvarande byggs för FTTH förbereds också för 5G, vilket gör det möjligt att installera extra duker för att öka antalet fiberkablar. Denna trend skapar ett behov av effektiva installationslösningar, utbildad personal och nya tillämpningar för fiberoptik.

Market Panorama, en årlig rapport från FTTH Council Europe, visar att tillväxten avseende antalet användare mellan september 2021 till september 2022 i EU27 inkl. UK var 18 procent, och att Penetration rate (antalet FTTH- användare/ antalet hushåll i landet) i Tyskland och Storbritannien är på fortsatt låga nivåer med 7,0% respektive 11,1%, att jämföra med EU- snittet på 49,4% och Sverige med 67,5%. Flera rapporter och nationella prognoser visar en fortsatt stark marknad för FTTH på Hexatronics strategiska tillväxtmarknader (Storbritannien, Nordamerika, och Tyskland) fram till 2028-2030, och sannolikt även efter detta.

Övriga upplysningar

Verksamhetens art

Hexatronic Group AB (publ) är en teknikkoncern specialiserad på fiberkommunikation. Koncernen levererar produkter och lösningar för optiska fibernät och tillhandahåller ett komplett sortiment av passiv infrastruktur till telekomföretag med tillhörande utbildning.

Koncernen utvecklar, designar, tillverkar och säljer egna produkter och systemlösningar i kombination med produkter från ledande partners världen över. Egen verksamhet bedrivs genom etablerade bolag i Sverige, Norge, Danmark, Storbritannien, Tyskland, Nederländerna, Belgien, Österrike, Italien, Estland, Lettland, Litauen, Kina, Nya Zeeland, Australien, Sydkorea, Indonesien, USA och Kanada.

Samtliga belopp redovisas i miljoner kronor (MSEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period föregående år. Summeringar är gjorda baserat på heltal (kronor).

Transaktioner med närstående

Koncernen hyr lokaler av Fastighets AB Balder där koncernens styrelseledamot Erik Selin har betydande inflytande. Hyreskontrakten har ingåtts på normala kommersiella villkor på affärsmässiga grunder. Hyran för lokalerna uppgår till ca 5,4 MSEK på årsbasis.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Hexatronics verksamhet är, liksom all affärsverksamhet, förenad med risker av olika slag. Att kontinuerligt identifiera och utvärdera risker är en naturlig och integrerad del i verksamheten för att på så sätt kunna kontrollera, begränsa och hantera prioriterade risker på ett proaktivt sätt. Koncernens förmåga att kartlägga och förebygga risker minimerar risken att oförutsägbara händelser kan få en negativ inverkan på verksamheten. Målet med riskhantering är inte nödvändigtvis att eliminera risken, utan snarare att säkra uppställda affärsmål med en balanserad riskportfölj. Kartläggning, planering och hantering av identifierbara risker ger ledningen stöd vid strategiska beslut. Riskbedömningen syftar också till att öka hela organisationens riskmedvetenhet.

I Hexatronics riskhanteringsprocess har ett antal riskområden identifierats. Hexatronic har delat in identifierade risker i verksamhetsrisker, marknadsrelaterade risker samt finansiella risker. En mer utförlig beskrivning av koncernens risker och riskhantering ges i Hexatronic Groups årsredovisning 2022 på sidorna 72-77.

Vi bedömer att marknaden för fiberutbyggnad i viss mån påverkas av ökad inflation och ökande finansieringskostnader för de som investerar i fibernät. Vår bedömning är dock att det har en mindre negativ effekt på våra kunder och ser en fortsatt positiv utveckling under året med både befintliga samt nya kunder som väljer Hexatronic som deras leverantör.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för Hexatronic Group ("Hexatronic") har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt årsredovisningslagen. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen, och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget i delårsrapporten för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

För fullständiga redovisningsprinciper, se Årsredovisningen för 2022.

Granskning

Denna delårsrapport har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Övrig information

Offentliggörande

Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 27 april 2023 kl. 07.00 CEST.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport april-juni 2023 den 15 augusti 2023

Delårsrapport juli-september 2023 den 27 oktober 2023

Bokslutskommuniké 2023 den 9 februari 2024

Årsstämma

Årsstämma räkenskapsår 2022 hålls den 9 maj 2023

För eventuella frågor kontakta:

- Henrik Larsson Lyon, VD och Koncernchef, 070-650 34 00
- Pernilla Lindén, CFO, 070-877 58 32

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

Göteborg den 27 april 2023

Anders Persson
Ordförande

Erik Selin
Styrelseledamot

Helena Holmgren
Styrelseledamot

Jaakko Kivinen
Styrelseledamot

Per Wassén
Styrelseledamot

Charlotta Sund
Styrelseledamot

Henrik Larsson Lyon
VD och Koncernchef

Koncernens resultaträkning

(MSEK)	2023 Q1	2022 Q1	2022 Helår
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2 115	1 389	6 574
Övriga rörelseintäkter	23	12	56
Totalt	2 138	1 400	6 630
Rörelsens kostnader			
Råvaror och handelsvaror	-1 170	-810	-3 705
Övriga externa kostnader	-242	-156	-735
Personalkostnader	-304	-216	-955
Övriga rörelsekostnader	-9	-	-1
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-48	-33	-146
Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	365	184	1 090
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-25	-13	-62
Rörelseresultat (EBIT)	340	171	1 028
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	1	0	56
Finansiella kostnader	-43	-9	-67
Resultat efter finansiella poster	299	162	1 017
Inkomstskatt	-74	-41	-224
Periodens resultat	224	121	793
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	224	121	795
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	-2
Periodens resultat	224	121	793
Resultat per aktie			
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	1,10	0,61	3,95
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	1,09	0,60	3,89
	2023	2022	2022
Koncernens rapport över totalresultatet	Q1	Q1	Helår
Periodens resultat	224	121	793
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:			
Omräkningsdifferenser	-31	53	293
Övrigt totalresultat för perioden	-31	53	293
Totalresultat för perioden	194	174	1 086
Totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	193	174	1 086
Innehav utan bestämmande inflytande	1	0	0
Totalresultat för perioden	194	174	1 086

Koncernens balansräkning

(MSEK)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 706	1 404	2 491
Materiella anläggningstillgångar	1 877	1 155	1 630
Finansiella anläggningstillgångar	5	2	4
Summa anläggningstillgångar	4 588	2 561	4 124
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 793	1 098	1 596
Kundfordringar	1 343	867	1 018
Övriga fordringar	12	13	23
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	101	55	75
Likvida medel	509	258	552
Summa omsättningstillgångar	3 759	2 290	3 264
SUMMA TILLGÅNGAR	8 346	4 851	7 388
Eget kapital	3 002	1 821	2 805
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 481	1 107	1 811
Uppskjuten skatt	199	108	212
Långfristiga leasingskulder	366	375	372
Övriga långfristiga skulder	487	166	430
Summa långfristiga skulder	3 533	1 755	2 825
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	100	100	100
Kortfristiga leasingskulder	68	66	68
Checkräkningskredit	6	16	0
Leverantörsskulder	812	602	788
Avsättningar	13	4	14
Aktuella skatteskulder	147	45	108
Övriga skulder	241	174	330
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	423	268	351
Summa kortfristiga skulder	1 811	1 274	1 759
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	8 346	4 851	7 388

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa eget kapital
(MSEK)							
Ingående balans per 1 januari 2022	2	904	33	703	1 642	5	1 648
Periodens resultat	-	-	-	795	795	-2	793
Övrigt totalresultat	-	-	291	-	291	2	293
Summa totalresultat	0	0	291	795	1 086	0	1 086
Tecknande av aktier via teckningsoptionsprogram	0	20	-	-	20	-	20
Teckningsoptionsprogram	-	4	-	-	4	-	4
Aktierelaterade ersättningar	0	-	-	9	9	-	9
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	0	10	-	-	10	-	10
Försäljning av aktier kopplat till incitamentsprogram	-	-	-	17	17	-	17
Lämnad utdelning	-	-	-	-20	-20	-	-20
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid rörelseförvärv	-	-	-	-	0	32	32
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	0	34	0	6	40	32	72
Utgående balans per 31 december 2022	2	938	325	1 503	2 768	37	2 805
Ingående balans per 1 januari 2023	2	938	325	1 503	2 768	37	2 805
Periodens resultat	-	-	-	224	224	0	224
Övrigt totalresultat	-	-	-31	-	-31	1	-31
Summa totalresultat	0	0	-31	224	193	1	194
Teckningsoptionsprogram	-	1	-	-	1	-	1
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	3	3	-	3
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	0	1	0	3	4	0	4
Utgående balans per 31 mars 2023	2	939	294	1 730	2 965	38	3 002

Koncernens kassaflödesanalys

(MSEK)	Not	2023 Q1	2022 Q1	2022 Helår
Rörelseresultat		340	171	1 028
Ej kassaflödespåverkande poster	3	97	46	346
Erhållen ränta		1	0	2
Erlagd ränta		-27	-6	-32
Betald inkomstskatt		-42	-28	-152
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		368	182	1 192
Ökning (-) /minskning (+) varulager		-63	-156	-610
Ökning (-)/minskning (+) kundfordringar		-253	-264	-239
Ökning (-)/minskning (+) rörelsefordringar		-15	-12	38
Ökning (+) /minskning (-) leverantörsskulder		-31	89	200
Ökning (+)/minskning (-) rörelseskulder		22	108	89
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		-340	-235	-522
Kassaflöde från den löpande verksamheten		28	-53	670
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-126	-46	-479
Rörelseförvärv efter avdrag för likvida medel		-596	-	-625
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		-	0	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-722	-46	-1 104
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån		675	-	791
Amortering av lån		-1	-327	-464
Amortering av leasingskuld		-20	-17	-74
Förändring av checkräkningskredit		6	16	-
Periodens nyemissioner		-	-	20
Försäljning av aktier		-	-	17
Lämnad utdelning		-	-	-20
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		660	-328	271
Periodens kassaflöde		-34	-427	-164
Likvida medel vid periodens början		552	675	675
Kursdifferens i likvida medel		-9	10	40
Likvida medel vid periodens slut		509	258	552

Koncernens nyckeltal

	2023 Q1	2022 Q1	2022 Helår
Nettoomsättningstillväxt	52%	119%	88%
EBITA marginal	17,2%	13,3%	16,6%
EBITA marginal rullande 12 månader	17,4%	12,1%	16,6%
Rörelsemarginal	16,1%	12,3%	15,6%
Soliditet	36,0%	37,5%	38,0%
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	1,10	0,61	3,95
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	1,09	0,60	3,89
Nettoomsättning per anställd (KSEK)	1 167	1 054	4 598
Resultat per anställd (KSEK)	124	92	556
Kassalikviditet	109%	94%	95%
Antal anställda i genomsnitt	1 812	1 317	1 430
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	203 026 610	199 826 650	203 026 610
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	203 026 610	199 826 650	201 151 897
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	205 529 820	203 113 515	203 996 888

¹ Under juni 2022 genomfördes en aktiesplit (5:1). Historiska aktiedata har i denna rapport omräknats i enlighet med IAS 33.

För definition av nyckeltal, se avsnittet Definitioner alternativa nyckeltal.

Nyckeltalen som presenteras bedöms väsentliga för att beskriva koncernens utveckling då de dels utgör koncernens finansiella mål (Nettoomsättningstillväxt och EBITA-marginal) och är dels de nyckeltal koncernen styrs på. Ett antal av nyckeltalen bedöms relevanta för investerare, t.ex. resultat per aktie och antalet aktier. Övriga nyckeltal presenteras för att ge olika perspektiv på hur koncernen utvecklas och bedöms därför vara till nytta för läsaren.

Moderbolagets resultaträkning

(MSEK)	2023 Q1	2022 Q1
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	27	14
Total	27	14
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-29	-15
Personalkostnader	-16	-11
Övriga rörelsekostnader	0	-
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	0	0
Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	-18	-12
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-1	0
Rörelseresultat (EBIT)	-19	-12
Resultat från finansiella poster		
Finansiella intäkter	13	28
Finansiella kostnader	-29	-5
Resultat efter finansiella poster	-35	11
Bokslutsdispositioner	-	-
Resultat före skatt	-35	11
Skatt på periodens resultat	7	-2
Periodens resultat	-28	9

I moderbolaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning

(MSEK)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	8	5	8
Materiella anläggningstillgångar	1	0	1
Finansiella anläggningstillgångar	4 192	1 541	3 699
Summa anläggningstillgångar	4 201	1 546	3 708
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	459	1 116	266
Aktuella skattefordringar	6	-	-
Övriga fordringar	2	0	10
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	17	6
Summa kortfristiga fordringar	478	1 132	282
Kassa och bank	-	-	42
Summa omsättningstillgångar	478	1 132	324
SUMMA TILLGÅNGAR	4 680	2 678	4 032
Eget kapital	1 088	947	1 116
Obeskattade reserver	29	24	29
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 469	1 107	1 798
Övriga långfristiga skulder	472	118	413
Summa långfristiga skulder	2 940	1 225	2 211
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	100	100	100
Checkräkningskredit	6	16	-
Leverantörsskulder	11	10	18
Skulder till koncernföretag	406	307	367
Aktuell skatteskuld	-	6	3
Övriga skulder	59	25	150
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	41	20	38
Summa kortfristiga skulder	622	483	677
SUMMA EGET KAPITAL, OBESKATTADE RESERVER OCH SKULDER	4 680	2 678	4 032

Noter

Not 1 Intäkter

Januari-mars 2023					
Geografiska marknader	Sverige	Övriga Europa	Nord-amerika	APAC / Övr världen	Summa
Intäkter externa kunder	178	998	752	187	2 115
Kategori					
Varor	168	860	726	186	1 939
Tjänster	10	138	26	1	175
Summa	178	998	752	187	2 115
Tidpunkt för intäktsredovisning					
Vid en given tidpunkt	168	860	726	186	1 939
Över tid	10	138	26	1	175
Summa	178	998	752	187	2 115
Januari-mars 2022					
Geografiska marknader	Sverige	Övriga Europa	Nord-amerika	APAC / Övr världen	Summa
Intäkter externa kunder	155	643	435	156	1 389
Kategori					
Varor	142	621	426	155	1 344
Tjänster	13	22	9	1	44
Summa	155	643	435	156	1 389
Tidpunkt för intäktsredovisning					
Vid en given tidpunkt	142	621	426	155	1 344
Över tid	13	22	9	1	44
Summa	155	643	435	156	1 389

Not 2 Rörelseförvärv

Förvärv 2023

Den 3 mars 2023 ingick koncernen ett inkråmsförvärv av Rochester Cable för en fast köpeskilling om 55 MUSD (exklusive ND/NWC justering om -4,5 MUSD).

Nedanstående preliminära förvärvsanalys sammanfattar köpeskilling för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen. Förvärvskalkylerna är preliminära då förvärvsbalanserna ännu inte är fastställda och ännu inte slutligt reviderade.

Preliminär köpeskilling (MSEK)	
Likvida medel	529
Summa köpeskilling	529
Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder	
Materiella anläggningstillgångar	165
Kundrelationer	108
Kundfordringar	77
Varulager	142
Övriga skulder	-104
Summa identifierbara nettotillgångar	387
Innehav utan bestämmande inflytande	-
Goodwill	142

Förvärvsrelaterade kostnader om -12 MSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat för räkenskapsår 2023. Totalt kassaflöde, exklusive förvärvsrelaterade kostnader, hänförligt till rörelseförvärvet uppgick till 529 MSEK. Goodwill är hänförlig till den intjäningsförmåga som bolaget förväntas ge.

Verkligt värde på kundfordringar för förvärvet uppgår till 77 MSEK. Osäkra kundfordringar uppgår till 2 MSEK och är reserverade.

Det totala värdet för goodwill är skattemässigt avdragsgill.

Den nettoomsättning som sedan förvärvsdagen ingår i koncernens resultaträkning för räkenskapsår 2023 uppgår till 31 MSEK. Det förvärvade bolaget bidrog koncernmässigt med en EBITDA på -1 MSEK sedan förvärvsdagen.

Om de förvärvade bolaget skulle ha konsoliderats från 1 januari 2023, skulle koncernens resultaträkning för perioden 1 januari 2023 till 31 mars 2023 ökat med en nettoomsättning på 111 MSEK och en EBITDA på 3 MSEK.

Förvärv 2022

Den 1 september 2022 förvärvade koncernen 82 % av aktiekapitalet i homeway GmbH för en köpeskilling om 7,2 MEUR samt en maximal nuvärdesberäknad tilläggsköpeskilling uppgående till 5,1 MEUR (totalt 132,2 MSEK). Den 1 oktober 2022 förvärvade koncernen 90 % av aktiekapitalet i Impact Data Solutions Ltd för en köpeskilling om 19,6 MGBP (243,7 MSEK). Slutligen förvärvades 100 % av aktiekapitalet i KNET den 1 december för en fast köpeskilling om 48 MUSD (exklusive ND/ NWC justering om -1,6 MUSD) samt en maximal nuvärdesberäknad tilläggsköpeskilling uppgående till 27,8 MUSD (totalt 782,6 MSEK).

I förvärvet av Impact Data Solutions Ltd ingår en köp/sälj option att förvärva resterande 10 % fram till 2029. Båda parter har rätt att nyttja optionen och det bedöms sannolikt att optionen kommer att nyttjas, därav redovisas förvärvet till 100 procent med inget innehav utan bestämmande inflytande. Förväntad köpeskilling för resterande 10 % redovisas som en skuld med eventuella värdeförändringar över resultaträkningen.

Nedanstående preliminära förvärvsanalys sammanfattar köpeskilling för förvärven samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen. Förvärvskalkylerna är preliminära då förvärvsbalanserna ännu inte är fastställda och ännu inte slutligt reviderade. Förvärven redovisas aggregerat efter som inget av förvärven har bedömts individuellt väsentliga.

Preliminär köpeskilling (MSEK)

Likvida medel	745
Tilläggsköpeskilling (ej erlagd)	404
Egetkapitalinstrument (88 429 aktier)	10
Kvarvarande köpeskilling (ej erlagd)*	-
Option att köpa resterande 10% av Impact Data Solutions Ltd (ej erlagd)	43
Summa köpeskilling	1 201

*Har reglerats under Q1 2023

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Likvida medel	112
Materiella anläggningstillgångar	62
Kundrelationer	97
Varumärke	37
Övriga immateriella anläggningstillgångar	7
Finansiella anläggningstillgångar	7
Kundfordringar	185
Varulager	60
Övriga fordringar	72
Finansiella skulder	-51
Övriga skulder	-239
Summa identifierbara nettotillgångar	349
Innehav utan bestämmande inflytande	-32
Goodwill	883

Förvävsrelaterade kostnader om -11 MSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat för räkenskapsår 2022. Totalt kassaflöde, exklusive förvävsrelaterade kostnader, hänförligt till rörelseförvärven uppgick till 633 MSEK. Goodwill är hänförlig till den intjäningsförmåga som bolagen förväntas ge.

Enligt respektive överenskommelse om villkorad köpeskilling ska koncernen betala maximalt 79 MSEK för homeway GmbH baserat på bruttovinsten för perioden 2022 – 2025, 56 MSEK ska betalas för Impact Data Solutions Ltd baserat på EBITDA för 2022 och maximalt 390 MSEK för KNET baserat på EBITDA för 2023–2025. Villkorad köpeskilling för Impact Data Solutions Ltd betalades under Q1 2023.

Verkligt värde på kundfordringar för förvärven uppgår till 185 MSEK. Inga kundfordringar bedöms som osäkra.

Ingen del av goodwillen är skattemässigt avdragsgill.

Den nettoomsättning som sedan förvärvsdagen ingick i koncernens resultaträkning för räkenskapsår 2022 uppgick till 110 MSEK. De förvärvade bolagen bidrog koncernmässigt med en EBITDA på 20 MSEK sedan förvärvsdagen.

Om de förvärvade bolagen skulle ha konsoliderats från 1 januari 2022, skulle koncernens resultaträkning för helåret ökat med en nettoomsättning på 908 MSEK och en EBITDA på 151 MSEK.

Not 3 Ej kassaflödespåverkande poster

(MSEK)	2023 Q1	2022 Q1	2022 Helår
Avskrivningar	73	46	208
Omvärdering incitamentsprogram	11	-	45
Förändring inkuransreserv lager	11	0	70
Övriga avsättningar	0	-	11
Valutadifferenser	3	-	2
Övriga poster	-1	-1	11
Totalt	97	46	346

Avstämning mellan IFRS och nyckeltalsbegrepp

Hexatronic presenterar i denna delårsrapport vissa finansiella mått som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal. Koncernen anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare då de möjliggör en utvärdering av bolagets resultat och ställning. Eftersom inte alla bolag beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra bolag. Investerare bör betrakta dessa finansiella mått som ett komplement snarare än en ersättning för finansiell redovisning enligt IFRS.

Organisk tillväxt, MSEK, %	Q1 2023
Nettoomsättning Q1 2023	2 115
Valutakurseffekter	-77
Påverkan av förvärv	-314
Jämförbar nettoomsättning	1 724
Nettoomsättning Q1 2022	1 389
Omsättningsökning rensat för valutakurseffekter	649
Omsättningsökning rensat för valutakurseffekter %	47%
Organisk tillväxt	335
Organisk tillväxt %	24%

Årlig tillväxt, rullande 12 månader, %	12 månader
Nettoomsättning januari-mars 2023	2 115
Nettoomsättning april-december 2022	5 185
<i>Nettoomsättning rullande 12 månader</i>	<i>7 300</i>
Nettoomsättning januari-mars 2022	1 389
Nettoomsättning april-december 2021	2 856
<i>Nettoomsättning rullande 12 månader</i>	<i>4 245</i>
Årlig tillväxt, rullande 12 månader	72%

Kassalikviditet, %	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Omsättningstillgångar	3 759	2 290	3 264
Varulager	-1 793	-1 098	-1 596
<i>Omsättningstillgångar - varulager</i>	<i>1 965</i>	<i>1 192</i>	<i>1 668</i>
Kortfristiga skulder	1 811	1 274	1 759
Kassalikviditet	109%	94%	95%

Kärnrörelsekapital, MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Varulager	1 793	1 098	1 596
Kundfordringar	1 343	867	1 018
Leverantörsskulder	-812	-602	-788
Kärnrörelsekapital	2 324	1 363	1 827

Definitioner alternativa nyckeltal

Bruttovinstmarginal

Nettoomsättning minus råvaror och handelsvaror, genom nettoomsättning i procent.

EBITA

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.

EBITA-marginal

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar genom nettoomsättning i procent.

EBIT (rörelseresultat)

Rörelseresultat efter avskrivningar och nedskrivningar.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat genom nettoomsättning i procent.

Soliditet

Totalt eget kapital i procent av balansomslutningen.

Antal aktier

Antal utestående aktier vid periodens slut.

Organisk tillväxt

Organisk tillväxt beräknas som årets nettoomsättning justerad för valutakurseffekter och förvärv i förhållande till föregående års nettoomsättning justerad för förvärv.

Årlig tillväxt

Genomsnittlig årlig tillväxt beräknas som koncernens totala försäljning under perioden jämfört med motsvarande period föregående år.

Kassalikviditet

Beräknas som omsättningstillgångar minus varulager dividerat med kortfristiga skulder.

Kärnrörelsekapital

Beräknas som varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder.

Nettoskuld

Räntebärande skulder, exklusive leasingskulder, minus likvida medel.

Genomsnittligt antal utestående aktier

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.

Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden med tillägg för ett vägt antal aktier som tillkommer om samtliga potentiella aktie, som ger upphov till utspädning, konverteras till aktier.

Resultat per aktie före utspädning

Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare genom genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning.

Resultat per aktie efter utspädning

Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare genom genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning.

Eget kapital per aktie

Totalt eget kapital genom antal utestående aktier justerat för ej registrerade emissioner.

Antal anställda

Antal anställda vid periodens utgång.

Detta är Hexatronic

Hexatronic skapar hållbara nätverk över hela världen. Vi samarbetar med kunder på fyra kontinenter – från teleoperatörer till nätverksägare – och erbjuder ledande, högklassig fiberteknik för alla tänkbara användningsområden.

Hexatronic Group (publ) grundades i Sverige 1993 och koncernen är listad på Nasdaq OMX Stockholm. Våra globala varumärken omfattar Viper, Stingray, Raptor, InOne, and Wistom®.

Hexatronic Group AB (publ) Org nr 556168-6360

Hexatronic Group AB (publ)

Sofierogatan 3a, 412 51 Göteborg, Sverige

www.hexatronicgroup.com