

Hexatronic Group
Årsredovisning
2019



Ett år med omfattande organiska
tillväxtsatsningar och förbättrad lönsamhet

"2019 summerar vi som ett år med omfattande organiska tillväxtsatsningar samtidigt som vi uppnår en förbättrad lönsamhet"

6 VD har ordet

VERKSAMHETEN

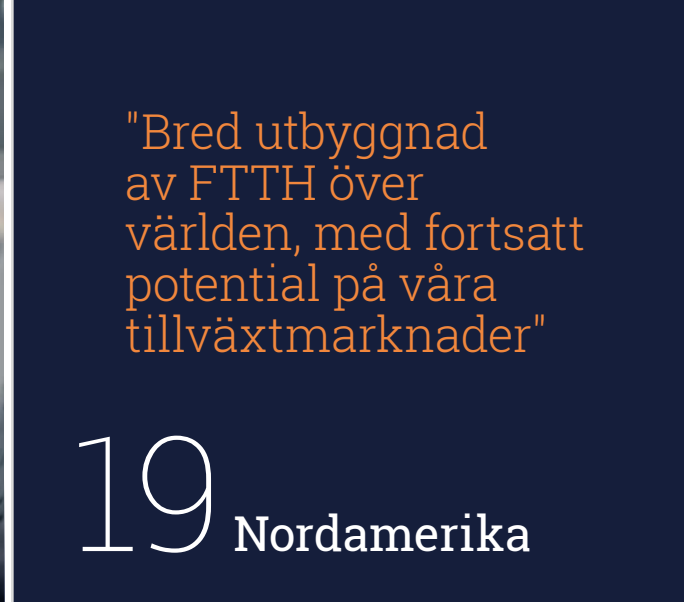
Året i korthet	4
VD har ordet	6
Erbjudande och affärsmodell	8
Marknaden	10
Koncernens erbjudande	14
Förvärv	20
Organisation	21
Aktien och aktieägare	22

HÅLLBARHETSRAPPORT

Detta styr vårt hållbarhetsarbete	24
Nio hållbarhetsområden	25
Förväntningar på vårt hållbarhetsarbete	26
Vårt ekonomiska ansvar	27
Vårt miljöansvar	30
Vårt sociala ansvar	33
Mål och resultatindikatorer	36
Revisorns yttrande	37



14 Koncernens erbjudande



"Bred utbyggnad av FTTH över världen, med fortsatt potential på våra tillväxtmarknader"

19 Nordamerika



Aktien och aktieägare

22



Hållbarhet

24

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Finansiell utveckling	38
Risker och riskhantering	44
Styrelse	48
Ledningsgrupp	49

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT	50
-------------------------------	----

FINANSIELL INFORMATION

Koncernen	56
Moderföretaget	61
Noter	66
IFRS och nyckeltalsbegrepp	98
Styrelsens försäkran	99
Revisionsberättelse	100

INFORMATION TILL AKTIEÄGARE

Kallelse till årsstämma 2020	104
Finansiell kalender	105

2019 i korthet

Kraftig expansion på strategiska marknader



Ekonomisk sammanfattning

	2019	2018	2017	2016	2015/16
Nettoomsättning, MSEK	1 842,3	1 597,8	1 299,4	1 032,3	890,9
Rörelseresultat efter avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (EBITA), MSEK	135,9	114,9	133,4	97,0	70,9
EBITA-marginal	7,4%	7,2%	10,3%	9,4%	8,0%
EBITA exklusive patenttvistkostnader, MSEK	157,4	122,7	133,4	97,0	70,9
EBITA-marginal exklusive patenttvistkostnader	8,5%	7,7%	10,3%	9,4%	8,0%
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	106,4	92,5	122,3	88,8	62,9
Nettoresultat, MSEK	67,1	59,3	90,4	54,1	42,1
Balansomslutning, MSEK	1 497,9	1 303,1	777,1	657,3	605,2
Kassaflöde från löpande verksamheten, MSEK	173,9	15,6	133,4	33,1	56,8
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,80	1,62	2,38	1,50	1,19



"Vi går stärkta in i 2020.
Nu är vi redo att ta nästa
steg in i framtiden"

Lennart Sparud , CFO Hexatronic Group

Händelser under året

- Hexatronic UK tecknar strategiskt avtal med CityFibre Ltd. värt totalt ca 500 MSEK.
- Hexatronic vinner på kort tid ett flertal FTTH-affärer på den tyska marknaden uppgående till sammantaget cirka 40 MSEK.
- Hexatronic UK tecknar strategiskt avtal med Zzoomm Ltd. avseende leverans av Hexatronics systemlösning Matrix. Avtalet löper under fem år och Hexatronic blir exklusiv leverantör av passiva komponenter och utbildning under 1,5 år. Det ungefärliga värdet av den inledande exklusiva uppstartsfasen är 30 MSEK.
- Blue Diamond Industries beslutar att etablera en andra produktionsanläggning i USA för att tillgodose den ökade efterfrågan av rör och dukt för telekommunikations- och kraftmarknaden.

Händelser efter periodens utgång

- Hexatronic ingick ett globalt förlikningsavtal med Emtelle UK Ltd. vilket avslutade den tidigare patenttvisten i Storbritannien. Emtelle gav Hexatronic en licensrätt inom patenten för blåsfiberprodukter. Hexatronic kan fortsatt producera och sälja sina blåsfiberprodukter över hela världen.
- Baserat på den mycket osäkra omvärldssituationen beslöt styrelsen att dra tillbaka tidigare kommunicerat utdelningsförslag. Hexatronic har under första kvartalet 2020 haft en mindre negativ påverkan till följd av Covid-19 och bedömer en fortsatt något lägre aktivitet för det andra kvartalet.

RÖRELSEMARGINAL

7,4%*

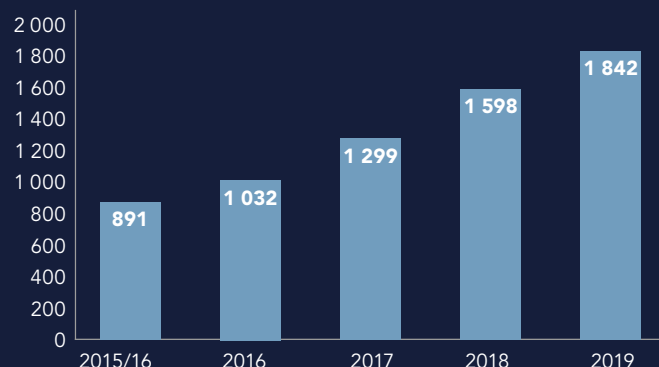
ANTAL ANSTÄLLDA

597

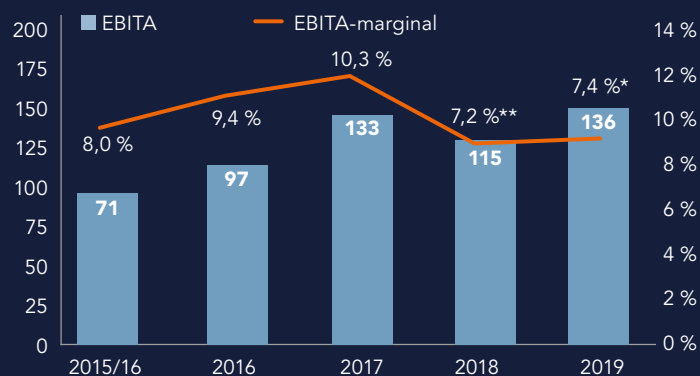
OMSÄTTNING MSEK

1 842

Nettoomsättning, MSEK



EBITA (MSEK och procent)



* 8,5 % exklusive patenttvistkostnader relaterat till patenttvisten i Storbritannien.

** 7,7 % exklusive patenttvistkostnader relaterat till patenttvisten i Storbritannien.

Stärkt lönsamhet och fortsatt tillväxt

2019 summerar vi som ett år med omfattande organiska tillväxtsatsningar samtidigt som vi uppnår en förbättrad lönsamhet. De organiska tillväxtsatsningarna som vi genomförde i Nordamerika och Storbritannien var de största i bolagets historia. Samtidigt ökade omsättningen med 15,3 % och lönsamheten stärktes väsentligt med ett EBITA-resultat* som ökade med 28,2 %.

Den organiska tillväxten uppgick till 5,0 % och den förvärvade svarade för drygt 10,0 % av den totala tillväxten på 15,3 %. Vi nådde därmed inte upp till vårt årliga tillväxtmål om 20,0 %. Huvudanledningen var den svaga svenska marknaden där vi hade negativ tillväxt om 10,0 %. Exklusive Sverige uppgick bolagets tillväxt till 30,8 %. Sverige utgör en allt mindre del och står nu för 29,7 % av bolagets totala omsättning i jämförelse med 38,0 % föregående år.

OMPOSITIONERING MOT TYDLIGA TILLVÄXTMARKNADER

Vi fortsätter det strategiska arbetet att ompositionera bolaget mot tydliga tillväxtmarknader, främst Nordamerika, Storbritannien och Tyskland. Nordamerika hade en stark utveckling under året och växte organiskt med 16,7 %. Efter Sverige är Nordamerika idag vår största marknad och utgör drygt 23,0 % av bolagets försäljning. Vi hade också mycket stark tillväxt i Tyskland och Storbritannien. Regionen övriga Europa där båda länderna ingår växte med drygt 100,0 % genom en kombination av organisk och förvärvsdriven tillväxt. Regionen utgör nu cirka en tredjedel av bolagets totala omsättning.

Vi har under 2019 gjort stora satsningar i Nordamerika med etablering av en ny duktfabrik i Texas med planerad produktionsstart under april 2020, samt ytterligare förstärkningar av vår försäljningsorganisation som säljer vårt kompletta FTTH-erbjudande. I Storbritannien där vi växer kraftigt organiskt har vi under året byggt en organisation som kan hantera fortsatt stark tillväxt.

Med de omfattande satsningarna vi genomfört under 2019 bedömer vi att vi kommer ha fortsatt tillväxt i samtliga strategiska tillväxtmarknader under 2020. I absoluta tal främst i Nordamerika och Storbritannien.

VIKTIGA INTERNATIONELLA AVTAL

Året inleddes och avslutades på bästa möjliga sätt. I februari ingick vi med marginal, bolagets största affär genom tiderna till ett värde motsvarande en halv miljard kronor avseende systemlösningar till CityFibre. Året avslutades med att vi på Nya Zeeland förlängde avtalet med en av våra största kunder Chorus med ytterligare fem år.

En annan viktig kommersiell framgång under året var att vi på kort tid vann ett flertal pilotprojekt avseende utbyggnaden av fiber till hemmet i Tyskland. Den tyska marknaden befinner sig fortsatt i sin linda och vi förväntar oss att flera av projekten kommer utvecklas till större affärer i nästa fas.

ETT ÅR AV KONSOLIDERING

Förvärv är en integrerad del av vår tillväxtstrategi. Det kommer ur vår övertygelse av vikten av att vara lokal i de marknader vi verkar i. Det handlar om långa kundrelationer, såväl som kännedom om den lokala marknaden och nätverk för att rekrytera rätt kompetens för fortsatt tillväxt.

Entreprenörerna och andra nyckelpersoner är de viktigaste tillgångarna i de förvärvade enheterna. Vi lägger stor vikt vid det i vår förvärvsprocess och vi har en modell och bolagskultur som medfört att vi genomgående varit framgångsrika att behålla dessa individer.

Sedan 2011 till 2018 har vi genomfört minst ett förvärv per år. 2018 var ett omvälvande år då vi på allvar etablerade oss i Nordamerika och Tyskland genom två större förvärv. Dessutom förvärvade vi samma år tre legala enheter i Storbritannien. 2019 blev naturligt ett år av konsolidering där samtliga fem bolag utvecklats positivt och arbetat fram tydliga tillväxtstrategier på sina respektive marknader.

Vår tillväxtstrategi ligger fast och vi kommer att fortsätta förvärva bolag med duktiga entreprenörer som delar vår syn på långsiktighet och en sund företagskultur.

STARKT KASSAFLÖDE

Kassaflödet under året var starkt. En minskning av den räntebärande skulden i kombination med en ökad lönsamhet har medfört att vi sänkt nettoskulden i förhållande till EBITDA till 1,98 i jämförelse med 2,15 föregående år. Vår starka finansiella ställning möjliggör att vi kan fortsätta vår tillväxtresa genom strategiska förvärv.

INNOVATION EN VIKTIG FRAMGÅNGSFAKTOR

Innovation har varit centralt i vår tillväxtresa och jag är övertygad att det kommer bli än mer viktigt kommande år.

* Rörelseresultat efter avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och exklusive kostnader relaterade till den tidigare tvisten i Storbritannien.



Faktum är att cirka 80,0 % av kostnaden för vår typiska kund är relaterat till installation och markarbete medan material eller produkter endast utgör 20,0 %. Vårt utvecklingsarbete är därför fokuserat på att i nära samarbete med kund utveckla lösningar som möjliggör ett snabbare och mer kostnadseffektivt installationsförfarande. Genom att även erbjuda fältsupport som säkerställer korrekt handhavande och utbildning av installatörer säkerställer vi en minskad TCO (Total Cost of Ownership) för kunden.

HÅLLBART FÖRETAGANDE

Under 2019 har vi fortsatt att driva och utveckla våra prioriterade hållbarhetsområden. Vi har även genomfört två hållbarhetsveckor för koncernens samtliga medarbetare. Den ena veckan med temat klimat och den andra med temat mångfald och jämställdhet. Vi är stolta över att vårt anti-korruptionsarbete under 2019 uppmärksammades och att vi blev rankade som ett av börsens mest hållbara bolag inom antikorruption och även kopplat till Agenda 2030. Under året blev Hexatronic stödande medlem i Institutet mot mutor och även medlem i Global Compact.

Läs mer om vårt hållbarhetsarbete i hållbarhetsrapporten längre fram i denna årsredovisning.

COVID-19 EFFEKTER UNDER FÖRSTA HALVÅRET 2020

Under det första kvartalet 2020 har vi, som de flesta bolag, påverkats av Covid-19. Vi bedömer att försäljningen under kvartalet påverkats negativt om cirka 5,0 % på grund av försenade leveranser från underleverantörer i Kina. Leveranserna har un-

der inledningen av andra kvartalet åter börjat fungera och vi bedömer att de åter kommer vara normala under maj månad.

Covid-19s effekter på vår affär har, i slutet av första kvartalet börjat påverka vår egen verksamhet och våra kunders verksamheter. I flera av våra viktigaste marknader har hårda restriktioner införts och även om vår verksamhet klassas som kritisk, som leverantör till telekomoperatörer, bedömer vi att försäljningen kommer påverkas. Vissa kunder pausar nya projekt medan andra avser att fortsätta som vanligt. Det är mycket svårt att bedöma effekterna och läget ändras i princip dag för dag. Sammantaget bedömer vi dock att merparten av våra kunder kommer fortsätta bygga fiberoptiska nät under andra kvartalet. I samtliga bolag har vi infört åtgärder för att minimera risken för att vår personal smittas.

På sikt bedömer vi att erfarenheterna från Covid-19 kommer leda till ökade investeringar i både fasta och mobila kommunikationsnät.

Vår finansiella ställning är stark och planer har utarbetats för att begränsa påverkan på koncernen vid en eventuellt större nedgång i efterfrågan.

Välkomna att följa med på vår fortsatta tillväxtresa!

Henrik Larsson Lyon
VD och Koncernchef på Hexatronic Group

Allt du behöver för att bygga ett fibernät i världsklass

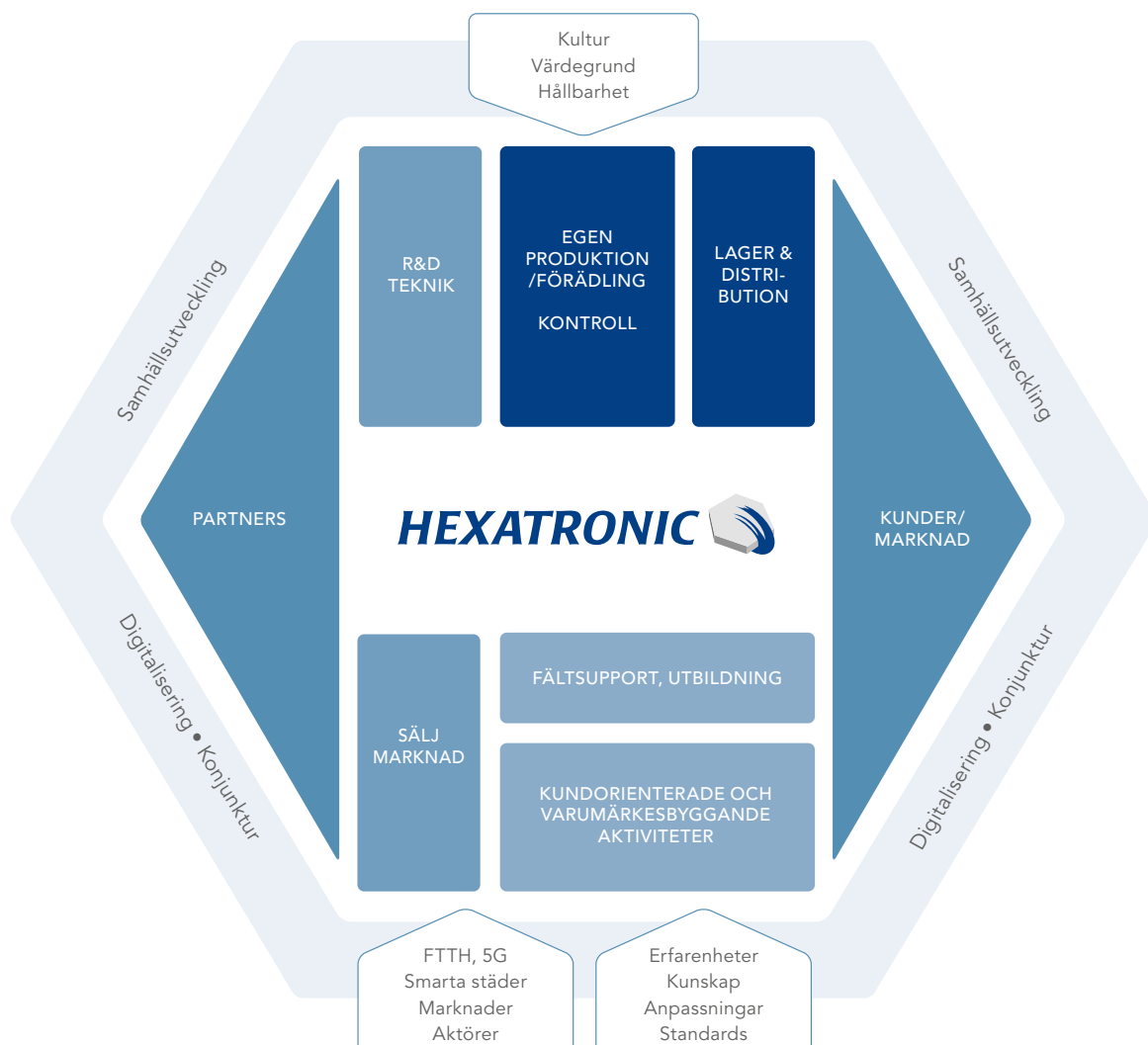
Hexatronic erbjuder systemlösningar för fibernät baserade på egna produkter i kombination med produkter från ledande partners världen över. Det som gör oss unika är att vi har all utvecklingskunskap internt samt att vi äger vår egen produktionskedja och kan följa kunden hela vägen från idé till nyckel-

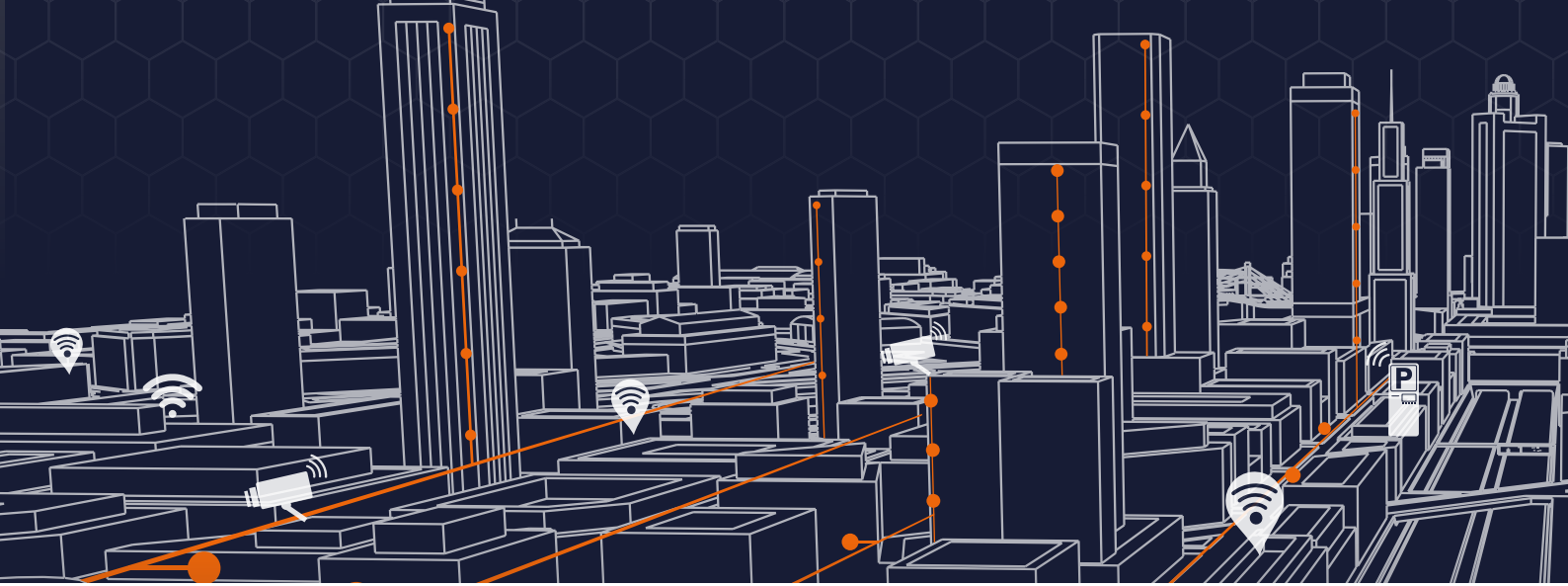
färdigt nät. Vi kan också anpassa våra lösningar för varje enskild marknad. I erbjudandet återfinns även utbildning för både fibermarknaden samt inom IT, och den mycket uppskattade tjänsten Hexatronic fältsupport inom vilken vi hjälper våra kunder med praktiskt stöd vid behov på plats ute i fält.

AFFÄRSMODELL

Hexatronics affärsmodell illustreras i modellen nedan, som visar hur viktiga faktorer som kultur, värdegrund och hållbarhet är viktiga framgångsfaktorer. Tillsammans med våra kunskaper och erfarenheter drar vi nytta av relevanta marknadsmöjligheter. Med egen utveckling och tillverkning kan vi

erbjuda lösningar som hjälper våra kunder och partners till framgångsrika affärer. För att ytterligare stödja våra kunder har vi en hög marknadsnärvaro samt den mycket uppskattade fältsupporten och utbildningstjänster.





VISION

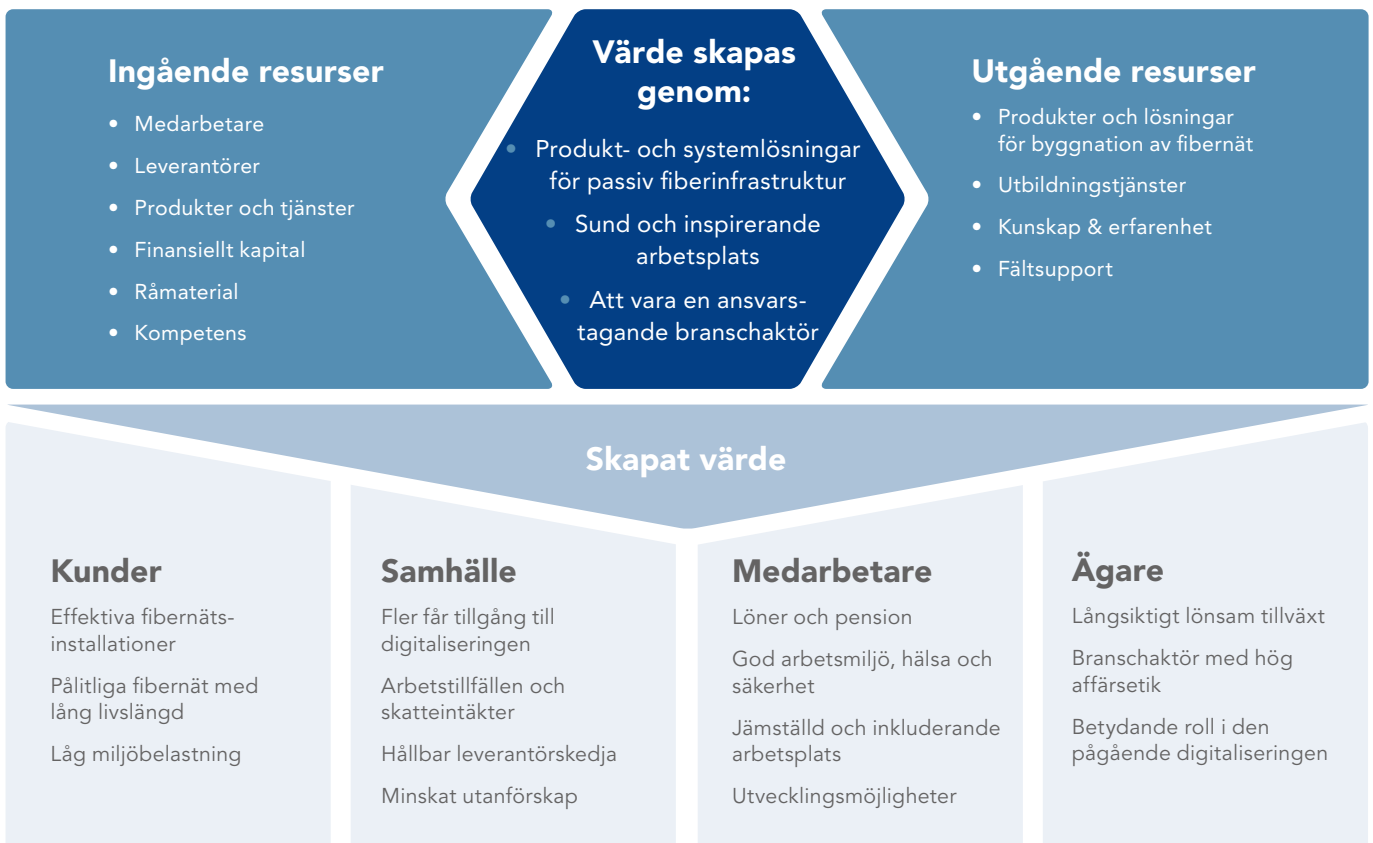
Vår vision "Bring connectivity to everyone by outstanding fiber optic solutions" tydliggör vår strävan att med våra lösningar skapa samhällsnytta i det längre perspektivet. Ambitionen är att våra produkter och lösningar ska bidra till den pågående digitaliseringen. Vi strävar ständigt mot en utökad global närvaro, där våra produkter och lösningar är inkopplade i allt fler system.

På så sätt kan vi göra nytta och skapa nya utvecklingsmöjligheter för fler människor världen över. Vi utvecklar smarta, pålitliga och snabbinstallerade produkt- och systemlösningar för passiv fiberinfrastruktur som bidrar till den digitala transformationen. På så sätt skapar vi nytta för samhälle, företag och individ.

SÅ SKAPAR HEXATRONIC VÄRDE

Med smarta och pålitliga produkt- och systemlösningar för passiv fiberinfrastruktur påskyndar vi den digitala transformationen till nytta för samhälle, företag och individ. Nedan-

stående bild illustrerar hur vi skapar värde för våra kunder, samhälle, medarbetare och ägare.



Vårt mål är att öka takten under 2020

Koncernen har som tillväxtstrategi att kontinuerligt utveckla produktutbudet, addera fler mervärdestjänster och vidareutveckla eftermarknadsförsäljning, support och utbildning.

Den organiska tillväxten sker genom att kontinuerligt öka vår marknadsnärvaro med starka lokala organisationer, samt att kontinuerligt utveckla produktutbudet och addera fler mervärdestjänster som exempelvis service, eftermarknadsförsäljning, support och utbildning. Förvärven som genomförs skall stärka och komplettera koncernen genom stark lokal marknadsnärvaro, kunniga och erfarna medarbetare, samt goda marknadskunskaper.

På samtliga tillväxtmarknader finns stora möjligheter inom såväl fiberlösningar som utbildningstjänster, allt med fokus på att nå effektivitet i fiberutbyggnaden och nät som ger mesta möjliga tillförlitlighet.

Koncernen har en uttalad förvävsstrategi för våra strategiska marknader. Vi arbetar aktivt med att söka efter lönsamma bolag med marknadsledande positioner samt mindre kompletteringsförvärv som kan stärka konkurrenskraften och lönsamheten både lokalt och för koncernen.



FINANSIELLA MÅL 2020

LÖNSAMHET

9%

EBITA-marginal
(rörelseresultat efter avskrivningar
på materiella anläggningstillgångar)
skall uppgå till minst 9 % på rullande 12 månader.

TILLVÄXT

20%

Koncernen skall växa mer än sin marknad organiskt.
En årlig tillväxt på minst 20 %.

Tillväxten kommer att vara
både organisk och förvävsdriven.



Rätt kunskap är en viktig del i effektiv bredbandsutbyggnad. Här utbildar Edugrade fiberinstallörer.

Arbetet med att etablera Hexatronic starkare på viktiga strategiska tillväxtmarknader som USA, Storbritannien och Tyskland pågår för fullt. På dessa marknader kommer det att genomföras stora investeringar inom FTTH under de kommande åren. Effektiva utbyggnadsmetoder och rätt kunskap för att genomföra utbyggnaden och driva projekten behövs för att snabbt kunna tillgodose ländernas behov av fibernät.

SNABBT OCH EFFEKTIVT

Att fibernäten ska vara effektiva, säkra och robusta står nu högt upp på politikernas agenda för att skapa förutsättningar för en framgångsrik digitalisering.

I en värld där allt mer av vår vardag är uppkopplad ökar kraven på att man skall kunna ha en stabil uppkoppling överallt, och precis som att vi förväntar oss att en glödlampa ska lysa när vi trycker på knappen förväntar vi oss snabb internetuppkoppling – var som helst och när som helst. Att internetuppkoppling finns blir vi medvetna om först när den inte fungerar.

De flesta länder har förstått vikten av att säkra sin konkurrenskraft genom satsningar på bredbandsutbyggnad och fiber till hemmet – inte bara i städerna utan även på landsbygden. Näten blir en viktig del i samhällets funktioner och service och skapar möjligheter att nå fler med mindre resurser. I takt med att fibernäten breder ut sig öppnas möjligheter för att montera ned de gamla kopparnäten för att effektivisera inom såväl underhåll som elförbrukning. Via branschorgan som FTTH Council kan länder som har kommit längre dela med sig av erfarenheter till andra marknader.

STUDIE FRÅN FTTH COUNCIL EUROPE

I en studie från 2019, från FTTH Council Europe och WIK Consult, analyseras fenomenet "Copper Switch Off" för 10 stycken utvalda Europeiska länder. Studien visar att några av de länder som kommit längst i sin utbyggnad av fiber, nu påbörjat nedmonteringen av de gamla kopparnäten, något som motiveras med lägre underhållskostnader samt reducerad elförbrukning för fibernäten i jämförelse med kopparnäten.



"Bred utbyggnad av FTTH över världen, med fortsatt potential på våra tillväxtmarknader"

Martin Åberg, Vice VD
Hexatronic Group AB

Den fiberoptiska marknaden växer

Fortsatt stark internationell fibermarknad med stor potential inom FTTH

Den stora omställningen mot ett mer digitalt och hållbart samhälle fortsätter i allt snabbare takt, en förändring som till stor del är beroende av pålitlig och snabb infrastruktur för digital kommunikation. Det finns mängder av drivande faktorer för denna förändring samt för det ökade behovet av uppkoppling, allt ifrån ändrade beteenden som ökat arbete hemifrån, e-handel, digitala banktjänster, online-spel, högupplöst TV, streamingtjänster, VR/MR, vidare till en mer uppkopplad industri och självkörande bilar. Den gemensamma nämnaren är pålitliga uppkopplingar med allt högre krav på korta svarstider.

FTTH

Världens fibernät består av kraftfulla internationella transportnät som binder samman nationella och regionala nät, anslutningsnät och till sist accessnät (FTTH, fiber-to-the-home) som når ut till enskilda hushåll. Miljontals bostäder världen över ska anslutas till högpresterande kommunikationsnät, vilket gör att den internationella marknaden för FTTH är i fortsatt positiv utveckling. Market Panorama, en årlig rapport från FTTH Council Europe framtagen i samarbete med iDate, visar att tillväxten av s.k. Subscribers* mellan

september 2018 till september 2019 i Norden var 5 %, Storbritannien 40 % och Tyskland 42 %. Tillväxten 2017-2018 i Nya Zeeland var 42 % och i Nordamerika 21 %

Flera rapporter och nationella prognoser visar en fortsatt stark marknad för FTTH på Hexatronics strategiska tillväxtmarknader (Storbritannien, Nordamerika, och Tyskland) fram till 2025-2030, och sannolikt även efter detta.

DEN EUROPEISKA FTTH-MARKNADEN

Det är fortsatt stora skillnader i utbyggnadsnivå mellan de europeiska länderna enligt FTTH/B Panorama från september 2019. De 28 EU-länderna har enligt mätningen en Household penetration*** om i snitt 17,0 %, medan Sverige har 56,8 %. Som jämförelse kan nämnas att Norge har 39,8 %, Portugal 42,1 %, Finland 26,6 % och Frankrike 25,6 %. Italien ligger på 4,3 % och Tyskland på 3,3 % medan Storbritannien har 2,8 %. Resultaten tydliggör en fortsatt mycket stor potential på den europeiska marknaden.

Marknadsdrivare

5G

Utbyggnaden av 5G går framåt efter en något långsammare start än förutspått, å andra sidan förväntas utbyggnaden gå fortare än tidigare bedömningar.

Asien har kommit längst följt av USA, medan Europa fortsatt ligger en bit efter. Den kommersiella lanseringen av 5G förväntas ske i bred skala inom ett par år, vilket kommer att påverka våra prioriterade marknader i takt med att den tekniska mognadsgraden ökar.

* **Subscribers** – Användare (hushåll) av minst en tjänst som levereras över fiber.

** **Penetration rate** – Antalet subscribers/antalet hushåll.

*** **FTTH/B Homes passed** – Anslutna hushåll samt hushåll som passerar av fiber och som relativt enkelt kan anslutas.



5G kommer vara aktuellt i flera olika användningsområden, såsom ett alternativ till bredbandsuppkoppling, 5G i mobiltelefonen, 5G som lokala nät för industriapplikationer etc.

Enligt Ericsson Mobility Report förväntas antalet 5G-användare öka snabbast i Nordamerika, med 63 % andel av mobilabonnemangen för 5G år 2024. Nordostasien följer på andra plats (47 %), och Europa på tredje (40 %).

DET DIGITALA SAMHÄLLET- DET HÅLLBARA SAMHÄLLET

En stark drivkraft i förändringen mot det digitala samhället är hållbarhet, och de fördelar som digitaliseringen för med sig även inom det området.

Digitaliseringen ger i många fall möjligheter till effektiviseringar och nya tjänster, exempel på sådana är självkörande bilar, bussar och långtradare, vilka kan spara energi med ökad samverkan och kommunikation med varandra. Andra områden är; möten via digitala tjänster som minskar behovet av att resa, den ökade digitaliseringen inom sjukvården som ger ett effektivare utövande och minskat behov av fysisk förflyttning, ett mer digitaliserat jordbruk med en väsentligt högre effektivitet och resursutnyttjande, övervakning och mätning som effektiviserar genom att tjänster och insatser kan utföras vid behov istället för att man måste besöka samtliga platser för att genomföra en personlig kontroll.

Gemensamt för de nya tjänsterna är behovet av snabb, stabil och heltäckande kommunikation.

EECC OCH THE GREEN DEAL

Det flesta länder har mål för digitalisering som direkt eller indirekt styr utbyggnaden av fibernäten. Flera länder tillskjuter statliga stöd för att påskynda utbyggnaden, stöden är oftast fokuserade mot glesbebyggda områden som annars inte är så kommersiellt attraktiva. Ett exempel är Tyskland där man planerar att investera totalt 14-16 miljarder Euro för byggnation av bredbandsnät med hög hastighet fram till 2025.

En positiv händelse under slutet av 2018 var EU-kommissionens beslut att anta en ny EECC (European Electronic Communications Code), Europas regelverk för telekommunikation. De 28 medlemsländerna hade därefter två år på sig att införliva reglerna i sina nationella lagstiftningar.

En annan viktig del är initiativet "The Green Deal" del som EU-kommisionen lagt fram och som stipulerar att Europa skall bli världens första klimatneutrala världsdela år 2050. Detta åtgärds paket skall bidra till att näringslivet och allmänheten kan dra nytta av en grön omställning.

Några fokusområden som beskrivs är arbetet med klimatförändringar, digitalisering och migration. EU-kommissionen antog i mars 2020 en strategi för industrin att stödja den digitala förändringen inom EU.



Passiva produkter för effektiv och säker byggnation av fibernät

Vi utvecklar och tillverkar kompletta lösningar som ökar våra kunders konkurrenskraft och ger näten en lång livslängd och låg totalkostnad.

Utbyggnad av kommunikationsnät innebär stora komplexa projekt som involverar många yrkeskategorier. Omkring 80 % av kostnaderna i ett fiberprojekt är installationsrelaterade medan materialkostnaden motsvarar ungefär 20 %. Valet av produkter och arbetssätt har stor betydelse för projektets lönsamhet och framgång, främst eftersom produkternas installationsegenskaper och kvalitet påverkar tidsåtgång och framtida underhållsbehov. Till följd av detta ökar efterfrågan på produkter och lösningar som kan effektivisera arbetet och optimera nätets kvalitet och totalkostnad.

Koncernens samlade erbjudande är i huvudsak fokuserat på passiva produkter för byggnation av fiberoptiska kommunikationsnät. Våra kunder är primärt installatörer och nätägare. På vissa marknader distribueras våra produkter och lösningar av lokala grossister.

KOMPLETT SYSTEMERBJUDANDE

Hexatronics robusta och lättinstallerade produkter bidrar till en kortare installationstid och ökad effektivitet i projekten. Vårt kompletta system säkerställer kompatibiliteten mellan samtliga ingående produkter och gör att vi under dessa förutsättningar kan erbjuda en förlängd systemgaranti.

I koncernens produktutbud ingår allt som behövs för att byg-

ga och underhålla ett fibernät, exempelvis dukt (rör), fiberkablar av olika typer med varierande fiberantal, skarvboxar, skåpslösningar, ODF:er, kablage, instrument, installations- och mätverktyg, rengöringsprodukter med mera.

Vi lägger stor vikt vid produktutveckling och har ambitionen att ligga i marknadens absoluta framkant när det gäller innovation och produktnyheter. Fiberkablarna Viper, Stingray och Raptor, som alla går snabbare att installera än jämförbara varianter från marknaden, är exempel på innovationer som skapat resultat för våra kunder.

FÄLT SUPPORT, STÖD TILL VÅRA KUNDER UTE PÅ PLATS

Fiberinstallation är ett krävande och omfattande arbete som innefattar allt ifrån schaktning, duktförläggning och kabelinstallation, till riktiga precisionsarbeten såsom svetsning och inkoppling av fiber. Detta ställer stora krav på installatörernas erfarenhet, kunskap och förmåga att hitta lösningar på en mängd olika situationer.

För att ytterligare underlätta kundernas situation har Hexatronic infört "Hexatronic field support", som innebär att vi vid behov stödjer kunderna på plats i fält. Genom praktisk handledning och support får kunden hjälp att använda och kombinera Hexatronics produkter på bästa sätt. Det är stor skillnad jämfört med att få exempelvis telefonsupport.



Ovan: Hexatronics fältsupport stödjer kunder på plats ute i projekten. Till vänster: Egen produktion och montering ger full kontroll på kvalitetskedjan, bild från Hexatronic UK.

UTBILDNING

I det rådande globala marknadsläget när många länder planerar omfattande fibernätsinstallationer har det på vissa marknader uppstått ett stort behov av kompetent personal. Bristen motsvarar många tusentals personer som behöver få kunskap om hur man designar, projektleder och installerar fibernät. Även på mer mogna marknader efterfrågas detta som ett led i att öka effektiviteten. Vi erbjuder därför kundanpassade utbildningar för enskilda företag samt yrkeshögskoleutbildningar inom fiberoptik, programmering och säkerhetsteknik.

HEXATRONIC SKAPAR VÄRDE FÖR KUNDERNA GENOM

Ökad konkurrenskraft för installationsbolagen

Det största värdet för installationsbolagen skapas genom produkter och lösningar som ger problemfria och effektiva installationer. Med effektiva lösningar bidrar vi till ökad konkurrenskraft för våra kunder.

Lång livslängd och låg totalkostnad (TCO) för nätägaren

Att bygga ett fibernät är en omfattande investering. Det största värdet för nätägarna skapar Hexatronic genom att leverera produkter med hög kvalitet som ger lång livslängd, låga underhållskostnader och därmed en låg totalkostnad över tid.

DET HÄR GÖR HEXATRONIC UNIKA

KOMPLETT SYSTEM

Genomtänkt sortiment av produkter med maximal kompatibilitet ger möjlighet till förlängd garanti.

BÄST TOTAL COST OF OWNERSHIP (TCO)

Lättinstallerade produkter av hög kvalitet ger minskat underhållsbehov och ökad livslängd på nätet.

EGEN PRODUKTION

Full kontroll på produktionskedjan gör oss starka när det gäller kapacitet och flexibla nog att ställa om när det behövs.

PRODUKTUTVECKLING I VÄRLDSKLASS

Vårt mål är att alltid ligga steget före marknaden och ständigt vässa våra produkters egenskaper.

FÄLTSUPPORT OCH UTBILDNING

Praktisk handledning i fält och utbildad personal spar tid, effektiviserar installation och minimerar risken för fel.

NORDEN

Sverige fortsatt ledande på bredbandsutbyggnad

I samtliga nordiska länder återstår en hel del att göra inom FTTH, framför allt inom stamnäten och mer glesbebyggda områden.

Sverige var först ut och ligger längst fram både vad gäller anslutna hushåll och täckningen av "HP/Homes Passed" (hushåll som passeras av fiberinfrastruktur och som enkelt kan anslutas). Den svenska marknaden var som starkast under 2016-2018 och har därefter mattats av något av olika anledningar. Dock skall nämnas att även om FTTH-marknaden inte är lika offensiv som under toppåren är det fortfarande mycket som skall byggas, både inom de så kallade stamnäten och speciellt i mer glesbebyggda områden.

Den norska marknaden har startat betydligt senare än den svenska och utbyggnaden av FTTH ligger fortsatt en bit efter. Även om fiber varit den dominerande teknologin för bredbandsanslutningar hos hushållen sedan 2015 tog det ändå till 2019 innan det blev detsamma även för anslutningar till företagen.

"Potentialen framåt ligger utanför storstäderna, när mindre stadsnät och landsbygdsnät byggs ut."

Håkan Bäckström, VD Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB



Den norska marknaden är i en positiv utveckling med hög aktivitet, något som syns i statistiken i Market Panorama med en ökning av Subscribers* från 2015 till 2019 med 49,0 %, samt Penetration Rate** som nu är 37,5 %, vilket är positivt och samtidigt visar att det finns fortsatt potential.

Den finska marknaden har startat senare än både den norska och svenska. En möjlig förklaring kan vara att man i större utsträckning var anslutna med mobila lösningar och därmed inte haft behovet förrän behovet av hastigheter har stigit. Marknaden är i en tillväxtfas, om än försiktig, med en nivå av Subscribers* om 26,5 %, att jämföra med Sveriges 56,8 % och Norges 39,8 %. Den finska marknaden förväntas fortsatt öka under de närmaste 3-5 åren.

NORDEN



13 miljoner hushåll

34 % penetration rate**

4,4 miljoner subscribers*

5 % tillväxt av subscribers* 2018-2019

- * **Subscribers** – Användare (hushåll) av minst en tjänst som levereras över fiber.
- ** **Penetration rate** – Antalet subscribers/antalet hushåll.
- *** **FTTH/B Homes passed** – Anslutna hushåll samt hushåll som passeras av fiber och som relativt enkelt kan anslutas.

Marknad med stor potential

Storbritannien har under många år varit ett av de minst utvecklade länderna i Europa när det gäller utbyggnaden av fibernät, och då speciellt FTTH.

En av anledningarna är att British Telecom haft väl utbyggda kopparnät vilka man försökt använda så långt det gått, samt att dessa klarat av att leverera den kapacitet man haft som målsättning, dvs "Superfast Broadband", vilket definierats som 30Mb/s.

I rapporten från FTTH Council har det varit tydligt att Storbritannien legat i botten då man kom med i rapporten först 2018, eftersom ett kriterium för att komma med är att ha minst 1 % Subscribers*.

SNABB OCH OFFENSIV MARKNAD

Marknaden har sedan 2018 tagit ordentlig fart och är nu en av de mest aktiva i Europa med en mycket snabb och offensiv utbyggnadstakt.

Ofcom, en myndighet som närmast kan liknas med PTS, har haft en viktig roll när det gäller villkoren och ambitionen för utbyggnaden av FTTH i Storbritannien. Detta genom att bland annat reglera priserna för Openreach (del av British Telecom) i syfte att stimulera investeringar och förbättra konkurrensvillkoren, samt att man 2018 lanserade en plan i syfte att stödja regeringens bredbandsmål om 15 miljoner fiberranslutna hem till 2025. Boris Johnsons regering har under 2019 antagit ett mål om "gigabit-kapabelt bredband" över hela landet år 2025, ett mål som välkomnats av branschen men som kan bli svårt att uppnå på grund av tillståndshantering samt tillgången på kvalificerad arbetskraft.

Marknaden präglas av flertalet privata utmanare till Openreach, vilka samtliga uttalat ambitiösa mål avseende de antal hushåll man skall ansluta med fiber (FTTH). Summerar man



samtliga dessa mål framstår en mycket stor potential och en mycket aktiv marknad fram till 2025, och även ett antal år efter detta. Exempelvis växte antalet Subscribers* med 40,0 % från september 2018 till september 2019, under samma period växte även antalet FTTH/B Homes Passed*** med 51,0 %.

Enligt den "Forecast for Europe" som FTTH council presenterade i Mars 2019 förväntas antalet Subscribers* öka från 1,5 miljoner till närmare 21 miljoner, mellan 2020-2025, under samma period förväntas antalet FTTH/B Homes Passed*** öka från 8 miljoner till 27 miljoner.



STORBRITANNIEN

28 miljoner hushåll
2,8 % penetration rate**
0,4 miljoner subscribers*
40 % tillväxt av subscribers* 2018-2019

"Marknaden i Storbritannien växer väldigt snabbt för närvarande"

Matt Taylor, VD
Hexatronic UK Ltd.



TYSKLAND

Stark tillväxt de kommande åren

Europas största marknad växer när utbyggnaden av FTTH påskyndas, men utmaningar kvarstår för att nå målen.

Trots att Tyskland är Europas största ekonomi och ofta anses som en mycket framstående och modern industrination, har man länge legat i den absoluta botten när det gäller utbyggnaden av FTTH. Deutsche Telecom har länge haft en stark ställning och gjort vad man kunnat för att kontinuerligt öka kapaciteten i de befintliga kopparnäten och därmed minska behovet av fiberanslutningar. Värt att nämna är dock att näten i vissa fall består av en mix, där fiber ansluter områden och så kallade områdesskåp, från vilka kopparledning ansluter den sista biten in i hemmet.

KRÄVER SNABBA OCH STABILA UPPKOPPLINGAR

Tyskland som bland annat tagit initiativet till den digitaliserade industrin (Industri 4.0) och med den mycket starka bilindustrin har till sist insett att det moderna samhället kräver snabba och stabila uppkopplingar där de traditionella kopparnäten inte kommer räcka till.

I Tyskland har man haft tre mål för bredband där mål 1 stipulerade basbredband till alla senast 2013, mål 2 sade att hela befolkningen skulle ha tillgång till 30Mbit/s och mål 3 var ambitiösare med en målsättning om att över 50 % skulle använda 100 Mbit/s senast 2020.

Tyskland som en stor nation har sina regulatoriska utmaningar när det gäller att påskynda utbyggnationen av fibernäten, både vad gäller konkurrensen samt hur de ekonomiska stöden skall användas för att få bästa effekt.



I Tyskland stimuleras fiberutbyggnaden med olika stödformer.

"Den tyska marknaden kommer att växa starkt under många år framåt. Behovet av stabil uppkoppling är stort"

Christian Priess, Affärsutvecklingschef Hexatronic Group



I BOTTEN PÅ MARKETING PANORAMA

Enligt Marketing Panorama från FTTH Council Europe, med underlag från 2019, bekräftas bilden av Tyskland som en av botten-nationerna med endast 3,3 % Subscribers*. Detta kan jämföras med Spanien som har 54,3 % och Frankrike som har 25,6 %.

Med tanke på landets storlek, den låga användningsgraden av FTTH, samt det ökade behovet av snabba och stabila uppkopplingar, kan man förvänta sig att marknaden kommer växa starkt under många år framåt.

Enligt den "Forecast for Europe" som FTTH Council presenterade i Mars 2019 förväntas antalet Subscribers* öka från 0,9 miljoner till 10,5 miljoner mellan 2020-2025, och under samma period förväntas antalet FTTH/B Homes Passed*** öka från 3 miljoner till 20 miljoner.

TYSKLAND

41 miljoner hushåll

3,3 % penetration rate**

1,3 miljoner subscribers*

42 % tillväxt av subscribers* 2018-2019



Nya möjligheter på stor marknad

USA är världens största ekonomi och rymmer många av världens mest framstående IT- bolag, ligger man långt ifrån toppen när det gäller utbyggnaden av FTTH.

USA har i många delar utbyggda nät av koppar samt mobila lösningar, något som hittills varit tillräckligt, men man kan tydligt se att intresset för fiberanslutningar ökar även om man startat sent och takten varit sparsam.

Utbyggnaden av fiber-till-hemmet (homes passed och homes connected) har tredubblats över de senaste tio åren och nådde 39,4 miljoner hem 2018. Detta visar att marknaden nu kommit igång och ökar i en stadig takt..

NATIONELL BREDBANDSPLAN

2010 antogs den nationella bredbandsplanen Connecting America, i syfte att påskynda utbyggnaden av snabbt bredband då man identifierat mängder med områden som kan stödjas av väl utbyggda bredbandsnät. Exempel på dessa är att främja lösningar för välfärd, säkerhet, vårdslösningar, utbildningslösningar, samt att skapa ökade investeringar och skapande av arbetstillfällen, något som påvisar betydelsen av snabba och stabila uppkopplingar i det moderna samhället.

Ett mål för bredbandsplanen var att 100 miljoner hushåll skall ha tillgång till en anslutning om 100Mbit/s till en rimlig kostnad under 2020.

LÅNGT FRAM I UTBYGGNADEN AV 5G

USA ligger dock långt fram i utbyggnaden av 5G tillsammans med Sydkorea, Kina och Japan. Den största skillnaden mellan USA och de asiatiska länderna är att USA ligger långt efter i utbyggnaden av FTTH, något som syns i den globala ranking-

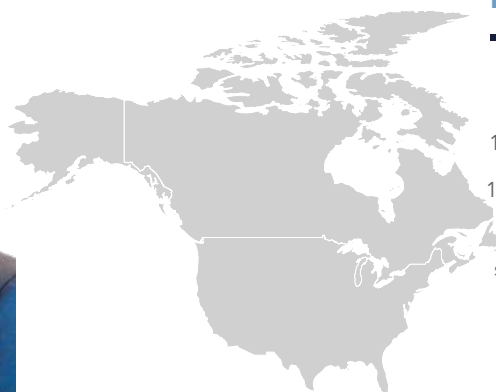


Blue Diamond är ett av koncernens bolag i USA.

en som presenteras i Market Panorama vilken presenterades av FTTH Council Europe i Mars 2019. I jämförelse av Penetration Rate** syns den stora skillnaden genom att Kina ligger i topp med nära 80 %, följt av Sydkorea med 76 % och Japan med 70 %, och där USA i samma rapport endast har 12 %. Värt att nämna är att Kanada ligger på samma nivå som USA, vilket påvisar den stora potential som finns på den Nordamerikanska marknaden.

"En stor utbyggnad av FTTH förväntas de kommande åren"

Per-Anders Eriksson,
VD Hexatronic US Inc



NORDAMERIKA

- 142 miljoner hushåll
- 12 % penetration rate**
- 17 miljoner subscribers*
- 21 % tillväxt av subscribers* 2017-2018



Ökad internationalisering

Vi hade återigen ett år med mycket stark internationell tillväxt.

Efter flera förvärv tidigare år var 2019 ett år av konsolidering, men framförallt var det ett år som gav oss ett kvitto på vår förvärvsmodell där flera av våra strategiska förvärv utvecklades mycket väl och starkt bidrog till den organiska tillväxten.

Hexatronic har en uttalad förvävsstrategi i våra strategiska marknader. Vi utvärderar löpande förvärv av lönsamma bolag med marknadsledande positioner och mindre kompletteringsförvärv som kan stärka konkurrenskraften och lönsamheten både lokalt och för koncernen.

Arbetet med att etablera Hexatronic starkare på viktiga strategiska tillväxtmarknader som USA, Storbritannien och Tyskland pågår för fullt. I dessa marknader har det annonserats mycket stora investeringar inom FTTH för de kommande åren och det är där Hexatronic skall växa.

Koncernen har som tillväxtstrategi att växa genom att kontinuerligt utveckla produktutbudet och addera fler mervärdestjänster som exempelvis service, eftermarknadsförsäljning, support och utbildning.

Förvärvskandidater identifieras främst genom våra lokala organisationer och deras nätverk. I alla våra strategiska marknader har vi flera lokala bolag och där samtliga bolag har ett flertal personer med mycket lång branschfarenhet. I och med att Hexatronic blivit en större aktör inom främst fiber till hemmet kontaktas vi idag regelbundet av potentiella säljare eller deras rådgivare.

VIKTIGA KRITERIER NÄR VI UTVÄRDERAR BOLAG

För att kunna vara framgångsrika med vår decentraliserade modell är följande centralt:

- Bolaget har en stark ledning
- Bolaget är stabilt och med dokumenterad lönsamhet
- Bolaget har en stark marknadsposition
- Bolaget har begränsad exponering mot teknikrisk
- Bolaget bedriver en hållbar verksamhet

VÅR FILOSOFI FÖR LYCKAD FÖRVÄRVSINTEGRATION

För att lyckas integrera nya bolag följer vi följande riktlinjer:

- Vi värdesätter och verkar för att behålla entreprenörskapet i förvärvade bolag
- Vi utvecklar starka varumärken och en positiv affärskultur
- Förvärvade bolag utgör självständiga legala enheter med eget resultatansvar
- Vi förvärvar aldrig bolag enbart utifrån potentiella kostnadssynergier
- Integration och koordinering i koncernen fokuserar på breddad försäljning med målet att stärka koncernens produkt- och systemerbjudande

En koncern som växer på de strategiska tillväxtmarknaderna

Koncernen består av moderföretaget Hexatronic Group AB med säte i Göteborg samt 19 dotterföretag.

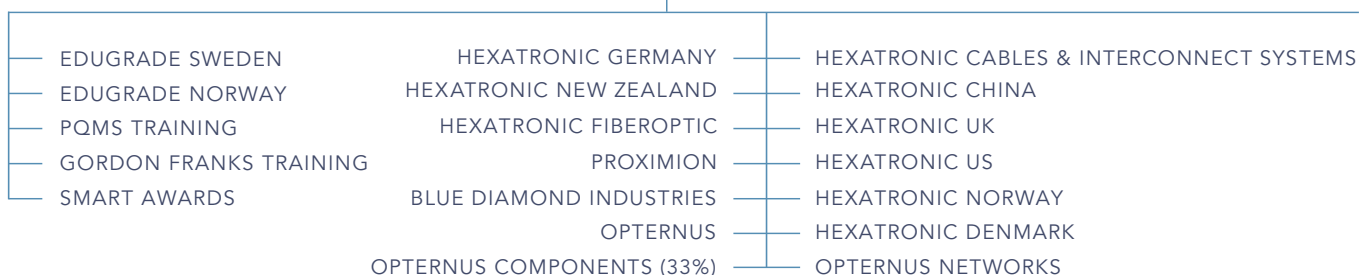
SJÄLVSTÄNDIGT ENTREPRENÖRSDRIVNA BOLAG

Hexatronic har 597 medarbetare i 20 självständiga bolag. Flexibilitet och frihet under ansvar är den grundläggande princip som genomsyrar Hexatronics decentraliserade organisation eftersom vi är övertygade om att de bästa affärsbesluten fattas nära kunden och marknaden.

STÖD I DOTTERFÖRETAGENS UTVECKLING

Dotterbolagens självständighet är viktig för att behålla och rekrytera duktiga medarbetare och entreprenörer. Hexatronic detaljstyr inte bolagen utan utövar istället ett aktivt ägarskap genom koncerngemensamma funktioner och ekonomiföljning. Koncerngemensamma funktioner finns inom områden som bidrar till dotterbolagens effektivitet och lönsamhet såsom marknad, juridik, ekonomi, finans, affärsutveckling och hållbarhet.

HEXATRONIC GROUP



Stärkt institutionellt ägande

KURSUTVECKLING

Under räkenskapsåret har aktien fluktuerat mellan 44,85 SEK som lägst den 8 januari 2019 och 65,10 SEK som högst den 5 december 2019. Stängningskursen vid räkenskapsårets slut var 60,70 SEK.

HANDELSVOLYM

Totalt omsattes 15 028 676 aktier till ett sammanlagt värde av 827 857 581 SEK. I genomsnitt omsattes 60 115 aktier per börsdag under räkenskapsåret.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Antalet aktieägare i bolaget var 7 720 per den 31 december 2019. De tio största ägarnas andel uppgick till 52,9 % av kapitalet och rösterna. Det utländska ägandet svarade för 30,3 %. (Källa: Euroclear.)

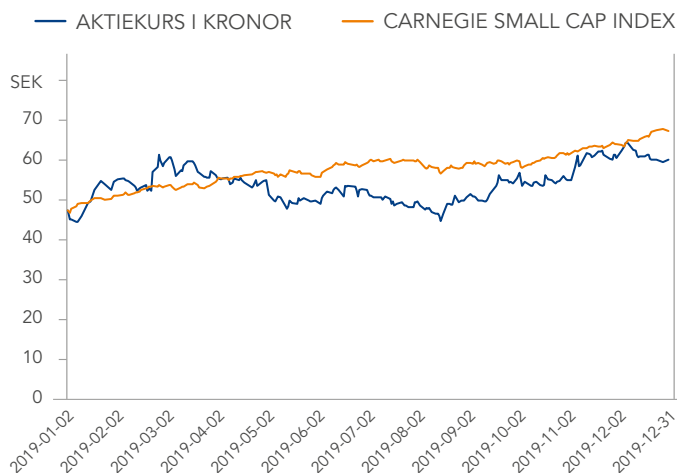
ANTAL AKTIER

Antalet aktier per 31 december 2019 uppgick till 37 543 825 varav 37 183 825 stamaktier och 360 000 aktier av serie C. Varje aktie har ett kvotvärde på 0,05 SEK. Innehavare av aktier är berättigade till utdelning som fastställs av årsstämman.

En aktie berättigar till rösträtt vid årsstämman med en röst per aktie. Det finns inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet eller varje aktieägares rösträtt vid årsstämman på grund av bestämmelser i bolagsordningen.

UTDELNINGSPOLICY

Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Styrelsen föreslår att balanserade vinstmedel skall återinvesteras i verksamheten.



BEMYNDIGANDE

Under räkenskapsåret har följande aktieemission genomförts:

- Nyemission om 360 000 aktier (maj 2019) av serie C för säkra framtida leverans av prestationsaktier och kostnader för eventuella sociala avgifter under LTIP 2019.

På årsstämman den 9 maj 2019 bemyndigades styrelsen att intill nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler om högst 10 % av det registrerade aktiekapitalet.

Styrelsen bemyndigades även att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att förvärva egna aktier eller överlåta egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse. Förvärv får ske av så många aktier att bolaget äger högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget.



IR-ARBETET

IR-arbetet kännetecknas av öppen, relevant och korrekt information till aktieägare, investerare och analytiker för att öka kunskapen om koncernens verksamhet och aktie. Hexatronic delger information i form av delårsrapporter, årsredovisning, relevanta pressmeddelanden samt tillhandahåller fördjupad information om koncernen på IR-sidorna på webben (www.hexatronicgroup.com). Aktieägare och andra intressenter kan prenumerera på pressmeddelanden och finansiella rapporter via e-post.

Under 2019 har pressmeddelanden främst skickats ut för strategiskt viktiga affärer och investering i ny produktionsanläggning.

På hemsidan uppdateras den generella informationen på IR-sidorna såsom största aktieägare i samband med kvartals-sluten.

Under de sista fyra veckorna innan en finansiell rapport publiceras, sker ingen kommunikation med finansmarknaden.

FÖRDELNING STORLEKSKLASSER

31 december 2019

Innehav	Antal kända aktieägare	Antal aktier	% av röster och kapital
1 - 1 000	6 368	1 551 731	4,2 %
1 001 - 5 000	1 019	2 295 077	6,2 %
5 001 - 10 000	147	1 101 418	3,0 %
10 001 - 15 000	42	535 108	1,4 %
15 001 - 20 000	31	552 467	1,5 %
20 001 -	113	31 148 024	83,8 %
Totalt	7 720	37 183 825	100 %

DE TIO STÖRSTA ÄGARNA

31 december 2019

Ägare	Antal aktier	% av röster och kapital
Accendo Capital	3 906 012	10,5 %
Handelsbanken Fonder	3 391 000	9,1 %
Jonas Nordlund, privat och via bolag	3 000 000	8,1 %
Länsförsäkringar Fonder	1 898 881	5,1 %
Martin Åberg och Erik Selin via Chirp AB	1 785 872	4,8 %
Swedbank Robur Västfonden	1 359 722	3,7 %
Fondita Nordic Micro Cap	1 162 795	3,1 %
AMF Försäkring & Fonder	1 151 279	3,1 %
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 053 145	2,8 %
Consensus Asset Management	952 501	2,6 %
Totalt tio största ägarna	19 661 207	52,9 %
Övriga aktieägare	17 522 618	47,1 %
Totalt	37 183 825	100,0 %

Hållbarhetsrapport 2019

Tillsammans med våra medarbetare, kunder och leverantörer vill vi bidra till ett mer hållbart samhälle. Hur vi bedriver vår verksamhet och gör affärer spelar roll. Vi är stolta över det engagemang och driv som finns bland våra medarbetare för att bidra till en positiv utveckling. Läs mer i denna hållbarhetsrapport kring vad vi har uppnått under 2019 och planerar att göra 2020. Välkomna att vara en del i vår hållbarhetsresa!

Om hållbarhetsrapporten

KONCERNENS ANDRA HÅLLBARHETSRAPPORT

Detta är koncernens andra hållbarhetsrapport i enlighet med kapitel 6 och 7 i årsredovisningslagens krav på information inom områdena: miljö, sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption, och omfattar räkenskapsåret 2019. Inspiration och vägledning till innehållet i rapporten har hämtats från den praxis och de riktlinjer som finns för att uppfylla lagkraven, men även internationella ramverk såsom: GRI Standards, FN:s globala hållbarhetsmål – Agenda 2030 och Global compact.

Hållbarhetsrapporten omfattar sidorna 24-37.

OMFATTNING

Hållbarhetsrapporten omfattar moderbolaget Hexatronic Group AB, organisationsnummer 556168-6360, och följande dotterbolag: Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB, Hexatronic Fiberoptic AB, Proximion AB, Edugrade AB, PQMS Training, Smart Awards, Blue Diamond Industries LLC, Gordon Franks Training Ltd., Hexatronic AS, Hexatronic US, Hexatronic UK Ltd., Hexatronic New Zealand Ltd. och Opternus GmbH.

För mer information om koncernen, antal anställda, omsättning och affärsmodell se sidorna 5, 8 och 21.

Detta styr vårt hållbarhetsarbete

AGENDA 2030 OCH GLOBAL COMPACT

Som en global aktör inom fiberutbyggnad har vi en viktig roll i att bidra till Agenda 2030 och FN:s Global Compacts 10 principer om ansvarsfullt företagande. I rapporten kan du som läsare se vilka hållbarhetsmål som vi särskilt bidrar till kopplat till vårt ekonomiska, miljömässiga och sociala ansvar. I nyckeltalstabellen på sid 36 och 37 redogörs kopplingen till Agenda 2030:s delmål och Global Compacts 10 principer.

POLICYDOKUMENT

På koncernövergripande nivå är det framför allt följande policydokument som styr och vägleder koncernen inom hållbarhetsområdet; hållbarhetspolicy, intern uppförandekod, mångfalds- och jämställdhetspolicy, visselblåsarpolicy och uppförandekod för leverantörer. För att ta del av dokumenten i sin helhet se hemsidan: <https://hexatronicgroup.com/haallbarhet/policydokument/>.

Uppföljningen av efterlevnaden av aktuella policydokument sker genom interna och externa revisioner, samt utvalda nyckeltal.



MÅNGFALDSPOLICY STYRELSEN

Vad gäller mångfaldspolicy för styrelsens sammansättning har det som föreskrivs i avsnitt III punkt 4.1 i svensk kod för bolagsstyrning tillämpats.

VÄSENTLIGA RISKER

Kartläggningen över vilka som är de väsentliga hållbarhetsriskerna sker integrerat med koncernens övriga riskkartläggning och såväl riskerna som hantering presenteras på sidorna 44-47.

Hållbarhetsriskerna utgör viktig input i valet av prioriterade hållbarhetsområden.

Hexatronics affärsidé

Med smarta och pålitliga produkt- och systemlösningar för passiv fiberinfrastruktur påskyndar vi den digitala transformationen till nytta för samhälle, företag och individ.

Nio hållbarhetsområden

Under 2018 beslutade vi att fokusera på nio hållbarhetsområden, se nedanstående bild. Dessa områden bedömdes även under 2019 vara de mest relevanta att styra, utveckla och förbättra. För att ta del av vad vi har gjort inom respektive område se sidorna 27-35.

Hur vi bidrar till området "respekt för mänskliga rättigheter" återfinns på sid 28 (hållbar leverantörskedja) och sid 33 (mångfald och jämställdhet).

ANSVAR OCH UPPFÖLJNING

Varje dotterbolag inom koncernen ansvarar för att bidra till en positiv utveckling inom varje område.

På koncernövergripande nivå ligger ansvaret att driva, stötta och följa upp utvecklingen. För mer information om utvecklingen inom respektive område se resultatindikatorerna på sidorna 36-37.



Viktiga milstolpar 2019

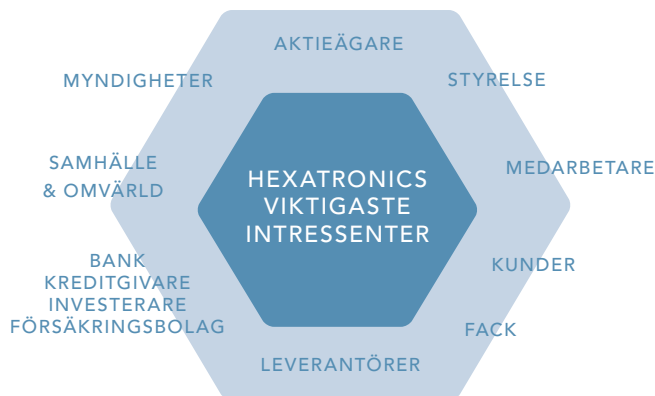


Förväntningar på vårt hållbarhetsarbete

Hexatronics verksamhet påverkar och påverkas av en rad olika intressenter. Genom att lyssna på våra intressenter blir vi bättre på att förstå vilka frågor som är viktiga, hur vi ska prioritera mellan dem och vad vi behöver utveckla.

Under 2020 är två viktiga delar i vår hållbarhetsstrategi att skapa värde och affärsmöjligheter genom hållbarhet och att involvera kunder, leverantörer och medarbetare för att hitta de bästa lösningarna. Under året ställdes följande tre frågor till några av våra kunder och investerare:

- 1. Vilka förväntningar har du på Hexatronic Groups hållbarhetsarbete?**
- 2. Vilken hållbarhetsfråga tycker du är den absolut viktigaste att vi jobbar med?**
- 3. Hur skulle du vilja bli involverad i vårt hållbarhetsarbete?**



**Anders Nordlöw, CEO
Elektroskandia & Sonepar Nordic**

1. Vi har höga förväntningar på Hexatronics hållbarhetsarbete, inte minst inom klimatområdet.
2. Att hjälpa oss med att för våra kunder beskriva produkternas klimatpåverkan (hela livscykeln inklusive transport).

Vi värdesätter också transparens kring hur ni jobbar brett med hållbarhet och hur er ambition och utveckling ser ut.

3. Elektroskandia vill gärna samarbeta med Hexatronic för att minska koldioxidutsläppen i vår gemensamma affär.



**Fredrik Skoglund, Portfolio Manager,
Länsförsäkringar Fondförvaltning AB**

1. Vi på Länsförsäkringar har ett stort fokus på hållbarhet och förväntar oss att alla bolag vi investerar i gör sitt yttersta inom hela ESG-området.
2. På ett övergripande plan möjliggör era produkter mindre resande och ökad kontakt digitalt mellan människor, vilket känns viktigt.

3. Vi på Länsförsäkringar har löpande hållbarhetsdialoger med samtliga bolag vi är investerade i och involverar oss genom dessa dialoger.



**Karin Askelöf, Head of Responsible
Investments, Handelsbanken**

1. Vi ser att Hexatronic har tagit ett stort kliv inom hållbarhetsarbetet. Det är viktigt att vi som investerare ser bolagets ambitioner och att det sker förändringar.
2. Vi tycker att det är fortsatt viktigt med det arbete som inletts vad gäller

hållbarhetsfrågor i leverantörsledet, och är övertygade om att det också kommer att vara viktigt för Hexatronics konkurrenskraft att fortsätta minska produkternas miljöbelastning.

3. Vi har gärna en löpande dialog med de bolag vi investerar i och försöker guida dem i exempelvis vad gäller vilka mätetal som är viktiga för att vi ska kunna göra våra analyser och bedömningar.



**Claes Seldeby, CEO,
Ahlsell Sverige AB**

1. Hexatronic är ett företag med stort fokus på hållbarhetsfrågor, en förutsättning för en fortsatt stark konkurrensförmåga. Vi ser att ni fortsätter på den inslagna vägen och att framtida produkter och tjänster inte bara möter, utan överträffar marknadens förväntningar.

2. Hållbarhetsperspektivet utifrån produkt är viktigt och minst lika viktigt tycker vi att hälsa, säkerhet, mångfald och jämlikhet är. I hela värdekedjan.

3. Vi är gärna med och förmedlar de krav som vi och våra gemensamma kunder har, samt diskuterar hur vi tillsammans säkerställer en hållbar framtid.

En sammanställning över våra intressenter, hur dialogen sker och vilka förväntningar de har återfinns här: hexatronicgroup.com/haallbarhet/vaara-intressenter/. Information om hur vi skapar värde för våra kunder, samhälle, medarbetare och ägare se sidan 9.

Vårt ekonomiska ansvar

Hög affärsetik

Det är viktigt att våra kunder, investerare och andra intressenter känner tillit till Hexatronic och vet att vi står för en hög affärsetik.

SÅ JOBBAR VI MED ANTIKORRUPTION

Inom Hexatronic har vi under 2018 och 2019 fått flera viktiga delar på plats för att säkerställa en bra struktur och styrning för vårt antikorrupsionsarbete. Vi har bland annat en intern uppförandekod som alla medarbetare ska läsa och skriva under och den ingår som en naturlig del vid introduktion av nya medarbetare. Vi genomför kontinuerligt utbildning/diskussioner kring etiska dilemman.

Vi har även en uppförandekod för leverantörer, där antikorrupktion ingår som en viktig del, och en visselblåsarpolicy och visselblåsarfunktion. Området styrs genom nyckeltal, se sid 36, och mutor och korruption ingår även som en del i den årliga riskanalysen.

Förutom en bra struktur och styrning så är grunden för att lyckas att vi inom koncernen har en positiv företagskultur, med medarbetare som har viljan att göra det som är rätt. Så självklart var det roligt att Hexatronic hamnade bland de 5 % bästa inom antikorrupktion när dryga hundratalet börsnoterade bolag granskades under 2019.

BÄST INOM ANTIKORRUPTION



”Vi är stolta över att vårt antikorrupsionsarbete under 2019 uppmärksammades i samband med Dagens Industris, Lunds Universitets och Aktuell Hållbarhets ranking av börsnoterade bolag”
Henrik Larsson Lyon, VD och koncernchef, Hexatronic Group



Vårt arbete kopplat till den ekonomiska dimensionen av hållbarhet bidrar till FN:s hållbarhetsmål nr 5, 8 och 16.

PLANERAT UNDER 2020

- Ta fram en antikorrupsionspolicy som komplement till vår interna uppförandekod, med särskilt fokus på gåvor och representation
- Följa upp efterlevnaden av relevanta policydokument via interna revisioner

PROAKTIVT ANSVAR I NY TJÄNSTERESEPOLICY

Under 2019 antog ni en ny tjänsteresepolicy som tar ställning mot trafficking och sexuell exploatering. Ni utbildade även säljpersonal inom dessa frågor. Varför gjorde ni det?



”För oss är det självklart att ta ställning mot trafficking och sexuell exploatering. Vi som företag vill bidra till ett arbetsklimat och samhälle som bygger på jämlikhet och ömsesidig respekt.”
Hanna Sandberg,
HR-chef Hexatronic Fiberoptic

STÖDMEDLEMSKAP INSTITUTET MOT MUTOR



”Vi välkomnar Hexatronic Group som stödjande medlem i IMM. Genom medlemskapet markerar Hexatronic vikten av antikorrupsionsfrågorna och sänder ett tydligt budskap både internt och externt.”
Natali Engstam Phalén,
IMM:s generalsekreterare

Hållbar leverantörskedja

Att säkerställa en hållbar leverantörskedja spelar en viktig roll i vår strategi att leverera värde till våra kunder och bidra till en hållbar utveckling. Vi vill därför arbeta med leverantörer som delar våra värderingar när det kommer till hållbarhet och etik.

FORTSATT LANSERING AV UPPFÖRANDEKOD FÖR LEVERANTÖRER

En koncernövergripande uppförandekod för leverantörer antogs och lanserades under 2018, med krav inom följande områden: miljö, mänskliga rättigheter, rättvisa anställningsförhållanden, hälsa och säkerhet och antikorrupcion.



Under 2019 har vi fokuserat på att säkerställa att våra leverantörer respekterar och följer uppförandekoden. Hittills har 146 leverantörer, som tillsammans utgör 75 % av koncernens totala inköpsvolym av direkt material och transporter, intygat att de bedriver sin verksamhet i enlighet med de krav som anges i uppförandekoden. För mer information om vilka krav vi ställer och aktuell uppförandekod se: hexatronicgroup.com/leverantoer/.

GRANSKNING AV LEVERANTÖRER GENOM SJÄLVSKATTNINGAR OCH REVISIONER PÅ PLATS

Under året genomfördes 11 självskattningar, motsvarande 10 % av koncernens totala inköpsvolym av direkt material och transporter. 11 revisioner på plats genomfördes, som motsvarar 17 % av koncernens totala inköpsvolym av direkt material och transporter.

Samtliga genomförda revisioner blev godkända. Vår bedömning är att medvetenheten kring hållbarhetsfrågorna är hög hos våra leverantörer.

De områden som vi framför allt ser behöver utvecklas är att säkerställa att våra hållbarhetskrav och kontroller fortsätter vidare i alla led i leverantörskedjan samt att våra leverantörer, inklusive underleverantörer, bidrar till vår målsättning att minska våra koldioxidutsläpp.

PLANERAT UNDER 2020

- Säkerställa att vår uppförandekod respekteras, genom att bland annat genomföra ytterligare självskattningar och revisioner på plats
- Inkludera klimatfrågan vid dialog med och kravställande av våra leverantörer
- Utveckla en metodik för riskanalys (baserat på produkt, kategori, bransch och land) samt genomföra riskbedömning
- Säkerställa att kompetenshöjande insatser genomförs för specifika inköpspositioner kopplat till området hållbarhet i leverantörskedjan

UK MODERN SLAVERY ACT 2015

Hexatronic åtar sig att förhindra alla former av modernt slaveri, straffarbete, tvångsarbete och människohandel. För att ta del av vårt "statement" se vår hemsida: <https://hexatronicgroup.com/haallbarhet/modern-slavery-act-statement/>.

Genom vårt arbete med en hållbar leverantörskedja jobbar vi med och bidrar till samtliga av FN:s Global Compacts tio principer för ansvarsfullt företagande:



Mänskliga rättigheter

Princip 1: Stödja och respektera internationella mänskliga rättigheter inom sfären för företagens inflytande

Princip 2: Försäkra sig om att det egna företaget inte är inblandat i kränkningar av mänskliga rättigheter

Arbetsrätt

Princip 3: Upprätthålla föreningsfrihet och erkänna rätten av kollektiva förhandlingar

Princip 4: Eliminera alla former av tvångsarbete

Princip 5: Avskaffa barnarbete

Princip 6: Avskaffa diskriminering vad gäller rekrytering och arbetsuppgifter

Miljö

Princip 7: Stödja försiktighetsprincipen vad gäller miljörisker

Princip 8: Ta initiativ för att stärka ett större miljömedvetande

Princip 9: Uppmuntra utvecklandet av miljövänlig teknik

Korruption

Princip 10: Motverka alla former av korruption, inklusive utpressning och bestickning

Stabil lönsamhet

En stabil lönsamhet bygger i grunden på nöjda kunder för vilka vi skapar värde genom att leverera prisvärda, effektiva och konkurrenskraftiga produkter och tjänster av hög kvalitet. Genom att utveckla relationer med våra befintliga kunder och attrahera nya skapar vi förutsättningar för fortsatt tillväxt.

VI STRÄVAR EFTER ATT HELA TIDEN BLI BÄTTRE

2018 års kundundersökning visade på stor kundnöjdhet, vilket vi självklart är stolta och glada över. Under 2019 har vi fokuserat på att jobba vidare med följande områden: tillgänglighet, leveranssäkerhet, förmågan att hantera eventuella problem och reklamationer och erbjuda rätt kvalitet och service i förhållande till pris.

VIKTIGA KRITERIER VID VAL AV LEVERANTÖR I FIBERPROJEKT

När våra kunder får möjligheten att berätta vad som är viktigast vid valet av leverantör i fiberprojekt så är det framför allt följande som lyfts fram: produktkvalitet, totalkostnad, enkelheten i att använda produkterna, leveranssäkerhet, produktutbud, logistiken, effektiviteten i lösningarna, bra stöd och samverkan såväl som att leverantören ställer upp på kundens värderingar.

LEVER HEXATRONIC UPP TILL SINA TVÅ KÄRNVÄRDEN "VARA NÄRA KUNDEN" OCH "INNOVATION"?

"Absolut! Vad gäller att vara nära kunden så tycker jag att ni gör ett riktigt bra arbete och ligger i framkant. Vad gäller innovation så tycker jag även här att ni är riktigt bra. Ni kommer alltid med nya och smarta produkter", Peter Schulte, Segmentschef Infrastruktur, Ahlsell, Sverige.



VAD TYCKER KUNDERNA OM HEXATRONIC?



"Hexatronics produkter håller en hög kvalitet och fältsupporten är fantastisk!"
Nikke Kettunen, Project Manager, Eltel, Finland



"Mitt övergripande intryck är mycket positivt. Ansvarsfullt och kundorienterat företag med hög produktkvalitet. Personalen har god produktkännedom och fabriken ger ett professionellt intryck"
Johanna Toivanen, Senior Sourcing Manager, Telia Finland



"Jag är väldigt nöjd med att ingå ett strategiskt partnerskap med Hexatronic som inte bara erbjuder fullskaliga lösningar för passiv fiberinfrastruktur, utan även kan erbjuda utbildning för våra byggföretag"
Greg Mesch, VD CityFibre, England



"Vi använder Blue Diamonds produkter mycket, och jag kan inte nog uttrycka våra positiva upplevelser av vårt partnerskap med dem. Vi uppskattar samarbetet vi har med Blue Diamond oerhört mycket"
Bob Breedon, Executive Vice President, Electricom, USA



Vårt miljöansvar

Hög resurseffektivitet

En hög resurseffektivitet är ett prioriterat hållbarhetsområde. Våra produkter och vår verksamhet ska bidra till att möta de miljöutmaningar vi står inför.



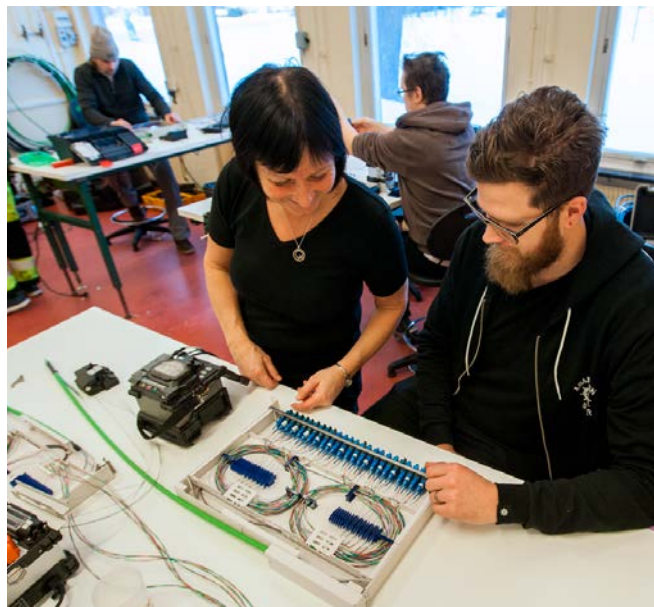
Vårt arbete kopplat till den miljömässiga dimensionen av hållbarhet bidrar till FN:s hållbarhetsmål nr 7, 8, 9, 12 och 13.

SÅ UPPNÅR VI EN HÖGRE RESURSEFFektivITET

För att bidra till en mer resurseffektiv verksamhet har koncernen under året satsat på implementering av förslag från tidigare genomförda energikartläggningar, öka graden avfallsåtervinning, minimera mängden engångsartiklar och att kasserat material renas och regranuleras för att sedan återanvändas i produktionen.

HÖGRE RESURSEFFektivITET GENOM RÄTT KOMPETENS

Ett exempel på hur vi kan bidra till hög resurseffektivitet är genom de utbildningar som Hexatronic-koncernen erbjuder inom fiberutbyggnad för att kvalitetssäkra nätets HELA livslängd. Genom att göra rätt i både materialval och installation under själva byggfasen, så minimeras risken för oväntade kostnader såväl som extra miljöbelastning i förvaltnings- och driftfasen. Läs mer om våra uppskattade utbildningar på <https://edugrade.com/se/> och <https://www.pqmstraining.co.uk/>.



ECOVADIS SILVER

för våra två dotterbolag Hexatronic Cables & Interconnect Systems och Hexatronic Fiberoptic i Sverige.



GREEN ALL THE WAY

Inom ramen för vår hållbarhets-satsning Green All The Way vill vi höja kunskapen, öka engagemanget och delaktigheten i vårt interna hållbarhetsarbete.

GREEN
ALL
THE
WAY

Låg klimatpåverkan

Klimatutmaningarna är stora och det är bråttom. Tillsammans med våra kunder, leverantörer och medarbetare ska vi göra vad vi kan för att bidra till en fossilfri ekonomi.

INSATSER FÖR LÄGRE KLIMATPÅVERKAN

Under året har vi arbetat med klimatfrågan brett inom koncernen, både genom kunskapshöjande aktiviteter som faktiska klimatåtgärder. Flera bolag har jobbat med anpassning av förpackningsstorlek för våra produkter, samordning av produktleveranser till och från våra verksamheter och övergång till lokala leverantörer för att minska transportarbetet.

Arbetet med materialåtervinning från vår produktion har fortsatt såväl som utbyte till ytterligare LED-belysning och övergång till miljömärkt el. Reduktion och återvinning från köks-, kontors- och produktionsavfall (plast, wellpapp, mat) och ökad andel resfria möten, telefon/skype, såväl som samåkning mellan medarbetare till och från arbetsplatsen är andra exempel på åtgärder under året.

HÅLLBARHETSVECKA MED TEMAT KLIMAT

Inom ramen för vår hållbarhetsstrategi "Green All The Way" genomförde vi under sommaren 2019 en hållbarhetsvecka med temat klimat för koncernens samtliga medarbetare.

Under veckan fick alla anställda ta del av information och fakta kring vikten av att agera NU för att halvera klimatutsläppen till 2030, hur vår livsstil påverkar klimatet och inspiration kring vad man kan göra både privat och på arbetsplatsen. Inom respektive bolag arrangerades även workshops på ledningsnivå tillsammans med specialister för att diskutera vad vi kan göra för att aktivt bidra i klimatfrågan.

Klimatveckan avslutades med att alla anställda kunde anta en eller flera klimatutmaningar, privat och/eller på arbetsplatsen för att minska klimatutsläppen.

PLANERAT UNDER 2020:

- Påbörja kartläggningen av följande scope 3-källor: tjänsteresor, godstransporter, materialinköp och avfallshantering
- Se över möjligheten för Hexatronic Group att formellt ställa sig bakom 1,5-gradersmålet
- Starta upp en dialog med strategiska leverantörer kopplat till klimatfrågan
- Processoptimeringar för att minimera uppstart av produktion och därmed minska onödig materialkonsumtion
- Ökad fältsupport online (genom IT-baserade vertyg) i syfte att minimera antalet platsbesök med bil
- Öka andelen miljömärkt el i våra bolag
- Fortsatt arbete med optimering av förpackningsstorlek och minimering av mängden förpackningsmaterial av plast
- Minska miljöpåverkan genom fler resfria möten och miljömedvetna val av färdmedel



SCOPE 1 & 2

En kartläggning över koncernens direkta och indirekta utsläpp av växthusgaser, scope 1 & 2, genomfördes under 2019

För mer information se sid 36.

VÅRA KUNDERS FÖRVÄNTNINGAR PÅ KLIMATARBETET ÖKAR

Förväntningarna från våra kunder att Hexatronic ska agera i klimatfrågan blev allt tydligare under 2019:

"Vi vill se en tydlig plan och åtagande att ni ställer er bakom 1,5-gradersmålet"

Deniz Dalyanoğlu, Strategic Sourcing Manager, Ericsson

"Till 2022 vill vi att alla våra leverantörer ska ha en plan för nollutsläpp av koldioxid för hela sin verksamhet, inklusive leverantörer. Till 2030 ska alla Telia Companys leverantörer ha uppnått nollutsläpp."

Johanna Toivonen, Senior Sourcing Manager, Telia Finland

Miljöanpassade produkter

Vi drivs av nyfikenhet och nytänkande när vi utvecklar produkter och lösningar och eftersträvar att uppnå en så låg miljöpåverkan som möjligt. Tack vare våra produkters långa livslängd är vi stolta över att kunna erbjuda marknaden ett lägre miljöfotavtryck.

INSATSER FÖR MER MILJÖANPASSADE PRODUKTER

Kontinuerlig bevakning och utveckling av miljöanpassade material och teknologier har lett till att vi under året har kunnat genomföra en rad olika insatser. Kasserat material från inkörning av produktion återvinns och återförs in i produktionen, utfasning av aluminium i våra produkter möjliggör plaståtervinning, införande av leveransoptimerade trummor reducerar transportvolymen, utbyte av metall- och aramidbaserade material i gnagarskydd till mer miljöanpassade minimerar miljöbelastningen och möjliggör återvinning.

Vi har även ersatt plastemballage med förnyelsebara/nedbrytbara material, gått över från petroleumbaserad frigolit till wellpapp – prototyper framtagna och utvärderade med lansering i början av 2020. På utvalda marknader har vi även fasat ut engångsemballage till fördel för återanvändningsbara lösningar och vi kan erbjuda kunder att returnera överblivna produkter för återvinning och återanvändning i produktion. Ett ökat antal skarvningsmöjligheter i produk-

terna LightMate-ODF:er, har medfört att flera inkopplingar kan göras per installation, och plastpåsar till dessa produkter har tagits bort. Utbyte av materialet magnelis i markskåp har lett till att ingen lackering av produkten behöver ske.

PLANERAT UNDER 2020:

- Utfasning av polypropen (PP) till förmån för polyeten (PE) för att möjliggöra 100 % återvinning
- Återbruk av kasserad wellpapp för fyllnadsmaterial för att ersätta plastfyllning
- Koldioxidbelastningen kommer att presenteras på våra vanligaste produkter för att kunderna ska kunna fatta miljömedvetna beslut
- Införande av leveransoptimerat Stingray-emballage kommer att innebära en reduktion av transportvolymen på över 65 % och ca 50 % mindre materialåtgång

MINIMERAT BEHOV AV PLAST I VÅR PRODUKTIONS-ANLÄGGNING I HUDIKSVALL

ÅTERBRUK

Vi har under 2019 renoverat och återställt en gammal bandmaskin som inte använts på många år – i syfte att helt ta bort engångsplastemballage för vissa typer av produkter och sändningar.

MINSKAD KLIMATPÅVERKAN

Samtidigt har vi investerat i en ny plastemballagemaskin som genom sin effektivitet minskar engångsplastförbrukningen med närmare 40 % jämfört med den gamla maskinen.

Under 2020 kommer vi uppskattningsvis ha sänkt den totala förbrukningen av engångsplast med 50 %.

50% Uppskattad minskning av förbrukningen av engångsplast under 2020



LEVERANSOPTIMERING FÖR LÄGRE KLIMATPÅVERKAN

Under 2020 släpper vi nästa generation av Stingray-kartonger. Dessa är optimerade för att minska klimatpåverkan genom en reduktion av transportvolym på över 65 %. Dessutom kommer den nya kartongen att innebära ca 50 % mindre materialåtgång.

Vårt sociala ansvar

Mångfald och jämställdhet

Vi är varandras arbetsmiljö, och inom Hexatronic tror vi att människor med olika perspektiv, kunskaper och erfarenheter är en avgörande faktor för att skapa det innovativa klimat som krävs för långsiktig affärsmässig framgång.

NY MÅNGFALDS- OCH JÄMSTÄLLDHETSPOLICY

Under 2019 utarbetades både en ny mångfalds- och jämställdhetspolicy och handlingsplan mot diskriminering, sexuella trakasserier och kränkande särbehandling för hela koncernen.

Viktiga delar för att uppnå vår policy är bland annat att mångfalds- och jämställdhetsarbetet är en integrerad del i den ordinarie verksamheten, att vi väger in mångfald och jämställdhet vid rekrytering, lönesättning, kompetensutveckling, befordran och uppsägning, att vi främjar och tar tillvara allas olikheter och perspektiv, att vi inte accepterar några former av diskriminering, sexuella trakasserier eller kränkande särbehandling och att vi behandlar alla medarbetare med respekt.

87%

AV VÅRA
MEDARBETARE

Tycker att Hexatronic är en
jämställd arbetsplats

Källa: medarbetarundersökning 2018

”Hexatronic ska vara en jämställd och inkluderande arbetsplats med hög grad av mångfald. Inom verksamheten gäller nolltolerans mot diskriminering, sexuella trakasserier och kränkande särbehandling.”

Utdrag från mångfalds- och jämställdhetspolicy



Vårt arbete kopplat till den sociala dimensionen av hållbarhet bidrar till FN:s hållbarhetsmål nr 3, 4, 5, 8 och 10.

HÅLLBARHETSVECKA MED TEMAT MÅNGFALD OCH JÄMSTÄLLDHET

Inom ramen för Hexatronics hållbarhetsstrategi ”Green All The Way” genomförde vi under året en hållbarhetsvecka med temat mångfald och jämställdhet för koncernens samtliga medarbetare.

Under veckan lanserades den nya policyn och handlingsplanen. Mångfald, jämställdhet, diskriminering, trakasserier, kultur och normer diskuterades med stöd av samtalskort och filmklipp. Alla medarbetare fick under veckan möjlighet att besvara en enkät om man har upplevt sig utsatt för diskriminering och/eller kränkande särbehandling under de senaste 12 månaderna.

Resultatet visade att vi har 20 medarbetare inom koncernen som har upplevt sig utsatta för någon form av diskriminering och/eller kränkande särbehandling. Under året hade vi även en formell anmälan om diskriminering/kränkande särbehandling på en av våra arbetsplatser. Vi ser givetvis allvarigt på detta och arbetet med att jobba med dessa frågor kommer att fortsätta under 2020.

PLANERAT UNDER 2020:

- Utbildning av koncernens chefer och arbetsledare inom mångfald och jämställdhet
- Ny medarbetarundersökning
- Uppföljning av enkätresultat och fortsatt arbete

28

OLIKA SPRÅK

Talas totalt inom
Hexatronic-koncernen

God arbetsmiljö, hälsa och säkerhet

En god arbetsmiljö, hälsa och säkerhet är ett väsentligt hållbarhetsområde. Anställda, kunder och samarbetspartners ska känna sig trygga med vårt sätt att hantera arbetsmiljön. Vi har medarbetarnas hälsa i fokus.

SATSNINGAR PÅ BRED FRONT

För att bidra till en god arbetsmiljö, hälsa och säkerhet har koncernen inom ramen för sitt arbetsmiljö- och säkerhetsarbete under året jobbat med en rad olika frågor. Chefer och arbetsledare har utbildats kring alkohol och droger, krishantering, kriskommunikation och ledarskap. Det bolag med flest medarbetare inom koncernen – Hexatronic Cables & Interconnect Systems – lanserade en ny alkohol- och drog-policy och handlingsplan.

Våra medarbetare har utbildats i hjärt- och lungräddning samt brandsäkerhet. Utvecklingssamtal tillsammans med och för våra medarbetare har genomförts för 96 % av koncernens medarbetare.

Inom koncernen genomfördes olika hälsofrämjande aktiviteter såsom: deltagande i gemensamma lopp och promenader, pausgympa, träning och utveckling av den mentala hälsan, utbildning av chefer kring arbetsplatsens och medarbetarnas hälsa och välbefinnande.

Under året har även interna och externa revisioner avseende arbetsmiljö och säkerhet skett.

PLANERAT UNDER 2020:

- Ny medarbetarundersökning
- Certifiering inom ISO 45001 för ytterligare bolag inom koncernen
- Hälsovecka i några av våra bolag
- Utbildning av chefer i utvecklande ledarskap
- Utbildning av medarbetare i självledarskap

88%

AV VÅRA
MEDARBETARE

Tycker att en god arbetsmiljö, hälsa och säkerhet är den viktigaste hållbarhetsfrågan

Källa: medarbetarundersökning 2018



Dag 2 på årets Sales Day startade med en löprunda/rask promenad i centrala Göteborg klockan 06:30. Ett initiativ som bidrog till härlig vi-känsla och en bra start på dagen.



Gröna korset-team följer kontinuerligt upp arbetsmiljö- och säkerhetsfrågor i verksamheten och agerar vid behov. Gröna korset-tavla från verksamheten inom Hexatronic Cables & Interconnect Systems verksamhet.

Samhällsengagemang

Vi ska agera och bidra lokalt och globalt genom att stötta initiativ och verksamheter som verkar för en socialt och miljömässigt hållbar framtid. Inom vår koncern finns många eldsjälar som ger av sin tid och kraft för att bidra till ett bättre samhälle.

VI FORTSÄTTER ATT GÖRA SKILLNAD

Under året har koncernens bolag tillsammans med sina medarbetare, kunder och andra intressenter bidragit till att flera viktiga organisationer och verksamheter har kunnat fortsätta göra skillnad: bland annat Barncancerfonden, Cancer Research UK, Blauer Elefant - Rädda barnen, Läkare utan gränser, Blodomloppet, Musikhjälpen, Situation Baltikum, Plan International och Hjälp till liv International.



Engagerade och stolta medarbetare från utbildningsbolaget Gordon Franks Training samlar in pengar till cancerforskning genom att delta i loppet "Pretty Muddy Race for Life".



FRÅN ARBETSLÖSHET TILL SYSSELSÄTTNING

Vi är stolta över att våra utbildningsbolag, Gordon Franks Training och Edugrade, under 2019 har erbjudit ungdomar och vuxna långt från arbetsmarknaden den utbildning och erfarenhet som krävs för att kunna etablera sig på arbetsmarknaden.

61 av de 135 ungdomar som deltog i Gordon Franks Trainings utbildningsprogram för långtidsarbetslösa har gått vidare till en varaktig* anställning eller studier.

23 av de 49 individer som deltog i Edugrades arbetsmarknadsutbildning för långtidsarbetslösa har gått vidare till en fast anställning.

* Minst sex månader.



ANDRA INITIATIV FÖR ETT MER JÄMLIKT OCH INKLUDERANDE SAMHÄLLE

Flera medarbetare inom koncernen engagerar sig som mentorer för ungdomar. Vi erbjuder praktikplatser och uppmuntrar till samhällsengagemang genom att bland annat bevilja tjänstledighet för arbete med barn och ungdomar.

För att flera ungdomar ska få upp intresset för tekniska yrken ingår vi även i ett skolsamarbete för att erbjuda elever ett 4:e gymnasieår, där en viktig del är att jobba nära produktutvecklare och ingenjörer.



Mål och resultatindikatorer för hållbarhetsarbetet

För att kunna följa utvecklingen inom våra prioriterade hållbarhetsområden har vi valt ut ett antal nyckeltal som återfinns i tabellen nedan. Under 2019 har ytterligare nyckeltal tillkommit inom områdena: låg klimatpåverkan, miljöanpassade produkter, hög resurseffektivitet och god arbetsmiljö, hälsa och säkerhet, jämfört med hållbarhetsrapport 2018.

KOPPLING TILL AGENDA 2030 OCH GLOBAL COMPACT

Till varje område finns även kopplingen till Agenda 2030:s olika delmål (SDG), för mer information om delmålen se www.globalamalen.se och även till FN:s Global Compacts 10 principer om ansvarsfullt företagande (GC), www.unglobalcompact.org.

MÅLSÄTTNING 2019 OCH 2020

Målsättningen under 2019 har varit att samtliga utvalda nyckeltal skulle utvecklas i en positiv riktning. För 2020 kvarstår detta mål med särskilt fokus på att utvecklas positivt inom hållbarhetsområdena: hållbar leverantörskedja, låg klimatpåverkan och mångfald och jämställdhet.

Prioriterade hållbarhetsområden/ var påverkan sker	Koppling till Agenda 2030 & Global Compact	Nyckeltal	2017	2018	2019	Mål-nivå
Hög affärsetik Var: Inköp, försäljning, tillverkning, förvärv, ekonomi, marknadsföring	SDG: 5.1, 5.2, 8.4, 8.8, 16.5 GC: princip 1-10	Andel anställda som har skrivit under den interna uppförandekoden, %	*	72	93	100
		Antal bekräftade fall av korruption	0	0	0	0
Hållbar leverantörskedja Var: Tillverkning och godstransporter	SDG: 5.1, 8.4, 8.7, 8.8, 13, 16.5 GC: princip 1-10	Andel leverantörer som har tagit emot uppförandekoden ¹⁾ , %	*	62	82	100
		Andel leverantörer som har skrivit under uppförandekoden för leverantörer ¹⁾ , %	*	34	75	90
Stabil lönsamhet Var: Hela koncernen	Ingen koppling	Andel ISO-9001-certifierade bolag inom koncernen ²⁾ , %	80	67	67	75
		Nöjd-Kund-Index	**	82	**	85
		Lojal-Kund-Index	**	90	**	90
Hög resurseffektivitet Var: Tillverkning	SDG: 8.4, 9.4, 12.2, 12.4, 12.5, 13 GC: princip 7-9	Totala mängden avfall inklusive farligt avfall, ton	1 079	1 116	1 474	
		Totala mängden farligt avfall, ton	48	69	32	
		Totala mängden avfall inklusive farligt avfall, kg/MSEK omsättning	831	699	800	500
		Totala mängden farligt avfall, kg/MSEK omsättning	37	43	17	10
Låg klimatpåverkan Var: Tjänsteresor leasingbilar, tjänstebilar och milersättning, arbetsmaskiner, köldmedier och inköpt energi	SDG: 7.2, 7.3, 12.8, 13 GC: princip 7-9	Andel ISO-14001-certifierade bolag inom koncernen ²⁾ , %	60	33	33	75
		Direkt energiförbrukning, MWh	21 025	22 232	21 550	
		Andel miljömärkt el, %	48	42	45	80
		Energiintensitet, MWh/MSEK omsättning	13,5	13,9	11,7	7
		Totala utsläpp av CO ₂ e, ton - scope 1	443	506	520	
		Totala utsläpp av CO ₂ e, ton - scope 2 ³⁾	4 189	4 579	4 147	
		Klimatintensitet, scope 1 & 2, ton CO ₂ e/MSEK omsättning	3,0	3,2	2,5	1,5
Miljöanpassade produkter Var: Tillverkning	SDG: 8.4, 9.4, 12.2, 12.4, 12.5, 13 GC: princip 7-9	Återvunnet material i produktion, ton	i.u.	i.u.	213	
		Återvunnet material i produktion, kg/MSEK omsättning	i.u.	i.u.	116	230

* Uppförandekoden lanserades 2018

** Ingen undersökning genomfördes

i.u. = inga uppgifter

¹⁾ Baserat på total inköpsvolym av direkt material och transporter

²⁾ I uppgiften ingår de bolag med fler än 15 anställda

³⁾ Marknadsbaserad metod används

⁴⁾ Utvecklingen beror på förvärv av nya bolag utan ledningssystem enligt ISO 45 001

⁵⁾ Antal arbetsrelaterade olyckor med mer än 24 timmars frånvaro dividerat med totalt antal arbetade timmar x 200 000

Prioriterade hållbarhetsområden/ var påverkan sker	Koppling till Agenda 2030 & Global Compact	Nyckeltal	2017	2018	2019	Mål-nivå
Mångfald och jämställdhet Var: Hela koncernen	SDG: 5.1, 5.2, 5.5, 8.5, 10.2 GC: princip 6	Andel kvinnor, %	25	25	29	40
		Andel kvinnliga chefer, %	17	28	27	40
		Andel kvinnor i koncernledning, %	11	11	20	40
		Andel kvinnor i styrelsen, %	40	40	33	40
		Andel kvinnliga säljare, %	12	19	26	40
		Antal bekräftade fall av diskriminering	1	7	1	0
		Antal talade språk inom koncernen	9	17	28	
God arbetsmiljö, hälsa och säkerhet Var: Hela koncernen	SDG: 3.4, 3.5, 3.9, 8.8	Andel medarbetare som omfattas av ett ledningssystem för arbetsmiljö- och säkerhet inom koncernen, OHSAS 18001 eller ISO 45001, % ⁴⁾	54	32	32	75
		Sjukfrånvaro, %	3,2	3,0	3,0	3,0
		Arbetsrelaterade olyckor med frånvaro, frekvens ⁵⁾	0,8	0,5	1,4	0
		Andel medarbetare som har haft utvecklingssamtal, %	86	99	96	100
		Nöjd-Medarbetar-Index	**	69	**	75
		Lojal-Medarbetar-Index	**	80	**	80

* Uppförandekoden lanserades 2018

** Ingen undersökning genomfördes
i.u = inga uppgifter

¹⁾ Baserat på total inköpsvolym av direkt material och transporter

²⁾ I uppgiften ingår de bolag med fler än 15 anställda

³⁾ Marknadsbaserad metod används

⁴⁾ Utvecklingen beror på förvärv av nya bolag utan ledningssystem enligt ISO 45 001

⁵⁾ Antal arbetsrelaterade olyckor med mer än 24 timmars frånvaro dividerat med totalt antal arbetade timmar x 200 000

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till bolagsstämman i Hexatronic Group AB, org.nr 556168-6360

UPPDRAG OCH ANSVARFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2019 på sidorna 24-37 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

UTTALANDE

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Göteborg 15 april 2020
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Palmgren
Auktoriserad revisor



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Hexatronic Group AB (publ) med säte i Göteborg avger härmed Årsredovisning för verksamhetsåret 2019 för moderföretaget och koncernen.

Hexatronic är en koncern specialiserad på fiberoptiska kommunikationslösningar som levererar produkter och lösningar för optiska fibernät och tillhandahåller ett komplett sortiment av passiv infrastruktur.

OMSÄTTNING

Nettoomsättningen under räkenskapsåret uppgick till 1 842,3 MSEK (1 597,8). Omsättningen har ökat med 15 % för koncernen jämfört med föregående räkenskapsår.

Omsättningsökningen förklaras huvudsakligen av förvärven av PQMS, Gordon Franks Training, Smart Awards och Opternus. Den organiska tillväxten var 5 % jämfört med föregående räkenskapsår.

RESULTAT FÖR VERKSAMHETSÅRET

Rörelseresultat efter avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 135,9 MSEK (114,9) vilket motsvarar en EBITA-marginal om 7,4 % (7,2 %).

Koncernen har under räkenskapsåret haft ca 21,5 MSEK i ombudskostnader för pågående patenttvist i UK.

EBITA under räkenskapsåret är positivt påverkat med 5,7 MSEK netto totalt avseende omvärdering av skuld för tilläggsköpeskillningar från förvärven av Blue Diamond Industries, PQMS och Opternus.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 106,4 MSEK (92,5) motsvarande en EBIT-marginal på 5,8 % (5,8 %).

Finansnettot under räkenskapsåret uppgick till -15,4 MSEK (-10,8) varav räntenettet uppgick till -11,6 MSEK (-6,9), orealiserade valutakursdifferenser till -2,1 MSEK (-1,6) och övriga finansiella poster till -1,7 MSEK (-2,3).

Årets resultat uppgick till 67,1 MSEK (59,3).

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Koncernens finansiella ställning och likviditet är fortsatt stark. Likvida medel uppgick per den 31 december 2019 till 103,8 MSEK (84,6).

Moderbolaget har en avtalad förvärvsfacilitet om 565 MSEK. Utnyttjad del per 31 december 2019 uppgick till 377,4 MSEK varav 320,4 MSEK är långfristigt. Under räkenskapsåret har 57,0 MSEK amorterats på förvärvsfaciliteten.

Under räkenskapsåret har 14,5 MSEK utbetalats i aktieutdelning.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under räkenskapsåret uppgick till 173,9 MSEK (15,6) inklusive en förändring av rörelsekapitalet med 13,8 MSEK (-83,2).

Kassaflödet från investeringsverksamheten under räkenskapsåret uppgick till -96,3 MSEK (-361,5). Det negativa kassa-

Flerårsjämförelse, koncernen

KSEK	2019	2018	2017	2016	2015/16
Nettoomsättning	1 842 266	1 597 768	1 299 419	1 032 342	890 896
Resultat före skatt	91 031	81 751	116 130	69 784	55 108
Resultat före skatt i procent av nettoomsättning	4,9 %	5,1 %	8,9 %	6,8 %	6,2 %
Balansomslutning	1 497 856	1 303 134	777 098	657 292	605 160
Soliditet (%)	38,3 %	37,9 %	53,4 %	50,3 %	49,7 %

flödet är huvudsakligen hänförligt till investeringar i materiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten under helåret uppgick till -59,0 MSEK (322,3). Kassaflödet under helåret beror främst på amortering av lån, amortering av leasingskuld, upptagande av rörelsekapitallån samt lämnad utdelning.

BOLAGSFÖRÄNDRINGAR OCH INVESTERINGAR

Investeringar

Under räkenskapsåret har investeringar främst utgjorts av investeringar i utökad produktionskapacitet i Hudiksvall samt ny dukfabrik i Texas, USA.

Fusion Hexatronic Network Solutions AB

Hexatronic Network Solutions AB fusionerades med Hexatronic Group AB den 21 februari 2019.

Fusion ICT Education AB

ICT Education AB fusionerades med Iftac AB den 23 januari 2019. Iftac AB namnändrades till Edugrade AB under 2019.

RÄTTSLIGA PROCESSER

Hexatronic ingick i februari 2020 ett globalt förlikningsavtal med Emtelle UK Ltd. vilket avslutade den tidigare patenttvisten i Storbritannien. Emtelle gav Hexatronic en licensrätt inom patenten för blåsfiberprodukter. Hexatronic kan fortsatt producera och sälja sina blåsfiberprodukter över hela världen.

KONCERNENS NYA FINANSIELLA MÅL

FR.O.M. 1 JANUARI 2019

Mot bakgrund av övergången till den nya redovisningsstandarden IFRS 16 Leasingavtal har styrelsen antagit nya finansiella mål att gälla från 1 januari 2019.

Lönsamhet

EBITA-marginal (rörelseresultat efter avskrivningar på materiella anläggningstillgångar) skall uppgå till minst 9 % på rullande 12 månader. EBITA-marginal för 2019 var 7,4 %.

Tillväxt

Koncernen skall växa mer än sin marknad organiskt. En årlig tillväxt på minst 20 %. Tillväxten kommer att vara både organisk och förvärvsdriven. Tillväxten under 2019 var 15 % jämfört med föregående räkenskapsår.

Utsikter för kommande bokslutsår

Koncernen ska fortsätta att arbeta med stora kunder och större projekt där koncernens mervärde som kompetent system- och produktleverantör utgör en konkurrensfördel. Koncernens största och dominerande del är system och produkter för bredbandskommunikation, i första hand för fiberoptiska nät.

Koncernen har en aktiv förvävsstrategi där attraktiva kandidater, som kan vara kompletterande antingen marknads- eller produktmässigt, kontinuerligt utvärderas. Koncernen prioriterar inte förvärv där kostnadssynergier skall tillvaratas för att uppnå bra avkastning på förvävsinvesteringen.

Under det första kvartalet 2020 har Hexatronic, som de flesta bolag, påverkats av Covid-19. Bedömningen är att försäljningen under kvartalet påverkats negativt om cirka 5 % på grund av försenade leveranser från underleverantörer i Kina. Leveranserna har under inledningen av andra kvartalet åter börjat fungera och de förväntas åter vara normala under maj månad. Se not 37 och VD-ord på sidan 7 för mer information.

HÅLLBARHETSRAPPORT

I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Hexatronic Group AB valt att upprätta hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport. Hållbarhetsrapporten återfinns på sidorna 24-37 i detta tryckta dokument.

Miljö

Miljöpåverkan

Koncernen bedriver anmälningspliktig verksamhet enligt Miljöbalken i nedanstående bolag.

Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB, med verksamhet i Hudiksvall, har tillstånd från Länsstyrelsen enligt

Flerårsjämförelse, moderföretaget

KSEK	2019	2018	2017	2016	2015/16
Nettoomsättning	18 986	27 242	22 245	16 772	16 333
Resultat efter finansiella poster	-64 340	-34 232	-14 630	-15 137	-16 378
Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättning	-338,9 %	-125,7 %	-65,8 %	-90,3 %	-100,3 %
Balansomslutning	896 316	787 623	406 616	353 915	294 299
Soliditet (%)	25,0 %	25,1 %	48,7 %	51,6 %	61,4 %

miljöbalken från 2001-01-15 samt ändring i villkor för buller från 2005-04-05. Branschodern: 31.60 och 63.10.

I tillståndet finns gränser för tillåtna produktionsvolymerna kabel samt villkor gällande utsläpp till luft och vatten, hantering av avfall och kemikalier samt buller.

Uppföljning av villkoren sker årsvis och rapporteras till Hudiksvalls kommun, Norrhälsinge miljökontor som är tillsynsmyndighet. Företaget har även en bra och regelbunden dialog med miljökontoret under året för att diskutera och följa upp aktuella miljöfrågor som företaget arbetar med.

Villkoren bedöms efterlevas. Utförda mätningar visar att föreskrivna riktvärden kopplade till tillståndet underskrids.

Miljöledning

Verksamheten i Hudiksvall har varit miljöcertifierad enligt ISO 14001 sedan 1997. Den är även certifierad enligt kvalitet, ISO 9001, och arbetsmiljö, OHSAS 18001.

En uppföljande revision genomfördes av Intertek i maj 2019. Det blev inga avvikelser.

Betydande miljöaspekter för företaget är avfall, transporter och elförbrukning.

De svenska bolagen omfattas av Lagen (2014:266) om Energikartläggning i stora företag. Den första delen av energikartläggningen rapporterades in 2017 och resterade del rapporterades in 2018 vilket innebär att kravet för innevarande fyraårsperiod är uppfyllt.

Verksamheten i Hudiksvall utgör en betydande del av koncernens energiförbrukning och därmed utfördes en detaljerad kartläggning där. Kartläggningen är en del i verksamhetens aktiva arbete med energibesparing som pågått under flera år och lett till minskad energiförbrukning.

MODERFÖRETAGET

Moderföretagets verksamhet är helt inriktad på koncerngemensamma tjänster inom ledning, ekonomi, finans, IR, affärsutveckling och logistik.

Moderföretagets nettoomsättning under räkenskapsåret uppgick till 19,0 MSEK (27,2) och årets resultat uppgick till 9,2 MSEK (-4,6). Finansnettot var -8,3 MSEK (-13,0) och likvida medel uppgick vid årets slut till 0 MSEK (0). Antal anställda uppgick till 13 personer (13) vid årets slut. Moderföretaget driver ingen egen verksamhet och dess risker är i huvudsak hänförliga till verksamheten i dotterföretagen.

Koncernens nyckeltal

	2019	2018	2017	2016	2015/16
Nettomsättningstillväxt	15 %	23 %	26 %	43 %	42 %
EBITA marginal	7,4 %	7,2 %	10,3 %	9,4 %	8,0 %
EBITA marginal exklusive patenttvistkostnader	8,5 %	7,7 %	10,3 %	9,4 %	8,0 %
Rörelsemarginal	5,8 %	5,8 %	9,4 %	8,6 %	7,1 %
Soliditet	38,3 %	37,9 %	53,4 %	50,3 %	49,7 %
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	1,81	1,63	2,50	1,59	1,26
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	1,80	1,62	2,38	1,50	1,19
Resultat per anställd (KSEK)	114	115	241	182	56
Kassalikviditet (ggr)	0,9	0,9	1,3	1,3	1,1
Genomsnittligt antal anställda	588	517	376	297	270
Antal aktier	37 183 825	36 511 825	36 171 677	36 140 785	33 677 240
Genomsnittligt antal aktier	37 127 825	36 278 940	36 148 508	34 087 733	33 387 391
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	37 217 336	36 676 240	37 942 528	36 103 801	35 273 102

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH STYRELSELEDAMÖTER

Omfattning

Dessa riktlinjer omfattar bolagsledningen för Hexatronic Group AB (publ) ("Hexatronic") samt bolagets styrelseledamöter i den mån andra ersättningar än sådana som beslutats av årsstämman utgår till styrelseledamöter. Med bolagsledning avses verkställande direktör, vice verkställande direktör, finansdirektör och andra personer i bolagsledningen. Med andra personer i bolagsledningen avses personer som ingår i ledningsgruppen och chefer som är direkt underställda den verkställande direktören. Chefer direkt underställda den verkställande direktören är i bolagets fall vice verkställande direktör, finansdirektör, logistikchef, affärsutvecklingschef, digital marknadschef och dotterbolags-VD.

Riktlinjerna är framåtblickande och ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte sådana ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolaget strävar mot en utökad global närvaro där Hexatronics produkter och lösningar är inkopplade i allt fler system. Bolagets affärsidé är att med smarta och pålitliga produkt- och systemlösningar för passiv fiberinfrastruktur påskynda den digitala transformationen till nytta för samhälle, företag och individ.

Ett långsiktigt framgångsrikt och hållbart genomförande av bolagets affärsstrategi förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Rörliga kontantersättningar som omfattas av dessa riktlinjer ska även de syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Ersättning till ledande befattningshavare

Formerna av ersättning m.m.

Hexatronic ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättningar inom Hexatronic ska vara baserade på principer om prestation, konkurrenskraft och skälighet. Ersättningen till ledande befattningshavare ska kunna bestå av fast ersättning, rörlig ersättning, aktie- och aktiekursbaserade incitamentsprogram, pension samt övriga förmåner. Om lokala förhållanden motiverar variationer i ersättningsprinciperna får sådana variationer förekomma.

Den fasta ersättningen ska beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet. Den fasta lönen ska ses över årligen. Den rörliga ersättningen får uppgå till högst 50 % av den årliga fasta lönen för koncernledningen. Den rörliga kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett år. Rörliga ersättningar ska vara kopplade till förutbestämda och mätbara kriterier, utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska det bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Vad avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Finansiella mål ska bedömas baserat på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Pension

För verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner vara premiebestämda. Pensionspremierna för premiebestämd pension för verkställande direktören ska kunna uppgå till högst 30 % av den pensionsgrundande lönen. För andra ledande befattningshavare varierar pensionsåldern mellan 60 och 65 år och pensionspremierna ska kunna uppgå till högst 25 % av den pensionsgrundande lönen. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen.

Kontant ersättning

Ytterligare kontant ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå aningen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning ska vara affärsmässigt motiverad, stå i proportion till individens fasta lön och inte utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

Därutöver kan årsstämman om så beslutas lämna erbjudande om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- eller aktiekursrelaterade ersättningar eller incitamentsprogram. Sådana långsiktiga incitamentsprogram beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

Kriterier för utdelning av rörlig ersättning m.m.

Den rörliga ersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av kortsiktig rörlig ersättning ska kunna mätas under en period om ett år. Kriterierna kan också utgöras av individanpassade

kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna för såväl kort-siktig som långsiktig rörlig ersättning ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning avslutats ska det fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för den bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Styrelsen ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal och med de begränsningar som må följa därav helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som utbetalats på felaktiga grunder.

Ersättning till styrelseledamöter

Styrelseledamöters ersättning för arbete i Hexatronics styrelse beslutas av bolagsstämman. Styrelseledamöter har enbart rätt att erhålla sådant arvode som beslutats om av bolagsstämman. Eventuell ytterligare ersättning kan dock utgå för tjänster som styrelseledamöter tillhandahåller Hexatronic inom deras respektive expertisområden förutsatt utförd tjänst ligger utanför vad som kan anses som sedvanligt uppdrag som styrelseledamöter. Sådant ersättning ska vara marknadsmässig och regleras i ett konsultavtal som godkänns av styrelsen.

Anställningsvillkor

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare vara högst tolv månader. Vid bolagets uppsägning av verkställande direktören utgår ett avgångsvederlag endast från det att verkställande direktören fyllt 50 år och utgår då med en månadslön för varje år verkställande direktören är då uppsägning sker. Exempelvis uppgår avgångsvederlaget till två månadslöner om verkställande direktören sägs upp vid 52 års ålder. Avgångsvederlaget avräknas inte mot andra inkomster. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida utgår inget avgångsvederlag. Mellan företaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om 3-12 månader. Inga avgångsvederlag finns avtalade med övriga ledande befattningshavare.

Därutöver kan för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ersättning för åtagande om konkurrensbegränsning komma att utgå vid anställningens upphörande i syfte att kompensera för eventuellt inkomstbortfall. För verkställande direktören gäller att sådan ersättning för åtagande om konkurrensbegränsning endast ska utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare utgöra skillnaden mellan den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen med avdrag för den eventuellt lägre inkomst som intjänas i ny verksamhet, dock högst 60 % av den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen. Ersättningen ska utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 6 månader efter anställningens upphörande.

Beslutsprocess, förändringar och avvikelser, etc.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis i ett enskilt fall, om det finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Förslag till vinstdisposition

FÖLJANDE MEDEL STÅR TILL MODERFÖRETAGETS FÖRFOGANDE

	SEK
Överkursfond	212 303 366
Balanserad vinst/förlust	-12 977 843
Årets resultat	9 167 237
Totalt	208 492 760

STYRELSEN FÖRESLÅR ATT VINSTMEDLEN DISPONERAS PÅ FÖLJANDE SÄTT

	SEK
Till balanserade vinstmedel överförs	208 492 760
Totalt	208 492 760

Risker och riskhantering

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 våra affärs mål 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, för operativa beslutsfattare såväl som för styrelsemedlemmar.

Hexatronics styrelse har det yttersta ansvaret för bolagets riskhantering. Risker relaterade till affärsutveckling och långsiktig strategisk planering, såväl som koncernens arbete med hållbarhetsfrågor och därtill relaterade risker, hanteras av koncernledningen och prioriteras slutligen av styrelsen. Koncernledningen rapporterar löpande riskfrågor, såsom koncernens

finansiella status och efterlevnad av koncernens finanspolicy till styrelsen. Koncernens centrala finansavdelning ansvarar för prioritering och hantering av finansiella risker, inklusive exponering för valutakursförändringar. Hexatronic har en central funktion som ansvarar för och säkerställer att koncernen har korrekt försäkringsskydd för försäkringsbara risker. Koncernens uppförandekod samt ett antal mer specifika policyer utgör grunden för den löpande operativa riskhanteringen som hanteras på alla nivåer i organisationen.

I Hexatronics riskhanteringsprocess har ett antal riskområden identifierats. En mer utförlig sammanställning av de finansiella riskerna finns i not 4. Hexatronic har delat in identifierade risker i verksamhetsrisker, marknadsrelaterade risker samt finansiella risker.

Verksamhetsrisker

Verksamhetsrisker ligger närmare företaget sett till graden av möjlig egen påverkan. Detta är också en orsak till att riskhanteringen i flera fall omfattar interna regleringar med policyer, riktlinjer och instruktioner. Verksamhetsrisker är en del av det dagliga arbetet och hanteras av de operativa enheterna. Med verksamhetsrisker avses bland annat risker relaterade till varumärket, flytt av inköp och produktion, försäkringsbara risker samt olika typer av hållbarhetsrisker. Mer information om hållbarhetsstyrning finns på sidorna 24-37 i denna årsredovisning.

Risker

Kundstruktur

Ett alltför stort beroende av enskilda större kunder. Det finns en risk att större kunder väljer alternativa leverantörer.

Koncernens tre största kunder motsvarar ca 24 % av koncernens omsättning.

Hantering

Koncernen har fortsatt att bredda kundstrukturen i takt med en ökad grad av internationalisering.

Beroendet av koncernens största kunder minskar kontinuerligt i och med fler kunder som en effekt av genomförda förvärv och ökat fokus på kundorientering och systemlösningar.

Produktansvar, immateriella rättigheter och rättstvister

Hexatronics systemlösningar och produkter utgör en viktig komponent i kundens produkt. Felaktigheter skulle kunna medföra försämrade kundrelationer och skadeståndsanspråk. Hexatronics immateriella rättigheter riskerar att utsättas för intrång.

Det finns även risk att Hexatronics produkter gör intrång i annans immateriella rättigheter.

Koncernen har ett tillräckligt försäkringsskydd och varje enskilt, i koncernen ingående, bolag har sedvanliga försäkringslösningar. Arbetet görs i samarbete med externa rådgivare.

Uppföljning och kontroll av immateriella rättigheter sker i samarbete med externa rådgivare.

Avsättning för framtida garantiåtaganden bedöms kontinuerligt.

Allvarlig produktionsstörning

Skador på produktionsanläggningar, försakade av till exempel brand samt avbrott eller störningar i något led av produktionsprocessen kan få negativa konsekvenser dels i form av direkta skador på egendomen, dels i form av avbrott som försvårar möjligheterna att leva upp till åtaganden mot kunder. Detta kan i sin tur få kunder att välja andra leverantörer.

Koncernen har idag sex produktionsanläggningar som drivs i egen regi. Utöver det har koncernen kontrakt med tredjepartstillverkare i Kina och Korea.

Koncernen har ett tillräckligt försäkringsskydd och varje enskilt, i koncernen ingående, bolag har sedvanliga försäkringslösningar.

Riskbedömning och kartläggning sker i samarbete med externa rådgivare.

Risker

Förvärv och integration

Genomförandet av förvärv innebär en risk. Det förvärvade företaget relationer med kunder, leverantörer, nyckelpersoner samt hållbarhetsrelaterade frågor kan komma att påverkas negativt. Det finns också en risk att integrationsprocesser kan bli mer kostsamma eller mer tidskrävande än beräknat samt att förvärvade synergi helt eller delvis uteblir.

Nyckelpersoner/kompetens

Förmågan att attrahera och behålla kvalificerad personal och ledande befattningshavare är helt avgörande för Hexatronics framtida verksamhet. Hexatronic är särskilt beroende av ledande befattningshavare och av vissa medarbetare inom utvecklings-, inköps- och försäljningsavdelningarna.

Om Hexatronic inte kan attrahera eller behålla kvalificerad personal kan det påverka Hexatronics verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Allvarlig arbetsmiljöolycka

Arbetsmiljöolyckor kan leda till att medarbetare skadas och i värsta fall förolyckas. Detta kan leda till produktionsbortfall, kompetensbrist, böter, skadat varumärke och ett lägre resultat.

Allvarlig miljöolycka

Allvarliga miljöhändelser kopplat till Hexatronics verksamheter kan ha betydande påverkan på den lokala miljön, leda till böter och skadat varumärke.

Koncernens ansvar för kända och okända miljöskulder skulle påverka koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Naturkatastrofer

Extrema klimatrelaterade väderhändelser såsom orkan, översvämning och bränder kan leda till produktionsstörningar och skador på koncernens egendom såväl som hos kritiska leverantörer. Detta kan inverka negativt på Hexatronics resultat och finansiella ställning.

Bristande jämställdhet och mångfald samt diskriminering

Bristande jämställdhet, mångfald och diskriminering kan leda till en negativ företagskultur, hög personalomsättning, personligt lidande och en lägre lönsamhet.

Bristande efterlevnad av uppförandekod leverantörer

Hexatronics uppförandekod för leverantörer har utvecklats för att säkerställa en hållbar leverantörskedja och bygger på FN:s Global Compact 10 principer om ansvarsfullt företagande. Bristande efterlevnad kan leda till skada på natur/människa, skadat varumärke och minskad kundlojalitet.

Människohandel

Risken för människohandel finns framför allt kopplat till leverantörer i högriskländer. Ett generellt riskområde inom näringslivet är förekomst av sexköp vid tjänsteresa, konferenser och mässor. Koppling till människohandel kan leda till brott mot mänskliga rättigheter, skadat varumärke, korruption och negativ påverkan på det ekonomiska resultatet.

Mutor och korruption

De främsta riskområdena kopplat till mutor och korruption inom Hexatronics verksamhet finns inom funktioner såsom: försäljning, inköp och representation. Allvarliga oegentligheter kan leda till negativ resultatpåverkan, skadat varumärke och förlorade marknadsandelar.

Hantering

Samtliga potentiella förvärv och deras verksamheter granskas noggrant innan förvärvet genomförs. Det finns väl inarbetade processer och strukturer för att prissätta, genomföra och integrera förvärvade bolag. I de avtal som ingås eftersträvas att erhålla erforderliga garantier för att begränsa risken för okända förpliktelser.

Hexatronic är en attraktiv arbetsgivare med låga sjuktal och låg personalomsättning.

Genom att främja karriärutveckling och andra utvecklingsmöjligheter för den enskilde medarbetaren och erbjuda marknads-mässiga och konkurrenskraftiga ersättningar säkerställs förmågan att attrahera rätt resurser och att koncernens medarbetare stannar långsiktigt för att de trivs och utvecklas i den miljö koncernen erbjuder.

En säker arbetsmiljö är en prioriterad hållbarhetsfråga.

Ett systematiskt arbetsmiljöarbete i enlighet med bolagens ledningssystem och aktuell lagstiftning bidrar till att minimera denna risk.

Ett systematiskt miljöarbete i enlighet med bolagens ledningssystem och aktuell lagstiftning bidrar till att minimera risken för miljöolyckor.

Se även under Förvärv och integration.

Se ovan under Allvarlig produktionsstörning.

Mångfald och jämställdhet är ett prioriterat hållbarhetsområde. Hexatronics mångfalds- och jämställdhetspolicy, handlingsplan mot diskriminering och kränkande särbehandling samt regelbunden utbildning/information skall minimera riskerna.

Att uppnå en hållbar leverantörskedja är en prioriterad hållbarhetsfråga.

För att minimera risken för bristande efterlevnad av Hexatronics uppförandekod för leverantörer sker en löpande dialog samt uppföljning och utvärdering av våra leverantörer.

För information kring hur vi hanterar denna fråga se Hexatronic Group – Modern Slavery Act Statement.

En översyn av aktuell resepolicy & intern uppförandekod kommer att ske avseende resa/eventemang i tjänsten.

Hög affäretik är en prioriterad hållbarhetsfråga. Koncernens interna uppförandekod, uppförandekod för leverantörer, Institutet Mot Mutors Näringslivskod samt en löpande dialog kring risker och etiska dilemman bidrar till en minimering av riskerna.

Ett visuellblåsarsystem säkerställer möjligheten att anonymt påtala allvarliga missförhållanden.

Marknadsrelaterade risker

Hexatronic arbetar löpande med bedömning och utvärdering av de risker som företaget kan utsättas för.

Risker

Produkter

Delar av Hexatronic är beroende av organisationens förmåga att utveckla och marknadsföra nya produkter och tjänster i takt med den övriga marknaden. Det finns risker i samband med förmågan att utveckla nya produkter och tjänster och att kommersialisera dessa på ett framgångsrikt sätt.

Oförmåga att anpassa verksamheten vid tekniksiften kan föra med sig att koncernens produkter och tjänster blir föråldrade, vilket kan påverka omsättningen och koncernens resultat negativt och därtill öka utvecklingskostnaderna.

Konkurrenter

Hexatronic bedriver affärsverksamhet på en konkurrensutsatt marknad. Detta innebär ständigt en risk att kunder kan komma att föredra konkurrenters produkter framför Hexatronics nuvarande och framtida produktutbud.

En ökad konkurrens kan också få en negativ inverkan på Hexatronics marginal.

Konjunktur

Hexatronic är beroende av makroekonomiska förhållanden samt de största kundernas tillväxt och ekonomiska utveckling.

En allmänt försämrad konjunktur får främst konsekvenser för kundernas aktuella investeringsvilja och därav följer mindre inköp av Hexatronics produkter och tjänster.

Brexit

Storbritannien lämnade EU den 1 februari 2020. Hexatronic är till viss del beroende av marknaden i Storbritannien med stora pågående projekt.

Försämrade handelsvillkor i relationen med Storbritannien kan påverka Hexatronics verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Covid-19

En pandemi som Covid-19 kan påverka Hexatronics verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Konsekvensen av en pandemi kan innebära stängda landsgränser och därmed försämrade leveransmöjligheter från leverantörer och kund.

Intressenters klimatkrav

Investerare och kunder ställer allt oftare krav på kraftfulla insatser för att minska utsläppen av växthusgaser i hela leverantörskedjan. Om Hexatronic inte har förmågan att leva upp till dessa förväntningar kan det på sikt leda till försämrade kundrelationer och konkurrensförmåga.

Hantering

Ett nära samarbete med de största kunderna och potentiella kunder om produktutveckling är av stor betydelse.

Hexatronic utvecklar ständigt erbjudandet för att i framtiden kunna erbjuda fler kompletta systemleveranser, huvudsakligen baserade på egen utveckling, produktion samt svensk innovativ design och kvalitet. Bolaget bedömer att detta ger möjlighet till längre kundrelationer och högre marginaler, samt att det hjälper koncernens övriga partners att bli ännu mer konkurrenskraftiga.

Hexatronic har en stark ställning inom marknaden för fiberoptiska kommunikationslösningar. Hexatronic har konkurrensfördelar genom egen produktutveckling, tillverkning samt försäljning av systemlösningar.

Hexatronics allt bredare kundbas reducerar koncernens risk för att påverkas av svag ekonomisk utveckling inom enskilda regioner eller områden i världen.

Storbritannien är en strategisk marknad för Hexatronic. Det är i dagsläget ej klart vilka handelskonsekvenser Storbritanniens utträde ur EU kommer få. Hexatronic följer löpande utvecklingen vad gäller eventuella handelsrestriktioner. Hexatronic har genomfört ett antal praktiska åtgärder för att minska risken för förlängda leveranstider av material.

Som leverantör till telekomindustrin, bedöms Hexatronics verksamhet som kritisk i stora delar av världen.

Covid-19 kommer med stor sannolikhet att leda till ökade investeringar i både fasta och mobila kommunikationsnät. Hexatronic har väl fungerande åtgärdsplaner för att minimera risken för att Hexatronics personal smittas.

Låg klimatpåverkan är ett prioriterat hållbarhetsområde. Genom att kartlägga våra utsläpp, ta fram en plan för hur Hexatronic ska kunna bidra till 1,5-gradersmålet samt föra en dialog med såväl kunder, leverantörer och medarbetare ska vi minska våra utsläpp.

Finansiella risker

Hexatronics hantering av finansiella risker är centraliserad till koncernens finansavdelning som bedriver sin verksamhet inom fastställda riskmandat och limiter. Hanteringen sker efter riktlinjer i koncernens policyer och regelverk inom de specifika områdena. Samtliga policyer och regelverk inom detta område uppdateras och fastställs årligen av företagens styrelse. Läs mer om redovisningsprinciper samt riskhantering och riskexponering i not 1 och not 4.

Risker

Hantering

Valutarisk

Fluktuationer i valutakurser medför en risk att dessa får en negativ inverkan på Hexatronic finansiella ställning, lönsamhet och kassaflöde. Hexatronic påverkas av fluktuationer i valutakurser genom transaktionsexponering samt omräkningsexponering.

Transaktionsexponering uppkommer genom att försäljning och inköp sker i ett flertal olika valutor som inte är det aktuella bolagets lokala valuta. Omräkningsexponering uppstår när de utländska dotterbolagens resultaträkningar samt tillgångar och skulder vid årets slut omräknas till SEK.

Koncernen har intäkter och kostnader i primärt SEK, USD, EUR, NZD, GBP och NOK och till mindre del i andra valutor.

För att minimera valutaexponering arbetar koncernen aktivt med valutarisker. Delar av försäljningen valutasäkras med valutaklausul, säljs i ursprungsvaluta eller säkras via köp och sälj i samma valuta. För enskilda orders över 5 MSEK övervägs olika säkringsinstrument.

Hexatronic har en cash pool där majoriteten av koncernbolagen ingår. På så sätt kan valutaöverskott i olika valutor utnyttjas mellan de koncernbolag som ingår utan att valutaväxling behöver ske.

Råvaruprisrisk

Med råvaruprisrisk avses löpande förändringar i priset på insatsvaror från våra leverantörer och dess eventuella påverkan på resultatet. För koncernen är det framförallt förändringar i plast- och fiberpris som utgör en betydande råvaruprisrisk.

Råvarurisen hanteras genom långsiktiga leverantörsrelationer och kontrakt med säkerställda volymer.

Refinansierings- och likviditetsrisk

Med refinansieringsrisk avses risken att Hexatronic inte kan refinansiera sin verksamhet vid önskad tidpunkt, eller att sådan refinansiering endast kan erhållas till kraftigt försämrade villkor.

Med likviditetsrisk avses risken att Hexatronic inte kan uppfylla betalningsåtaganden på grund av bristande likviditet.

Den centrala finansfunktionen övervakar löpande så att Hexatronic möter de bindande nyckeltal som är kopplade till bolagets lånefaciliteter.

Koncernens policy är att minimera upplåningsbehovet genom att centralisera överskottslikviditet via koncernens cash pool.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att värdet på finansiella instrument varierar på grund av förändring i marknadsräntor och risken att förändringar i räntenivån skall påverka koncernens lånekostnader.

Ränterisken hanteras av koncernens centrala finansfunktion. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden.

Kreditrisk

Med kreditrisk avses att en part i en transaktion med ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sitt åtagande.

Den främsta kreditrisken är att koncernen inte erhåller betalning för kundfordringar.

Koncernens kunder är till största del stora och väletablerade företag med god betalningsförmåga, fördelade över flera geografiska marknader. För att begränsa riskerna innehåller företagens finanspolicy både riktlinjer och bestämmelser för kreditprövning av nya kunder, betalningsvillkor samt rutiner och processer för hantering av obetalda fordringar.

Styrelse



Anders Persson

Styrelseordförande sedan 2016,
Styrelseledamot sedan 2014 samt
ordförande i ersättningsutskottet.

Född: 1957.

Utbildning: Civilingenjörsexamen i Teknisk Fysik från Chalmers Tekniska Högskola i Göteborg.

Övriga uppdrag i urval: Styrelseordförande i Paynova AB, Coloreel AB och Ferroamp elektronik AB.

Innehav i Hexatronic: 51 000 aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



Jaakko Kivinen

Styrelseledamot sedan 2018, medlem
i revisions- och ersättningsutskottet.

Född: 1970.

Utbildning: Magisterexamen i ekonomi, Handelshögskolan i Helsingfors och MBA, University of South Carolina

Övriga uppdrag i urval: Rådgivare till Accendo Capital.

Innehav i Hexatronic: -

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Beroende i förhållande till större aktieägare.



Erik Selin

Styrelseledamot sedan 2014 samt
medlem i ersättningsutskottet.

Född: 1967.

Utbildning: Gymnasieekonom.

Övriga uppdrag i urval: Styrelseordförande i Skandrenting AB, K-Fast Holding AB, Brinova Fastigheter AB och Collector Bank AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i Fastighets AB Balder. Styrelseledamot i Ernström & C:o AB.

Innehav i Hexatronic via deläggande i Chirp AB: 1 785 872 aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



Malin Frenning

Styrelseledamot sedan 2016 samt
medlem i ersättningsutskottet.

Född: 1967

Utbildning: Tekniskt basår samt Maskinteknisk utbildning vid Tekniska Universitetet i Luleå. Teknologie hedersdoktor vid Tekniska universitet i Luleå 2011.

Övriga uppdrag i urval: Divisionschef för Infrastruktur på ÅF.

Innehav i Hexatronic: -

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



Malin Persson

Styrelseledamot sedan 2014,
ordförande i revisionsutskottet
samt medlem i ersättningsutskottet

Född: 1968.

Utbildning: Civilingenjörsexamen i Industriell Ekonomi från Chalmers Tekniska Högskola i Göteborg.

Övriga uppdrag i urval: Styrelseordförande i Universeum AB. Styrelseledamot i Peab AB, Hexpol AB och Getinge AB.

Innehav i Hexatronic: 1 000 aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



Mats Otterstedt

Styrelseledamot sedan 2019
samt medlem i ersättningsutskottet.

Född: 1972.

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag i urval: Försäljningsdirektör Ascom Sweden AB.

Innehav i Hexatronic: -

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

Enligt Hexatronic Groups bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst nio styrelseledamöter. Hexatronics styrelse består för närvarande av sex styrelseledamöter. Bolagets externa verkställande direktör är inte medlem av styrelsen. Styrelsen har sitt säte i Västra Götalands län, Göteborgs kommun. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2020. Ovan angivna innehav av aktier för respektive person avser situationen per 31 december 2019.

Ledningsgrupp



Henrik Larsson Lyon

Verkställande direktör i Hexatronic Group AB (publ) sedan 2014.

Född: 1966.

Utbildning: Civilekonom.

Innehav i Hexatronic: 826 666 aktier och 25 000 teckningsoptioner.



Thomas Andersen

Verkställande direktör i Hexatronic AS sedan 2012.

Född: 1974.

Utbildning: Elektronikingenjör.

Innehav i Hexatronic: 18 000 aktier via Engelsviken AS samt 42 500 teckningsoptioner privat.



Lennart Sparud

Finansdirektör i Hexatronic Group AB (publ) sedan 2015.

Född: 1969.

Utbildning: Ekonomlinjen samt Juristlinjen.

Innehav i Hexatronic: 25 140 aktier.



Anna Bailey

Sourcing & Supply direktör i Hexatronic Group AB (publ) sedan 2016.

Född: 1969.

Utbildning: Civilingenjör industriell ekonomi.

Innehav i Hexatronic: 4 000 aktier och 3 000 teckningsoptioner.



Christian Priess

Business Development Director i Hexatronic Group AB (publ) sedan 2019.

Född: 1970.

Utbildning: MSc International Business, IMD MBA.

Innehav i Hexatronic: 10 000 teckningsoptioner.



Magnus Eidebo

Verkställande direktör i Hexatronic Fiberoptic AB sedan 2019.

Född: 1975.

Utbildning: Executive MBA.

Innehav i Hexatronic: 3 600 aktier och 1 000 teckningsoptioner.



Martin Åberg

Vice verkställande direktör i Hexatronic Group AB (publ) sedan 2017.

Född: 1981.

Utbildning: Civilingenjör i teknisk fysik och magisterexamen i företagsekonomi, samt auktoriserad finansanalytiker.

Innehav i Hexatronic: 1 785 872 aktier via delägande i Chirp AB, 29 411 aktier privat och 10 000 teckningsoptioner privat.



Håkan Bäckström

Verkställande direktör i Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB sedan 2017.

Född: 1966.

Utbildning: Civilingenjör i maskinteknik med inriktning industriell ekonomi samt Managing Industrial Operations (IMOP).

Innehav i Hexatronic: 150 400 aktier och 15 000 teckningsoptioner.



Tomas Jendel

Teknikchef i Hexatronic Group AB (publ) sedan 2020.

Född: 1973.

Utbildning: Civilingenjör och Technologie Licentiat Farkostteknik.

Innehav i Hexatronic: 5 000 teckningsoptioner.



Lise-Lott Schönbeck

Digital Marknadschef i Hexatronic Group AB (publ) sedan 2020.

Född: 1972.

Utbildning: Civilingenjör i teknisk fysik och kemi.

Innehav i Hexatronic: -



Bolagsstyrningsrapport

Hexatronic Group är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm Mid Cap.

Hexatronic Groups bolagsstyrning regleras huvudsakligen av aktiebolagslagen och annan svensk lagstiftning, av Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, EU:s marknadsmissbruksförordning och av Svensk kod för bolagsstyrning "Koden".

Koden (tillgänglig via www.bolagsstyrning.se) är tillämplig för alla svenska bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Hexatronic Group har tillämpat Koden från och med den 18 december 2015 då Hexatronic Groups aktier upptogs till handel på Nasdaq Stockholm. I bolagsstyrningsrapporten för 2019 beskrivs Hexatronic Groups bolagsstyrning, ledning och förvaltning samt intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

REGELEFTERLEVNAD

Externa styrsystem

De externa styrsystemen som utgör ramarna för bolagsstyrning i Hexatronic Group består främst av Aktiebolagslagen, Årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk, Svensk kod för bolagsstyrning, EU:s marknadsmissbruksförordning samt andra tillämpliga föreskrifter och relevant lagstiftning.

Interna styrsystem

Den av årsstämman fastställda bolagsordningen och de av styrelsen fastställda dokumenten om arbetsordning för styrelsen i Hexatronic Group, instruktioner för verkställande direktören, attestinstruktioner samt instruktioner för ersätt-

nings- och revisionsutskottet utgör de viktigaste interna styrsystemen. Härutöver har koncernen ett antal policies och instruktioner med regler och principer för koncernens verksamhet och anställda.

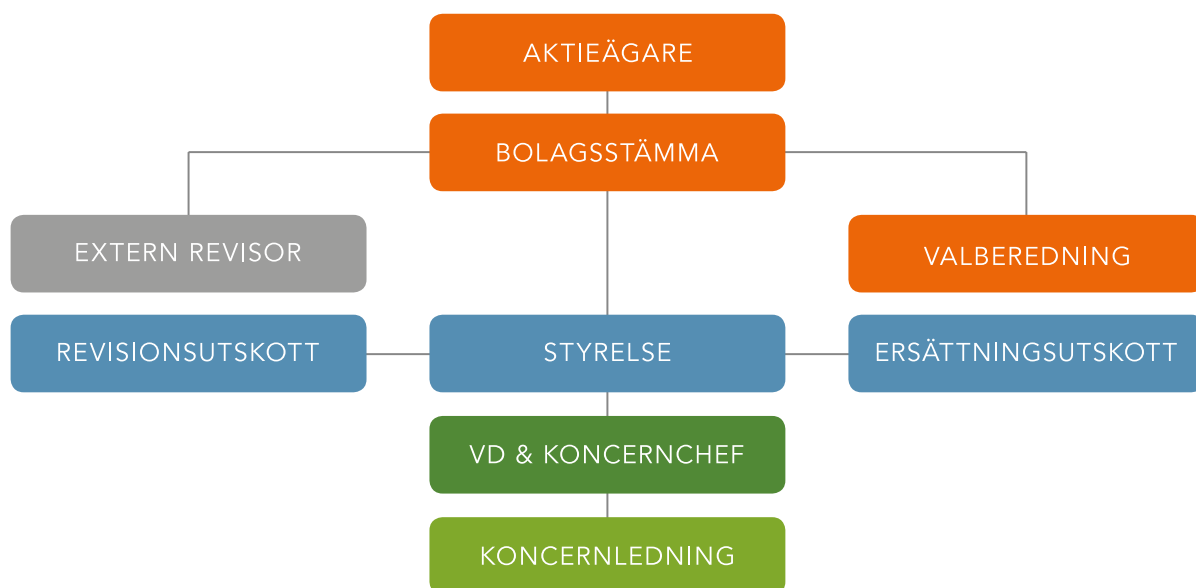
Avvikelser från Koden

Bolag är inte skyldiga att vid varje tillfälle följa samtliga regler i Koden, utan har möjlighet att välja alternativa lösningar som de bedömer bättre passar deras omständigheter under förutsättning att de redovisar samtliga avvikelser, beskriver den alternativa lösningen och förklarar skälen till avvikelsen i bolagsstyrningsrapporten (enligt principen "följ eller förklara"). Bolaget avviker ej från Koden i något avseende.

BOLAGSSTÄMMA

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ och aktieägarna utövar där sin rösträtt. Aktieägare som är registrerade i aktieboken på avstämningsdagen och har anmält sig till bolagsstämman inom den tid som anges i kallelsen har rätt att delta på bolagsstämman, personligen eller genom ombud. Beslut vid bolagsstämman fattas normalt med enkel majoritet. I vissa frågor föreskriver dock aktiebolagslagen en viss närvaro för att uppnå beslutsmässighet eller en kvalificerad röstmajoritet. Ordinarie bolagsstämma (årsstämma) ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Hexatronic Groups årsstämma kommer vanligen äga rum i maj månad.

HEXATRONIC GROUPS BOLAGSSTYRINGSSTRUKTUR



Årsstämman fattar beslut om ett antal obligatoriska frågor som följer av aktiebolagslagen och bolagsordning såsom val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande, val av revisorer samt beslutar om att fastställa resultaträkning och balansräkning, disposition av vinstmedel samt prövar frågan om ansvarsfrihet gentemot bolaget ska beviljas för styrelsens ledamöter och VD. Årsstämman beslutar även, i förekommande fall, om antagandet av principer för valberedningens tillsättande och arbete, samt beslutar om principer för ersättnings- och anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare. På årsstämman har aktieägare möjlighet att ställa frågor om bolaget och resultatet för det berörda året. Utöver årsstämma kan det kallas till extra bolagsstämma.

Bolagets årsstämmor hålls i Göteborg varje kalenderår före utgången av juni. Enligt bolagsordningen sker kallelse till årsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen. För den fullständiga bolagsordningen hänvisas till www.hexatronicgroup.com.

AKTIEÄGARE

Hexatronic Groups aktie noterades den 18 december 2015 på Nasdaq Stockholm Small Cap. Den 2 januari 2018 flyttades aktien upp till Nasdaq Stockholm Mid Cap. Aktiekapitalet per 2019-12-31 uppgick till 1 877 190,95 kr, fördelat på 37 543 825 aktier varav 37 183 825 stamaktier och 360 000 aktier av serie C. Aktier av serie C har 1/10 rösträtt. Antalet aktieägare per 2019-12-31 uppgick till 7 720. De största aktieägarna var vid detta tillfälle Accendo Capital (10,5 % av aktiekapitalet), Handelsbanken Fonder (9,1 % av aktiekapitalet), Jonas Nordlund privat och via bolag (8,1 % av aktiekapitalet), Länsförsäkringar fonder (5,1 % av aktiekapitalet) samt Martin Åberg och Erik Selin via Chirp AB (4,8 % av aktiekapitalet). Ytterligare information om aktien och aktieägare finns på bolagets webbplats.

ÅRSSTÄMMOR

Beslut årsstämma 2019

Följande beslut fattades på årsstämman den 9 maj 2019:

- Årsstämman fastställde årsbokslut, vinstdisposition och ansvarsfrihet för styrelse och VD.
- Omval av styrelseledamöter: Anders Persson, Malin Persson, Malin Frenning, Jaakko Kivinen och Erik Selin.
- Nyval av styrelseledamot: Mats Otterstedt.
- Val av registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers till bolagets revisionsbyrå med auktoriserade revisorn Johan Palmgren som huvudansvarig revisor.
- Principer för utseende av ledamöter till valberedningen fastställdes.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare beslutades.
- Beslutades ändra bolagsordningen innebärande dels en utökning av antal styrelseledamöter som stämman kan välja, dels införande av ett nytt aktieslag, serie C, för att möjliggöra inrättandet av aktiesparprogrammet LTIP 2019.
- Beslutades inrätta ett långsiktigt prestationsbaserat aktiesparprogram (LTIP 2019) för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernens som är bosatta i Sverige samt att emittera högst 360 000 aktier av serie C för leverans av eventuella prestationsaktier under LTIP 2019 samt för att säkerställa eventuella sociala kostnader som kan uppkomma under LTIP 2019.
- Beslutades att införa ett incitamentsprogram genom riktad emission av högst 500 000 teckningsoptioner till vissa ledande befattningshavare och anställda nyckelpersoner inom koncernen. Styrelsen bemyndigades att förvärva respektive överlåta egna aktier i enlighet med styrelsens förslag samt att besluta om nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler om högst 10 % av det registrerade aktiekapitalet.

- Ersättning till styrelsen skall utgå med 450 000 kr till styrelseordförande och 200 000 kr per styrelseledamot.
- Ersättning till revisionskommittén skall utgå med 75 000 kr till kommitténs ordförande och 50 000 kr till revisionskommitténs andra ledamot.

Det fullständiga protokollet från årsstämman 2019 finns på www.hexatronicgroup.com.

Årsstämma 2020

Årsstämma 2020 äger rum torsdagen den 7 maj 2020 kl 17.30 i Göteborg. För vidare information, se Hexatronic Groups webbplats (www.hexatronicgroup.com).

VALBEREDNING

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter, och styrelsens ordförande ska vara adjungerad till valberedningen. Ledamöterna ska utses av de per utgången av augusti månad till röstetalet fyra största aktieägarna i bolaget, på grundval av en av Euroclear Sweden AB tillhandahållen förteckning över registrerade aktieägare och annan tillförlitlig information som har tillkommit bolaget. För det fall att styrelsens ordförande direkt eller indirekt utgör en av de fyra största aktieägarna ska styrelsens ordförande avstå från att nominera ledamot till valberedningen.

Om aktieägare avstår från att utse ledamot övergår rätten att utse ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare.

Valberedningens ordförande ska utgöras av den vid tidpunkten för valberedningens utseende röstmässigt största aktieägaren, om inte valberedningen enas om annat, och får inte utgöras av styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot.

Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska valberedningen utse ny ledamot enligt principerna ovan, men med utgångspunkt i Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken snarast möjligt efter det att ledamoten lämnat sin post.

Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Valberedningen har till uppgift att till årsstämman lämna förslag på styrelseordförande och övriga styrelseledamöter jämte ett motiverat yttrande beträffande förslaget, föreslå arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag för var och en av styrelseledamöterna, inklusive eventuell ersättning för utskottsarbete, lämna förslag på re-

visor och dess arvode samt lämna förslag på person att vara ordförande vid årsstämman samt (i förekommande fall) föreslå ändringar för valberedningens tillsättande. Därutöver ska valberedningen även bedöma styrelseledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och större ägare.

Valberedningens sammansättning för årsstämman ska normalt offentliggöras på bolagets webbplats senast sex månader före stämman. Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget ska betala de nödvändiga och skäliga utgifter som valberedningen kan komma att ådra sig inom ramen för sitt arbete. Mandattiden för valberedningen avslutas när den därpå följande valberedningen har offentliggjorts.

VALBEREDNING INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2020

Valberedningens sammansättning publicerades genom pressmeddelande och på Hexatronic Groups webbplats www.hexatronicgroup.com den 14 oktober 2019.

Valberedningen inför årsstämman 2020 utgörs av Jonas Nordlund (sig själv), Erik Selin (Chirp AB), Mark Shay (som ordförande och Accendo Capital), Staffan Ringvall (Handelsbanken Fonder) och Anders Persson (styrelseordförande i Hexatronic Group) som adjungerad. Valberedningen har sedan årsstämman 2019 och fram till avgivandet av årsredovisningen haft fem protokollförda möten. Som underlag för sina förslag inför årsstämman 2020 har valberedningen gjort en bedömning huruvida den nuvarande styrelsen är ändamålsenligt sammansatt och uppfyller de krav som ställs på styrelsen till följd av bolagets verksamhet, position och förhållande i övrigt. Valberedningen har intervjuat styrelseledamöterna i Bolaget och diskuterat de huvudsakliga krav som bör ställas på styrelseledamöterna inbegripet kravet på oberoende ledamöter, beaktat antalet styrelseuppdrag som respektive ledamot har i andra bolag.

I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkten 4.1 i bolagsstyrningskoden, vilket har utmynnat i valberedningens förslag till årsstämman när det gäller val av styrelse.

STYRELSE

Sammansättning 2019

Styrelsens uppdrag är att för aktieägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter. Hexatronic Groups styrelse skall enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst nio leda-

VALBEREDNINGENS SAMMANSÄTTNING

Namn	Representerade	Röstandel per 31 december 2019
Mark Shay	Accendo Capital	10,5 %
Staffan Ringvall	Handelsbanken Fonder	9,1 %
Jonas Nordlund	Sig själv	8,1 %
Erik Selin	Chirp AB	4,8 %
		32,5 %



möter valda av årsstämman för en mandatperiod som sträcker sig fram till slutet av nästa årsstämma. Vid årsstämman den 9 maj 2019 omvaldes styrelseledamöterna Anders Persson, Erik Selin, Malin Frenning och Malin Persson, Jaakko Kivinen samt nyval skedde av Mats Otterstedt. Ingen representant för koncernledningen ingår i styrelsen. Hexatronic Groups VD och Finansdirektör deltar emellertid i styrelsemöten där Finansdirektör fungerar som styrelsens sekreterare. Andra tjänstemän i Bolaget deltar i styrelsens sammanträden som föredragande av särskilda frågor.

STYRELSENS OBEROENDE

I enlighet med Kodens skall en majoritet av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Styrelseledamöternas beroendeställning framgår av tabellen Styrelsens sammansättning. Samtliga nuvarande styrelseledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Fyra av dessa är även oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Bolaget uppfyller därmed Kodens krav på oberoende.

STYRELSEORDFÖRANDENS ANSVAR

Styrelseordföranden leder och styr arbetet i styrelsen och säkerställer att aktiviteterna bedrivs effektivt. Styrelseordföranden säkerställer att den svenska aktiebolagslagen och andra tillämpliga lagar och förordningar efterföljs samt att styrelsen får den utbildning som krävs och förbättrar sina kunskaper om bolaget. Ordföranden följer verksamheten i nära dialog med VD, förmedlar åsikter från aktieägare till andra styrelsemedlemmar och fungerar som en talesperson för styrelsen. Vidare ansvarar styrelseordföranden för att tillhandahålla övriga styrelseledamöter information och

beslutsunderlag samt för att styrelsens beslut genomförs. Styrelseordföranden ansvarar också för att utvärdering av styrelsens arbete genomförs årligen.

STYRELSENS ANSVAR OCH ARBETE

Styrelsens uppgifter regleras främst i aktiebolagslagen och Kodens. Styrelsens arbete regleras dessutom av den arbetsordning som styrelsen årligen fastställer. Arbetsordningen reglerar arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och VD samt specificerar förfaranden för VD:s ekonomiska rapportering. Styrelsen antar även instruktioner för styrelsens utskott.

Styrelsens uppgifter innefattar att fastställa strategier, affärsplaner och budgetar, avge delårsrapporter, bokslut samt anta policys och riktlinjer. Styrelsen ska också följa den ekonomiska utvecklingen, säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och kontrollfunktionerna samt utvärdera Bolagets verksamhet baserat på de fastställda målen och riktlinjerna som antagits av styrelsen. Slutligen fattar styrelsen även beslut om större investeringar samt organisations- och verksamhetsförändringar i Bolaget. Styrelsens ordförande ska i nära samarbete med VD övervaka Bolagets resultat och sitta som ordföranden på styrelsemöten. Styrelsens ordförande är också ansvarig för att styrelsen årligen utvärderar sitt arbete och att styrelsen får tillräcklig information för att utföra sitt arbete på ett effektivt sätt. Styrelsen har under räkenskapsåret haft 14 styrelsemöten varav 7 har hållits per capsulam. Samtliga styrelsemöten följer en i förväg bestämd agenda. Styrelsens närvaro redovisas i tabell längre ner. Under 2019 har styrelsen främst behandlat frågor kring verksamheten, förvärv, finansiering, investeringar och andra löpande redovisnings- och bolagsrättsliga frågor.

STYRELSENS UTSKOTT

Styrelsen har två utskott, ersättningsutskottet och revisionsutskottet. Rapporteringen avseende vad som diskuterats på utskottsmötena sker antingen skriftligt eller muntligt. Arbetet inom respektive utskott utförs i enlighet med skriftliga instruktioner och arbetsordning från styrelsen.



ERSÄTTNINGSSKOTT

Ersättningsutskottets uppgift är att förbereda frågor avseende ersättning och andra anställningsvillkor för VD och Bolagets ledande befattningshavare. Arbetet innefattar att bereda förslag på riktlinjer för bland annat fördelningen mellan fast och rörlig ersättning och förhållandet mellan resultat och kompensation, huvudsakliga villkor för bonus- och incitamentsprogram, villkor för övriga förmåner, pensioner, uppsägning och avgångsvederlag samt att bereda förslag till individuella kompensationspaket för VD och andra ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska vidare övervaka och utvärdera utfallet av de rörliga ersättningarna och hur Bolaget följer riktlinjerna för ersättningar som antagits av årsstämman. Ersättningsutskottet består av hela styrelsen.

REVISIONSUTSKOTT

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgift är att säkerställa fullföljandet av styrelsens övervakande ansvar avseende intern kontroll, revision, internrevision, riskhantering, redo-

visning och finansiell rapportering samt bereda vissa redovisnings- och revisionsfrågor. Revisionsutskottet ska även granska processerna och rutinerna för redovisning och finansiell kontroll. Därutöver ska revisionsutskottet övervaka revisorns opartiskhet och självständighet, utvärdera revisionsarbetet samt diskutera koordineringen mellan extern revision och det interna arbetet med interna kontrollfrågor med revisorn. Revisionsutskottet ska också bistå Bolagets valberedning vid framtagande av förslag till revisor och rekommendation avseende arvode till revisorn. Revisionsutskottet i Hexatronic Group utgörs av två ledamöter, Malin Persson (ordförande) och Jaakko Kivinen. Revisionsutskottet uppfyller kraven på redovisnings- och revisionskompetens som stadgas i aktiebolagslagen. Revisionsutskottet hade fem sammanträden under räkenskapsåret 2019, ledamöternas närvaro vid revisionsutskottets sammanträden framgår av tabellen nedan.

UTVÄRDERING AV STYRELSENS ARBETE 2019

Styrelsens ordförande ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete. Under 2019 har en enkät genomförts med samtliga ledamöter. Resultatet av utvärderingen har presenterats och diskuterats både i styrelsen och i valberedningen. Utvärderingen har fokuserat på styrelsearbetet generellt samt på ledamöternas, ordförandens och VD:s arbete.

REVISOR

Revisorn utses på årsstämman varje år. Revisorn granskar Bolagets och dotterföretagens finansiella rapporter och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning. Revisorn deltar på det styrelsemöte då bokslutskommunikén behandlas. Vid det styrelsemötet går revisorn bland annat igenom den finansiella informationen och diskuterar revisionen med styrelseledamöterna utan att VD och andra ledande befattningshavare är närvarande.

Revisorn har löpande kontakt med styrelsens ordförande, revisionsutskottet och koncernledningen. Hexatronic Groups revisor ska granska årsredovisning och koncernredovisning för Hexatronic Group AB samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Revisorn arbetar efter en revisionsplan, vilken diskuteras med revisionsutskottet. Rap-

NÄRVARO (TOTALT ANTAL MÖTEN)

Ledamot	Invald	Född	Styrelse	Ersättnings- utskott	Revisions- utskott	Oberoende i förhållande till bolaget	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Utbetald ersättning, SEK
Anders Persson (ordförande)	2014	1957	13(14)	1(1)		Ja	Ja	450 000
Erik Selin	2014	1967	12(14)	1(1)		Ja	Ja	200 000
Malin Persson	2014	1968	14(14)	1(1)	5(5)	Ja	Ja	275 000
Malin Frenning	2016	1967	13(14)	1(1)		Ja	Ja	200 000
Jaakko Kivinen	2018	1970	14(14)	1(1)	5(5)	Ja	Nej	250 000
Mats Otterstedt ¹⁾	2019	1972	8(8)	1(1)		Ja	Ja	200 000

1) Valdes in som styrelseledamot och ledamot i revisionsutskottet på årsstämma 9 maj 2019.

portering har skett dels under revisionens gång till revisionsutskottet, dels slutligen i samband med att bokslutskommunikén fastställs till styrelsen i sin helhet. Revisorn ska också delta vid årsstämma och beskriver där revisionsarbetet och gjorda iakttagelser i en revisionsberättelse. Revisorn har under året haft vissa revisionsnära konsultuppdrag utöver revision, vilka främst har avsett skatterådgivning och rådgivning i redovisningsfrågor. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ansvarar för revisionen av samtliga svenska dotterföretag i koncernen samt övervakar revisionen av övriga bolag som ett led i revisionen av koncernen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB är Bolagets revisor sedan 2013/14. Johan Palmgren är huvudansvarig revisor.

ERSÄTTNING TILL REVISOR 2019	MSEK
PWC	
Revisionsuppdrag	1,9
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0,2
Skatterådgivning	0,2
Övriga tjänster	0,4
Totalt	2,6

VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

VD är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för VD. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena. Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är VD ansvarig för finansiell rapportering i Hexatronic Group och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera Bolagets och koncernens finansiella ställning.

VD håller styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av Hexatronic Groups verksamhet, omsättningens utveckling, Hexatronic Groups resultat och ekonomiska ställning, likviditets- och kreditläge, viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för Bolagets aktieägare. Information om ersättning, aktierelaterade incitamentsprogram och anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare finns på Bolagets webbplats.

INTERN KONTROLL

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras i aktiebolagslagen, Årsredovisningslagen (1995:1554) och Koden. Information om de viktigaste inslagen i Bolagets system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen ska varje år ingå i Bolagets bolagsstyrningsrapport. Rutinerna för intern kontroll, riskbedömning, kontrollaktiviteter och uppföljning avseende den finansiella rapporteringen har utformats för att säkerställa en tillförlitlig

övergripande finansiell rapportering och extern finansiell rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och regler samt andra krav som ska tillämpas av bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Detta arbete involverar styrelsen, revisionsutskottet, koncernledningen och övrig personal.

KONTROLLMILJÖ

Styrelsen har fastlagt instruktioner och styrdokument i syfte att reglera VD:s och styrelsens roll- och ansvarsfördelning. Det sätt på vilket styrelsen övervakar och säkerställer kvaliteten på den interna kontrollen framgår av styrelsens arbetsordning och Hexatronic Groups finanspolicy. Kontrollmiljön innefattas även av att styrelsen utvärderar verksamhetens prestationer och resultat genom månatliga och kvartalsvisa rapportpaket, innehållande utfall, budgetjämförelse, prognoser, operativa mål, strategisk plan, investeringar, bedömning och utvärdering av finansiella risker och analyser av viktiga finansiella och operationella nyckeltal. Ansvaret för presentationen av rapportpaketet till styrelsen samt ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med riskbedömning och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till VD. Styrelsen är dock ytterst ansvarig.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Bolagets styrande dokument för den finansiella rapporteringen utgörs i huvudsak av riktlinjer, policyer och manualer vilka löpande hålls uppdaterade och kommuniceras till berörda medarbetare via relevanta informationskanaler. För den externa informationsgivningen finns en informationspolicy som anger riktlinjerna för hur denna kommunikation skall göras. Syftet med policyn är att säkerställa att Bolaget lever upp till kraven på att sprida korrekt och fullständig information till marknaden.

UPPFÖLJNING, UTVÄRDERING OCH RAPPORTERING

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som koncernledningen lämnar. Styrelsen erhåller regelbundet uppdaterad information om Hexatronic Groups utveckling mellan styrelsens möten. Hexatronic Groups finansiella ställning, strategier och investeringar diskuteras vid varje styrelsemöte. Styrelsen ansvarar även för uppföljning av den interna kontrollen och bedömning av koncernens riskhantering. Detta arbete innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas för att hantera eventuella brister, liksom uppföljning av förslag på åtgärder som uppmärksammas i samband med den externa revisionen.

INTERNREVISION

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning skall man under året utvärdera behovet av en särskild granskningsfunktion för att säkerställa fastlagda principer, standarder och andra tillämpliga lagar hänförliga till finansiell rapportering efterlevs. Styrelsen har mot bakgrunden av utfört arbete med den interna kontrollen bedömt att det inte föreligger något behov av att införa en särskild granskningsfunktion (internrevisionsfunktion).

K O N C E R N E N

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

BELOPP I KSEK	Not	R Ä K E N S K A P S Å R E T	
		2019	2018
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	5, 6, 15	1 842 266	1 597 768
Övriga rörelseintäkter	7	14 043	17 526
Totalt		1 856 310	1 615 294
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-1 022 632	-906 639
Övriga externa kostnader	8, 18	-266 716	-259 596
Personalkostnader	10	-368 880	-306 191
Övriga rörelsekostnader		-1 294	-4 653
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	18,19	-60 876	-23 281
Rörelseresultat före immateriella avskrivningar		135 911	114 933
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	17	-29 501	-22 388
Rörelseresultat		106 410	92 545
Finansiella intäkter	11	285	194
Finansiella kostnader	12, 15	-15 664	-10 988
Finansiella poster - netto		-15 379	-10 794
Resultat före skatt		91 031	81 751
Inkomstskatt	13	-23 965	-22 472
Årets resultat		67 066	59 279
Övrigt totalresultat:			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Omräkningsdifferens		12 025	11 542
Kassafördessäkring		0	3 077
Summa totalresultat för året		79 091	73 898
Summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.		79 091	73 898
Resultat per aktie före utspädning (kr)	14	1,81	1,63
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	14	1,80	1,62

Noterna på sidorna 66 till 97 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BELOPP I KSEK	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	17	5 825	6 920
Goodwill	17	257 200	252 225
Kundrelationer	17	115 055	131 819
Varumärken	17	56 172	63 553
Summa immateriella tillgångar		434 253	454 517
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	19	29 135	17 790
Maskiner och andra tekniska anläggningar	19	137 872	99 677
Inventarier, verktyg och installationer	19	29 551	21 730
Totalt		196 558	139 197
Nyttjanderättstillgångar	18	156 004	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar		1 729	1 015
Totalt		1 729	1 015
Summa anläggningstillgångar		788 544	594 729
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Råvaror och förnödenheter		97 049	123 322
Varor under tillverkning		8 799	10 385
Färdiga varor och handelsvaror		233 498	200 575
Totalt		339 346	334 282
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	23	242 413	261 774
Aktuella skattefordringar		0	1 594
Övriga fordringar	24	3 232	2 553
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	20 559	23 582
Totalt		266 204	289 502
Likvida medel	26	103 762	84 621
Summa omsättningstillgångar		709 312	708 405
SUMMA TILLGÅNGAR		1 497 856	1 303 134

Noterna på sidorna 66 till 97 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

KONCERNEN

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BELOPP I KSEK	Not	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	27		
Aktiekapital		1 877	1 826
Övrigt tillskjutet kapital		220 768	205 787
Reserver		17 930	5 905
Balanserat resultat (inklusive årets resultat)		333 825	280 897
Summa eget kapital		574 400	494 415
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	18	123 415	0
Skulder till kreditinstitut	30	320 430	351 741
Uppskjutna skatteskulder	20	58 497	62 630
Summa långfristiga skulder		502 342	414 372
Kortfristiga skulder			
Leasingskulder	18	34 349	0
Skulder till kreditinstitut	30	57 000	56 457
Checkräkningskredit	30	45 258	29 863
Avsättningar	29	3 000	3 000
Leverantörsskulder		162 584	173 772
Aktuell skatteskuld		2 811	0
Övriga skulder	31	48 346	72 815
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	67 765	58 440
Summa kortfristiga skulder		421 114	394 347
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 497 856	1 303 134

Noterna på sidorna 66 till 97 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning. Se not 33 för information om ställda säkerheter och eventalförpliktelser.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

BELOPP I KSEK	Reserver						
	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkringsreserver	Omräkningsreserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2018	27	1 809	186 077	-3 077	-5 637	236 087	415 259
Årets resultat		0	0	0	0	59 279	59 279
Övrigt totalresultat för året		0	0	3 077	11 542	0	14 619
Summa totalresultat		0	0	3 077	11 542	59 279	73 898
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv		17	17 436	0	0	0	17 453
Teckningsoptionsprogram		0	2 274	0	0	0	2 274
Lämnad utdelning		0	0	0	0	-14 469	-14 469
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital		17	19 710	0	0	-14 469	5 258
Utgående balans per 31 december 2018		1 826	205 787	0	5 905	280 897	494 415
Ingående balans per 1 januari 2019		1 826	205 787	0	5 905	280 897	494 415
Årets resultat		0	0	0	0	67 066	67 066
Övrigt totalresultat för året		0	0	0	12 025	0	12 025
Summa totalresultat		0	0	0	12 025	67 066	79 091
Tecknande av aktier via teckningsoptionsprogram		34	12 795	0	0	0	12 828
Teckningsoptionsprogram		0	2 186	0	0	0	2 186
Aktierelaterade ersättningar		18	0	0	0	736	736
Lämnad utdelning		0	0	0	0	-14 874	-14 874
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital		52	14 981	0	0	-14 138	894
Utgående balans per 31 december 2019		1 877	220 768	0	17 930	333 825	574 400

Noterna på sidorna 66 till 97 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

KONCERNEN

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

BELOPP I KSEK	Not	2019	2018
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		106 410	92 545
Ej kassaflödespåverkande poster	34	97 206	50 508
Erhållen ränta		285	194
Erlagd ränta		-16 090	-10 403
Betald inkomstskatt		-27 679	-34 094
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		160 132	98 749
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Ökning(-)/minskning(+) av varulager		-5 065	-67 247
Ökning(-)/minskning(+) av kundfordringar		19 361	1 378
Ökning(-)/minskning(+) av övriga rörelsefordringar		3 938	-4 627
Ökning(+)/minskning(-) av leverantörsskulder		-11 188	5 183
Ökning(+)/minskning(-) av övriga rörelseskulder		6 736	-17 872
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		13 782	-83 186
Kassaflöde från den löpande verksamheten		173 915	15 564
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	17	-949	-1 771
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	19	-80 832	-39 263
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel		-13 809	-319 776
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		-714	-703
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-96 304	-361 512
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	35	20 000	348 728
Amortering av lån	35	-92 628	-43 446
Förändring av checkräkningskredit	35	15 395	29 863
Nyemissioner	27	13 106	1 654
Lämnad utdelning		-14 874	-14 469
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-59 000	322 330
Förändring av likvida medel	26	18 610	-23 618
Likvida medel vid årets början		84 621	108 239
Kursdifferens i likvida medel		531	0
Likvida medel vid årets slut		103 762	84 621

Noterna på sidorna 66 till 97 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

MODERFÖRETAGET

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

RÄKENSKAPSÅRET

BELOPP I KSEK	Not	2019	2018
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	6, 15	18 986	27 242
Totalt		18 986	27 242
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	8	-51 806	-28 163
Personalkostnader	10	-23 032	-20 119
Rörelseresultat före avskrivningar		-55 852	-21 039
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	19	-215	-215
Rörelseresultat		-56 066	-21 254
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		0	-4 052
Ränteintäkter och liknande resultatposter	11	1 813	1 456
Ränteintäkter från koncernföretag		1 820	1 052
Räntekostnader och liknande resultatposter	12	-11 621	-11 183
Räntekostnader till koncernföretag		-286	-250
Summa resultat från finansiella poster		-8 274	-12 978
Resultat efter finansiella poster		-64 340	-34 232
Bokslutsdispositioner			
Avsättning till periodiseringsfond		-4 600	0
Koncernbidrag		81 150	29 550
Totalt		76 550	29 550
Resultat före skatt		12 210	-4 682
Inkomstskatt	13	-3 042	90
Årets resultat		9 167	-4 591

I moderföretaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Noterna på sidorna 66 till 97 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

MODERFÖRETAGET

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

BELOPP I KSEK	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	17	388	0
Totalt		388	0
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	19	333	548
Totalt		333	548
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	21	631 724	630 214
Andra långfristiga fordringar		28	25
Totalt		631 753	630 239
Summa anläggningstillgångar		632 473	630 786
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		257 463	151 401
Aktuella skattefordringar		0	507
Övriga fordringar	24	2 262	3 324
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	4 118	1 605
Totalt		263 843	156 837
Kassa och bank	26	0	0
Summa omsättningstillgångar		263 843	156 837
SUMMA TILLGÅNGAR		896 316	787 623

Noterna på sidorna 66 till 97 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING, FORTS.

BELOPP I KSEK	Not	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER	16		
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 877	1 826
Reservfond		20	20
Summa bundet eget kapital		1 897	1 846
Fritt eget kapital			
Överkursfond		212 303	199 508
Balanserad vinst eller förlust		-12 977	-3 841
Årets resultat		9 167	-4 591
Totalt		208 493	191 076
Summa eget kapital		210 390	192 922
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond		16 950	6 330
Summa obeskattade reserver		16 950	6 330
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	30	320 430	350 828
Uppskjutna skatteskulder		4	0
Summa långfristiga skulder		320 434	350 828
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	30	57 000	48 721
Checkräkningskredit	30	45 258	29 863
Leverantörsskulder		8 465	6 504
Skulder till koncernföretag		200 084	98 914
Aktuell skatteskuld		3 462	0
Övriga skulder	31	29 270	49 104
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	5 002	4 437
Summa kortfristiga skulder		348 541	237 543
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		896 316	787 623

Noterna på sidorna 66 till 97 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning. Se not 33 för information om ställda säkerheter och eventalförpliktelser.

MODERFÖRETAGET

MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

BELOPP I KSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Överkursfond	Balanserad vinst och årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2018	1 809	20	182 072	9 579	193 480
Totalresultat					
Årets resultat	0	0	0	-4 591	-4 591
Summa totalresultat	0	0	0	-4 591	-4 591
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	17	0	17 436	0	17 453
Fusionsdifferens	0	0	0	1 049	1 049
Lämnad utdelning	0	0	0	-14 469	-14 469
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	17	0	17 436	-13 420	4 033
Utgående balans per 31 december 2018	1 826	20	199 508	-8 432	192 922
Ingående balans per 1 januari 2019	1 826	20	199 508	-8 432	192 922
Totalresultat					
Årets resultat	0	0	0	9 167	9 167
Summa totalresultat	0	0	0	9 167	9 167
Tecknande av aktier via teckningsoptionsprogram	34	0	12 795	0	12 829
Teckningsoptionsprogram	18	0	0	736	754
Fusionsdifferens	0	0	0	9 593	9 593
Lämnad utdelning	0	0	0	-14 874	-14 874
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	52	0	12 795	-4 545	8 302
Utgående balans per 31 december 2019	1 877	20	212 303	-3 810	210 390

Noterna på sidorna 66 till 97 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

RÄKENSKAPSÅRET

BELOPP I KSEK	Not	2019	2018
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-56 066	-21 254
Ej kassaflödespåverkande poster	34	548	1 442
Erhållen ränta		2 072	1 134
Erlagd ränta		-11 420	-11 057
Betald inkomstskatt		467	-1 709
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-64 399	-31 444
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Ökning(-)/minskning(+) av övriga rörelsefordringar		-1 034	16 003
Ökning(+)/minskning(-) av leverantörsskulder		1 961	4 016
Ökning(+)/Minskning(-) av övriga rörelseskulder		87 538	-19 858
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		88 465	161
Kassaflöde från den löpande verksamheten		24 066	-31 283
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag		-57	-339 166
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-388	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		0	-1 573
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-445	-340 739
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	35	20 000	348 726
Amortering av lån	35	-56 971	-43 446
Lämnad utdelning		-14 874	-14 469
Förändring av checkräkningskredit	35	15 395	29 863
Tecknande av aktier via teckningsoptionsprogram		12 828	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-23 621	320 674
Förändring av likvida medel	26	0	-51 348
Likvida medel vid årets början		0	51 348
Likvida medel vid årets slut		0	0

Noterna på sidorna 66 till 97 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

Not	Sid
1 Allmän information	67
2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper	67
3 Finansiell riskhantering	71
4 Viktiga uppskattningar och bedömningar	75
5 Segment	75
6 Nettoomsättningens fördelning	76
7 Övriga rörelseintäkter	76
8 Ersättningar till revisorerna	77
9 Transaktioner med närstående	77
10 Ersättningar till anställda mm.	78
11 Finansiella intäkter/Ränteintäkter och liknande resultatposter	81
12 Finansiella kostnader/Räntekostnader och liknande resultatposter	82
13 Inkomstskatt	82
14 Resultat per aktie	83
15 Valutakursdifferenser	83
16 Förslag till vinstdisposition	83
17 Immateriella tillgångar	84
18 Leasing	86
19 Materiella anläggningstillgångar	87
20 Uppskjuten skatt	88
21 Andelar i koncernföretag	88
22 Finansiella instrument per kategori	90
23 Kundfordringar	91
24 Övriga fordringar	92
25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	92
26 Likvida medel	92
27 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital	92
28 Teckningsoptioner	93
29 Avsättningar	93
30 Upplåning	93
31 Övriga skulder	95
32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	95
33 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser	95
34 Ej kassaflödespåverkande poster	95
35 Förändring skuld	96
36 Koncernstruktur	97
37 Händelser efter balansdagen	97

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget Hexatronic Group AB (moderföretaget) med org nr 556168-6360 och dess dotterföretag (koncernen). Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Göteborg och med adress Sofierogatan 3A, 412 51 Göteborg, Sverige.

Styrelsen har den 15 april 2020 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

Samtliga belopp redovisas i tusentals kronor (KSEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år om inget annat anges.

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats i denna koncernredovisning anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

2.1 GRUNDER FÖR RAPPORTERNAS UPPRÄTTANDE

Koncernredovisningen för Hexatronickoncernen har upprättats i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) och tolkningsuttalande från IFRIC sådana de antagits av EU, RFR 1. Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen.

Moderföretagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderföretaget i årsredovisningen för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS-standarder och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta separat i slutet av denna not.

Att upprätta finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper, se not 4.

2.1.1 ÄNDRINGAR I REDOVISNINGSPRINCIPER OCH UPPLYSNINGAR

Nya standarder som är tillämpliga från 1 januari 2019

Från och med 1 januari 2019 tillämpas IFRS 16 Leasingavtal.

Koncernen som leasetagare

Koncernens leasingavtal består i huvudsak av nyttjanderätter avseende lokaler. Leasingavtalen redovisas som nyttjanderätter med motsvarande leasingkulden dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde undantas.

Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av leasingkulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden.

Leasingperioden fastställs som den icke uppsägningsbara perioden tillsammans med både perioder som omfattas av en möjlighet att förlänga leasingavtalet om leasetagaren är rimligt säker på att utnyttja

det alternativet, och perioder som omfattas av en möjlighet att säga upp leasingavtalet om leasetagaren är rimligt säker på att inte utnyttja det alternativet.

Koncernens leasingkulder redovisas till nuvärdet av koncernens fasta avgifter. Köpoptioner inkluderas i avgifterna om det är rimligt säkert att dessa kommer nyttjas för att förvärva den underliggande tillgången. Straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet inkluderas om leasingperioden återspeglar att leasetagaren kommer att utnyttja en möjlighet att säga upp leasingavtalet. Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta om denna räntesats lätt kan fastställas. Annars används koncernens marginella låneränta. Koncernens nyttjanderätter redovisas till anskaffningsvärde och inkluderar initialt nuvärdet av leasingkulden, justerat för leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet samt initiala direkta utgifter. Återställningskostnader inkluderas i tillgången om det identifierats en motsvarande avsättning avseende återställningskostnader. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd.

Hexatronic har identifierat många avtal som öppna, utan definierat slutdatum. Det innebär att Hexatronic som hyrestagare själv måste fastställa vilken kontraktslängd som kan anses vara rimlig istället för att överväga uppsägningsklausulen i avtalen. Hyrestagaren fastställer kontraktsperioden genom att bedöma faktorer som till exempel fastighetens betydelse för affärsverksamheten, egna, planerade eller genomförda åtgärder i den hyrda fastigheten och marknadsläget för fastigheter. Som en följd av dessa överväganden har många leasingavtals kontraktsperioder bedömts vara längre.

Hexatronic har valt att redovisa övergången till den nya standarden med den förenklade metoden. Lättnadsregeln att inte upprätta ett jämförande år har tillämpats. Storleken på nyttjanderätten har värderats till att motsvara storleken på leasingkulden vid övergångstidpunkten. Marginell låneränta motsvarande moderföretagets upplåningsränta har tillämpats. Nyttjanderättsavtal kortare än 12 månader eller som upphör inom 12 månader från övergångstidpunkten är klassificerade som korttidsavtal och ingår därmed inte i de redovisade skulderna eller nyttjanderätterna. Nyttjanderättsavtal med ett nyanskaffningsvärde understigande 50 KSEK har klassificerats som lågvärdesavtal och ingår inte i de redovisade skulderna eller nyttjanderätterna.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Ingen av de IFRS- eller IFRIC-tolkningar som publicerats men ännu ej har trätt i kraft förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

2.2 KONCERNREDOVISNING

2.2.1 GRUNDLÄGGANDE REDOVISNINGSPRINCIPER

Dotterföretag

Dotterföretag är alla företag (inklusive strukturerade företag) över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget.

Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskil-

ling. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv, dvs. förvärv för förvärv, avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företags identifierbara nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Varje villkorad köpeskillning som ska överföras av koncernen redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Efterföljande ändringar av verkligt värde av en villkorad köpeskillning som klassificerats som en skuld redovisas i enlighet med IFRS 9 i resultaträkningen.

Goodwill värderas initialt som det belopp varmed den totala köpeskillningen och eventuellt verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande på förvärvsdagen överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Om köpeskillningen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Vinster och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar elimineras också. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

2.3 SEGMENTSRAPPORTERING

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som verkställande direktör tillika koncernchef som fattar strategiska beslut. Hexatronics verksamhet består av rörelsesegmentet Fiberoptiska kommunikationslösningar.

2.4 OMRÄKNING AV UTLÄNDSK VALUTA

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

De olika enheterna i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta då den lokala valutan har definierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens presentationsvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rörelseresultatet i resultaträkningen.

Omräkning av utländska koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till svenska kronor till den genomsnittskurs som förelegat vid varje transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat.

2.5 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Balanserade utgifter för utvecklingsarbete

Balanserade utgifter för utvecklingsarbete avser utveckling av fiberoptiska produkter. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utvecklingen av fiberoptiska produkter redovisas som immateriella tillgångar när det är sannolikt att de förväntade framtida ekonomiska fördelarna som kan hänföras till tillgången kommer att tillfalla företaget, om tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt samt när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa tillgången så att den kan användas,
- Företagets avsikt är att färdigställa tillgången och att använda eller sälja den,
- Det finns förutsättningar att använda eller sälja tillgången,
- Det kan visas hur tillgången genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- Adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja tillgången finns tillgängliga, och
- De utgifter som är hänförliga till tillgången under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Anskaffningsvärdet för en internt upparbetad immateriell tillgång är summan av de utgifter som uppkommer från och med den tidpunkt då den immateriella tillgången först uppfyller de kriterier för aktivering som anges ovan.

Direkt hänförliga utgifter som balanseras innefattar utgifter för anställda.

Avskrivning påbörjas när tillgången kan börja användas. Nyttjandeperioden bedöms utifrån den period som de förväntade fördelarna beräknas komma företaget tillgodo. Nyttjandeperioden bedöms uppgå till 5-10 år och avskrivningar sker linjärt över denna tid.

Utgifter för utveckling som inte uppfyller kriterierna ovan, kostnadsförs i takt med att de uppkommer. Utgifter för utveckling som tidigare kostnadsförts redovisas inte som en tillgång i efterföljande perioder.

Varumärken och kundrelationer

Varumärken och kundrelationer som förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Varumärken och kundrelationer har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för varumärken och kundrelationer över deras bedömda nyttjandeperiod på 5-10 år.

Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterföretag och avser det belopp varmed köpeskillningen överstiger Hexatronics andel i det verkliga värdet av identifierbara tillgångar, skulder och eventuella förpliktelser i det förvärvade bolaget samt det verkliga värdet på innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget.

I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen. Goodwill övervakas per kassagenererande enhet.

Goodwill nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet av goodwill jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader.

2.6 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för en ersatt del tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Avskrivningar görs linjärt enligt följande:

Byggnader 15-30 år

Maskiner och andra tekniska anläggningstillgångar 3-10 år

Inventarier, verktyg och installationer 5-10 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring av en materiell anläggningstillgång fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

2.7 NEDSKRIVNINGAR AV ICKE-FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella tillgångar som har en obestämbart nyttjandeperiod eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än finansiella tillgångar, som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras. Ingen återföring görs av tidigare nedskrivningar av goodwill.

2.8 VARULAGER

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden, (FIFU). Anskaffningsvärdet för egentillverkade halv och helfabrikat består av direkta tillverkningskostnader och skälighetsandel av indirekta tillverkningskostnader.

2.9 FINANSIELLA INSTRUMENT – GENERELLT

Finansiella instrument finns i många olika balansposter och finns beskrivna nedan.

Från 1 januari 2018 fördelar Hexatronic sina finansiella instrument i följande kategorier i enlighet med IFRS 9; upplupet anskaffningsvär-

de och verkligt värde via resultaträkningen. Klassificeringen baseras på karaktären av tillgångens kassaflöden och på den affärsmodell tillgången omfattas av.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Räntebärande tillgångar (skuldinstrument) som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast består av kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats (se stycke nedskrivningprövning nedan). Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetoden och redovisas som finansiella intäkter. Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av kundfordringar, övriga fordringar och likvida medel.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen utgörs av tilläggsköpeskillningar vid rörelseförvärv. Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas även i efterföljande perioder till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat. Skulder i denna kategori klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom 12 månader från balansdagen. Om de förfaller senare än 12 månader från balansdagen klassificeras de som långfristiga skulder.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Koncernens exponering vid omräkning av utländska dotterföretags nettotillgångar till moderföretagets funktionella valuta har säkrats med skulder i utländsk valuta. Vinster och förluster i säkringsinstrument som uppfyller kraven för säkring av nettoinvesteringar redovisas i omräkningsreserven i eget kapital via övrigt totalresultat. Den vinst eller förlust som är hänförlig till den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningen. I moderföretaget utgör dessa skulder säkringsinstrument i en verkligt värdesäkring avseende valuta för aktier i dotterbolag.

Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde

Koncernens övriga finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde består av skulder till kreditinstitut, leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder och upplupna kostnader. Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i rapporten över totalresultat fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Upplåning klassificeras som kortfristig i balansräkningen om företaget inte har en ovillkorad rättighet att senarelägga skuldens reglering i minst tolv månader efter rapportperioden. Lämnade utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen. Leverantörsskulder och andra rörelseskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominella belopp.

Bortbokning finansiella instrument

Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrument har löpt ut eller har överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Vinster och förluster som uppstår vid bortbokning från balansräkningen redovisas direkt i resultatet inom nettoomsättning, finansiella poster samt övrigt totalresultat.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelse har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld som utsläcks eller överförs till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i rapporten över totalresultat.

Då villkoren för en finansiell skuld omförhandlas, och inte bokas bort från balansräkningen, redovisas en vinst eller förlust i rapport över totalresultat. Vinsten eller förlusten beräknas som skillnaden mellan de ursprungliga avtalsenliga kassaflödena och de modifierade kassaflödena diskonterade till den ursprungliga effektiva räntan.

Nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar

Koncernen bedömer vid varje rapporttillfälle de framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde baserat på framåtriktad information. Koncernen redovisar en kreditreserv för förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum.

För kundfordringar, inkluderat avtalstillgångar, tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering, det vill säga, reserven kommer att motsvara den förväntade förlusten över hela kundfordringens livslängd. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Koncernen använder sig av framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster redovisas i koncernens rapport över totalresultat i posten övriga externa kostnader.

Koncernen använder den generella modellen för beräkning avseende framtida förväntade kreditförluster för koncerninterna fordringar, andra långfristiga fordringar och övriga fordringar. De förväntade förlusterna anses inte vara av väsentligt värde och därför har ingen ytterligare förklaring av den generella modellen gjorts.

Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

2.10 AVSÄTTNINGAR

Avsättningar i balansräkningen avser garantiavsättningar. Dessa avsättningar redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförluster.

2.11 AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter.

Uppskjuten skatt redovisas, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka underskotten kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och skulder kvittas när det finns legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder, de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt och det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

2.12 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Pensionsförpliktelser

Koncernen har både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner. De förmånsbestämda planerna utgörs av ITP 2 planer (för utförligare beskrivning se nedan). En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

Inom delar av koncernen förekommer det att tjänstemän i Sverige ingår i en ITP 2-plan. ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension tryggs genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 3 Klassificering av ITP-planer som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För perioden har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggs genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar ersättning vid uppsägning när den bevisligen är förpliktad att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande. I det fall företaget har lämnat ett erbjudande för att uppmuntra till frivillig avgång, beräknas avgångsvederlaget baserat på det antal anställda som beräknas acceptera erbjudandet. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter rapportperiodens slut diskonteras till nuvärde.

Prestationsbaserat aktiesparprogram

Koncernen har inrättat ett prestationsbaserat aktiesparprogram där deltagarna för varje förvärvat Hexatronicaktie (sparaktie) kan erhålla 4-6 aktier i Hexatronic vederlagsfritt (prestationsaktier). För att kunna erhålla tilldelning av prestationsaktier krävs, förutom att vissa prestationsbaserade mål uppfylls, att deltagaren förvärvat och behåller ett antal Hexatronicaktier under hela den treåriga intjänandeperioden samt, med vissa undantag, kvarstår i anställning under samma period.

Det verkliga värdet per prestationsaktie fastställs vid tidpunkten för överenskommelsen om programmet. Det antal prestationsaktier som förväntas tjänas in med hänsyn till villkor att kvarstå i anställning och till prestationsvillkor ligger, tillsammans med det verkliga värdet per aktie, till grund för den totala kostnad som redovisas över den treåriga intjänandeperioden. Kostnaden periodiseras linjärt över intjäningsperioden och uppdateras vid varje rapporttillfälle med avseende på förväntat antal intjänade aktier, relaterat till tjänste- och prestationsvillkoren. Kostnaden redovisas som personalkostnad med en motsvarande bokning i balanserade vinstmedel.

Kostnad för sociala avgifter på incitamentsprogrammet redovisas på motsvarande sätt, men med motbokning som skuld istället för i eget kapital och med löpande omvärdering baserad på aktiernas verkliga värde vid respektive rapporttillfälle.

2.13 INTÄKTSREDOVISNING

Intäkterna i koncernens ordinarie verksamhet består av försäljning av varor och tjänster. Koncernens försäljning består till största delen av varor. Varorna intäktsförs när kontrollen överförs till kunden vid en specifik tidpunkt. Indikatorer såsom överföring av ägande och risker, kundacceptans, fysisk åtkomst och rättigheter att ställa ut fakturor beaktas. Försäljningen redovisas netto efter rabatter och annan rörlig ersättning endast i den mån den med hög sannolikhet inte kommer att reverseras.

Den försäljning som identifieras över tid (tjänst) består dels av utbildning, vars omfattning i förhållande till koncernens totala omsättning bedöms vara av oväsentligt belopp och därför redovisas vid en specifik tidpunkt, och dels av försäljning av sjökabel vilket redovisas över tid. Intäkten vid försäljning av sjökabel redovisas över avtalets löptid med antingen indata- eller utdatametoder.

2.14 RÄNTEINTÄKTER

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. När värdet på en fordran i kategorin finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde har gått ner, minskar koncernen det redovisade värdet till det återvinningsbara värdet, vilket utgörs av bedömt framtida kassaflöde, diskonterat med den ursprungliga effektiva räntan för instrumentet, och fortsätter att lösa upp diskonteringseffekten som ränteintäkt. Ränteintäkter på nedskrivna lånefordringar och kundfordringar redovisas till ursprunglig effektiv ränta.

2.15 LEASING

Koncernens leasingavtal består i huvudsak av nyttjanderätter avseende hyreslokaler. Leasingavtalen redovisas som nyttjanderätter med motsvarande leasingkulden dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde undantas.

För att beräkna nyttjanderätten och den motsvarande leasingkulden har leasingbetalningarna diskonterats med leasingavtalets implicita ränta om denna räntesats med lätthet kan fastställas, annars används koncernens marginella låneränta. Den vägda genomsnittliga marginella upplåningsräntan som har tillämpats på leasingkulden är 1,7 %. I de fall det finns leasingkontrakt med liknande egenskaper har samma diskonteringsränta använts.

Leasingperioden fastställs som den icke uppsägningsbara perioden tillsammans med både perioder som omfattas av en möjlighet att förlänga leasingavtalet om leasetagaren är rimligt säker på att utnyttja det alternativet, och perioder som omfattas av en möjlighet att säga upp leasingavtalet om leasetagaren är rimligt säker på att inte utnyttja det alternativet.

Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av leasingkulden

och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden.

Koncernens leasingskulder redovisas till nuvärdet av koncernens leasingavgifter. Koncernens nyttjanderätter redovisas till anskaffningsvärde och inkluderar initialt nuvärdet av leasingskulden, justerat för leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet samt initiala direkta utgifter. Återställningskostnader inkluderas i tillgångens om det identifierats en motsvarande avsättning avseende återställningskostnader. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd.

Under 2019 har justeringarna avseende tillkommande nyttjanderätter uppgått till 5 092 KSEK.

2.16 KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

2.17 MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan.

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvävsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillningar.

När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna "Resultat från andelar i koncernföretag".

Koncernbidrag

Koncernbidrag lämnade från moderföretag till dotterföretag och koncernbidrag erhållna till moderföretag från dotterföretag redovisas som bokslutsdisposition.

Leasing

All leasing i moderföretaget anses vara operationell leasing.

NOT 3 FINANSIELL RISKHANTERING

3.1 FINANSIELLA RISKFAKTORER

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker såsom marknadsrisk (valutarisk, och ränterisk), kreditrisk, samt kassaflödes- och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat.

Riskhanteringen sköts centralt av moderföretaget Hexatronic Group

AB med VD/Koncernchef och Finansdirektör som ansvariga, enligt policyerna som fastställts av styrelsen. VD/Koncernchef samt Finansdirektör godkänner de riskhanteringsåtgärder som genomförs enligt policyerna, och VD i respektive dotterföretag har det operativa ansvaret för att policyerna följs i det dagliga arbetet. Styrelsen upprättar skriftliga policyer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden.

((a) Marknadsrisk

(i) Valutarisk

För Hexatronics del uppstår valutarisk dels som en följd av framtida betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering, dels genom redovisade tillgångar och skulder samt nettoverksamheter i utlandsverksamheter, så kallad omräkningsexponering.

Koncernen har en policy som innebär att respektive koncernföretag hanterar sin valutarisk mot sin funktionella valuta.

TRANSAKTIONSEXPONERING

Hexatronic verkar på en global marknad med stora delar av försäljning och inköp i andra valutor än SEK. Försäljning och inköp sker, förutom i SEK, till övervägande del i US-dollar (USD), euro (EUR), norska kronor (NOK), nyzeeländska dollar (NZD) och brittiska pund (GBP).

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10 % i för-

Koncernens transaktionsexponering har fördelats på följande valutor:

Valuta (tusental)	Varuflöden, brutto 2019		Valutaflöden, netto 2019	
	Inflöden	Utflyden	2019	2018
USD	63 447	55 915	7 532	-3 030
EUR	24 480	31 825	-7 345	-10 543
NOK	54 469	3 156	51 313	41 703
NZD	21 847	3 383	18 463	21 940
GBP	21 932	9 550	12 382	6 322

hållande till respektive valuta nedan hade årets resultat, med alla andra variabler konstanta, påverkats enligt tabell nedan. Största delen av påverkan är en följd av vinster/förluster vid omräkning av kundfordringar och leverantörsskulder.

Känslighetsanalys transaktionsexponering

Valuta (tusental)	2019	2018
USD	7 020	2 718
EUR	7 661	10 839
NOK	5 439	4 170
NZD	11 540	13 208
GBP	15 118	7 175

OMRÄKNINGSEXPONERING

Utländska nettotillgångar/-skulder i koncernen fördelas på följande valutor:

Valuta (tusental)	2019	2018
USD	53 372	40 050
NZD	9 676	7 118
NOK	40 573	25 161
GBP	8 238	5 707
EUR	11 783	12 239
CNY	961	1 395

(ii) Ränterisk i upplåning

Koncernens ränterisk uppstår genom långfristig upplåning. Det krävs styrelsebeslut för att ta upp nya lån utöver beviljade krediter. Hexatronic använder som huvudregel inte derivatinstrument för att justera underliggande ränteeponering, eftersom denna endast uppstår i undantagsfall. Under 2019 och 2018 bestod koncernens upplåning till rörlig ränta av svenska kronor och US-dollar.

Genomförda simuleringar utvisar att effekten på resultatet av en ändring på 0,25 % skulle vara en maximal ökning med 944 KSEK (1 020 KSEK) respektive minskning med 944 KSEK (1 020 KSEK).

(b) Kreditrisk

Kreditrisk hanteras på koncernnivå, med undantag för kreditrisk avseende utestående kundfordringar. Varje koncernföretag ansvarar för att följa upp och analysera kreditrisken för varje ny kund innan standardvillkor för betalning och leverans erbjuds. Kreditrisk uppstår genom likvida medel, derivatinstrument, och tillgodohavande hos banker och finansiella institut samt kreditexponeringar gentemot kunder, inklusive utestående fordringar och avtalade transaktioner. Användningen av kreditgränser följs upp regelbundet och ledningen förväntar sig inte några förluster till följd av utebliven betalning från motparter.

(c) Kassaflydes- och likviditetsrisk

Kassaflydesprognoser upprättas av koncernens större rörelsedrivande företag och aggregeras av koncernens Finansdirektör. Koncernens Finansdirektör följer noga koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten. Koncernens större rörelsedrivande företag skall löpande bibehålla tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter som inte nyttjats, så att koncernen inte bryter mot lånelimiten eller lånevillkor (där tillämpligt) på några av koncernens lånefaciliteter. Sådana prognoser beaktar koncernens uppfyllelse av lånevillkor, uppfyllelse av interna balansräkningsbaserade resultatmått och, om tillämpligt, externa tillsyns- eller legala krav – till exempel valutarestriktioner.

Med syfte att ha handlingsberedskap för de finansierings- och likviditetsbehov som kan uppstå är målsättningen att koncernen skall ha tillgänglig likviditet uppgående till minst motsvarande checkkredit.

Eventuell överlikviditet i koncernen kan endast placeras på räntebärande konton. På balansdagen hade företaget likvida tillgångar på 103 762 KSEK (84 621 KSEK) som snabbt kan omsättas i kassamedel, för hantering av likviditetsrisken.

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena.

KONCERNEN

Koncernen 31 december 2019	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år
Skulder till kreditinstitut	62 154	61 242	268 581
Leverantörsskulder	162 584	0	0
Övriga kortfristiga skulder	21 277	5 382	2 689
Leasingskulder	34 059	32 885	68 293
Summa	280 074	99 509	339 563

Koncernen 31 december 2018	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år
Skulder till kreditinstitut	61 587	60 824	301 117
Leverantörsskulder	173 772	0	0
Övriga kortfristiga skulder	48 837	0	0
Leasingskulder	0	0	0
Summa	284 196	60 824	301 117

MODERFÖRETAGET

Moderföretaget 31 december 2019	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år
Skulder till kreditinstitut	62 154	61 242	268 581
Leverantörsskulder	8 465	0	0
Övriga kortfristiga skulder	21 277	5 382	2 689
Summa	91 896	66 624	271 270

Moderföretaget 31 december 2018	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år
Skulder till kreditinstitut	61 587	60 824	301 117
Leverantörsskulder	6 504	0	0
Övriga kortfristiga skulder	48 837	0	0
Summa	116 928	60 824	301 117

3.2 HANTERING AV KAPITAL

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

Koncernen bedömer kapitalet i enlighet med avtalad bankkovenant som är senior nettoskuld i förhållande till rörelseresultat före avskriv-

ningar (EBITDA) före omräkning i enlighet med IFRS 16 på rullande 12 månader proforma (dvs. inkluderat EBITDA i ev. förvärvade bolag som om bolaget hade ägts i 12 månader).

Senior nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande poster-na Kortfristig upplåning och Långfristig upplåning i koncernens balansräkning) med avdrag för likvida medel.

Per den 31 december 2019 uppfyller koncernen bankens kovenanter.

3.3 BERÄKNING AV VERKLIGT VÄRDE

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).

- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. ej observerbara data) (nivå 3)

Koncernen hade varken per 31 december 2019 eller 31 december 2018 några tillgångar som värderades till verkligt värde.

Koncernen 2019-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Tilläggsköpeskilling Blue Diamond Industries	0	0	10 191	10 191
Tilläggsköpeskilling Opternus	0	0	19 157	19 157
Summa skulder	0	0	29 348	29 348

Koncernen 2018-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Tilläggsköpeskilling Blue Diamond Industries	0	0	22 427	22 427
Tilläggsköpeskilling PQMS	0	0	5 073	5 073
Tilläggsköpeskilling Opternus	0	0	21 337	21 337
Summa skulder	0	0	48 837	48 837

Finansiella instrument i nivå 3

Den 2 januari 2018 förvärvade koncernen 100 % av aktiekapitalet i Blue Diamond Industries LLC (se not 36). Som del av villkorad köpeskilling ingår en tilläggsköpeskilling som i förvärvsanalysen uppgick till 16 450 KSEK. Det verkliga värdet på överenskommelsen om villkorad köpeskilling har diskonterats.

Den 8 juni 2018 förvärvade koncernen 100 % av aktiekapitalet i PQMS Ltd. (se not 36). Som del av villkorad köpeskilling ingår en tilläggsköpeskilling som i förvärvsanalysen uppgick till 10 357 KSEK. Det verkliga värdet på överenskommelsen om villkorad köpeskilling har diskonterats.

Den 1 november 2018 förvärvade koncernen 100 % av aktiekapitalet i Opternus GmbH (se not 36). Som del av villkorad köpeskilling ingår en tilläggsköpeskilling som i förvärvsanalysen uppgick till 22 507 KSEK. Det verkliga värdet på överenskommelsen om villkorad köpeskilling har diskonterats.

Beräkningen av verkligt värde per 2019-12-31 resulterade i 5 681 KSEK (3 631 KSEK) i positiv resultat effekt.

NOT 4 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 2. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställs genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras. Ytterligare beskrivning av nedskrivningsprövning av goodwill, samt väsentliga antaganden som ingår i modellen för denna, återfinns i not 17.

Värdering av tilläggsköpeskillingar

Tilläggsköpeskillingar redovisas till verkligt värde baserat på bedömt utfall av avtalade klausuler i aktieöverlåtelseavtal vid förvärvstidpunkten. Vid varje rapporttidpunkt värderas den finansiella skulden till verkligt värde och eventuella förändringar redovisas mot resultaträkningen. Då koncernen genomfört flertalet förvärv de senaste åren har skulden för tilläggsköpeskillingar blivit en väsentlig bedömningspost.

Garantireserv

Koncernen reserverar för garantiåtagande utifrån historisk erfarenhet samt utifrån individuell bedömning av transaktioner som kan föranleda garantikostnader.

Inkuransreserver

Om nettoförsäljningsvärdet är lägre än anskaffningsvärdet upprättas en värdereserv för lagerinkurans. Koncernen tillämpar en princip (inkuranstrappa) som innebär att nedskrivning baseras på hur lång tid en vara ej rört sig. Vid inkuransbehov enligt denna princip görs en individuell bedömning om varan kan anses säljbar eller ej.

Det totala lagervärdet efter gjorda inkuransvärderingar, var per 2019-12-31, 339 346 KSEK (334 282 KSEK). Total inkuransreserv per 2019-12-31 uppgick till 30 125 KSEK (30 090 KSEK).

NOT 5 SEGMENT

Hexatronic är en innovativ svensk koncern specialiserad på fiberkommunikation. Koncernen levererar produkter och lösningar för optiska fibernät och tillhandahåller ett komplett sortiment av passiv infrastruktur till telekomföretag.

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Hexatronics verksamhet består av rörelsesegmentet Fiberoptiska kommunikationslösningar.

Rörelsesegmentet redovisas enligt samma redovisningsprinciper som koncernen.

NOT 6 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

	Koncernen		Moderföretaget	
	2019	2018	2019	2018
Nettoomsättning uppdelad på intäktsslag				
Varuförsäljning	1 748 118	1 526 389	0	0
Tjänsteförsäljning	94 148	71 379	18 986	27 242
Totalt	1 842 266	1 597 768	18 986	27 242

Moderföretaget har huvudsakligen tjänsteintäkter från dotterföretag i koncernen.

Koncernen	Nettoomsättningens fördelning		Anläggningstillgångar	
	2019	2018	2019	2018
Sverige	546 339	606 701	625 846	534 837
Övriga Europa	587 740	287 636	41 865	9 529
Nordamerika	426 782	365 625	94 820	33 354
Övriga världen	281 405	337 806	26 013	17 009
Totalt	1 842 266	1 597 768	788 544	594 729

Anläggningstillgångar avser anläggningstillgångar andra än finansiella instrument och uppskjutna skattefordringar (det finns inga tillgångar i samband med förmåner efter avslutad anställning eller rättigheter enligt försäkringsavtal).

Intäkter från koncernens tre största kunder uppgick under 2019 till 175 555 KSEK, 175 515 KSEK respektive 92 572 KSEK. Inga enskilda kunder står för mer än 10 % av koncernens omsättning.

Intäkter från koncernens tre största kunder uppgick under 2018 till 196 800 KSEK, 138 057 KSEK respektive 125 764 KSEK. Inga ytterligare enskilda kunder stod för mer än 10 % av koncernens omsättning.

I all väsentlighet har samtliga intäkter ovan tagits vid en given tidpunkt.

NOT 7 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	Koncernen	
	2019	2018
Övriga rörelseintäkter uppdelade på intäktsslag		
Justering av tilläggsköpeskillning relaterat till förvärven av PQMS, GFT, SAL samt Opternus	8 569	9 154
Vidarefakturerad frakt	1 848	1 751
Ersättning för rättegångskostnader vid patenttvist	0	1 500
Erhållna bidrag	1 248	878
Reavinst försäljning inventarier	1 024	0
Övriga poster	1 354	4 242
Totalt	14 043	17 526

NOT 8 ERSÄTTNINGAR TILL REVISORERNA

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föränsleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

	Koncernen				Moderföretaget			
	2019	Varav PwC Sverige	2018	Varav PwC Sverige	2019	Varav PwC Sverige	2018	Varav PwC Sverige
PwC								
Revisionsuppdrag	1 865	1 564	1 820	1 423	1 021	1 021	635	635
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	200	200	252	252	200	200	52	52
Skatterådgivning	174	78	141	73	78	78	73	73
Övriga tjänster	400	400	95	95	400	400	95	95
Övriga revisorer								
Revisionsuppdrag	140	0	0	0	0	0	0	0
Totalt	2 779	2 243	2 308	1 843	1 699	1 699	855	855

NOT 9 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Accendo Capital äger 10,5 %, Handelsbanken Fonder äger 9,1 %, Jonas Nordlund äger, privat och via bolag, 8,1 % och Länsförsäkringar Bank äger 5,1 % av aktierna i Hexatronic Group AB och bedöms ha betydande inflytande över koncernen. För resterande 67 % av aktierna är spridningen stor, där ingen enskild person har en större ägarandel än 5,0 %. Andra närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen, dvs, styrelsen och företagsledningen samt till dem närstående fysiska och juridiska personer.

Följande transaktioner har skett med närstående:

Försäljning av varor och tjänster	Koncernen		Moderföretaget	
	2019	2018	2019	2018
Försäljning av koncerngemensamma tjänster till dotterföretag	0	0	18 719	25 646
Totalt	0	0	18 719	25 646

Köp av varor och tjänster	Koncernen		Moderföretaget	
	2019	2018	2019	2018
Hysesavtal med Fastighets AB Balder	4 714	4 681	1 258	1 201
Inköp av tjänster från dotterföretag	0	0	3 754	1 441
Totalt	4 714	4 681	5 012	2 642

Fordringar och skulder vid periodens slut till följd av försäljning och köp av varor och tjänster	Koncernen		Moderföretaget	
	2019	2018	2019	2018
Fordringar på närstående:				
- Fordringar på koncernföretag	0	0	257 463	151 401
Skulder till närstående:				
- Skulder till koncernföretag	0	0	200 084	98 914

Koncernen hyr lokaler av Fastighets AB Balder där koncernens styrelseledamot Erik Selin har betydande inflytande. Hyreskontrakten ingicks på normala kommersiella villkor på affärsmässiga grunder.

Av moderföretagets försäljning utgör 99 % (94 %) försäljning till koncernföretag, och av moderföretagets inköp utgör 7,2 % (5,1 %) inköp från koncernföretag.

Tjänster köps och säljs till dotterföretag på normala kommersiella villkor.

Ersättningar till ledande befattningshavare framgår av not 10.

NOT 10 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA M.M.

KONCERNEN

Koncernen	2019	2018
Löner och andra ersättningar	270 192	219 382
Sociala avgifter	65 819	57 674
Pensionskostnader	22 481	20 699
Koncernen totalt	358 491	297 754

Löner och andra ersättningar	2019	2019	2018	2018
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Pensionskostnader
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	17 453	3 623	15 660	4 012
varav tantiem	(906)	(0)	(871)	(0)
Övriga anställda	252 739	18 858	203 722	16 687
Koncernen totalt	270 192	22 481	219 382	20 699

Könsfördelning i koncernen (inkl. dotterföretag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2019		2018	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Styrelseledamöter	6	2	5	2
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	9	1	9	1
Koncernen totalt	15	3	14	3

Medelantal anställda med geografisk fördelning per land

	2019		2018	
	Medelantal anställda	Varav kvinnor	Medelantal anställda	Varav kvinnor
Sverige	13	8	11	5
Danmark	1	0	1	0
Summa moderföretag	14	8	12	5
Dotterföretag				
Sverige	293	76	308	77
USA	111	11	99	11
England	79	33	47	19
Nya Zeeland	33	4	33	4
Tyskland	47	15	8	3
Norge	8	1	6	1
Finland	3	0	3	0
Kina	1	0	1	0
Summa dotterföretag	575	139	505	114
Koncernen totalt	588	147	517	119

Information om aktuella teckningsoptioner återfinns i not 28.

MODERFÖRETAGET

Moderföretaget	2019	2018
Löner och andra ersättningar	14 200	12 590
Sociala avgifter	5 396	4 475
Pensionskostnader - avgiftsbestämda planer	2 611	2 427
Moderföretaget totalt	22 207	19 492

Löner och andra ersättningar	2019	2019	2018	2018
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Pensionskostnader
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	10 206	2 125	9 987	2 062
(varav tantiem)	(424)	(0)	(506)	(0)
Övriga anställda	3 993	486	2 603	365
Moderföretaget totalt	14 200	2 611	12 590	2 427

Könsfördelning i moderföretaget för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2019		2018	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Styrelseledamöter	6	2	5	2
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	5	1	5	1
Moderföretaget totalt	11	3	10	3

Medelantal anställda med geografisk fördelning per land

	2019		2018	
	Medelantal anställda	Varav kvinnor	Medelantal anställda	Varav kvinnor
Sverige	13	8	11	5
Danmark	1	0	1	0
Summa moderföretag	14	8	12	5

Information om aktuella teckningsoptioner återfinns i not 28.

PENSIONER

Koncernen har både förmånsbestämda och premiebestämda pensionsplaner. Pensionskostnaden avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Förmånsbestämda pensionsplaner

Koncernen har ITP 2-planer vilket är förmånsbestämda pensionsplaner som tryggas genom försäkring i Alecta. För mer information kring redovisningsprinciperna för dessa pensionsplaner, se not 2.12. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 8,4 MSEK (7,7 MSEK).

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 % och 155 %. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 % eller överstiger 155 % ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premiereduktioner. Per 2019-12-31 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 148 % (142 %).

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**Riktlinjer**

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvoden enligt bolagsstämmans beslut.

Till ledningen har bolagsstämman beslutat om följande riktlinjer avseende ersättning.

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt finansiella instrument m.m. Med andra ledande befattningshavare avses de nio personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen. För koncernledningens sammansättning, se sidan 49.

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning skall stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För både verkställande direktören och andra ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till 50 % av grundlönen. Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till individuellt uppsatta mål.

Övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen.

ERSÄTTNINGAR OCH ÖVRIGA FÖRMÅNER 2019

	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Anders Persson styrelseordförande	450	0	0	0	450
Malin Persson, styrelseledamot	275	0	0	0	275
Erik Selin, styrelseledamot	200	0	0	0	200
Malin Frenning, styrelseledamot	200	0	0	0	200
Jaakko Kivinen, styrelseledamot	250	0	0	0	250
Mats Otterstedt, styrelseledamot	200	0	0	0	200
Henrik Larsson Lyon, verkställande direktör	2 575	252	134	827	3 791
Martin Åberg, vice verkställande direktör	1 749	130	13	270	2 161
Andra ledande befattningshavare, (8 personer)	9 797	524	702	2 526	13 549
Summa	15 699	906	849	3 623	21 076

ERSÄTTNINGAR OCH ÖVRIGA FÖRMÅNER 2018

	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Anders Persson styrelseordförande	400	0	0	0	400
Malin Persson, styrelseledamot	222	0	0	0	222
Erik Selin, styrelseledamot	150	0	0	0	150
Malin Frenning, styrelseledamot	150	0	0	0	150
Jaakko Kivinen, styrelseledamot	198	0	0	0	198
Henrik Larsson Lyon, verkställande direktör	2 523	200	118	805	3 647
Martin Åberg, vice verkställande direktör	1 185	0	3	270	1 458
Andra ledande befattningshavare, (7 personer)	9 189	671	651	2 795	13 306
Summa	14 018	871	771	4 870	19 530

PENSIONER

Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år.

Verkställande direktörens pensionspremie ska uppgå till 30 % av den pensionsgrundande lönen. Med pensionsgrundande lön avses fast grundlön.

För andra ledande befattningshavare varierar pensionsåldern mellan 60 och 65 år. Pensionsavtalet anger att pensionspremien varierar mellan 14 - 25 % av den pensionsgrundande lönen.

AVGÅNGSVEDERLAG

Verkställande direktörens anställningsavtal innefattar en uppsägningstid på sex månader från VD's sida och tolv månader från bolagets sida, samt ett avgångsvederlag. Avgångsvederlaget gäller från det att VD fyller 50 år och utgår då med en månadslön (fast) för varje år äldre VD är då uppsägning sker. Det innebär exempelvis om VD sägs upp vid 52 års ålder uppgår avgångsvederlaget till två månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas inte mot andra inkomster. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida utgår inget avgångsvederlag.

Mellan företaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om 3-12 månader. Inga avgångsvederlag finns avtalade med övriga ledande befattningshavare.

PRESTATIONSBASERAT AKTIESPARPROGRAM

Vid årsstämman som hölls 9 maj 2019 beslutades om att inrätta ett långsiktigt, prestationsbaserat aktiesparprogram riktat till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen.

Programmet omfattar högst 13 personer och innebär att deltagarna aktivt köper aktier (så kallade sparaktier) till marknadspris och låser in sparaktierna under en treårsperiod. För varje sparaktie som deltagaren förvärvar tilldelas deltagaren maximalt 4-6 rättigheter, som berättigar deltagaren att vederlagsfritt vid ett av styrelsen fastställt datum,

cirka tre år efter tilldelning, under förutsättning att särskilda prestationskrav är uppfyllda, erhålla ytterligare stamaktier i Hexatronic Group AB (så kallade prestationsaktier). Intjäning av prestationsaktier är villkorat av fortsatt anställning och innehav av köpta sparaktier. Intjäning är även villkorat av att vissa prestationsmål uppnås kopplat till utvecklingen av resultat per aktie, koncernens tillväxt och EBITA-tillväxt under intjänandeperioden.

I syfte att säkerställa leverans av aktier har bolaget emitterat aktier (C-aktier som kan omvandlas till stamaktier) som kan överlåtas till deltagarna inom ramen för programmet. Den maximala kostnaden för programmet beräknades innan programstart till ca 19 MSEK exklusive sociala avgifter.

Under maj och juni 2019 köpte de 12 deltagarna aktier i Hexatronic Group AB, varvid maximal rätt till prestationsaktier uppgick till 293 018 stycken. Per 31 december 2019 återstår 11 personer i incitamentsprogrammet.

Antal aktierätter	2019
Utestående aktierätter per 1 januari	0
Vid programmets start	293 018
Tilldelade	-28 709
Förverkade	-91 364
Utestående aktierätter per 31 december	172 945

Prestationsaktiernas verkliga värde fastställdes vid tidpunkten för överenskommelsen för programmet. Reducering av det verkliga värdet med avseende på förväntad utdelning har skett.

Redovisad kostnad 2019 för programmet uppgår till 753 KSEK (0 KSEK) exklusive sociala avgifter om 249 KSEK (0 KSEK). Aktierelaterade ersättningsars effekt på resultat per aktie före och efter utspädning visas i not 14.

NOT 11 FINANSIELLA INTÄKTER/RÄNTEINTÄKTER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

	Koncernen		Moderföretaget	
	2019	2018	2019	2018
Kursdifferenser	0	0	1 562	1 374
Räntor	285	194	252	82
Totalt	285	194	1 813	1 456

NOT 12 FINANSIELLA KOSTNADER/RÄNTEKOSTNADER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

	Koncernen		Moderföretaget	
	2019	2018	2019	2018
Kursdifferenser	-2 124	-1 582	-1 190	-2 254
Övriga räntekostnader	-11 859	-7 150	-8 926	-6 961
Övriga finansiella kostnader	-1 681	-2 256	-1 506	-1 969
Totalt	-15 664	-10 988	-11 621	-11 183

Inga lånekostnader har aktiverats.

NOT 13 INKOMSTSKATT

	Koncernen		Moderföretaget	
	2019	2018	2019	2018
Aktuell skatt:				
Aktuell skatt på årets resultat	-28 501	-18 419	-3 039	90
Summa aktuell skatt	-28 501	-18 419	-3 039	90
Uppskjuten skatt (not 20)	4 535	-4 053	-3	0
Inkomstskatt	-23 965	-22 472	-3 042	90

Inkomstskatten på resultatet skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2019	2018	2019	2018
Inkomstskatt beräknad enligt nationella skattesatser gällande resultat i respektive land	20 028	21 641	2 617	-1 030
Skatteeffekter av:				
- Ej avdragsgilla kostnader	2 893	2 141	351	3 559
- Ej skattepliktiga intäkter	-1 628	-3 077	0	-2 525
- Skatt på föregående års resultat	78	-42	74	-95
- Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	2 791	1 809	0	0
- Utnyttjande av förlustavdrag som tidigare inte redovisats	-197	0	0	0
Skattekostnad	23 965	22 472	3 042	90

Vägd genomsnittlig skattesats för Koncernen är 26 % (27 %) och Moderföretaget är 21,4 % (22 %).

NOT 14 RESULTAT PER AKTIE

	2019	2018
Resultat per aktie före utspädning	1,81	1,63
Resultat per aktie efter utspädning ¹⁾	1,80	1,62

Beräkning av resultat per aktie hänförlig till moderföretagets aktieägare före och efter utspädning baseras på följande information:

Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, KSEK	67 066	59 279
Vägt genomsnittligt antal stamaktier före utspädning	37 127 825	36 278 940
Vägt genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning ¹⁾	37 217 336	36 676 240

1) Utestående teckningsoptioner ger upphov till en utspädningseffekt då den diskonterade lösenkursen för teckningsoptionerna understiger genomsnittskursen för stamaktierna under perioden. Utspädningseffekt med hänsyn tagen till optionsprogrammen är beräknad enligt den utspädning som gällde vid periodens utgång.

Före utspädning

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderföretagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden. Det har inte förekommit några återköpta aktier som innehas som egna aktier av moderföretaget under perioden.

Efter utspädning

Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderföretagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden. Det har inte förekommit några återköpta aktier som innehas som egna aktier av moderföretaget under perioden.

NOT 15 VALUTAKURSDIFFERENSER

Valutakursdifferenser har redovisats i resultaträkningen enligt följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2019	2018	2019	2018
Nettoomsättning (not 6)	6 280	-7 797	0	0
Finansiella poster netto (not 11, 12)	-2 124	-1 582	372	-880
Summa valutakursdifferenser i resultaträkningen	4 156	-9 379	372	-880

NOT 16 FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Följande medel står till moderföretagets förfogande

	SEK
Överkursfond	212 303 366
Balanserad vinst/förlust	-12 977 843
Årets resultat	9 167 237
Totalt	208 492 760

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt

	SEK
Till balanserade vinstmedel överförs	208 492 760
Totalt	208 492 760

NOT 17 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernen					
	Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	Kundrelationer	Varumärken	Goodwill	Summa
Per 31 december 2017					
Anskaffningsvärde	7 883	59 950	28 699	52 976	149 508
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar	-2 048	-19 600	-8 459	-818	-30 924
Redovisat värde	5 835	40 351	20 240	52 159	118 584
Räkenskapsåret 2018					
Ingående redovisat värde	5 835	40 351	20 240	52 159	118 585
Inköp/uppärbetning	1 782	0	0	0	1 782
Ökning genom rörelseförvärv	445	103 261	47 126	200 066	350 898
Omräkningsdifferenser	0	5 727	0	0	5 727
Avskrivningar	-1 142	-17 519	-3 814	0	-22 474
Utgående redovisat värde	6 920	131 819	63 553	252 225	454 517
Per 31 december 2018					
Anskaffningsvärde	10 312	163 211	75 825	253 043	502 391
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar	-3 392	-31 392	-12 272	-818	-47 874
Redovisat värde	6 920	131 819	63 553	252 225	454 517
Räkenskapsåret 2019					
Ingående redovisat värde	6 920	131 819	63 553	252 225	454 517
Inköp/uppärbetning	949	0	0	0	949
Omräkningsdifferenser	14	3 015	286	4 975	8 289
Avskrivningar	-2 057	-19 779	-7 665	0	-29 501
Utgående redovisat värde	5 825	115 055	56 172	257 200	434 253
Per 31 december 2019					
Anskaffningsvärde	10 511	172 448	76 060	258 018	517 037
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar	-4 686	-57 393	-19 888	-818	-82 784
Redovisat värde	5 825	115 055	56 172	257 200	434 253

Moderföretaget

Under räkenskapsåret 2019 har moderföretaget investerat för 388 KSEK (0 KSEK) i balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Under räkenskapsåret har inga avskrivningar gjorts.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Goodwill skrivs inte av löpande utan värdet prövas minst årligen i enlighet med IAS 36. Prövningen gjordes senast i december 2019.

Vid företagsförvärv allokeras goodwill till koncernens kassagenererande enheter (KGE). En KGE är den lägsta nivå av tillgångar för vilken separata kassaflöden kan identifieras. Hexatronic har två separata KGE till vilken goodwill kan allokeras enligt tabell nedan:

2019	Ingående redovisat värde	Förvärv	Försäljning	Nedskrivning	Övriga justeringar	Utgående redovisat värde
Koncernen exkl Opternus	184 262	0	0	0	4 848	189 110
Opternus	67 963	0	0	0	127	68 090
Koncernen totalt	252 225	0	0	0	4 975	257 200

2018	Ingående redovisat värde	Förvärv	Försäljning	Nedskrivning	Övriga justeringar	Utgående redovisat värde
Koncernen exkl Opternus	52 159	132 103	0	0	0	184 262
Opternus	0	67 963	0	0	0	67 963
Koncernen totalt	52 159	200 066	0	0	0	252 225

Återvinningsbart belopp för en KGE har fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på finansiella budgetar som godkänts av företagsledningen och som täcker en femårsperiod. Kassaflöden bortom femårsperioden extrapoleras med hjälp av bedömd tillväxttakt enligt uppgift nedan. Tillväxttakten överstiger inte den långfristiga tillväxttakten för fiberoptiska marknaden där berörda KGE verkar. Den operativa risken bedöms vara likartad mellan de kassagenererande enheterna och därför har samma diskonteringsränta (WACC) använts för båda kassagenererande enheterna.

Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden:

Årlig volymtillväxt i snitt för de första fem åren är 11 % (10 %) för Koncernen exklusive Opternus och 9 % (7 %) för Opternus.

Vägd genomsnittlig tillväxttakt på 2 % (2 %) använd för att extrapolera kassaflöden bortom budgetperioden för båda kassagenererande enheterna. Diskonteringsränta på 15,6 % (15,5 %) före skatt använd vid nuvärdeberäkning av uppskattade framtida kassaflöden för både kassagenererande enheterna.

Ledningen har bedömt att den årliga volymtillväxten för KGE över den femåriga prognosperioden är ett viktigt antagande. Försäljningsvolymen i respektive period är den huvudsakliga orsaken till utvecklingen av intäkter och kostnader. Den årliga volymtillväxten baseras på tidigare resultat och ledningens förväntningar på marknadsutvecklingen. Den långsiktiga tillväxttakt som används överensstämmer med de prognoser som finns i branschrapporter. De diskonteringsräntor som används anges före skatt och återspeglar specifika risker som gäller för de kassagenererande enheterna.

I känslighetsanalysen för nedskrivningsprövning av goodwill har simulering av negativ utveckling av diverse nyckeltal genomförts. Ingen rimlig möjlig förändring (-4 %) i viktiga antaganden skulle innebära att det redovisade värdet skulle överstiga återvinningsvärdet i någon av de kassagenererande enheterna.

NOT 18 LEASING

Värdering av leasingskulden

Åtaganden för operationella leasingavtal per 31 december 2018	212 520
Diskontering med leasetagarens marginella ränta vid övergångstidpunkten	-9 407
Avgår: korttidsleasingavtal som inte redovisats som skuld	-22 563
Avgår: leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde som inte redovisas som skuld	-235
Leasingskulld redovisad per 1 januari 2019	180 314

Varav:

Kortfristig leasingskulld	30 345
Långfristig leasingskulld	149 969

Totalt	180 314
---------------	----------------

Redovisade belopp i balansräkningen

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

	2019-12-31	2019-01-01
Tillgångar med nyttjanderätt		
Fastigheter	156 004	180 314
Leasingskulder		
Kortfristiga	34 349	30 345
Långfristiga	123 415	149 969
Totalt	157 764	180 314

Tillkommande nyttjanderätter under 2019 uppgick till 5 092.

Redovisade belopp i resultaträkningen

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

	2019
Avskrivningar på nyttjanderätter	
Fastigheter	-35 657
Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader)	-2 861
Utgifter hänförliga till korttidsleasingavtal/avtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde (ingår i övriga externa kostnader)	-5 212

Det totala kassaflödet gällande leasingavtal under 2019 var 41 965 KSEK.

NOT 19 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen

	Byggnader och mark	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier, verktyg och installationer	Summa
Räkenskapsåret 2018				
Ingående redovisat värde	4 784	76 395	12 754	93 933
Inköp	289	26 188	10 893	37 370
Försäljning och utrangeringar	-295	-99	-222	-615
Omklassificeringar	0	757	-757	0
Omräkningsdifferenser	-9	295	20	305
Avskrivningar	-1 590	-18 237	-3 370	-23 198
Utgående redovisat värde	17 790	99 677	21 730	139 197
Per 31 december 2018				
Anskaffningsvärde	24 068	167 010	34 774	225 851
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar	-6 277	-67 333	-13 044	-86 654
Redovisat värde	17 790	99 677	21 730	139 197
Räkenskapsåret 2019				
Ingående redovisat värde	17 790	99 677	21 730	139 197
Inköp	12 701	55 650	12 853	81 204
Försäljning och utrangeringar	0	-902	-143	-1 045
Omklassificering	0	-246	246	0
Omräkningsdifferenser	548	1 690	183	2 421
Avskrivningar	-1 904	-17 997	-5 319	-25 219
Utgående redovisat värde	29 135	137 872	29 551	196 558
Per 31 december 2019				
Anskaffningsvärde	37 615	399 860	155 910	593 385
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar	-8 481	-261 988	-126 359	-396 827
Redovisat värde	29 135	137 872	29 551	196 558

Moderföretaget

Under räkenskapsåret 2019 har moderföretaget investerat för 0 KSEK (0 KSEK) i inventarier. Under räkenskapsåret gjordes avskrivningar med 215 KSEK.

NOT 20 UPPSKJUTEN SKATT

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder fördelas enligt följande:

Uppskjutna skattefordringar	Koncernen		Moderföretaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Uppskjutna skattefordringar som ska regleras inom 12 månader	0	0	0	0
Summa uppskjutna skattefordringar	0	0	0	0
Uppskjutna skatteskulder				
Uppskjutna skatteskulder som ska regleras efter mer än 12 månader	55 743	57 958	4	0
Uppskjutna skatteskulder som ska regleras inom 12 månader	2 754	4 672	0	0
Summa uppskjutna skatteskulder	58 497	62 630	4	0

Förändring i uppskjutna skattefordringar och skulder under året, utan hänsyn tagen till kvittningar som gjorts inom samma skatterättsliga jurisdiktion, framgår nedan:

KONCERNEN

Uppskjutna skatteskulder	Immateriella anläggningstillgångar	Materiella anläggningstillgångar	Obeskattade reserver	Övrigt	Summa
Per 31 december 2017	13 906	2 364	20 528	-1 426	35 372
Redovisat i resultaträkningen	690	-1 936	2 806	2 494	4 053
Tillkommet genom rörelseförvärv	22 337	0	0	0	22 337
Redovisat i Övrigt totalresultat	0	0	0	868	868
Per 31 december 2018	36 933	428	23 334	1 935	62 630
Redovisat i resultaträkningen	-1 814	-428	-857	-1 436	-4 535
Redovisat i Övrigt totalresultat	382	0	0	20	402
Per 31 december 2019	35 500	0	22 477	520	58 497

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster.

NOT 21 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Moderföretaget	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	630 214	221 822
Förvärv	57	407 103
Aktieägartillskott	422	0
Omvärdering av säkring dotterbolag	14 747	0
Omvärdering av tilläggsköpeskillning	-5 681	0
Likvidation	0	-4 200
Nedskrivning	0	-15 529
Fusion	-8 036	21 018
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	631 723	630 214
Utgående redovisat värde	631 723	630 214

MODERFÖRETAGET

Företag Organisationsnummer	Säte	Antal/Kap. andel %	2019-12-31	2018-12-31
Hexatronic Network Solutions AB 556574-2862	Göteborg	10 000 100%	0	8 036
Hexatronic Cables & Interconnect AB 556514-9118	Göteborg	1 000 100%	19 102	18 884
Proximion AB 556915-7323	Stockholm	58 058 100%	58 687	58 582
Hexatronic Fiberoptic AB 556252-0352	Örebro	1 000 100%	63 683	63 621
Hexatronic AS 998 804 795	Engelsviken, Norge	1 000 100%	9 718	9 718
Hexatronic (Tianjin) Trading Co., Ltd. 120 116 400 016 890	Tianjin, Kina	0 100%	1 959	1 959
Hexatronic US Inc. 475 193 577	Quitman, USA	100 100%	1	1
Hexatronic UK Ltd. 6329180	Gospport, England	2 000 100%	17 304	17 304
Hexatronic New Zealand Ltd. 5937353	Porirua, Nya Zeeland	1 000 100%	21 068	21 068
Edugrade AB 556985-3152	Hudiksvall	2 000 100%	23 975	12 320
ICT Education AB 556881-3306	Hudiksvall	1 000 100%	0	11 619
Blue Diamond Industries LLC. 20-1023457	Lexington, USA	544 445 100%	265 509	249 946
Hexatronic GmbH 111674	Frankfurt, Tyskland	25 000 100%	252	252
PQMS Ltd. 03696868	Bedworth, England	95 100%	18 214	21 452
Gordon Franks Training Ltd. 08445268	Birmingham, England	187 550 100%	1 277	1 493
Smart Awards Ltd. 09079735	Solihull, England	100 100%	5 109	5 972
Edugrade AS 920926452	Oslo, Norge	100 100%	32	32
Opternus GmbH 4567	Bargteheide, Tyskland	37 500 100%	125 777	127 956
Opternus Networks GmbH 13610	Bargteheide, Tyskland	25 000 100 %	0	0
Opternus Components GmbH 4934	Bargteheide, Tyskland	9 000 33 %	0	0
Hexatronic Danmark ApS 40639101	Köpenhamn, Danmark	400 100 %	57	0
Totalt			631 723	630 214

Det vilande bolaget Hexatronic Network Solutions AB har under 2019 fusionerats med Hexatronic Group AB.

ICT Education AB har under 2019 fusionerats med Edugrade AB.

NOT 22 FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI

KONCERNEN

Tillgångar i balansräkningen	Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	Summa
31 december 2019		
Kundfordringar	242 413	242 413
Övriga fordringar	3 232	3 232
Likvida medel	58 504	58 504
Summa	304 149	304 149
31 december 2018		
Kundfordringar	261 774	261 774
Övriga fordringar	2 553	2 553
Likvida medel	54 758	54 758
Summa	319 084	319 084

KONCERNEN

Skulder i balansräkningen	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	Skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
31 december 2019			
Skulder till kreditinstitut	377 430	0	377 430
Leverantörsskulder	162 584	0	162 584
Övriga kortfristiga skulder	0	29 348	29 348
Upplupna kostnader	24 017	0	24 017
Summa	564 031	29 348	593 379
31 december 2018			
Skulder till kreditinstitut	399 549	0	399 549
Leverantörsskulder	173 772	0	173 772
Övriga kortfristiga skulder	0	48 837	48 837
Upplupna kostnader	26 969	0	26 969
Summa	600 290	48 837	649 127

NOT 23 KUNDFORDRINGAR

	Koncernen		Moderföretaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Kundfordringar	244 546	262 118	0	0
Minus: kreditförlustreserv	-2 133	-344	0	0
Kundfordringar – netto	242 413	261 774	0	0

Per den 31 december 2019 uppgick fullgoda kundfordringar till 242 413 KSEK (261 774 KSEK) för koncernen. Per den 31 december 2019 uppgick fullgoda kundfordringar till 0 KSEK (0 KSEK) för moderföretaget. Det verkliga värdet på kundfordringarna motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

Inga kundfordringar har ställts som säkerhet för någon skuld.

Total förlustnivå per 2019-12-31 uppgick till 0,1 % (0,03 %) vilket anses vara oväsentligt. Förväntad förlustnivå per kategori redovisas därför ej.

Per 31 december 2019	Ej förfallna	Förfallna <30 dagar	Förfallna >30 dagar < 60 dagar	Förfallna >60 dagar < 120 dagar	Förfallna > 120 dagar	Summa
Redovisat belopp kundfordringar	171 267	42 346	15 070	6 013	9 849	244 546

Per 31 december 2018	Ej förfallna	Förfallna <30 dagar	Förfallna >30 dagar < 60 dagar	Förfallna >60 dagar < 120 dagar	Förfallna > 120 dagar	Summa
Redovisat belopp kundfordringar	185 897	57 487	9 766	6 468	2 500	262 118

Förändringar i förlustreserven under räkenskapsåret specificeras nedan:

	2019	2018
Per 1 januari	344	454
Ökning av förlustreserven, förändring redovisad i resultaträkningen	1 996	0
Under året bortskrivna kundfordringar	-126	-110
Återföring av ej utnyttjat belopp	-81	0
Per 31 december 2019	2 133	344

Avsättningar till respektive återföringar av kreditförlustreserven ingår i posten övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Redovisade belopp, per valuta, för kundfordringar och andra fordringar är följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
SEK	90 945	94 573	165 021	114 398
EUR	28 788	37 255	6 068	2 331
USD	60 556	73 611	39 289	10 800
GBP	44 020	36 579	44 712	23 872
Andra valutor	18 103	19 756	2 373	0
Totalt	242 413	261 774	257 463	151 401

NOT 24 ÖVRIGA FORDRINGAR

	Koncernen		Moderföretaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Fordran leverantör	916	402	0	0
Övriga fordringar	2 316	2 150	2 262	3 324
Totalt	3 232	2 553	2 262	3 324

NOT 25 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	Koncernen		Moderföretaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Förutbetalda hyror	3 617	7 510	395	356
Avtalstillgångar	5 274	6 854	0	0
Förutbetalda försäkringar	3 361	1 204	2 686	556
Förutbetalda marknadsföringskostnader	1 263	1 087	354	0
Övrigt	7 044	6 926	683	692
Totalt	20 559	23 582	4 118	1 605

Avtalstillgångar inkluderar redovisade intäkter för utfört arbete som ännu inte har fakturerats.

NOT 26 LIKVIDA MEDEL

	Koncernen		Moderföretaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Banktillgodohavande	103 762	84 621	0	0
Totalt	103 762	84 621	0	0

NOT 27 AKTIEKAPITAL OCH ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL

Koncernen	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Per 31 december 2018	36 511 825	1 826	205 787	207 613
Tecknande av aktier via teckningsoptionsprogram	672 000	34	12 795	12 828
Teckningsoptionsprogram	0	0	2 186	2 186
Aktierelaterade ersättningar	360 000	18	0	18
Per 31 december 2019	37 543 825	1 877	220 768	222 645

Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm Mid Cap.

Aktiekapitalet i Hexatronic Group AB (publ) uppgick på balansdagen till 1 877 190,95 SEK fördelat på totalt 37 543 825 aktier, varav 37 183 825 stamaktier och 360 000 aktier av serie C. Kvotvärdet på aktierna är 0,05 SEK. Stamaktierna har ett röstvärde på en röst/aktie och aktierna av serie C 1/10 röst/aktie.

Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Under räkenskapsåret har följande aktieemission genomförts:
- Nyemission om 18 KSEK (maj 2019) som del av aktiesparprogram.

På årsstämman den 9 maj 2019 bemyndigades styrelsen att intill nästa årsstämma förvärva repektive överlåta egna aktier motsvarande maximalt 10 % av befintliga aktier i enlighet med styrelsens förslag samt att besluta om nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler om högst 10 % av det registrerade aktiekapitalet.

Det totala antalet aktier innan utspädning från befintliga teckningsoptionsprogram är vid räkenskapsårets slut 37 543 825. Information om aktuella teckningsoptionsprogram finns i not 28.

NOT 28 TECKNINGSOPTIONER

I samtliga teckningsoptionsprogram har det verkliga värdet på de tilldelade optionerna beräknats enligt Black & Scholes-modellen. Varje teckningsoption ger rätt till en aktie i samtliga program. Svenska deltagare erlägger marknadspris för teckningsoptionerna medan utländska deltagare erhåller teckningsoptionerna vederlagsfritt.

Existerande teckningsoptionsprogram per bokslutsdagen är:

- Under 2016/17 utgavs ett teckningsoptionsprogram avseende 700 000 teckningsoptioner riktade till delar av koncernens personal, varav 346 500 tecknades. Marknadsvärdet per aktie var 57,00 SEK vid utställandet. Programmet löpte ut under perioden 2020-01-15 - 2020-02-15 och 307 240 nya aktier emitterades. Verkligt värde optionspremie uppgick per 2019-12-31 till 9,42 SEK.
- Under 2018 utgavs ett teckningsoptionsprogram avseende 1 000 000 teckningsoptioner riktade till delar av koncernens personal, varav 603 000 tecknades. Marknadsvärdet per aktie var 91,00 SEK vid utställandet. Lösentidpunkt är 2021-05-15 - 2021-06-15. Verkligt värde optionspremie uppgick per 2019-12-31 till 4,03 SEK.
- Under 2019 utgavs ett teckningsoptionsprogram avseende 500 000 teckningsoptioner riktade till delar av koncernens personal, varav 361 500 optioner tecknades. Marknadsvärdet per aktie var 74,45 vid utställandet. Lösentidpunkt är 2022-05-15 - 2022-06-15. Verkligt värde optionspremie uppgick per 2019-12-31 till 5,81 SEK.
- Under 2019 beslutades om ett långsiktigt, prestationsbaserat aktiesparprogram (LTIP 2019) för 12 ledande befattningshavare inom koncernen som är bosatta i Sverige. Vid årsredovisningens offentliggörande har deltagarna investerat i totalt 54 420 sparaktier.

NOT 29 AVSÄTTNINGAR

Koncernen	Garantiavsättningar	Summa
Per 1 januari 2018	3 000	3 000
Redovisat i resultaträkningen:		
– återförda utnyttjade belopp	0	0
Utnyttjat under året	0	0
Per 31 december 2018	3 000	3 000
Per 1 januari 2019	3 000	3 000
Redovisat i resultaträkningen:		
– återförda utnyttjade belopp	0	0
Utnyttjat under året	0	0
Per 31 december 2019	3 000	3 000
Kortfristig del	3 000	3 000
Summa avsättningar	3 000	3 000

Utgående avsättningar är garantiavsättningar för eventuella fel och brister i leverans till kund. Beloppet förväntas framöver vara enligt avsättningens storlek.

NOT 30 UPPLÅNING

KONCERNEN	Redovisat värde		Verkligt värde	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Långfristig				
Skulder till kreditinstitut	320 430	351 741	320 430	351 741
Summa långfristig upplåning	320 430	351 741	320 430	351 741
Kortfristig				
Skulder till kreditinstitut	57 000	56 457	57 000	56 457
Checkräkningskredit	45 258	29 863	45 258	29 863
Summa kortfristig upplåning	102 258	86 320	102 258	86 320
Summa upplåning	422 688	438 061	422 688	438 061

Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde. Verkliga värden på långfristiga skulder till kreditinstitut i SEK baseras på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på STIBOR 3 månader +1,60 % (+1,35 %) och klassificeras i nivå 2 i verkligt värde hierarkin. Verkliga värden på föregående års långfristiga skulder till kreditinstitut i USD baseras på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på LIBOR 3 månader +1,50 % och klassificerades i nivå 2 i verkligt värde hierarkin.

MODERFÖRETAGET	Redovisat värde		Verkligt värde	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Långfristig				
Skulder till kreditinstitut	320 430	350 828	320 430	350 828
Summa långfristig upplåning	320 430	350 828	320 430	350 828
Kortfristig				
Skulder till kreditinstitut	57 000	48 721	57 000	48 721
Checkräkningskredit	45 258	29 863	45 258	29 863
Summa kortfristig upplåning	102 258	78 584	102 258	78 584
Summa upplåning	422 688	429 412	422 688	429 412

Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde. Verkliga värden på långfristiga skulder till kreditinstitut i SEK baseras på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på STIBOR 3 månader +1,60 % (+1,35 %) och klassificeras i nivå 2 i verkligt värde hierarkin. Verkliga värden på föregående års långfristiga skulder till kreditinstitut i USD baserades på diskonterade kassaflöden med en ränta som baserades på LIBOR 3 månader +1,50 % och klassificerades i nivå 2 i verkligt värde hierarkin.

KONCERNEN

Skulder till kreditinstitut

Koncernens upplåning är i SEK. Koncernens upplåning består av seniort banklån, utnyttjande av del av revolverkredit samt utnyttjande av del av checkräkningskredit.

De seniora banklånet förfaller 2022-12-15 och löper med en genomsnittlig ränta på STIBOR 3 månader +1,60 % per år (1,35 %). Revolverkrediten förfaller 2022-12-15 och löper med en genomsnittlig ränta på STIBOR 3 månader +1,20 % (0,95 %). Räntesatserna baseras på rapporterade kovenanter vilka rapporteras kvartalsvis.

Koncernen har en beviljad checkräkningskredit i valutorna SEK om 90 000 KSEK och USD om 2 500 KUSD som omförhandlas årligen. Av beviljad checkräkningskredit i SEK har 45 258 KSEK (29 863 KSEK) utnyttjats per den 31 december 2019. Av beviljad checkräkningskredit i USD har 0 KUSD (0 KUSD) utnyttjats per den 31 december 2019. Checkräkningskrediten i SEK löper med en ränta om STIBOR 3 månader + 1,21 % vilken betalas kvartalsvis och checkräkningskrediten i USD löper med en ränta om LIBOR 1 månad + 2,00 %. Villkor kopplade till checkräkningskrediten i SEK avser koncernen och de nordiska dotterbolagen. Villkor kopplade till checkräkningskrediten i USD avser Blue Diamond Industries.

Säkerhet för summa upplåning utgörs av företagsinteckningar (not 33) och moderföretagets aktier i vissa dotterbolag (not 21).

Koncernens exponering, avseende upplåning, för förändringar i ränta och kontraktensliga tidpunkter för ränteomförhandling är vid rapportperiodens slut följande:

Upplåning från kreditinstitut	2019-12-31	Förfallodag	Räntesats
Seniort banklån, SEK	277 430	2022-12-15	STIBOR 3 månader + 1,65%
Utnyttjande av del av revolverkredit	100 000	2022-12-15	STIBOR 3 månader + 1,20%
Utnyttjande av del av checkräkningskredit	45 258	2020-10-31	STIBOR 3 månader + 1,21%
Summa upplåning	422 688		

NOT 31 ÖVRIGA SKULDER

	Koncernen		Moderföretaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Skuld tilläggsköpeskilling	29 348	48 837	29 348	48 837
Personalens källskatt	4 222	6 703	384	418
Momsskuld	12 946	6 029	-463	-151
Övriga kortfristiga skulder	1 830	11 247	0	0
Totalt	48 346	72 815	29 270	49 104

NOT 32 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	Koncernen		Moderföretaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna semesterlöner	25 164	21 539	1 678	1 622
Upplupna löner	11 076	13 204	832	894
Upplupna sociala avgifter	15 818	9 932	1 780	1 276
Upplupna kostnader för varuinköp	6 246	4 641	0	0
Avtalsskulder	2 767	3 740	0	0
Övriga upplupna kostnader	6 695	5 384	711	646
Totalt	67 765	58 440	5 002	4 437

Avtalsskulder inkluderar förskottsbetalningar från kunder för vilka intäkter redovisas när tjänsten tillhandahålls.

NOT 33 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	Koncernen		Moderföretaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ställda säkerheter				
Företagsinteckningar	157 350	157 350	100	100
Aktier i dotterföretag	269 517	281 484	82 785	82 504
Totalt	426 867	438 834	82 885	82 604

Eventualförpliktelser Inga Inga Inga Inga

NOT 34 EJ KASSAFLÖDESPÅVERKANDE POSTER

	Koncernen		Moderföretaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Avskrivningar	90 377	45 669	215	215
Justering skuld tilläggsköpeskilling	-5 681	-4 502	0	0
Omräkningsdifferenser	9 849	8 722	0	0
Diverse övriga poster	2 661	619	333	1 227
Totalt	97 206	50 508	548	1 442

NOT 35 FÖRÄNDRING SKULD

	2018-12-31	Kassaflöde		Ej kassaflödespåverkande poster				2019-12-31
		Upptagna lån	Amortering	Omklassificering	Tillkomnade leasingkulder	Valutakursförändring	Finansieringskostnader	
Koncernen								
Långfristiga leasingkulder	0	0	0	-34 349	157 764	0	0	123 415
Kortfristiga leasingkulder	0	0	-35 657	34 349	35 657	0	0	34 349
Långfristiga skulder till kreditinstitut	351 741	20 000	0	-57 000	0	5 585	105	320 430
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	56 457	0	-56 971	57 000	0	514	0	57 000
Checkräkningskredit	29 863	15 395	0	0	0	0	0	45 258
Moderföretaget								
Långfristiga skulder till kreditinstitut	350 828	20 000	0	-57 000	0	6 497	105	320 430
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	48 721	0	-56 971	57 000	0	8 250	0	57 000
Checkräkningskredit	29 863	15 395	0	0	0	0	0	45 258

	2017-12-31	Kassaflöde		Ej kassaflödespåverkande poster			2018-12-31
		Upptagna lån	Amortering	Omklassificering	Valutakursförändring	Finansieringskostnader	
Koncernen							
Långfristiga skulder till kreditinstitut	70 531	328 790	0	-56 457	9 874	-997	351 741
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	23 510	19 936	-43 446	56 457	0	0	56 457
Checkräkningskredit	0	29 863	0	0	0	0	29 863
Moderföretaget							
Långfristiga skulder till kreditinstitut	70 531	328 790	0	-48 721	1 225	-997	350 828
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	23 510	19 936	-43 446	48 721	0	0	48 721
Checkräkningskredit	0	29 863	0	0	0	0	29 863

NOT 36 KONCERNSTRUKTUR

Namn	Organisationsnummer	Säte	Koncernens ägarandel
Hexatronic Cables & Interconnect AB	556514-9118	Göteborg	100%
Proximion AB	556915-7323	Stockholm	100%
Hexatronic Fiberoptic AB	556252-0352	Örebro	100%
Hexatronic AS	998 804 795	Engelsviken, Norge	100%
Hexatronic (Tianjin) Trading Co., Ltd.	120116400016890	Tianjin, Kina	100%
Hexatronic US Inc.	475193577	Quitman, USA	100%
Hexatronic UK Ltd.	6329180	Gosport, England	100%
Hexatronic New Zealand Ltd.	5937353	Porirua, Nya Zeeland	100%
Edugrade AB	556985-3152	Hudiksvall	100%
Blue Diamond Industries	20-1023457	Lexington, USA	100%
Hexatronic GmbH	111674	Frankfurt, Tyskland	100%
PQMS Ltd.	03696868	Bedworth, England	100%
Gordon Franks Training Ltd.	08445268	Birmingham, England	100%
Smart Awards Ltd.	09079735	Solihull, England	100%
Edugrade AS	920926452	Oslo, Norge	100%
Opternus GmbH	4567	Bargteheide, Tyskland	100%
Opternus Networks GmbH	13610	Bargteheide, Tyskland	100%
Opternus Components GmbH	4934	Bargteheide, Tyskland	33%
Hexatronic Danmark ApS	40639101	Köpenhamn, Danmark	100%

NOT 37 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Hexatronic ingick ett globalt förlikningsavtal med Emtelle UK Ltd. vilket avslutade den tidigare patenttvisten i Storbritannien. Emtelle gav Hexatronic en licensrätt inom patenten för blåsfiberprodukter. Hexatronic kan fortsatt producera och sälja sina blåsfiberprodukter över hela världen.

Baserat på den mycket osäkra omvärldssituationen beslöt styrelsen att dra tillbaka tidigare kommunicerat utdelningsförslag.

Under det första kvartalet 2020 har Hexatronic, som de flesta bolag, påverkats av Covid-19. Bedömningen är att försäljningen under kvartalet påverkats negativt om cirka 5 % på grund av försenade leveranser från underleverantörer i Kina. Leveranserna har under inledningen av andra kvartalet åter börjat fungera och de förväntas åter vara normala under maj månad.

Covid-19s effekter på Hexatronic har, i slutet av första kvartalet börjat påverka bolagets egna verksamhet och olika kunders verksamheter. I flera av Hexatronics viktigaste marknader har hårda restriktioner införts och även om Hexatronics verksamhet klassas som kritisk, som leverantör till telekomoperatörer, är bedömningen att försäljningen kommer påverkas. I samtliga bolag har åtgärder införts för att minimera risken för att Hexatronics personal smittas.

Hexatronics finansiella ställning är stark och planer har utarbetats för att begränsa påverkan på koncernen vid en eventuellt större nedgång i efterfrågan.

AVSTÄMNING MELLAN IFRS OCH NYCKELTALSBEGREPP

Hexatronic presenterar i denna årsredovisning 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

Nettoomsättning 2019	1 842 266
Påverkan av förvärv	-171 878
<i>Jämförbar nettoomsättning</i>	<i>1 670 388</i>
<hr/>	
Nettoomsättning 2018	1 597 768
Omsättningsökning	244 498
Organisk tillväxt	72 620

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

Genomsnittlig årlig tillväxt

Nettoomsättning 2019	1 842 266
Nettoomsättning 2018	1 597 768
Genomsnittlig årlig tillväxt	15%

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

Kassalikviditet	2019-12-31	2018-12-31
Omsättningstillgångar	709 312	708 405
Varulager	-339 346	-334 282
<i>Omsättningstillgångar - varulager</i>	<i>369 965</i>	<i>374 123</i>
Kortfristiga skulder	421 114	394 347
Kassalikviditet	88%	95%

Kassalikviditet beräknas som omsättningstillgångar minus varulager dividerat med kortfristiga skulder.

Kärrörelsekapital	2019-12-31	2018-12-31
Varulager	339 346	334 282
Kundfordringar	242 413	261 774
Leverantörsskulder	-162 584	-173 772
Kärrörelsekapital	419 176	422 284

Kärrörelsekapital beräknas som varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder.

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2020-05-07 för fastställelse.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderföretagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderföretaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderföretaget verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Göteborg 2020-04-15

Anders Persson
Styrelseordförande

Malin Frenning
Styrelseledamot

Malin Persson
Styrelseledamot

Erik Selin
Styrelseledamot

Jaakko Kivinen
Styrelseledamot

Mats Otterstedt
Styrelseledamot

Henrik Larsson Lyon
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avlämnats 2020-04-15

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Palmgren
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Hexatronic Group AB, org.nr 556168-6360

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

UTTALANDEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Hexatronic Group AB (publ) för år 2019 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 50-55. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 38-99 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderföretagets finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 50-55. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer koncernens rapport över totalresultat, moderföretagets resultaträkning och balansräkningen för moderföretaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderföretagets och koncernens revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderföretaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

VÅR REVISIONSANSATS

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet (se tabellen på nästa sida). Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDEN

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område

Värdering immateriella tillgångar

Koncernen har genom de senaste årens förvärv anskaffat immateriella tillgångar i form av kundrelationer, varumärken och goodwill till ett belopp om 428 mkr.

Koncernen undersöker årligen eller oftare om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill. För kundrelationer och varumärken görs avskrivningar och vid indikation på värdenedgång prövas om nedskrivningsbehov föreligger. Nedskrivningsprövningen är väsentlig för vår revision eftersom de immateriella tillgångarna representerar väsentliga belopp i balansräkningen och dessutom innefattar en nedskrivningsprövning att företagsledningen behöver göra väsentliga uppskattningar och bedömningar om framtiden.

Se not 2 och 17 i årsredovisningen för en beskrivning av dessa poster.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

För nedskrivningsprövningen som baseras på en beräkning av nyttjandevärde inkluderar våra granskningsåtgärder bland annat följande moment:

- En bedömning av kassaflödesberäkningens matematiska riktighet och en avstämning av kassaflödesprognoserna mot antagen budget samt upprättad affärsplan.
- Bedömning att bolagets värderingsmodell är förenlig med vedertagna värderingstekniker.
- Bedömning av de antaganden med störst påverkan på nedskrivningsprövningarna.

För immateriella tillgångar som skrivs av har vi utvärderat om indikation för nedskrivningsprövning funnits.

Värdering varulager

Värdering av varulager är väsentlig för vår revision eftersom värderingen omfattar ett flertal uppskattningar och bedömningar och dessutom uppgår det redovisade värdet på varulagret till ett väsentligt belopp om 339 mkr.

En viktig bedömning som företagsledningen gör vid värdering av varulagret är avseende koncernens förmåga att sälja sina produkter i lager till ett pris som överstiger anskaffningskostnaden, samt bedöma eventuell inkurans.

Om det beräknade nettoförsäljningsvärdet är lägre än anskaffningsvärdet upprättas en värdereserv för lagerinkurans. Värdereserven beräknas genom en inkuranstrappa som innebär att en nedskrivning av varulagrets värde baseras på enskilda artiklars omsättningshastighet, kombinerat med en individuell bedömning av specifika produkter.

Se not 2 och 4 i årsredovisningen för en beskrivning av dessa poster.

För att granska koncernens värdereserv för lagerinkurans har vi bland annat utfört följande granskningsmoment:

- Bedömt huruvida antagen inkurantrappa ger en rimlig approximation av verklig inkurans.
- Kontrollberäknat den beräknade inkuransavsättningen.
- Utvärderat ledningens ställningstaganden i de fall man avvikit från inkuranstrappan och istället gjort en individuell inkuransbedömning för specifika produkter.

ANNAN INFORMATION ÄN ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-37. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

REVISORNS ANSVAR

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/ revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

UTTALANDEN

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Hexatronic Group AB (publ) för år 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderföretaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderföretagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

REVISORNS ANSVAR

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

REVISORNS GRANSKNING AV BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 50-55 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, Skånegatan 1, 405 32 Göteborg, utsågs till Hexatronic Group ABs revisor av bolagsstämman den 9 maj 2019 och har varit bolagets revisor sedan 18 december 2013.



Göteborg den 15 april 2020
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Johan Palmgren
Auktoriserad revisor



Årsstämma hålls på Elite Park Avenue i Göteborg 7 maj 2020

Årsstämma hålls den 7 maj 2020 kl. 16.30 på Elite Park Avenue Hotel (lokal Götheborg), Kungssportsavenyn 36-38 i Göteborg. Aktieägare som önskar delta på årsstämman skall vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast 30 april 2020.

Deltagare skall dessutom anmäla sig till Hexatronic Group AB senast den 30 april 2020 kl 12.00.

Anmälan görs per e-post till ekonomi@hexatronic.com

Anmälan skall innehålla namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer samt uppgift om eventuellt biträde.



HÅLL DIG UPPDATERAD

Följ Hexatronic

Hexatronic är en koncern i ständig utveckling, följ oss gärna via vår IR-sida eller i sociala medier.

FINANSIELL INFORMATION

All finansiell information publiceras på Hexatronics hemsida:
www.hexatronicgroup.com

Finansiella rapporter kan beställas via e-post till
ekonomi@hexatronic.com

PRESSMEDDELANDEN

Prenumerera på våra pressmeddelanden för att få den senaste informationen gällande Hexatronic Group. Anmäl din e-postadress på hexatronicgroup.com/pressmeddelanden.

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport januari-mars 2020	29 april 2020
Delårsrapport april-juni 2020	14 augusti 2020
Delårsrapport juli-september 2020	5 november 2020
Bokslutskommuniké 2020	23 februari 2021

FÖLJ HEXATRONIC



linkedin.com/company/hexatronic

LinkedIn är vår främsta sociala mediekanal för att förmedla information om Hexatronic. Här får du information om produkter och teknologier vi jobbar med samt om våra senaste affärer och affärshändelser. LinkedIn är även vår kanal för att annonsera nya tjänster.

Övriga kanaler som koncernen använder är Facebook, Twitter, YouTube och Issuu.



facebook.com/hexatronic



twitter.com/hexatronic



youtube.com/user/hexatronicpartners



issuu.com/hexatronic



Hexatronic Group AB, Sofierogatan 3A, SE-412 51 Göteborg, Sweden
Tel +46 (0)31 742 53 30 info@hexatronic.se hexatronicgroup.com