

Hexatronic Group AB (publ)

Delårsrapport januari – september 2021

HEXATRONIC 

Nyckeltal

MSEK	2021 Q3	2020 Q3	Δ %	2021 Jan-Sept	2020 Jan-Sept	Δ %
Nettoomsättning	905,2	534,3	69%	2 322,1	1 481,0	57%
EBITA	105,5	63,2	67%	271,0	139,0	95%
EBITA-marginal	11,7%	11,8%		11,7%	9,4%	
Rörelseresultat (EBIT)	95,5	56,5	69%	246,4	118,4	108%
Nettoresultat	72,0	39,1	84%	179,1	81,1	121%
Resultat/aktie efter utspädning, SEK	1,86	1,04	79%	4,67	2,17	115%
Kassaflöde från löpande verksamheten	24,7	42,4	-42%	18,8	110,4	-83%
Likvida medel	227,1	73,0	211%	227,1	73,0	211%

Viktiga händelser under kvartalet

- Hexatronic har ingått avtal om förvärv av REHAU Groups affärsverksamhet inom telekommunikation - en av de större aktörerna inom mikrodukt på den tyska marknaden.
- Hexatronic har förvärvat två bolag i Australien. Optical Solutions Australia Group, en nationell värdeskapande distributör av telekomlösningar och The Fibre Optic Shop som designar och tillverkar fiberoptiska produkter.
- Hexatronic har förvärvat Weterings i Nederländerna. Bolaget tillverkar dukter för telekom och jordbruksmarknaden.

- Hexatronic har ingått avtal om att förvärva Data Center Systems som tillhandahåller fiberoptiska lösningar till den amerikanska datacentermarknaden.
- Hexatronic har tecknat ett strategiskt leverantörsavtal med Ting Internet i USA till ett estimerat värde på över 50 MUSD.
- Pernilla Lindén har tillträtt som CFO och medlem i koncernledningen från och med 9 augusti 2021.

Viktiga händelser efter kvartalets utgång

- Hexatronic har tecknat leverantörsavtal med två befintliga kunder på den tyska marknaden till ett värde av totalt 21 MEUR.

VD HAR ORDET

Fortsatt stark organisk tillväxt och flera förvärv

Den starka utvecklingen från det första halvåret förstärktes under det tredje kvartalet med en försäljningstillväxt om 69 procent, varav 35 procent avser organisk tillväxt. Därutöver kom 85 procent av vår omsättning från andra marknader än Sverige, vilket är ett bevis på att vår internationella strategi har fungerat väl.

Lönsamheten för kvartalet visade en fortsatt positiv utveckling. EBITA-marginalen uppgick till 11,7 procent vilket motsvarar en ökning med 67 procent. Justerat för en omvärdering om 11 MSEK av utestående aktiebaserade incitamentsprogram uppgick EBITA-marginalen till 12,9 procent vilket motsvarar en ökning med 84 procent.

Vi noterar fortsatt höga kostnader för transporter och råmaterial vilket påverkade bruttomarginalen negativt för det tredje kvartalet och bedömt även för det fjärde kvartalet. Lönsamhetsmässigt kompenserades de ökade kostnaderna av en god skalbarhet i våra fabriker.

På rullande tolv månader ligger vi nu, med 50 procent försäljningstillväxt och 11,5 procent EBITA-marginal, över våra mål om 20 procents tillväxt och 10 procent i EBITA-marginal.

Försäljningen i vår största marknad, Nordamerika, växte under kvartalet med 84 procent, huvudsakligen drivet av en stark underliggande infrastrukturmarknad för dukt. Även vår systemförsäljning inom FTTH (Fiber to the home) utvecklades starkt.

Försäljningen i Europa exklusive Sverige visade en fortsatt hög tillväxt om 138 procent. Framför allt

Storbritannien, Tyskland och Norge utvecklades mycket starkt.

I Tyskland har vi efter kvartalets utgång haft ett genombrott med våra två första större ordrar om totalt 21 MEUR avseende vårt FTTH system.

Även orderingången har fortsatt utvecklats starkt. Vi gick in i det fjärde kvartalet med en orderbok som organiskt var 229 procent högre än motsvarande tidpunkt föregående år, framför allt drivet av en stark orderingång i USA. Avtalet med Ting som slöts under kvartalet har redan resulterat i stora ordrar.

Förvärvsaktiviteten i kvartalet har varit hög med förvärv av Weterings i Nederländerna, Optical Solutions Australia Group samt The Fiber Optic Shop i Australien. Dessutom skrev vi avtal om förvärv av Rehaus telekomverksamhet inom mikrodukt, samt förvärv av datacenteraktören Data Center Systems i USA. Förvärven förstärker oss geografiskt samt kompletterar vår befintliga verksamhet vilket gör att vi totalt blir starkare.

Med den starka orderboken och en fortsatt mycket positiv syn på marknadens utveckling kommer vi fortsätta investera i ökad produktionskapacitet.

Välkommen att följa med på vår fortsatta tillväxtresa.

Henrik Larsson Lyon
VD och Koncernchef
Hexatronic Group AB (publ)



Nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet (1 juli – 30 september 2021)

Koncernens nettoomsättning under tredje kvartalet ökade med 69 procent till 905,2 MSEK (534,3), som ett resultat av både organisk och förvärvsdriven tillväxt. Rensat för valutakurseffekter var ökningen 69 procent.

Analys av förändring av nettoomsättning (MSEK)	Q3		Q3	
	2021	(%)	2020	(%)
Föregående års kvartal	534,3	-	473,1	-
Organisk tillväxt	188,5	35%	72,8	15%
Förvärv och strukturförändringar	182,0	34%	7,3	2%
Valutakurseffekter	0,4	0%	-18,8	-4%
Innevarande kvartal	905,2	69%	534,3	13%

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

Geografisk nettoomsättning (MSEK)	Q3	Fördelning	Tillväxt
	2021	(%)	(%)
Sverige	132,8	15%	-11%
Övriga Europa	409,7	45%	138%
Nordamerika	248,4	27%	84%
Övriga världen	114,3	13%	49%
Totalt	905,2	100%	69%

EBITA ökade med 67 procent till 105,5 MSEK (63,2) i kvartalet. EBITA-marginalen uppgick till 11,7 procent (11,8) och är negativt påverkad av kostnad om 11 MSEK hänförlig till omvärdering av aktiebaserat incitamentsprogram i enlighet med IFRS 2. EBITA exklusive omvärdering uppgick till 116,5 MSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 12,9 procent.

Finansnettot i kvartalet uppgick till -4,5 MSEK (-2,8) varav räntenettet uppgick till -4,2 MSEK (-2,1), realiserade valutakursdifferenser till 0,4 MSEK (-0,3) och övriga finansiella poster till -0,7 MSEK (-0,3).

Resultat efter skatt för det tredje kvartalet uppgick till 72,0 MSEK (39,1) och resultat per aktie efter utspädning ökade med 79 procent och uppgick till 1,86 SEK (1,04). Skatten för kvartalet uppgick till -19,0 MSEK (-14,6) vilket innebar att genomsnittlig effektiv skattesats i koncernen uppgick till 20,9 procent (27,2) för kvartalet.

Perioden (1 januari – 30 september 2021)

Koncernens nettoomsättning under perioden januari-september ökade med 57 procent till 2 322,1 MSEK (1 481,0) som ett resultat av organisk och förvärvsdriven tillväxt. Rensat för valutakurseffekter var ökningen 60 procent.

Analys av förändring av nettoomsättning (MSEK)	Jan-Sept 2021		Jan-Sept 2020	
		(%)		(%)
Föregående år	1 481,0	-	1 379,0	-
Organisk tillväxt	518,7	35%	98,0	7%
Förvärv och strukturförändringar	372,6	25%	9,6	1%
Valutakurseffekter	-50,2	-3%	-5,7	0%
Innevarande period	2 322,1	57%	1 481,0	7%

Tillväxten i koncernens nettoomsättning på de strategiska tillväxtmarknaderna Storbritannien, Tyskland och Nordamerika fortsatte under perioden januari-september.

Geografisk nettoomsättning (MSEK)	Jan-Sept 2021	Fördelning (%)	Tillväxt (%)
Sverige	409,2	18%	-3%
Övriga Europa	1 028,7	44%	109%
Nordamerika	630,2	27%	71%
Övriga världen	254,0	11%	28%
Totalt	2 322,1	100%	57%

EBITA ökade med 95 procent till 271,0 MSEK (139,0) under perioden. EBITA-marginalen uppgick till 11,7 procent (9,4), och har påverkats positivt av efterskönt statligt covid-19 lån i Blue Diamond Industries om ca 8,3 MSEK samt negativt av kostnad om 11 MSEK hänförligt till omvärdering av aktiebaserat incitamentsprogram i enlighet med IFRS 2. EBITA exklusive efterskönt lån och omvärdering uppgick till 273,7 MSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 11,8 procent.

Finansnettot under perioden uppgick till -10,6 MSEK (-8,7) varav räntenettot uppgick till -9,8 MSEK (-7,1), realiserade valutakursdifferenser till 0,4 MSEK (-0,5) och övriga finansiella poster till -1,3 MSEK (-1,1).

Resultat efter skatt under perioden uppgick till 179,1 MSEK (81,1) och resultat per aktie efter utspädning ökade med 115 procent och uppgick till 4,67 SEK (2,17). Skatten för perioden uppgick till -56,6 MSEK (-28,7) vilket innebar att genomsnittlig effektiv skattesats i koncernen uppgick till 24,0 procent (26,1) under perioden.

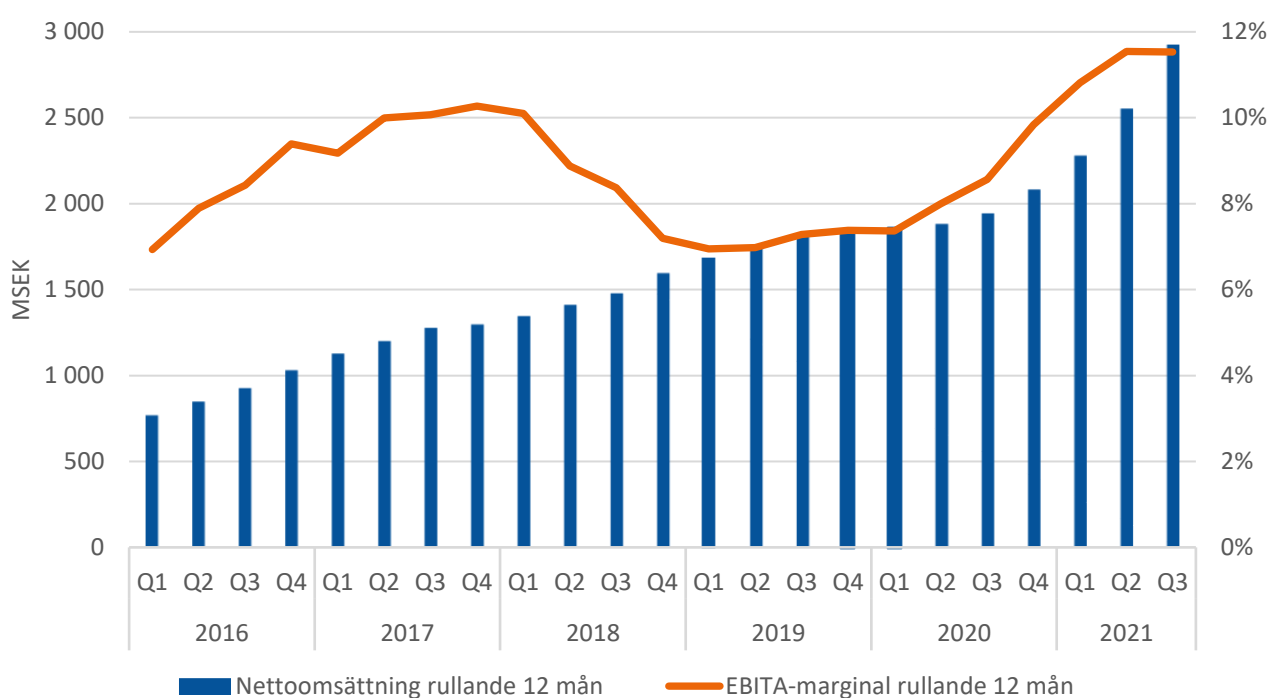
Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till 24,7 MSEK (42,4) inklusive en förändring av rörelsekapitalet med -87,8 MSEK (-19,9). Den negativa förändringen i rörelsekapitalet är främst hänförlig till ökad kapitalbindning i varulager.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden januari-september uppgick till 18,8 MSEK (110,4) inklusive en förändring av rörelsekapitalet med -288,2 MSEK (-46,8). Förändring av rörelsekapital förklaras främst av ökad kapitalbindning genom varulager och kundfordringar.

Under perioden januari-september uppgick koncernens investeringar till 455,3 MSEK (98,2). Investeringarna avser dels nya produktionslinjer i våra fabriker i USA och Sverige (Hudiksvall) till ett värde om 104,9 MSEK (59,6), samt förvärv av dotterbolag efter avdrag för likvida medel om 350,8 MSEK (38,8).

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



Likviditet och finansiell ställning

Koncernens nettoskuld

Koncernens nettoskuld uppgick till 764,9 MSEK vid rapportperiodens utgång jämfört med en nettoskuld om 323,2 MSEK per 31 december 2020.

Disponibla medel

Disponibla medel per 30 september 2021, inklusive outnyttjad checkräkningskredit om 152,0 MSEK (150,5), uppgick till 379,1 MSEK (362,8).

Eget kapital

Eget kapital uppgick per 30 september 2021 till 982,7 MSEK (649,5) vilket motsvarade 25,38 SEK per utestående aktie vid rapportperiodens utgång före utspädning.

Koncernens finansiella mål

EBITA-marginal

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) skall uppgå till minst 10 procent på rullande 12 månader. EBITA-marginal på rullande 12 månader per 30 september 2021 var 11,5 procent (8,6).

Årlig tillväxt

Koncernen skall växa mer än sin marknad organiskt. Målsättningen är en årlig tillväxt på minst 20 procent. Tillväxten förväntas vara både organisk och förvärvsdriven. Tillväxten under kvartalet var 69 procent.

Tillväxten på rullande 12 månader var 50 procent (7).

Kunder

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

Medarbetare

Antal anställda i hela koncernen per 30 september 2021 var 1 046 personer (705). Ökningen jämfört med föregående år är främst relaterad till produktionspersonal i Sverige, Storbritannien och Nordamerika samt till förvärven av Baltronic Group, Qubix, TK-KONTOR, Mpirical, Weterings, OSA och FOS. Antal medarbetare i förvärvade bolag uppgick till 209 personer.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består i huvudsak av att utföra koncerngemensamma tjänster. Intäkter för perioden januari till september uppgick till 14,6 MSEK (13,5) och resultat efter finansiella poster uppgick till -42,2 MSEK (-37,3).

Aktiestruktur

Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholms Mid Cap. Aktiekapitalet uppgick på balansdagen till 2,0 MSEK.

Aktieslag	Antal aktier	Motsvarande Antal röster	Andel i % av kapital	Andel i % av röster
Stamaktie, 1 röst per aktie	38 712 874	38 712 874	98,3%	99,8%
C-aktie, 1/10 röst per aktie	660 000	66 000	1,7%	0,2%
Totalt antal aktier före återköp	39 372 874	38 778 874	100%	100%
Varav återköpta C-aktier	-660 000		1,7%	0,2%
Totalt antal aktier efter återköp	38 712 874			

Existerande incitamentsprogram vid denna rapportens offentliggörande är:

Utestående optionsprogram	Antal optioner	Motsvarande antal aktier	Andel av totalt aktier	Lösenkurs	Lösenperiod
Optionsprogram 2019/2022	293 500	293 500	0,8%	66,73	15 maj - 15 jun -22
Optionsprogram 2020/2023	267 500	267 500	0,7%	63,00	15 maj - 15 jun -23
Optionsprogram 2021/2024	380 500	380 500	1,0%	189,66	15 maj - 15 jun -24
Summa	941 500	941 500			

Utöver ovan optionsprogram pågår två långsiktiga prestationsbaserade aktiesparprogram (LTIP 2019 och 2021) för 15 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen som är bosatta i Sverige. Deltagarna har totalt investerat i 65 391 sparaktier.

Deltagarna i aktiesparprogrammet kan för varje förvärvad Hexatronicaktie (sparaktie), givet att vissa prestationsbaserade mål uppfylls, erhålla 4 till 6 aktier i Hexatronic vederlagsfritt (prestationsaktier). För att kunna erhålla tilldelning av prestationsaktier krävs att deltagaren förvärvar och behåller ett antal Hexatronic-aktier under hela den treåriga intjänandeperioden samt, med vissa undantag, kvarstår i anställning under samma period. För tilldelning av prestationsaktier krävs, utöver ovanstående villkor, även att vissa prestationsmål uppnås kopplat till utvecklingen av resultat per aktie, koncernens tillväxt och EBITA-tillväxt under intjänandeperioden.

Avstämning av dessa mål görs för räkenskapsåren 2019-2023. Hexatronic har bedömt att samtliga ovanstående villkor är icke-marknadsbaserade villkor enligt IFRS 2.

Bolagets börsvärde vid periodens utgång uppgick till 10 627 MSEK. Baserat på uppgifter från Euroclear och därefter kända ändringar, uppgick antalet aktieägare till 22 611 vid periodens utgång. Aktieägarstrukturen i Hexatronic Group AB (publ) per 30 september 2021 framgår av tabellen nedan.

Ägare	Antal stamaktier	Röster
Handelsbanken Fonder	3 529 709	9,1%
Jonas Nordlund, privat och via bolag	2 886 199	7,5%
Accendo Capital	2 727 985	7,0%
Martin Åberg och Erik Selin via Chirp AB	1 785 872	4,6%
AMF Pension & Fonder	1 723 437	4,5%
Swedbank Robur Västfonden	1 490 480	3,9%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 074 440	2,8%
Länsförsäkringar Fonder	1 005 682	2,6%
Consensus Asset Management	977 122	2,5%
Henrik Larsson Lyon	846 666	2,2%
Övriga ägare	20 665 282	53,4%
Totalt utestående aktier	38 712 874	100,0%

Hållbarhet

Som en global aktör inom fiberutbyggnad har Hexatronic en viktig roll i att förverkliga Agenda 2030 och FN:s Global Compacts 10 principer om ansvarsfullt företagande. Tillsammans med våra medarbetare, kunder och leverantörer vill Hexatronic bidra till ett mer hållbart samhälle och strävar efter att göra åren 2020-2030 till ett decennium av handling.

Inom Hexatronic Group har vi valt att fokusera på att styra, utveckla och förbättra följande sex hållbarhetsområden: hög affärsetik, hållbar leverantörskedja, låg klimatpåverkan, mångfald och jämställdhet, samhällsengagemang samt god arbetsmiljö, hälsa och säkerhet. Under 2020 utarbetades en färdplan för koncernens hållbarhetsarbete med målsättningar på kort (2-5 år) och lång sikt (10 år) för respektive hållbarhetsområde inklusive huvudaktiviteter att fokusera på.

Vi är stolta över att Hexatronic Group 2020 rankades på plats 5 av börsens mest hållbara bolag inom kategorin kapitalvaror.

För mer information om vad Hexatronic har gjort och vad som planeras inom koncernens hållbarhetsarbete se Hexatronics års- och hållbarhetsredovisning 2020 på sidorna 26-37 och hemsidan <https://group.hexatronic.com/haallbarhet/>.

Marknaden

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 fordon. Den gemensamma nämnaren är pålitliga uppkopplingar med allt högre krav på kapacitet och korta svarstider.

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. Även marknaden för transportnät, båda på land och sjökabel, påverkas av det ökade behovet genom att nya nät etableras och befintliga nät i många fall behöver förstärkas. Utvecklingen skapar efterfrågan på effektiva installationslösningar, utbildad personal samt nya användningsområden för användning av fiberoptik.

Market Panorama, en årlig rapport från FTTH Council Europe, visar att tillväxten avseende antalet användare mellan september 2019 till september 2020 i EU inkl. UK var 22 procent, och att Penetration rate (antalet

FTTH- användare/ antalet hushåll i landet) i Tyskland och Storbritannien är på fortsatt låga nivåer med 4,9% respektive 3,7%, att jämföra med EU- snittet på 20,5% och Sverige med 62%.

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.

Övriga upplysningar

Verksamhetens art

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

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

Samtliga belopp redovisas i miljoner kronor (MSEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Transaktioner med närstående

Koncernen hyr lokaler av Fastighets AB Balder där koncernens styrelseledamot Erik Selin har betydande inflytande. Hyreskontrakten har ingåtts på normala kommersiella villkor på affärsmässiga grunder. Hyran för lokalerna uppgår till ca 5,2 MSEK på årsbasis.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Hexatronics verksamhet är, liksom all affärsverksamhet, förenad med risker av olika slag. Att kontinuerligt identifiera och utvärdera risker är en naturlig och integrerad del i verksamheten för att på så sätt kunna kontrollera, begränsa och hantera prioriterade risker på ett proaktivt sätt. Koncernens förmåga att kartlägga och förebygga risker minimerar risken att oförutsägbara händelser kan få en negativ inverkan på verksamheten. Målet med riskhantering är inte nödvändigtvis att eliminera risken, utan snarare att säkra uppställda 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.

I Hexatronics riskhanteringsprocess har ett antal riskområden identifierats. Hexatronic har delat in identifierade risker i verksamhetsrisker, marknadsrelaterade risker samt finansiella risker.

Covid-19 pandemin har inneburit och fortsätter att påverka oss genom förhöjda materialpriser, fraktpriser samt i viss utsträckning brist på råvaror och transporter. Vi hanterar detta genom prishöjningar mot kund samt ökade varulager för att tillfredsställa våra kunders behov. Vi bedömer att dessa effekter kommer att fortsätta påverka oss under resten av året.

En mer utförlig beskrivning av koncernens risker och riskhantering ges i Hexatronic Groups årsredovisning 2020 på sidorna 44-47.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för Hexatronic Group ("Hexatronic") har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt årsredovisningslagen. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen, och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets redovisning är upprättad enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget i delårsrapporten för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

För fullständiga redovisningsprinciper, se Årsredovisningen för 2020.

Granskning

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

Övrig information

Offentliggörande

Denna information är sådan information som Hexatronic Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2 november 2021 kl. 07.00 CET.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2021 den 24 februari 2022

Delårsrapport januari-mars 2022 den 29 april 2022

Årsstämma

Årsstämma räkenskapsår 2021 hålls den 5 maj 2022.

För eventuella frågor kontakta:

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

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

Göteborg den 2 november 2021

Anders Persson
Ordförande

Erik Selin
Styrelseledamot

Jaakko Kivinen
Styrelseledamot

Frida Westerberg
Styrelseledamot

Helena Holmgren
Styrelseledamot

Per Wassén
Styrelseledamot

Henrik Larsson Lyon
VD och Koncernchef

Revisorns granskningsrapport

Hexatronic Group AB (publ) – org.nr 556168-6360

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Hexatronic Group AB (publ) per september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder.

En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

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

Göteborg den 2 november 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Malmqvist
Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning

(MSEK)	2021 Q3	2020 Q3	2021 Jan-Sept	2020 Jan-Sept	2020 Helår
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	905,2	534,3	2 322,1	1 481,0	2 080,8
Övriga rörelseintäkter	4,0	3,7	23,0	10,2	14,4
Totala intäkter	909,3	538,0	2 345,1	1 491,2	2 095,1
Rörelsens kostnader					
Råvaror och handelsvaror	-512,3	-296,5	-1 279,4	-819,3	-1 138,6
Övriga externa kostnader	-105,9	-59,3	-289,5	-180,8	-258,3
Personalkostnader	-161,0	-97,3	-440,9	-298,8	-420,5
Övriga rörelsekostnader	-	-4,3	-	-4,3	-4,3
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-24,5	-17,4	-64,3	-49,0	-68,7
Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	105,5	63,2	271,0	139,0	204,8
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-10,1	-6,7	-24,6	-20,5	-27,5
Rörelseresultat (EBIT)	95,5	56,5	246,4	118,4	177,3
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	0,0	0,1	0,1	0,2	0,2
Finansiella kostnader	-4,5	-2,9	-10,7	-8,9	-12,6
Resultat efter finansiella poster	91,0	53,7	235,7	109,7	164,9
Inkomstskatt	-19,0	-14,6	-56,6	-28,7	-38,4
Periodens resultat	72,0	39,1	179,1	81,1	126,5
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	72,4	39,1	180,0	81,1	126,5
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,4	-	-0,9	-	-
	72,0	39,1	179,1	81,1	126,5
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	1,89	1,04	4,74	2,17	3,38
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	1,86	1,04	4,67	2,17	3,37
Koncernens rapport över totalresultatet (MSEK)	2021 Q3	2020 Q3	2021 Jan-Sept	2020 Jan-Sept	2020 Helår
Periodens resultat	72,0	39,1	179,1	81,1	126,5
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser	21,7	-14,9	48,9	-25,8	-82,2
Övrigt totalresultat för perioden	21,7	-14,9	48,9	-25,8	-82,2
Periodens totalresultat	93,7	24,2	228,0	55,3	44,4
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	94,1	24,2	228,9	55,3	44,4
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,4	-	-0,9	-	-
	93,7	24,2	228,0	55,3	44,4

Koncernens balansräkning

(MSEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	999,2	422,7	548,4
Materiella anläggningstillgångar	696,9	391,6	441,1
Finansiella anläggningstillgångar	1,8	1,6	2,1
Summa anläggningstillgångar	1 697,9	815,9	991,5
Omsättningstillgångar			
Varulager	750,5	353,0	410,3
Kundfordringar	605,4	362,6	308,0
Övriga fordringar	29,2	6,8	6,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	53,3	24,1	24,7
Likvida medel	227,1	73,0	212,3
Summa omsättningstillgångar	1 665,6	819,6	961,7
SUMMA TILLGÅNGAR	3 363,4	1 635,4	1 953,3
Eget kapital	982,7	650,2	649,5
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	748,2	305,2	453,5
Uppskjuten skatt	103,5	56,4	74,0
Långfristiga leasingskulder	300,4	122,9	167,8
Summa långfristiga skulder	1 152,0	484,6	695,4
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	243,9	57,0	82,0
Kortfristiga leasingskulder	54,5	36,7	41,3
Checkräkningskredit	-	29,0	-
Leverantörsskulder	459,4	194,5	252,5
Avsättningar	3,2	3,0	3,0
Aktuella skatteskulder	34,7	20,0	16,9
Övriga skulder	244,6	65,8	105,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	188,3	94,6	107,0
Summa kortfristiga skulder	1 228,7	500,7	608,4
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	3 363,4	1 635,4	1 953,3

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

(MSEK)	Aktiekapi- tal	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	1,9	220,8	17,9	333,8	574,4	0,0	574,4
Periodens resultat	-	-	-	126,5	126,5	-	126,5
Övrigt totalresultat	-	-	-82,2	-	-82,2	-	-82,2
Summa totalresultat	0,0	0,0	-82,2	126,5	44,4	0,0	44,4
Tecknande av aktier via teckningsoptionsprogram	0,0	15,9	-	-	15,9	-	15,9
Teckningsoptionsprogram	-	2,6	-	-	2,6	-	2,6
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	2,4	2,4	-	2,4
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	0,0	9,8	-	-	9,9	-	9,9
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	0,0	28,3	0,0	2,4	30,7	0,0	30,7
Utgående balans per 31 december 2020	1,9	249,0	-64,2	462,8	649,5	0,0	649,5
Ingående balans per 1 januari 2021	1,9	249,0	-64,2	462,8	649,5	0,0	649,5
Periodens resultat	-	-	-	180,0	180,0	-0,9	179,1
Övrigt totalresultat	-	-	48,9	-	48,9	-	48,9
Summa totalresultat	0,0	0,0	48,9	180,0	228,9	-0,9	228,0
Tecknande av aktier via teckningsoptionsprogram	0,0	46,3	-	-	46,3	-	46,3
Teckningsoptionsprogram	-	2,4	-	-	2,4	-	2,4
Aktierelaterade ersättningar	0,0	-	-	3,5	3,5	-	3,5
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	0,0	65,8	-	-	65,8	-	65,8
Lämnad utdelning	-	-	-	-18,9	-18,9	-	-18,9
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid rörelseförvärv	-	-	-	-	0,0	6,1	6,1
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	0,1	114,4	0,0	-15,4	99,1	6,1	105,2
Utgående balans per 30 september 2021	2,0	363,4	-15,4	627,5	977,5	5,2	982,7

Koncernens kassaflödesanalys

(MSEK)	2021	2020	2021	2020	2020
	Q3	Q3	Jan-Sept	Jan-Sept	Helår
Rörelseresultat	95,5	56,5	246,4	118,4	177,3
Ej kassaflödespåverkande poster	44,6	21,0	120,0	60,0	59,6
Erhållen ränta	0,0	0,1	0,1	0,2	0,2
Erlagd ränta	-6,3	-2,4	-14,1	-9,1	-12,3
Betald inkomstskatt	-21,3	-12,9	-45,4	-12,4	-27,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	112,5	62,3	307,0	157,1	197,3
Ökning (-) /minskning (+) varulager	-137,6	8,2	-262,9	-11,3	-32,2
Ökning (-) /minskning (+) kundfordringar	-19,5	-32,4	-204,8	-118,3	-9,5
Ökning (-) /minskning (+) rörelsefordringar	-30,5	2,7	-33,4	-6,0	12,0
Ökning (+) /minskning (-) leverantörsskulder	74,0	-17,3	151,9	30,9	51,5
Ökning (+) /minskning (-) rörelseskulder	25,7	18,8	60,9	57,9	30,7
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-87,8	-19,9	-288,2	-46,8	52,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24,7	42,4	18,8	110,4	249,8
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-66,4	-13,2	-104,9	-59,6	-65,0
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	-287,6	-13,8	-350,8	-38,8	-163,7
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,3	0,2	-0,3
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-354,0	-27,0	-455,3	-98,2	-229,0
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	403,0	20,0	480,0	20,0	214,5
Amortering av lån	-14,3	-30,6	-57,9	-35,6	-95,9
Förändring av checkräkningskredit	-45,4	-6,4	-	-16,2	-45,3
Periodens nyemissioner	31,0	-	46,7	16,1	16,1
Lämnad utdelning	-	-	-18,9	-	-
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	374,4	-17,0	450,0	-43,5	89,5
Periodens kassaflöde	45,0	-1,5	13,4	-31,3	110,3
Likvida medel vid periodens början	181,2	74,9	212,3	103,8	103,8
Kursdifferens i likvida medel	0,9	-0,4	1,4	0,6	-1,8
Likvida medel vid periodens slut	227,1	73,0	227,1	73,0	212,3

Koncernens nyckeltal

	2021	2020	2021	2020	2020
	Q3	Q3	Jan-Sept	Jan-Sept	Helår
Nettoomsättningstillväxt	69%	13%	57%	7%	13%
EBITA marginal	11,7%	11,8%	11,7%	9,4%	9,8%
EBITA marginal rullande 12 månader	11,5%	8,6%	11,5%	8,6%	9,8%
Rörelsemarginal	10,5%	10,6%	10,6%	8,0%	8,5%
Soliditet	29,2%	39,8%	29,2%	39,8%	33,3%
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	1,89	1,04	4,74	2,17	3,38
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	1,86	1,04	4,67	2,17	3,37
Nettoomsättning per anställd (KSEK)	881	766	2 529	2 289	3 069
Resultat per anställd (KSEK)	71	56	196	125	187
Kassalikviditet	74%	93%	74%	93%	91%
Antal anställda i genomsnitt	1 027	698	918	647	678
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	38 712 874	37 508 930	38 712 874	37 508 930	37 661 430
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	38 396 722	37 508 930	37 950 896	37 436 684	37 480 163
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	39 011 097	37 513 319	38 591 291	37 441 436	37 563 322

För definition av nyckeltal, se avsnittet Definitioner alternativa nyckeltal.

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

Moderbolagets resultaträkning

(MSEK)	2021 Jan-Sept	2020 Jan-Sept
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	14,6	13,5
	14,6	13,5
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-30,6	-26,7
Personalkostnader	-26,7	-19,3
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,2	-0,2
	-42,9	-32,6
Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA)		
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-0,5	-
	-43,4	-32,6
Rörelseresultat (EBIT)		
Resultat från finansiella poster		
Finansiella intäkter	8,5	3,1
Finansiella kostnader	-7,4	-7,7
	-42,2	-37,2
Resultat efter finansiella poster		
Bokslutsdispositioner	-	-
	-42,2	-37,2
Resultat före skatt		
Skatt på periodens resultat	0,1	-
	-42,1	-37,3
Periodens resultat		

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

Moderbolagets balansräkning

(MSEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	3,1	1,9	2,0
Materiella anläggningstillgångar	0,4	0,3	0,3
Finansiella anläggningstillgångar	1 346,0	657,4	936,6
Summa anläggningstillgångar	1 349,6	659,6	938,9
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	589,9	248,1	318,8
Övriga fordringar	1,2	5,1	2,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3,0	2,6	2,1
Summa kortfristiga fordringar	594,1	255,8	323,1
Kassa och bank	9,4	0,0	35,0
Summa omsättningstillgångar	603,5	255,8	358,1
SUMMA TILLGÅNGAR	1 953,1	915,4	1 296,9
Eget kapital	308,2	192,1	250,3
Obeskattade reserver	17,2	17,0	17,2
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	748,2	305,2	453,5
Uppskjuten skatteskuld	-	-	0,1
Summa långfristiga skulder	748,2	305,3	453,6
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	243,9	57,0	82,0
Checkräkningskredit	-	29,0	-
Leverantörsskulder	4,7	4,0	4,8
Skulder till koncernföretag	457,0	291,1	415,5
Aktuell skatteskuld	-	-	0,1
Övriga skulder	158,7	12,4	64,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15,2	7,6	8,9
Summa kortfristiga skulder	879,5	401,1	575,8
SUMMA EGET KAPITAL, OBESKATTADE RESERVER OCH SKULDER	1 953,1	915,4	1 296,9

Noter

Not 1 Intäkter

Januari-september 2021		Övriga	Nord-	Övriga	
Geografiska marknader	Sverige	Europa	amerika	världen	Summa
Intäkter externa kunder	409,2	1 028,7	630,2	254,0	2 322,1
Kategori					
Varor	380,2	974,7	611,4	253,0	2 219,3
Tjänster	29,0	54,0	18,8	1,0	102,8
Summa	409,2	1 028,7	630,2	254,0	2 322,1
Tidpunkt för intäktsredovisning					
Vid en given tidpunkt	380,2	974,7	611,4	253,0	2 219,3
Över tid	29,0	54,0	18,8	1,0	102,8
Summa	409,2	1 028,7	630,2	254,0	2 322,1
Januari-september 2020		Övriga	Nord-	Övriga	
Geografiska marknader	Sverige	Europa	amerika	världen	Summa
Intäkter externa kunder	422,4	491,7	369,0	197,9	1 481,0
Kategori					
Varor	405,4	452,0	364,9	197,9	1 420,2
Tjänster	17,0	39,7	4,1	-	60,8
Summa	422,4	491,7	369,0	197,9	1 481,0
Tidpunkt för intäktsredovisning					
Vid en given tidpunkt	422,4	491,7	369,0	197,9	1 481,0
Över tid	-	-	-	-	-
Summa	422,4	491,7	369,0	197,9	1 481,0

Not 2 Ställda säkerheter

Ställda säkerheter	Koncernen			Moderbolaget	
	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31	2021-09-30	2020-09-30
<i>Ställda säkerheter för skulder till kreditinstitut</i>					
Företagsinteckningar	157,4	157,4	157,4	0,1	0,1
Aktier i dotterbolag	394,8	350,0	313,4	85,3	83,4
Summa	552,1	507,3	470,7	85,4	83,5

Not 3 Rörelseförvärv

TK-KONTOR-FREITAG GmbH. ("TK-KONTOR")

Den 1 mars 2021 förvärvade koncernen 75 % av aktiekapitalet i TK-KONTOR för 1,8 MEUR.

Nedanstående preliminär förvärvsanalys sammanfattar erlagd köpeskilling för TK-KONTOR samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling per 1 mars 2021	
Likvida medel	8,1
Egetkapitalinstrument (90 357 aktier)	9,2
Ej erlagd köpeskilling	1,0
Summa köpeskilling	18,3
Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder	
Likvida medel	7,3
Materiella anläggningstillgångar	0,8
Kundfordringar	1,8
Övriga fordringar	0,2
Övriga skulder	-2,3
Summa identifierbara nettotillgångar	7,8
Innehav utan bestämmande inflytande	-6,1
Goodwill	16,6

Förvärvsrelaterade kostnader om 0,7 MSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat för räkenskapsåret 2021. Totalt kassaflöde, exklusive förvärvsrelaterade kostnader, hänförligt till rörelseförvärvet uppgick till -0,8 MSEK. Goodwill är hänförlig till den intjäningsförmåga som bolaget förväntas ge.

Verkligt värde på kundfordringar uppgår till 1,8 MSEK. Inga kundfordringar bedöms som osäkra.

Den nettoomsättning från TK-KONTOR som ingår i koncernens resultaträkning sedan 1 mars 2021 uppgår till 2,4 MSEK. TK-KONTOR bidrog koncernmässigt med ett nettoresultat på -1,2 MSEK för samma period.

Om TK-KONTOR skulle ha konsoliderats från 1 januari 2021, skulle koncernens resultaträkning för perioden 1 januari 2021 till 30 september 2021 ökat med en nettoomsättning på 3,6 MSEK och ett nettoresultat på -1,0 MSEK.

Mpirical Ltd. ("Mpirical")

Den 1 juni 2021 förvärvade koncernen 100 % av aktiekapitalet i Mpirical för 7,6 MGBP. Därtill kommer en eventuell tilläggsköpeskilling som maximalt kan uppgå till 3 MGBP baserat på de kommande tre räkenskapsårens EBITDA.

Nedanstående preliminär förvärvsanalys sammanfattar erlagd köpeskilling för Mpirical samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling per 1 juni 2021	
Likvida medel	75,6
Egetkapitalinstrument (98 615 aktier)	14,4
Villkorad köpeskilling (ej erlagd)	35,3
Summa köpeskilling	125,3
Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder	
Likvida medel	21,1
Materiella anläggningstillgångar	0,4
Kundrelationer	35,0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	9,6
Kundfordringar	3,0
Övriga fordringar	0,1
Övriga skulder	-14,6
Summa identifierbara nettotillgångar	54,5
Goodwill	70,8

Förvärvsrelaterade kostnader om 1,3 MSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat för räkenskapsåret 2021. Totalt kassaflöde, exklusive förvärvsrelaterade kostnader, hänförligt till rörelseförvärvet uppgick till -54,5 MSEK. Goodwill är hänförlig till den intjäningsförmåga som bolaget förväntas ge.

Enligt överenskommelsen om villkorad köpeskilling ska koncernen betala maximalt 35,3 MSEK, fördelat på maximalt 11,7 MSEK baserat på EBITDA för perioden 1 juni 2021 – 31 maj 2022, maximalt 11,7 MSEK baserat på EBITDA för perioden 1 juni 2022 – 31 maj 2023 samt maximalt 11,7 MSEK baserat på EBITDA för perioden 1 juni 2023 – 31 maj 2024.

Det verkliga värdet på överenskommelsen om villkorad köpeskilling, 35,3 MSEK, uppskattades genom tillämpning av den s.k. avkastningsvärdeansatsen. Uppskattningarna av verkligt värde baseras på en diskonteringsränta som baseras på en 2-årig Statsobligation om ca 0,2 % och en antagen EBITDA i Mpirical. Verkligt värde på kundfordringar uppgår till 3,0 MSEK. Inga kundfordringar bedöms som osäkra.

Den nettoomsättning från Mpirical som ingår i koncernens resultaträkning sedan 1 juni 2021 uppgår till 7,3 MSEK. Mpirical bidrog koncernmässigt med ett nettoresultat på 1,9 MSEK för samma period.

Om Mpirical skulle ha konsoliderats från 1 januari 2021, skulle koncernens resultaträkning för perioden 1 januari 2021 till 30 september 2021 ökat med en nettoomsättning på 22,8 MSEK och ett nettoresultat på 3,8 MSEK.

H. Weterings Galgeweg BV ("Weterings")

Den 1 juli 2021 förvärvade koncernen 100 % av aktiekapitalet i Weterings för ca 5,7 MEUR. Därtill kommer en eventuell tilläggsköpeskilling som maximalt kan uppgå till ca 2,8 MEUR baserat på de kommande två räkenskapsårens EBITDA.

Nedanstående preliminär förvärvsanalys sammanfattar erlagd köpeskilling för Weterings samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling per 1 juli 2021	
Likvida medel	46,4
Egetkapitalinstrument (76 921 aktier)	11,3
Villkorad köpeskilling (ej erlagd)	28,8
Summa köpeskilling	86,5
Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder	
Likvida medel	5,1
Materiella anläggningstillgångar	16,7
Kundrelationer	20,6
Kundfordringar	23,7
Varulager	13,3
Övriga fordringar	0,8
Övriga skulder	-21,6
Summa identifierbara nettotillgångar	58,7
Goodwill	27,8

Förvärvsrelaterade kostnader om 1,4 MSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat för räkenskapsåret 2021. Totalt kassaflöde, exklusive förvärvsrelaterade kostnader, hänförligt till rörelseförvärvet uppgick till -41,2 MSEK. Goodwill är hänförlig till den intjäningsförmåga som bolaget förväntas ge.

Enligt överenskommelsen om villkorad köpeskilling ska koncernen betala maximalt 28,8 MSEK, baserat på EBITDA för perioden 1 juli 2021 – 30 juni 2022 samt 1 juli 2021 – 30 juni 2023.

Det verkliga värdet på överenskommelsen om villkorad köpeskilling, 28,8 MSEK, uppskattades genom tillämpning av den s.k. avkastningsvärdeansatsen. Uppskattningarna av verkligt värde baseras på en diskonteringsränta som baseras på en 2-årig Statsobligation om ca 0,2 % och en antagen EBITDA i Weterings.

Verkligt värde på kundfordringar uppgår till 23,7 MSEK. Inga kundfordringar bedöms som osäkra.

Den nettoomsättning från Weterings som ingår i koncernens resultaträkning sedan 1 juli 2021 uppgår till 33,1 MSEK. Weterings bidrog koncernmässigt med ett nettoresultat på 0,6 MSEK för samma period.

Om Weterings skulle ha konsoliderats från 1 januari 2021, skulle koncernens resultaträkning för perioden 1 januari 2021 till 30 september 2021 ökat med en nettoomsättning på 116,7 MSEK och ett nettoresultat på 5,3 MSEK.

Optical Solutions Australia Group Pty Ltd och The Fiber Optic Shop Pty Ltd ("OSA och FOS")

Den 2 augusti 2021 förvärvade koncernen 100 % av aktiekapitalet i OSA och FOS för ca 50,0 MAUD. Därtill kommer en eventuell tilläggsköpeskilling som maximalt kan uppgå till ca 6,8 MAUD baserat på de kommande tre räkenskapsårens EBITDA.

Nedanstående preliminär förvärvsanalys sammanfattar erlagd köpeskilling för OSA och FOS samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling per 2 augusti 2021	
Likvida medel	270,1
Egetkapitalinstrument (209 921 aktier)	30,0
Ej erlagd köpeskilling (regleras i november 2021)	16,5
Villkorad köpeskilling (ej erlagd)	42,9
Summa köpeskilling	359,5
Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder	
Likvida medel	23,7
Materiella anläggningstillgångar	6,6
Kundrelationer	64,6
Kundfordringar	64,2
Varulager	64,0
Övriga fordringar	14,4
Övriga skulder	-87,1
Summa identifierbara nettotillgångar	150,4
Goodwill	209,1

Förvärvsrelaterade kostnader om 3,3 MSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat för räkenskapsåret 2021. Totalt kassaflöde, exklusive förvärvsrelaterade kostnader, hänförligt till rörelseförvärvet uppgick till -246,4 MSEK. Goodwill är hänförlig till den intjäningsförmåga som bolaget förväntas ge.

Enligt överenskommelsen om villkorad köpeskilling ska koncernen betala maximalt 42,9 MSEK, baserat på genomsnittlig EBITDA för perioderna 2 augusti 2021 – 1 augusti 2022, 2 augusti 2022 – 1 augusti 2023 och 2 augusti 2023 – 1 augusti 2024.

Det verkliga värdet på överenskommelsen om villkorad köpeskilling, 42,9 MSEK, uppskattades genom tillämpning av den s.k. avkastningsvärdeansatsen. Uppskattningarna av verkligt värde baseras på en diskonteringsränta som baseras på en 2-årig Statsobligation om 0,2 % och en antagen EBITDA i OSA och FOS.

Verkligt värde på kundfordringar uppgår till 64,2 MSEK. Inga kundfordringar bedöms som osäkra.

Den nettoomsättning från OSA och FOS som ingår i koncernens resultaträkning sedan 2 augusti 2021 uppgår till 54,9 MSEK. OSA och FOS bidrog koncernmässigt med ett nettoresultat på 4,4 MSEK för samma period.

Om OSA och FOS skulle ha konsoliderats från 1 januari 2021, skulle koncernens resultaträkning för perioden 1 januari 2021 till 30 september 2021 ökat med en nettoomsättning på 230,8 MSEK och ett nettoresultat på 16,9 MSEK.

Avstämning mellan IFRS och nyckeltalsbegrepp

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

Organisk tillväxt, MSEK, %	Q3 2021	Jan-Sept 2021	
Nettoomsättning 2021	905,2	2 322,1	
Valutakurseffekter	-0,4	50,2	
Påverkan av förvärv	-182,0	-372,6	
Jämförbar nettoomsättning	722,8	1 999,7	
Nettoomsättning 2020	534,3	1 481,0	
Omsättningsökning rensat för valutakurseffekter	370,5	891,3	
%	69%	60%	
Organisk tillväxt	188,5	518,7	
%	35%	35%	
Årlig tillväxt, rullande 12 månader, %	12 månader		
Nettoomsättning januari-september 2021	2 322,1		
Nettoomsättning oktober-december 2020	599,9		
<i>Nettoomsättning rullande 12 månader</i>	2 922,0		
Nettoomsättning januari-september 2020	1 481,0		
Nettoomsättning oktober-december 2019	463,1		
<i>Nettoomsättning rullande 12 månader</i>	1 944,1		
Årlig tillväxt, rullande 12 månader	50%		
Kassalikviditet, %	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Omsättningstillgångar	1 665,6	819,6	961,7
Varulager	-750,5	-353,0	-410,3
<i>Omsättningstillgångar - varulager</i>	915,0	466,6	551,4
Kortfristiga skulder	1 228,7	500,7	608,4
Kassalikviditet	74%	93%	91%
Kärnrörelsekapital, MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Varulager	750,5	353,0	410,3
Kundfordringar	605,4	362,6	308,0
Leverantörsskulder	-459,4	-194,5	-252,5
Kärnrörelsekapital	896,5	521,1	465,8

Definitioner alternativa nyckeltal

EBITA

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.

EBITA-marginal

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar genom nettoomsättning i procent.

EBIT (rörelseresultat)

Rörelseresultat efter avskrivningar och nedskrivningar.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat genom totala nettoomsättning i procent.

Soliditet

Totalt eget kapital i procent av balansomslutningen.

Antal aktier

Antal utestående aktier vid periodens slut.

Organisk tillväxt

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

Årlig tillväxt

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

Kassalikviditet

Beräknas som omsättningstillgångar minus varulager dividerat med kortfristiga skulder.

Kärnrörelsekapital

Beräknas som varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder.

Genomsnittligt antal utestående aktier

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.

Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning

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

Resultat per aktie före utspädning

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

Resultat per aktie efter utspädning

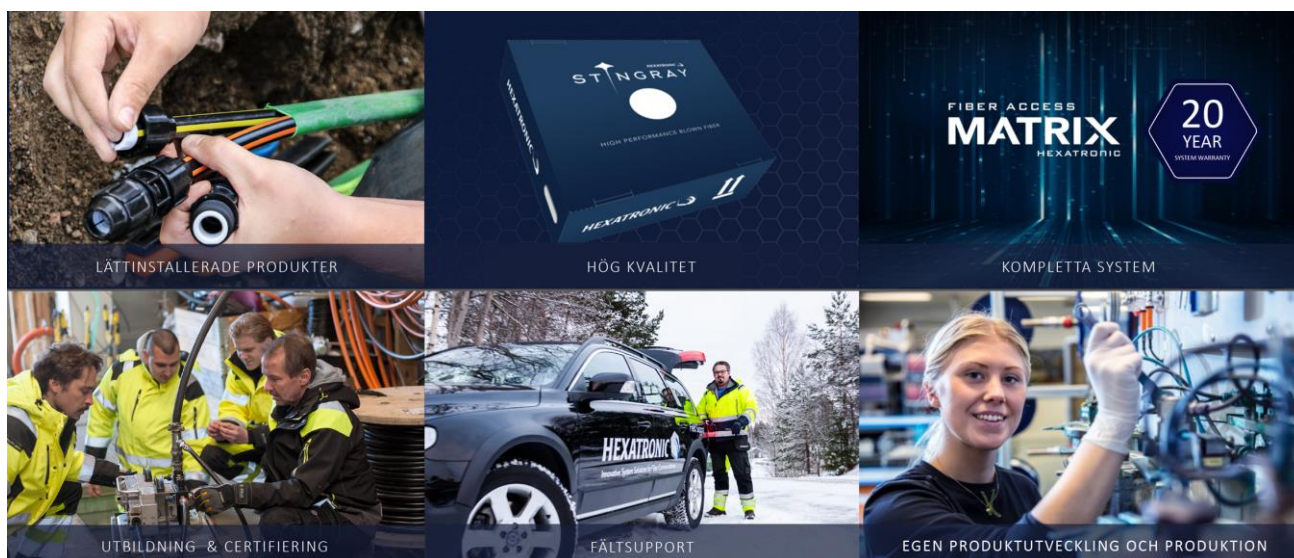
Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare genom genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning.

Eget kapital per aktie

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

Antal anställda

Antal anställda vid periodens utgång.



Detta är Hexatronic

Hexatronic Group AB (publ) är en koncern som utvecklar, marknadsför och levererar produkter, komponenter och systemlösningar med huvudsaklig fokus på den fiberoptiska marknaden. Hexatronic erbjuder ett brett sortiment av innovativa system- och produktlösningar för infrastruktur inom främst passiv fiberoptik med globala varumärken som Matrix, Viper, Stingray, Raptor, InOne, Drytech™, Lightmate®, Skyline och Wistom®. Hexatronic har sitt säte i Göteborg, Sverige och har bolag i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Storbritannien, Tyskland, Nederländerna, Italien, Estland, Lettland, Litauen, Kina, Nya Zeeland, Australien, USA och Kanada. Koncernen är listad på Nasdaq Stockholm under tickern HTRO. För mer information, se <https://group.hexatronic.com>.

Hexatronic Group AB (publ) Org nr 556168-6360