

# Q1

## FÖRSTA KVARTALET 2024

HAKI Safety AB (publ) · Malmö 22 april 2024



### Bruttomarginalförbättring i fortsatt avvaktande marknad

#### Första kvartalet 2024

- Nettoomsättningen minskade med 32 procent till 242 Mkr (355). Organiskt minskade omsättningen med 27 procent.
- Justerad EBITA minskade och uppgick till 14 Mkr (34).
- Rörelseresultatet minskade med 25 Mkr och uppgick till 7 Mkr (32). Engångsposter om 5 MSEK avseende avyttringen av FAS Converting Machinery påverkade resultatet negativt.
- Nettoresultatet efter skatt uppgick till 4 Mkr (19).
- Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -18 Mkr (60).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,15 kr (0,70) och efter utspädning till 0,15 kr (0,69).
- Nya finansiella mål samt ny segmentsrapportering presenterades på kapitalmarknadsdagen den 14 mars 2024.
- Ett nytt lager och kontor etablerades i Stavanger för att möta den ökande efterfrågan till energisektorn i Norge.
- Avyttringen av FAS Converting Machinery slutfördes under det första kvartalet.

### Finansiellt sammandrag

	2024 Q1	2023 Q1	2023 Q1-Q4
Nettoomsättning	242	355	1 188
Bruttoresultat	87	112	397
Justerad EBITA	14	34	95
Rörelseresultat	7	32	99
Resultat före skatt	4	25	78
Nettoresultat	4	19	62
Nettoomsättning, tillväxt %	-31,8	26,3	1,7
Bruttomarginal, %	36,0	31,5	33,4
Justerad EBITA, %	5,8	9,6	8,0
Rörelsemarginal, %	2,9	9,0	8,3
Resultat per aktie, före utspädning, kr	0,15	0,70	2,27
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,15	0,69	2,24
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-18	60	153
Finansiell nettoskuld, Mkr	285	278	298
Finansiell nettoskuld / Justerad EBITDA exkl. IFRS 16, ggr	2,2	1,9	1,9
Soliditet, %	49	42	48

## BRUTTOMARGINALFÖRBÄTTRING I FORTSATT AVVAKTANDE MARKNAD

HAKI Safety rapporterar ett förhållandevis svagt första kvartal. Nettoomsättningen under kvartalet minskade organiskt med 27 procent jämfört med samma period föregående år.

Förklaringen är dels en fortsatt avvaktande marknad, dels avsaknad av större engångsbeställningar i kvartalet. Stora engångsbeställningar är naturliga inslag i vår affär, men de kommer oregelbundet och gör att omsättning och resultat varierar kraftigt mellan kvartalen. Under första kvartalet 2023 hade vi flera sådana beställningar, så jämförelsetalen är utmanande.

Samtidigt visar koncernen sin styrka och rapporterar en bruttomarginal om 36 procent i kvartalet, vilket är mycket tillfredsställande. Vi har prioriterat och fortsätter prioritera vår bruttomarginal. Vi ser positiva effekter från pågående effektiviseringar och från synergier i förvärv. Potentialen att öka omsättningshastigheten i våra lager är fortfarande mycket stor och det fokuserade arbetet på området fortsätter. Vi har satt ambitiösa mål för omsättningshastigheten i våra lager, som minskar rörelsekapitalet, men också för ökad servicenivå mot kund.

Trots en avvaktande marknad och kort orderbok bedömer vi att många av kundernas senarelagda projekt och investeringar kommer att förverkligas under det andra halvåret. Vi upplever hög aktivitet i marknaden med många förfrågningar och förhandlingar. Det gäller för traditionell försäljning, men särskilt för vårt erbjudande inom strategisk uthyrning, där vi säkrade två större affärer under kvartalet.

Den strategiomläggning som HAKI Safety genomfört har förändrat koncernen i sin grund. Vi har gått från att vara ett konglomerat med skilda innehav till en fokuserad industrikoncern.

Parallellt har vi via förvärv vidareutvecklat det svenska bolaget HAKI. Vi har här gått från ett utbud av systemställningar till ett bredare utbud av produkter inom arbetsplats säkerhet. Koncernens erbjudande till kunder har breddats geografiskt, produktmässigt och till fler sektorer. HAKI Safety är därmed mindre konjunkturkänsliga idag än tidigare.

Den svaga efterfrågan på nybyggnation av bostäder påverkade koncernen fortsatt i Sverige och Kanada, men även i Norge i kvartalet. Samtidigt var efterfrågan på produkter fortsatt god avseende projekt inom infrastruktur i både Danmark och Frankrike. I Frankrike var även efterfrågan på produkter till kommersiella fastigheter fortsatt god. Avsaknad av större engångsbeställningar och utköp av hyresmaterial under kvartalet påverkade särskilt verksamheterna i Norge och Storbritannien, som hade flera sådana under motsvarande period 2023. Efterfrågan på digitala och tekniska lösningar är fortsatt stor, särskilt från kunder som hanterar komplexa projekt. Vi aviserade i februari 2024 att vi möter den ökande efterfrågan till energisektorn i Norge genom att etablera lager och kontor i Stavanger.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var negativt, främst förklarat av en hög fakturering i slutet av kvartalet samt ökade inköp av hyresmaterial avsedda för olika energiprojekt. Koncernen har en stabil finansiell ställning även om skuldsättningsgraden ökade något i kvartalet. Den underliggande lönsamhet är dock ännu inte på en nivå som kan anses vara god, men med en ökad framtida efterfrågan kommer en fin lönsamhetsutveckling. Vi följer marknadsutvecklingen noga och agerar när så behövs.

Under kvartalet slutförde vi avyttringen av portföljbolaget FAS Converting Machinery. Köpeskillingen om 3,7 MUSD påverkade kassaflödet och nettoskulden positivt men resultatet negativt.

Vi fortsätter utveckla HAKI Safety och på vår första kapitalmarknadsdag i mars 2024 togs ytterligare steg i koncernens förändringsresa med införandet av finansiella mål, en utdelningspolicy och en ny rapporteringsstruktur.

Händelser i omvärlden utgör fortsatt en osäkerhet för marknadsutvecklingen framöver. Liksom för det första kvartalet kan det andra kvartalet 2024 bli utmanande på grund av en stark jämförelseperiod. Men tack vare positiva signaler i marknaden, vår geografiska mix och produktmix ser jag sammantaget positivt på framtiden.



Malmö den 22 april 2024  
**Sverker Lindberg**, VD och koncernchef

# KOMMENTAR TILL RAPPORTEN

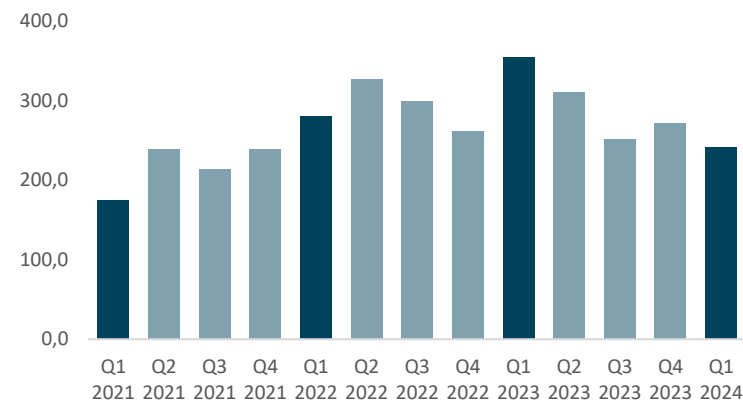
## FÖRSTA KVARTALET 2024

Koncernens omsättning uppgick till 242 Mkr (355), en minskning med 32 procent i förhållande till motsvarande period föregående år. Organiskt minskade omsättningen med 27 procent. Strukturella förändringar, vilket avser avyttrade verksamheter, hade en negativ påverkan om 5 procent. Påverkan av förändrade valutakurser hade ingen nettoeffekt.

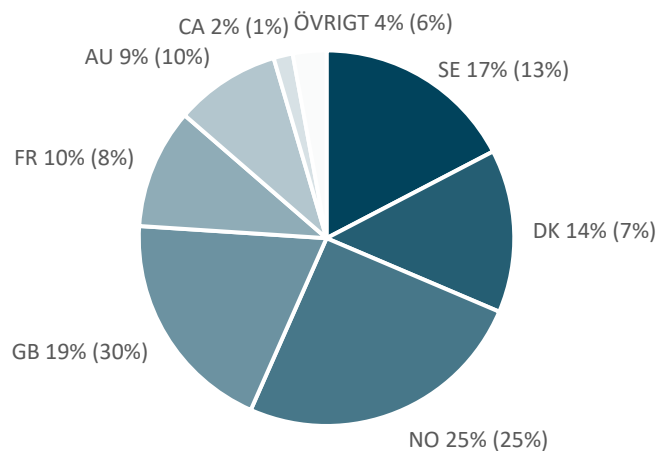
Marknaden var fortsatt avvaktande under kvartalet vilket framför allt påverkade försäljningen till kunder verksamma inom nybyggnation av bostäder i Norge, och sedan tidigare även i Sverige och Kanada. I jämförelsekvartalet återfinns vissa större affärer i Storbritannien och Norge kopplade till större engångsbeställningar samt utköp av hyresmaterial, vilka inte återupprepades i det innevarande kvartalet. Den avvaktande marknaden samt dessa affärer förklarar merparten av den organiska nedgången i kvartalet.

I Danmark och Frankrike rapporterades en fortsatt god efterfrågan av produkter till infrastrukturprojekt. Frankrike hade även en god efterfrågan på produkter till kommersiella fastigheter. I flera geografier noterades att kunder senarelagt projekt till det andra halvåret 2024 samt att kunder avvaktar med kapitalinvesteringar. Efterfrågan är fortsatt hög på digitala och tekniska lösningar. Antalet förfrågningar till exempelvis energisektorn i Norge ökar, liksom efterfrågan av strategisk utlysning.

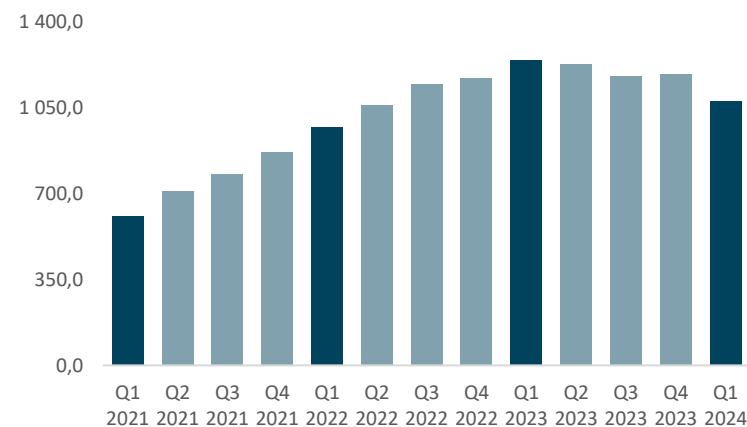
### Omsättning per kvartal (MSEK)



### Omsättning, kvartalet



### Omsättning rullande 12m



Bruttomarginalen uppgick till 36,0 procent (31,5) där ökningen jämfört med samma period föregående år förklaras av effektiviseringar samt synergier från förvärv.

Justerad EBITA uppgick till 14 Mkr (34), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 5,8 procent (9,6) där minskningen beror på den lägre omsättningen. Den förbättrade bruttomarginalen kompenserade inte fullt ut för de lägre volymerna och därmed resultatet i kvartalet.

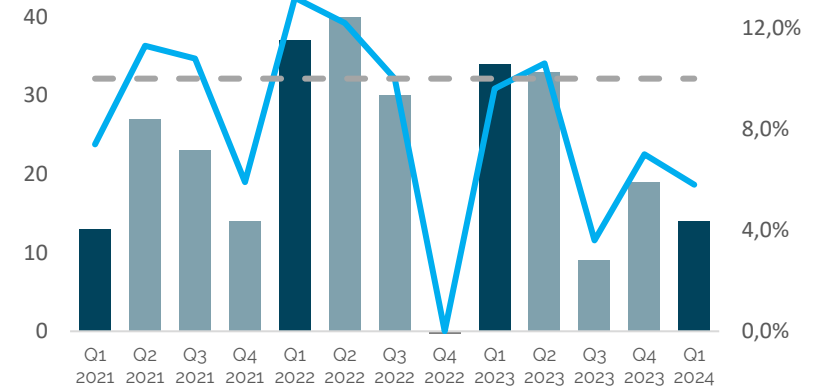
Rörelseresultatet uppgick till 7 Mkr (32), motsvarande en rörelsemarginal om 2,9 procent (9,0). Avyttringen av FAS Converting Machinery hade en negativ påverkan på rörelseresultatet om 5 Mkr främst på grund av ett produktrelaterat garantiärende som uppkom efter transaktionsdagen och reglerades vid slutavräkning av köpeskillingen. Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till 2 Mkr (2).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -18 Mkr (60) och påverkades av en hög fakturering i slutet av kvartalet samt ökade inköp av hyresmaterial avsedda till energiprojekt. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 35 Mkr (-7) vilket påverkades positivt av avyttringen av FAS Converting Machinery. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -6 Mkr (4).

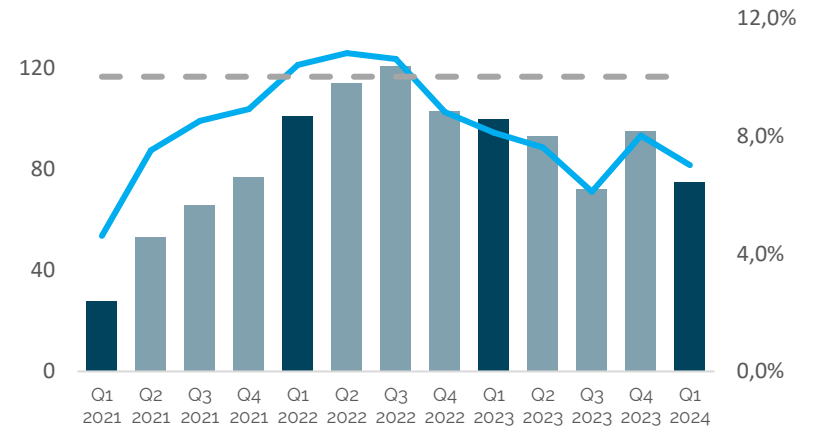
Finansnettot uppgick till -3 Mkr (-7). Periodens finansnetto innehåller räntekostnader på -6 Mkr (-6) samt valutakurseffekter på 3 Mkr (-1).

Resultat efter skatt uppgick till 4 Mkr (19), vilket motsvarar 0,15 kr per aktie före utspädning (0,70) och 0,15 kr efter utspädning (0,69). Koncernens finansiella nettoskuld uppgick till 285 Mkr (278).

**Justerad EBITA (MSEK) och marginal (%) per kvartal**



**Justerad EBITA (MSEK) och marginal (%) Rullande 12m**



## Väsentliga händelser i perioden

Den 24 januari 2024 avyttrades FAS Converting Machinery. Verksamheten ingick i dåvarande affärsområdet Industrial Services och hade en årlig försäljning om 90 Mkr under 2023. Köpare var det amerikanska företaget CMD Corporation. Köpeskillingen uppgick till 3,7 MUSD på skuldfri basis, med förbehåll för rörelsekapitaljusteringar. Avyttringen hade en negativ påverkan om 5 Mkr på rörelseresultatet främst på grund av ett produktrelaterat garantiärende som uppkom efter transaktionsdagen och reglerades vid slutavräkningen av köpeskillingen.

Den 13 februari 2024 kommunicerade HAKI Safety att koncernen möter den ökande efterfrågan på säkerhetsprodukter och -lösningar till energisektorn genom att etablera lager och kontor i Stavanger, Norge. Etableringen möjliggör fortsatt tillväxt inom systemställningar i aluminium till både energisektorn och till bygg och anläggning längs den norska västkusten.

Den 21 februari 2024 namnändrades det franska förvärvet av Novakorp Systems från 2022 officiellt till HAKI France. All re-branding av företagets produkter och lösningar till HAKI var därmed genomförd.

Den 14 mars 2024, i samband med koncernens kapitalmarknadsdag, publicerade HAKI Safety finansiella mål och utdelningspolicy för koncernen:

### 1. Nettoomsättning om 2 000 Mkr år 2027

Nettoomsättningen ska uppgå till 2 000 Mkr under 2027. Försäljningstillväxten ska komma från en kombination av organisk tillväxt, särskilda tillväxtsatsningar samt förvärvat tillväxt.

### 2. Justerad EBITA-marginal >10%

Den justerade EBITA-marginalen ska uppgå till mer än 10 procent. Justerad EBITA-marginal bedöms ge en rättvisande bild av den underliggande verksamhetens lönsamhet då resultatmättet exkluderar av- och nedskrivningar av förvävsrelaterade tillgångar samt resultatposter av engångskaraktär.

### 3. Finansiell nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA <2,5

Finansiell nettoskuld dividerat med justerad EBITDA ska vara mindre än 2,5. Nyckeltalet visar relationen nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA. Finansiell nettoskuld avser räntebärande skulder med avdrag för likvida medel och justerad EBITDA som rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar samt resultatposter av engångskaraktär. Måtten mäts exklusive effekter av IFRS 16.

### 4. Utdelningspolicy

Utdelningen ska uppgå till 25-50 procent av årets nettoresultat. Förslag till utdelning ska beakta aktieägarnas förväntan på rimlig direktavkastning samt verksamhetens behov av finansiering.

## Väsentliga händelser efter periodens slut

Inga väsentliga händelser efter periodens slut har rapporterats.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

En viktig del i HAKI Safetys strategiska planering är att identifiera affärskritiska risker som kan påverka koncernen negativt.

Koncernövergripande risker på längre sikt hanteras i en ny riskhanteringsprocess som infördes under 2023. I enlighet med processen har HAKI Safety kartlagt relevanta områden utifrån strategiska risker, operationella risker, efterlevnadsrisker och finansiella risker som kan påverka hela koncernen och som därför kräver åtgärder. För information om dessa samt dess riskhantering hänvisas till koncernens årsredovisning för 2023, [www.hakisafety.se](http://www.hakisafety.se).

Risker på kortare sikt är bland annat krig och konflikter som ger upphov till globala geopolitiska effekter liksom allmänna makroekonomiska faktorer som kan påverka tillväxt, räntor, inflation och valutakurser. Koncernen bevakar löpande händelser i omvärlden för att kunna hantera eventuella negativa effekter med olika åtgärdsprogram som kostnadsbesparingar, prisökningar eller produktionsstopp.

## Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, ÅRL och RFR2. HAKI Safety tillämpar fortsatt samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som finns beskrivna i den senaste årsredovisningen. Tillägg till IFRS standarder som började gälla under 2024 har inte haft någon väsentlig påverkan på resultat och finansiell position för koncernen. Denna rapport avges i hela miljontals kronor varför avrundningsdifferenser kan förekomma vid enskilda rader och belopp.

## Segmentsredovisning

HAKI Safety införde med effekt från första kvartalet 2024 ett rapporteringssegment med tillhörande rapporteringsstruktur för fördelning av nettoomsättning som avspeglas i denna rapport. Samtidigt avvecklades de tidigare två affärsområdena Safe Access Solutions och Industrial Services. Rapporteringen för fördelning nettoomsättning följer koncernens geografiska spridning samt kärnverksamhet: systemställningar, arbetsplats säkerhet, digitala och tekniska lösningar, samt övriga verksamhetsgrenar.

Koncernen erbjuder ett brett utbud av produkter och lösningar inom systemställningar och arbetsplats säkerhet samt digitala och tekniska lösningar som hjälper kunderna att uppnå säkerhet och effektivitet i deras olika miljöer.

- Systemställningar: system- och ramställningar, väderskydd, trapps system, brosystem med mera
- Arbetsplats säkerhet: skyddsskärmar, kantskydd, fallskydd, trappor, spagettimattor med mera
- Digitala lösningar och tekniskt stöd: riktinstrument och utrustning för lantmätning, samt bygg och anläggningslasrar. Specialanpassade plattformslösningar och utbildning. Digitala design- och konstruktionsverktyg för planering och visualisering
- Övriga verksamhetsgrenar

### Effekter av ändrade uppskattningar och bedömningar

Viktiga uppskattningar och bedömningar framgår av årsredovisningen för 2023. Inga förändringar som skulle kunna ha en väsentlig inverkan på den aktuella delårsrapporten har genomförts.

### Upplysningar om finansiella instrument

HAKI Safety har inga finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Samtliga finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen redovisar tilläggsköpeskillingar som en finansiell skuld i balansräkningen, vilka värderas till verkligt värde enligt nivå 3 i enlighet med IFRS 13. De redovisade tilläggsköpeskillingarna har beräknats till verkligt värde genom en diskontering av det förväntade framtida kassaflödet. Bedömning av framtida kassaflöden för tilläggsköpeskillingar har sin utgångspunkt i förväntade bruttoresultat för förvärvade rörelser. Verkligt värde på en tilläggsköpeskilling förändras om antaganden kring bruttoresultat avseende förvärvade rörelser ändras. Fullständiga redovisningsprinciper för redovisning av tillgångar och skulder till verkligt värde presenterades i årsredovisning för 2023.

### Transaktioner med närstående

HAKI Safetys närståendekrets och transaktioner med denna beskrivs i årsredovisningen för 2023. Inga transaktioner mellan HAKI Safety och dess närstående, som har haft en väsentlig inverkan på bolagets ställning och resultat, har genomförts under perioden.

På årsstämman 2022 beslutades att låta koncernledningen förvärva teckningsoptionsprogram i enlighet med koncernens långsiktiga incitamentsprogram. Optionerna förvärvades till marknadsvärde i enlighet med värdering av oberoende tredje part. Teckningsoptionsprogrammet fullteknades där verkställande direktör förvärvade 150 000 optioner och övriga ledande befattningshavare 350 000 optioner varav 100 000 var syntetiska optioner, i enlighet med de principer som fastslogs av årsstämman.

Teckningsoptionerna medför rätt till nyteckning av B-aktier i bolaget under perioden 1 maj 2025 till och med 30 juni 2025 till en teckningskurs om 35,80 kr, motsvarande 135 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktien under de fem handelsdagar som följde omedelbart efter årsstämman 2022, justerat för effekt av aktieutdelningar under perioden. Vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning har full utspädningseffekt från teckningsoptionsprogrammet förutsatts.

### Revisorsgranskning

Denna rapport har inte varit föremål för en översiktlig granskning av bolagets revisor.

### Framtidsinriktad information

Denna rapport innehåller framtidsinriktad information som baseras på företagsledningens nuvarande förväntningar. Även om ledningen bedömer att förväntningarna som framgår av sådan framtidsinriktad information är rimliga, kan ingen garanti lämnas för att dessa förväntningar kommer att visa sig vara korrekta. Följaktligen kan faktiskt framtida utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår av den framtidsinriktade informationen beroende på bland annat förändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, förändringar i lagkrav och regulatoriska krav samt andra politiska åtgärder och variationer i valutakurser.

Malmö den 22 april 2024  
På styrelsens uppdrag

**Sverker Lindberg**  
VD och koncernchef

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (Mkr)	2024/Q1	2023/Q1	2023/Q1-Q4	Rullande 12
Nettoomsättning	242	355	1188	1075
Kostnad för sålda varor	-155	-243	-791	-703
<b>BRUTTORESULTAT</b>	<b>87</b>	<b>112</b>	<b>397</b>	<b>372</b>
Försäljningskostnader	-51	-53	-211	-209
Administrationskostnader	-20	-23	-81	-78
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5	-6	-26	-25
Övriga rörelseintäkter och kostnader	-4	2	21	15
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>7</b>	<b>32</b>	<b>99</b>	<b>74</b>
Finansnetto	-3	-7	-21	-17
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>4</b>	<b>25</b>	<b>78</b>	<b>57</b>
Skatt på periodens resultat	0	-6	-16	-10
<b>NETTORESULTAT</b>	<b>4</b>	<b>19</b>	<b>62</b>	<b>47</b>

KONCERNENS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG				
Omräkningsdifferenser	22	5	-2	15
<b>Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>	<b>22</b>	<b>5</b>	<b>-2</b>	<b>15</b>
Omvärdering av nettopensionsförpliktelser	0	0	-1	-1
<b>Summa poster som inte skall återföras i resultaträkningen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>22</b>	<b>5</b>	<b>-3</b>	<b>14</b>
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>26</b>	<b>24</b>	<b>58</b>	<b>60</b>

<i>Periodens nettoresultat hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	4	19	62	47
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
<b>Summa totalresultat hänförligt till:</b>				
Moderbolagets aktieägare	26	24	58	60
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0

<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr):</i>				
Resultat per aktie före utspädning	0,15	0,70	2,27	1,72
Resultat per aktie efter utspädning	0,15	0,69	2,24	1,70
Antal aktier i genomsnitt under perioden (milj. st)	27,3	27,3	27,3	27,3
Antal aktier vid periodens slut (milj. st)	27,3	27,3	27,3	27,3

<b>KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (Mkr)</b>	<b>2024-03-31</b>	<b>2023-03-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Goodwill	362	370	345
Övriga immateriella anläggningstillgångar	59	80	60
Materiella anläggningstillgångar	335	329	317
Övriga anläggningstillgångar	8	14	10
Varulager	324	400	338
Kundfordringar	178	191	118
Övriga fordringar	31	30	28
Likvida medel och kortfristiga placeringar	64	89	53
Tillgångar som innehas till försäljning	0	0	64
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1361</b>	<b>1 503</b>	<b>1 333</b>
Eget kapital	669	632	643
Avsättningar	48	41	48
Skulder avseende tilläggsköpeskillingar	56	145	53
Räntebärande skulder	339	355	338
Leasingskulder	73	74	79
Leverantörsskulder	87	108	60
Övriga skulder	89	148	90
Skulder som har direkt samband med tillgångar som innehas till försäljning	0	0	22
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1361</b>	<b>1 503</b>	<b>1 333</b>



KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (Mkr)	2024/Q1	2023/Q1	2023/Q1-Q4
<b>Resultat från den löpande verksamheten</b>			
Resultat före skatt	4	24	78
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	22	33	66
Betald skatt	-2	-1	-13
<b>Kassaflöde från löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital</b>	<b>23</b>	<b>56</b>	<b>132</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av varulager	-9	35	50
Förändring av kortfristiga fordringar	-62	-55	2
Förändring av kortfristiga skulder	30	24	-31
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>-18</b>	<b>60</b>	<b>153</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2	-2	-8
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-2	-6	-15
Sålda materiella anläggningstillgångar	0	1	0
Förvärv och avyttring dotterbolag	38	0	-50
Förändring av övriga finansiella anläggningstillgångar	1	0	0
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>35</b>	<b>-7</b>	<b>-74</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Amortering av lån	0	-7	-21
Upptagna lån	0	11	17
Förändring av övriga finansiella skulder	-6	0	-29
Utdelning	0	0	-22
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-6</b>	<b>4</b>	<b>-55</b>
<b>ÅRETS KASSAFLÖDE</b>	<b>10</b>	<b>57</b>	<b>24</b>
Likvida medel vid periodens ingång, inkl valutaeffekter	<b>54</b>	<b>32</b>	<b>29</b>
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>64</b>	<b>89</b>	<b>53</b>

Nettoinvesteringar i tillgångar kopplade till strategiskt hyresmaterial presenteras från och med 2023 som en del av kassaflöde från den löpande verksamheten. Första kvartalet 2024 uppgick nettoinvesteringar till 25 Mkr (18).

Bruttoinvesteringarna för maskiner, inventarier och byggnader uppgick till 42 Mkr (26). Planenliga avskrivningar uppgick till 15 Mkr (23).

<b>KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (Mkr)</b>	<b>2024/Q1</b>	<b>2023/Q1</b>	<b>2023/Q1-Q4</b>
Ingående balans	643	608	608
Summa totalresultat för perioden	26	24	58
Utdelning	-	-	-22
<b>Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>669</b>	<b>632</b>	<b>643</b>

#### KONCERNENS NYCKELTAL

<b>Nettoskuld</b>	<b>2024/Q1</b>	<b>2023/Q1</b>	<b>2023/Q1-Q4</b>
Räntebärande skulder till kreditinstitut	339	356	340
Räntebärande pensionsavsättningar	10	11	11
Likvida medel	-64	-89	-53
<b>Finansiell nettoskuld</b>	<b>285</b>	<b>278</b>	<b>298</b>
Skulder tilläggsköpeskillningar från förvärv	56	145	53
Leasingskulder enligt IFRS 16	73	74	79
<b>Total nettoskuld inklusive IFRS 16</b>	<b>414</b>	<b>497</b>	<b>430</b>

För definitioner se sidan 16.

Koncernen innehar finansieringsavtal med revolverande kreditfaciliteter. Vid utgången av kvartalet uppgick beviljade men inte utnyttjade krediter till 41 Mkr (100). Finansieringsavtal är villkorat uppfyllnad av sedvanliga finansiella åtaganden vilka mäts kvartalsvis. Koncernen uppfyllde dessa villkor per den 31 mars 2024. Nuvarande huvudsakliga finansieringsavtal löper till mars 2025. Omförhandling av finansieringsavtal är pågående med tillhörande förlängning och utökning av kreditfacilitetsramen som väntas vara slutfört under andra kvartalet 2024.

NYCKELTAL	2024/Q1	2023/Q1	2023/Q1-Q4
<b>Försäljningsmått</b>			
Omsättningstillväxt, %	-31,8	26,3	1,7
Organisk tillväxt, %	-27,0	3,8	3,0
Andel omsättning utanför Sverige, %	83	87	86
<b>Marginalmått</b>			
Bruttomarginal, %	36,0	31,5	33,4
Rörelsemarginal, %	2,9	9,0	8,3
Justerad EBITA-marginal, %	5,8	9,6	8,0
Justerad EBITA-marginal R12, %	7,0	8,1	8,0
Justerad EBITDA-marginal, %	13,2	15,5	15,2
Justerad EBITDA-marginal R12, %	14,6	14,3	15,2
<b>Avkastning och kapitalstruktur</b>			
Räntetäckningsgrad <sup>1</sup> , ggr	3,8	7,4	4,8
Nettoskudsättningsgrad, ggr	0,4	0,4	0,5
Avkastning på sysselsatt kapital <sup>1</sup> , %	7,7	8,7	9,3
Avkastning på eget kapital, efter skatt <sup>1</sup> , %	7,2	10,3	9,9
Avkastning på totalt kapital, före skatt <sup>1</sup> , %	5,7	6,4	7,4
Finansiell nettoskuld / justerad EBITDA exkl IFRS 16 R12	2,2	1,9	1,9
Total Nettoskuld / justerad EBITDA inkl IFRS 16 R12	2,6	2,8	2,4
Eget kapital per aktie, kr	24,48	23,13	23,53
Soliditet koncernen, %	49	42	48
Soliditet moderbolag, %	50	49	50
<b>Övrigt</b>			
Antal anställda vid periodens utgång	278	313	311

<sup>1</sup>Räntetäckningsgraden och avkastningstalen är beräknade på rullande 12-månaders siffror.

För definitioner se sidan 16.

<b>Jämförelsestörande poster</b>	<b>2024/Q1</b>	<b>2023/Q1</b>	<b>2023/Q1-Q4</b>
Omvärdering tilläggsköpeskillningar	0	0	39
Nedskrivningar förvärvade immateriella tillgångar	0	0	-21
Förvärvs- och avyttringsrelaterade intäkter/kostnader (netto)	-5	0	0
Omstruktureringskostnader	0	0	-5
<b>Summa</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>13</b>

<b>Justerad EBITA</b>	<b>2024/Q1</b>	<b>2023/Q1</b>	<b>2023/Q1-Q4</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>7</b>	<b>32</b>	<b>99</b>
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar	2	2	9
<b>EBITA</b>	<b>9</b>	<b>34</b>	<b>108</b>
Återläggning jämförelsestörande poster	5	0	-13
<b>Justerad EBITA</b>	<b>14</b>	<b>34</b>	<b>95</b>

<b>Justerad EBITDA</b>	<b>2024/Q1</b>	<b>2023/Q1</b>	<b>2023/Q1-Q4</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>7</b>	<b>32</b>	<b>99</b>
Planenliga avskrivningar	14	16	69
EBITDA exklusive IFRS 16	21	48	168
<b>Justerad EBITDA exklusive IFRS 16*</b>	<b>26</b>	<b>48</b>	<b>155</b>
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar IFRS16	6	7	25
EBITDA inklusive IFRS 16	27	55	193
<b>Justerad EBITDA inklusive IFRS 16*</b>	<b>32</b>	<b>55</b>	<b>180</b>

\*Exklusive jämförelsestörande poster

<b>FÖRDELNING OMSÄTTNING (Mkr)</b>	<b>2024</b>			<b>2023</b>		
<b>Nettoomsättning per produktkategori</b>	<b>Q1</b>	<b>Q4</b>	<b>Q3</b>	<b>Q2</b>	<b>Q1</b>	<b>Q1-Q4</b>
Systemställningar	114	125	114	151	181	57 <sup>1</sup>
Arbetsplatssäkerhet	71	71	78	90	92	331
Digitala och tekniska lösningar	34	28	21	25	38	112
Övriga verksamhetsgrenar	23	47	38	45	43	173
<b>Summa koncern</b>	<b>242</b>	<b>271</b>	<b>251</b>	<b>311</b>	<b>355</b>	<b>1188</b>

<b>FÖRDELNING OMSÄTTNING (Mkr)</b>	<b>2024</b>			<b>2023</b>		
<b>Redovisning av intäkter</b>	<b>Q1</b>	<b>Q4</b>	<b>Q3</b>	<b>Q2</b>	<b>Q1</b>	<b>Q1-Q4</b>
Över tid <sup>1</sup>	9	6	4	4	9	22
Direkt försäljning	233	265	247	307	346	1166
<b>Summa koncern</b>	<b>242</b>	<b>271</b>	<b>251</b>	<b>311</b>	<b>355</b>	<b>1 188</b>

<sup>1</sup> Avser serviceavtal.

FÖRDELNING OMSÄTTNING (Mkr)	2024			2023		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q1-Q4
Geografisk fördelning						
Sverige	42	38	37	40	45	160
Danmark	34	27	20	27	24	98
Norge	61	61	61	85	89	296
Storbritannien	47	55	47	58	108	268
Frankrike	25	27	28	21	29	105
Österrike	22	25	31	34	34	124
Kanada	4	13	14	12	4	43
Övriga marknader	7	25	13	34	22	94
<b>Summa koncern</b>	<b>242</b>	<b>271</b>	<b>251</b>	<b>311</b>	<b>355</b>	<b>1 188</b>

<b>MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (Mkr)</b>	<b>Q1/2024</b>	<b>Q1/2023</b>	<b>2023/Q1-Q4</b>
Administrationskostnader	-8	-6	-24
Övriga rörelseintäkter	2	2	9
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-6</b>	<b>-4</b>	<b>-15</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	8	0	10
Finansnetto	1	-1	-10
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>3</b>	<b>-5</b>	<b>-15</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	19
Skatt på periodens resultat	0	0	1
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>3</b>	<b>-5</b>	<b>5</b>

<b>MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (Mkr)</b>	<b>Q1/2024</b>	<b>Q1/2023</b>	<b>2023/Q1-Q4</b>
Anläggningstillgångar	194	200	204
Övriga tillgångar	600	614	601
Likvida medel och kortfristiga placeringar	28	44	10
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>822</b>	<b>858</b>	<b>815</b>
Eget kapital	412	421	409
Räntebärande skulder	398	429	397
Övriga skulder	12	8	9
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>822</b>	<b>858</b>	<b>815</b>

## DEFINITIONER

HAKI Safety presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte är definierade i IFRS. Syftet med att presentera dessa mått är att ge viss kompletterande information till läsaren som kan vara värdefull för förståelsen av den finansiella informationen. Dessa alternativa nyckeltal ska snarare ses som komplement än ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Definitionen av dessa alternativa nyckeltal presenteras nedan. En numerisk avstämmning av alternativa nyckeltal finns att tillgå på HAKI Safetys hemsida: [www.hakisafety.se/investerare/alternativa-nyckeltal](http://www.hakisafety.se/investerare/alternativa-nyckeltal).

### Avkastning på eget kapital efter skatt

Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital

### Avkastning på sysselsatt kapital

Resultatet före skatt plus räntekostnader i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital.

### Avkastning på totalt kapital före skatt

Resultatet före skatt plus räntekostnader i relation till totalt kapital.

### EBIT

Rörelseresultat

### EBITA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av goodwill, varumärken och kundrelationer.

### EBITA-marginal

EBITA i förhållande till nettoomsättning.

### Justerad EBITA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av goodwill, varumärken och kundrelationer med återläggning av jämförelsestörande poster.

### Justerad EBITA-marginal

Justerad EBITA i förhållande till nettoomsättning.

### EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

### EBITDA-marginal

EBITDA i förhållande till nettoomsättning.

### EBITDA exkl IFRS 16

EBITDA med återläggning av redovisningseffekt IFRS 16.

### EBITDA exkl IFRS 16-marginal

EBITDA exkl IFRS 16 i förhållande till nettoomsättning.

### Justerad EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar med återläggning av jämförelsestörande poster.

### Justerad EBITDA-marginal

Justerad EBITDA i förhållande till nettoomsättning.

### Finansiell nettoskuld

Räntebärande skulder till kreditinstitut samt räntebärande pensionsavsättningar med avdrag för likvida medel.

### Finansiell nettoskuld / justerad EBITDA exkl IFRS 16

Finansiell nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA exklusive IFRS 16.

### Nettoomsättningstillväxt

Förändring nettoomsättning i förhållande till tidigare perioder.

### Organisk tillväxt

Nettoomsättningstillväxt justerad för valutaförändringar, förvärv och avyttringar.

### Nettoskuldsättningsgrad

Finansiell nettoskuld i förhållande till eget kapital.

### Räntetäckningsgrad

Resultatet före skatt plus ränteintäkter i relation till räntekostnader.

### Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antal aktier.

### Resultat per aktie

Nettoresultat i förhållande till antal aktier. Vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning beaktas full effekt av utestående teckningsoptionsprogram.

### Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutning.

### Total nettoskuld inklusive IFRS 16

Räntebärande skulder till kreditinstitut, räntebärande pensionsavsättningar, skulder tilläggsköpeskillingar från förvärv samt leasingkulder enligt IFRS 16 med avdrag för likvida medel.

### Bruttomarginal

Nettoomsättning minus kostnad sålda varor i förhållande till nettoomsättning.

### Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning

### Sysselsatt kapital

Eget kapital plus räntebärande skulder, inklusive avsättningar för pensioner samt leasingkulder minus likvida medel



## KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- Fredagen den 12 juli 2024, delårsrapport för april – juni 2024
- Onsdagen den 23 oktober 2024, delårsrapport för juli – september 2024
- Onsdagen den 5 februari 2025, delårsrapport för oktober – december 2024 samt bokslutskommuniké 2024

Frågor avseende denna rapport besvaras av:

**Sverker Lindberg**, VD och koncernchef  
sverker.lindberg@hakisafety.com, 040 - 30 12 10

**Tomas Hilmarsson**, finans- och ekonomidirektör  
tomas.hilmarsson@hakisafety.com, 040 - 30 12 10

*Denna information är sådan som HAKI Safety AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 22 april 2024 kl. 13:00 CEST.*

## HAKI SAFETY

HAKI Safety, tidigare Midway Holding, är en internationell industrikoncern med fokus på säkerhetsprodukter och -lösningar som skapar säkra arbetsförhållanden på tillfälliga arbetsplatser.

Koncernen har en årsomsättning om cirka 1,2 miljarder kronor och är sedan 1989 noterad på Nasdaq Stockholm Small Cap.

HAKI Safety erbjuder ett brett utbud av produkter och lösningar inom systemställningar och arbetsplatssäkerhet samt digitala och tekniska lösningar som hjälper kunderna att uppnå säkerhet och effektivitet i deras olika miljöer.

### **HAKI Safety AB (publ)**

Norra Vallgatan 70  
211 22 MALMÖ

Tel: 040-30 12 10

info@hakisafety.com

www.hakisafety.se

linkedin.com/company/haki-safety