

Hexatronic Group AB (publ)

Delårsrapport januari – september 2024

Sekventiellt förbättrad lönsamhet och stabilt kassaflöde

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september 2024

- Nettoomsättningen ökade med 2 procent till 1 951 MSEK (1 917). Omsättningen minskade organiskt med 2 procent.
- EBITA minskade med 22 procent till 230 MSEK (296), motsvarande en EBITA-marginal om 11,8 procent (15,4).
- Rörelseresultatet (EBIT) minskade med 25 procent till 200 MSEK (266), motsvarande en rörelsemarginal om 10,2 procent (13,9).
- Periodens resultat minskade med 38 procent till 107 MSEK (172).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,52 SEK (0,85).
- Våra nya fokusområden Harsh Environment och Data Center fortsatte att utvecklas positivt under tredje kvartalet.
- Skuldsättning (nettoskuld/ EBITDA (proforma), R12) uppgick till 2,3 ggr, jämfört med 1,7 per 31 december 2023.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 144 MSEK (107).

Väsentliga händelser under kvartalet

VD och koncernchef Henrik Larsson Lyon har informerat styrelsen att han har beslutat sig för att avsluta sin operativa karriär och lämna rollen som VD och koncernchef efter drygt tio år på positionen. Styrelsen har inlett rekrytering av en ny VD. Henrik Larsson Lyon kvarstår i sin roll som VD och koncernchef till dess att en efterträdare har utsetts.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

MSEK	Q3			Jan-Sep			R12	Helår
	2024	2023	Δ %	2024	2023	Δ %	2023/24	2023
Nettoomsättning	1 951	1 917	2%	5 757	6 289	-8%	7 617	8 150
EBITA	230	296	-22%	621	1 065	-42%	790	1 234
EBITA-marginal	11,8%	15,4%		10,8%	16,9%		10,4%	15,1%
Rörelseresultat (EBIT)	200	266	-25%	529	983	-46%	668	1 122
Periodens resultat	107	172	-38%	257	655	-61%	449	846
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,52	0,85	-38%	1,27	3,22	-61%	2,21	4,17
Kassaflöde från löpande verksamheten	144	107		635	483		1 097	944
Likvida medel	676	595	14%	676	595	14%	676	813

Sekventiellt förbättrad lönsamhet och stabilt kassaflöde

Tredje kvartalet innebar en försäljningstillväxt för koncernen om 2 procent jämfört med föregående år. Detta är primärt drivet av högre försäljning inom Fiber Solutions i Nordamerika samt inom våra nya fokusområden Harsh Environment och Data Center. En fortsatt svag efterfrågan inom Fiber Solutions i Europa i kombination med rådande prispress har samtidigt påverkat försäljningen negativt under kvartalet.

Jämfört med föregående kvartal minskade försäljningen med knappt 4 procent under tredje kvartalet. Vi förbättrar samtidigt lönsamheten sekventiellt till en EBITA-marginal om 11,8 procent och genererar ett fortsatt stabilt kassaflöde.

Sekventiellt förbättrad lönsamhet

Trots utmaningar med prispress och fortsatt svag marknad inom Fiber Solutions är det glädjande att vi har fortsatt att förbättra lönsamheten. EBITA-marginalen uppgick till 11,8 procent under tredje kvartalet, upp från 11,0 procent föregående kvartal, främst drivet av högre bruttomarginal. Jämfört med tredje kvartalet i fjol då vi redovisade en EBITA-marginal om 15,4 procent är det primärt ökade fraktkostnader och högre avskrivningar som förklarar skillnaden mellan åren.

Fiber Solutions i nivå med föregående kvartal

I Nordamerika har vi fortsatt att se en svagt ökad efterfrågan under kvartalet, framför allt är det vår verksamhet för fiberanslutningar till hemmet (FTTH) som utvecklats starkt. Vi noterar ett ökat intresse för vårt kostnadseffektiva och flexibla FTTH-system bland amerikanska kunder, vilket är glädjande. Inom duktförsäljningen råder fortsatt prispress och vi bedömer att den kommer att bestå under de kommande kvartalen. I början av oktober har vår nya duktfabrik i Utah färdigställts. Fabriken blir vår fjärde duktfabrik i USA och kompletterar vårt erbjudande geografiskt genom närhet till kunder i västra USA, vilket innebär att vi nu är väl positionerade som en av få leverantörer med ett rikstäckande erbjudande i USA. Tillverkningen är planerad att inledas i liten skala och sedan utökas under nästa år i takt med att efterfrågan tar fart. För det fjärde kvartalet räknar vi endast med marginella volymer från den nya fabriken, samtidig som det medför högre kostnader i uppstartsskedet vilket kommer att belasta fjärde kvartalet i år och första kvartalet 2025.

I Europa råder fortsatt svag efterfrågan och prispress på de flesta marknader. Framför allt är det marknaderna i Storbritannien och Tyskland som är på fortsatt låga nivåer.

Försäljningen i APAC minskade under kvartalet till följd av en svagare marknad i främst Australien och Nya Zeeland

samt av att fjolårets tredje kvartal innehöll en leverans av sjökabel.

Sammantaget minskade försäljningen inom Fiber Solutions med knappt 5 procent under tredje kvartalet i år jämfört med motsvarande kvartal i fjol. Jämfört med föregående kvartal var försäljningen cirka 2 procent lägre.

Positiv utveckling för nya fokusområden

Våra nya fokusområden Harsh Environment och Data Center fortsatte att utvecklas positivt under tredje kvartalet. Jämfört med motsvarande kvartal i fjol steg försäljningen med 47 respektive 8 procent, främst drivet av förvärv. Tillsammans utgör de nya fokusområdena 26 procent av koncernens försäljning under tredje kvartalet.

Sekventiellt är försäljningen inom Harsh Environment något lägre än under andra kvartalet. Förändringar mellan kvartalen förklaras av timingen för leveranser av olika projekt.

Inom Data Center är försäljningen sekventiellt något lägre under tredje kvartalet till följd av lägre aktivitet under semesterperioden. Under kvartalet har en av våra viktigaste kunder i Europa även godkänt oss som leverantör för den amerikanska marknaden. Efter kvartalets utgång slutförde vi förvärvet av delar av isländska Endor. Förvärvet innebär att vi ytterligare breddar vårt erbjudande inom datacentermarknaden, tillförs ny kompetens samt stärker vår kundbas och närvaro i Island, Sverige och Tyskland.

Som vi tidigare kommunicerat är vår förvärvsagenda primärt fokuserad på att stärka vårt erbjudande och närvaro inom Harsh Environment och Data Center. Vi har idag en intressant pipeline av potentiella förvärvskandidater.

Minskad nettoskuld och fortsatt god finansiell flexibilitet

Vi har en fortsatt god finansiell flexibilitet för långsiktigt värdeskapande. Under tredje kvartalet har vår räntebärande nettoskuld (dvs exklusive IFRS 16) fortsatt att minska och uppgick till 1 922 MSEK vid utgången av september, jämfört med 1 996 MSEK vid utgången av juni. Vi fortsätter att visa ett stabilt operativt kassaflöde under kvartalet, med en kassagenerering om 70 procent.

Den räntebärande nettoskulden i förhållande till EBITDA-resultatet på rullande tolv månader, vilket återspeglar våra bankvillkor, ökade från 1,9 till 2,0 gånger under kvartalet. Inklusive IFRS 16 motsvarar det en ökning från 2,2 till 2,3 gånger EBITDA under kvartalet. Det förklaras av ett lägre EBITDA-resultatet för den senaste tolv månadersperioden jämfört med föregående kvartal.

Utsikter för fjärde kvartalet och framöver

Vi går nu in i ett säsongsmässigt svagare kvartal där vi följaktligen bedömer att försäljningen kommer att vara på en lägre nivå än det just avslutade tredje kvartalet. Inom Fiber Solutions har vi sett en återgång till de säsongsvariationer som rådde före pandemin, dvs en lägre aktivitet under fjärde och första kvartalet till följd av vinterförhållanden. Sammantaget är vi försiktigt positiva inför nästa år och ser tecken på förbättrad marknad i flera länder, även om läget är svårbedömt kortsiktigt till följd av makroekonomiska faktorer.

Långsiktigt ser vi starka underliggande strukturella trender som stödjer den fortsatta utbyggnaden av fiberoptiska system globalt. De positiva drivkrafter som successivt förväntas bidra till ett bättre marknadsläge är främst lägre räntor och statliga initiativ. Bland annat det statliga investeringsprogrammet i USA, BEAD, som vi bedömer blir en viktig drivkraft för primärt vår duktverksamhet under många år framöver. Programmet fortsätter att göra framsteg och hittills har 55 av 56 stater/regioner i USA blivit godkända för BEAD. Programmet bedöms nu börja nå marknaden vid halvårsskiftet 2025, vilket är senare än tidigare bedömningar.

För våra nya fokusområden Harsh Environment och Data Center bedömer vi att marknaden kommer att vara fortsatt

stark under lång tid framöver, främst pådrivet av investeringar inom försvar, energi och AI. För Harsh Environment väntas en stabil avslutning på året om än lägre än föregående år, då fjärde kvartalet var ett rekordkvartal som påverkades positivt av en större leverans till försvarsindustrin.

Orderboken per utgången av det tredje kvartalet motsvarade cirka 2,5 månaders försäljning där vi bedömer en normaliserad orderbok är 2 till 3 månader.

Hexatronic är idag väl positionerat för en fortsatt lönsam tillväxt. Vi har på ett bra sätt diversifierat verksamheten under senare år, med investeringar inom Harsh Environment och Data Center som utgör attraktiva tillväxtområden. Samtidigt fortsätter vi att utveckla och stärka vårt erbjudande inom Fiber Solutions.

Välkommen att följa med på vår fortsatta tillväxtresa.

Henrik Larsson Lyon

VD och Koncernchef
Hexatronic Group AB (publ)



Koncernen

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september 2024

Nettoomsättning och tillväxt

Koncernens nettoomsättning under tredje kvartalet ökade med 2 procent till 1 951 MSEK (1 917). Organiskt minskade omsättningen i kvartalet med 2 procent och är primärt hänförlig till svagare försäljning inom Fiber Solutions i Tyskland och Storbritannien. Tillväxten från förvärv uppgick till 6 procent och är hänförlig till Fibron Cable, USNet, ATG och MConnect. Valutakurseffekterna under kvartalet uppgick till -3 procent, primärt hänförligt till en svagare USD.

Försäljningen i Övriga Europa i kvartalet minskade med 3 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Det förklaras av en fortsatt svag efterfrågan och prispress i de flesta marknader, vilket till viss del kompenseras av stark försäljning i Finland och Österrike. Förvärvet av Fibron Cable fortsätter att bidra positivt och i linje med vår förväntan. Försäljningen i Nordamerika ökade med 13 procent under kvartalet vilket främst beror på en ökad försäljning inom fiberanslutningar till hemmet i USA. Även Harsh Environment bidrog positivt till utvecklingen i Nordamerika, samtidigt fortsätter vi dock att se prispress inom duktförsäljningen i USA. Inom APAC minskade försäljningen med 7 procent främst på grund av ett sjökabelprojekt föregående år. Försäljningen i Sverige minskade med 11 procent, där vi såg en något lägre aktivitet inom FTTH marknaden.

Försäljningen inom Fiber Solutions minskade med 5 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen förklaras framför allt av en svagare marknad med anledning av höga finansieringskostnader och kostnadsinflation. Försäljningen inom Harsh Environment hade en tillväxt om 47 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökningen drivs av förvärvet av Fibron Cable. Försäljningen inom Data Center ökade med 8 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningstillväxten drivs främst av förvärvet av USNet.

Analys av förändring av nettoomsättning (MSEK)	Q3		Q3	
	2024	(%)	2023	(%)
Föregående års kvartal	1 917	-	1 729	-
Organisk tillväxt	-30	-2%	-221	-13%
Förvärv och strukturförändringar	116	6%	319	18%
Valutakurseffekter	-51	-3%	91	5%
Innevarande kvartal	1 951	2%	1 917	11%

Geografisk nettoomsättning (MSEK)	Q3	Fördelning	Tillväxt
	2024	(%)	(%)
Sverige	146	7%	-11%
Övriga Europa	870	45%	-3%
Nordamerika	761	39%	13%
APAC och Övriga världen	174	9%	-7%
Totalt	1 951	100%	2%

Nettoomsättning fokusområden (MSEK)	Q3	Fördelning	Tillväxt
	2024	(%)	(%)
Fiber Solutions	1 446	74%	-5%
Harsh Environment	272	14%	47%
Data Center	233	12%	8%
Totalt	1 951	100%	2%

EBITA

EBITA minskade med 22 procent till 230 MSEK (296) i kvartalet, motsvarande en EBITA-marginal om 11,8 procent (15,4). Den lägre EBITA-marginalen påverkades negativt av ökade fraktkostnader och högre avskrivningar.

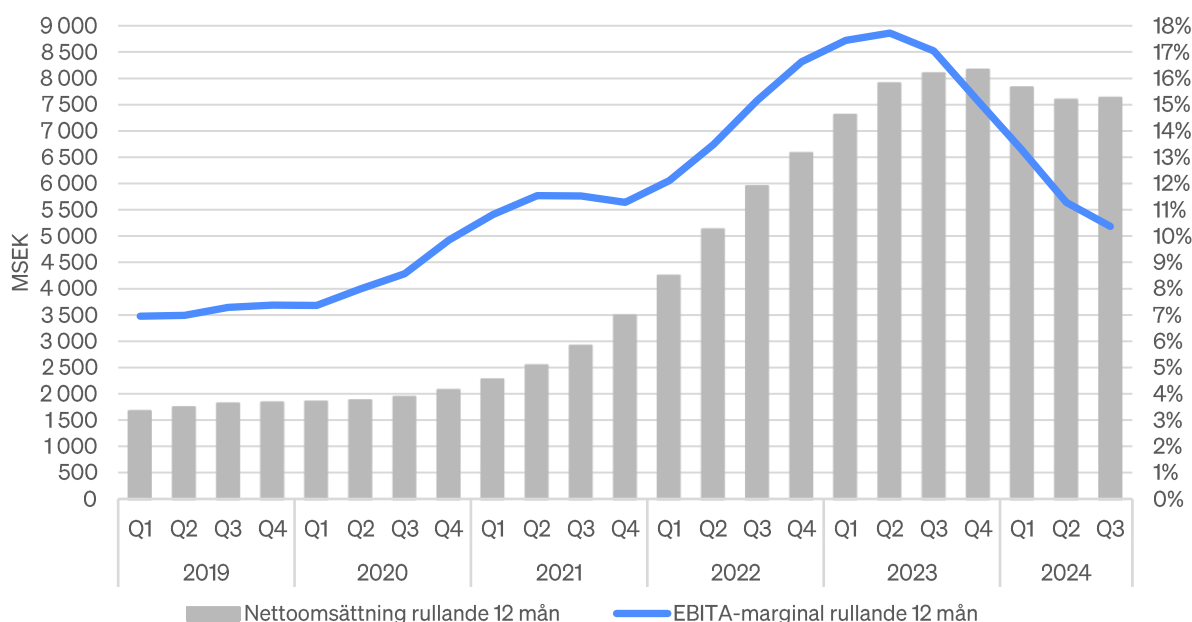
Finansiella poster

Finansnettot i kvartalet uppgick till -48 MSEK (-4) varav räntenettot uppgick till -45 MSEK (-31), realiserade och orealiserade valutakursdifferenser till -6 MSEK (-7) och övriga finansiella poster till 4 MSEK (33). I övriga finansiella poster ingår omvärdering av tilläggsköpeskilling och förvärvsoption med 4 MSEK (36).

Periodens resultat

Resultat efter skatt för det tredje kvartalet uppgick till 107 MSEK (172) och resultat per aktie efter utspädning minskade med 38 procent och uppgick till 0,52 SEK (0,85). Skatten för kvartalet uppgick till -45 MSEK (-90) vilket innebar att genomsnittlig effektiv skattesats i koncernen uppgick till 29,5 procent (34,4) för kvartalet.

Nettoomsättning (MSEK) och EBITA-marginal (%) sedan 2019, rullande 12 månader



Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till 144 MSEK (107) inklusive förändring av rörelsekapitalet med -62 MSEK (-113). Rörelsekapitalet påverkas bland annat av det ökade varulagret, främst på grund av en ökning av råmaterial i samband med öppningen av duktfabrik i Utah. Detta motverkades delvis av minskade kundfordringar.

Under kvartalet uppgick kassaflödet från koncernens investeringsverksamhet till -81 MSEK (-369). Investeringarna i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -77 MSEK (-126) drivet av kapacitetsinvesteringar i USA främst relaterat till öppningen av duktfabriken i Utah. Kassaflödeseffekt kopplat till rörelseförvärv efter avdrag för förvärvade likvida medel uppgick till -5 MSEK (-244).

Under kvartalet uppgick kassaflödet från koncernens finansieringsverksamhet till -25 MSEK (189). Förändringen förklaras främst av amortering av leasingskulld -33 MSEK (-25) samt försäljning av aktier kopplat till incitamentsprogram 12 MSEK (0).

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till 37 MSEK (-73).

Perioden 1 januari – 30 september 2024

Nettoomsättning och tillväxt

Koncernens nettoomsättning under perioden minskade med 8 procent till 5 757 MSEK (6 289). Organiskt minskade omsättningen under perioden med 16 procent och är primärt hänförligt till svagare försäljning inom Fiber Solutions i Tyskland, Storbritannien och USA. Tillväxten från förvärv uppgick till 8 procent och är hänförligt till Fibron Cable, Rochester Cable, USNet, ATG och MConnect. Valutakurseffekterna under perioden uppgick till -1 procent.

Försäljningen i Övriga Europa i perioden minskade med 14 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Det berodde på den svagare utvecklingen inom Fiber Solutions i framför allt Tyskland och Storbritannien, vilket till viss del kompenseras av stark försäljning i Finland och Österrike. Förvärvet av Fibron Cable har under perioden bidragit positivt och i linje med vår förväntan. Under perioden har Nordamerika uppvisat en negativ försäljningsutveckling om 2 procent. En minskad duktförsäljning kompenseras till viss del av en ökad försäljning inom fiberanslutningar till hemmet i USA, samt både organisk och förvärvsdriven tillväxt genom bolagen inom Harsh Environment och Data Center. Inom APAC och Övriga världen minskade försäljningen med 7 procent. Främst på grund av ett sjökabelprojekt föregående år, vilket till viss del kompenseras av ett par större projekt som levererades under perioden. Försäljningen i Sverige minskade med 8 procent, där vi såg en något lägre aktivitet inom FTTH marknaden.

Försäljningen inom Fiber Solutions minskade med 21 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen förklaras framför allt av svagare marknad med anledning av höga finansieringskostnader och kostnadsinflation. Försäljningen inom Harsh Environment hade en tillväxt om 113 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen drivs av förvärven av Rochester Cable och Fibron Cable. Försäljningen inom Data Center ökade med 26 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljningstillväxten drivs av organisk tillväxt i bolagen DCS och IDS, men även till viss del hänförlig till förvärvet av USNet.

Analys av förändring av nettoomsättning (MSEK)	Jan-Sep 2024		Jan-Sep 2023	
	2024	(%)	2023	(%)
Föregående år	6 289	-	4 779	-
Organisk tillväxt	-999	-16%	233	5%
Förvärv och strukturförändringar	505	8%	1 019	21%
Valutakurseffekter	-38	-1%	259	5%
Innevarande period	5 757	-8%	6 289	32%

Geografisk nettoomsättning (MSEK)	Jan-Sep 2024	Fördelning (%)	Tillväxt (%)
Sverige	476	8%	-8%
Övriga Europa	2 578	45%	-14%
Nordamerika	2 208	38%	-2%
APAC och Övriga världen	495	9%	-7%
Totalt	5 757	100%	-8%

Nettoomsättning fokusområden (MSEK)	Jan-Sep 2024	Fördelning (%)	Tillväxt (%)
Fiber Solutions	4 190	73%	-21%
Harsh Environment	828	14%	113%
Data Center	738	13%	26%
Totalt	5 757	100%	-8%

EBITA

EBITA minskade med 42 procent till 621 MSEK (1 065) under perioden, motsvarande en EBITA-marginal om 10,8 procent (16,9). Den lägre EBITA marginalen påverkades av prispress i flera marknader samt ett lägre kapacitetsutnyttjande i våra fabriker, vilket innebar högre rörelsekostnader i förhållande till intäkter.

Finansiella poster

Finansnettot under perioden uppgick till -154 MSEK (-82) varav räntenettot uppgick till -144 MSEK (-110), realiserade och orealiserade valutakursdifferenser till 1 MSEK (8) och övriga finansiella poster till -10 MSEK (20). I övriga finansiella poster ingår omvärdering av tilläggsköpeskilling och förvärvsoption med -5 MSEK (27).

Periodens resultat

Resultat efter skatt under perioden uppgick till 257 MSEK (655). Resultat per aktie efter utspädning minskade med 61 procent och uppgick till 1,27 SEK (3,22). Skatten för perioden uppgick till -118 MSEK (-247) vilket innebar att genomsnittlig effektiv skattesats i koncernen uppgick till 31,5 procent (27,4). Den effektiva skattesatsen har under perioden påverkas negativt med anledning av ej avdragsgilla räntor.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden uppgick till 635 MSEK (483) inklusive en förändring av rörelsekapitalet med 118 MSEK (-415). Med anledning av högre aktivitet i våra fabriker under perioden har leverantörsskulder ökat jämfört med december 2023. Samtidigt har kassaflödet påverkats negativt av högre försäljningstillväxt, vilket bidragit till ökade kundfordringar. I linje med vår plan, har vi fortsatt arbetet med att optimera våra lager och har bibehållit samma nivå i antal dagar.

Under perioden uppgick kassaflödet från koncernens investeringsverksamhet till -387 MSEK (-1 300). Investeringarna i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -240 MSEK (-450) främst drivet av kapacitetsinvesteringar i USA. Kassaflödeseffekt kopplat till rörelseförvärv efter avdrag för förvärvade likvida medel uppgick till -136 MSEK (-850) och avser framförallt utbetalning av tilläggsköpeskilling kopplat till förvärven av Fibron Cable, USNet samt utnyttjande av förvärvsoption kopplat till Qubix. Därtill, under perioden har ett mindre tilläggsförvärv samt en mindre investering i ett joint-venture bolag påverkat kassaflödet.

Under perioden uppgick kassaflöde från koncernens finansieringsverksamhet till -393 MSEK (846). Förändringen förklaras främst av amortering av term loan och utnyttjad RCF om -370 MSEK (-185), amortering av leasingsskuld -98 MSEK (-67), försäljning av aktier kopplat till incitamentsprogram 12 MSEK (0) samt tecknande av aktier via teckningsoptionsprogram om 63 MSEK (16).

Det totala kassaflödet för perioden uppgick till -145 MSEK (29).

Finansiell ställning

Koncernens nettoskuld uppgick till 2 487 MSEK vid rapportperiodens utgång jämfört med en nettoskuld om 2 678 MSEK per 31 december 2023. Skuldsättning (nettoskuld / EBITDA (proforma), R12) per 30 september 2024 uppgick till 2,3, i jämförelse med 1,7 per 31 december 2023.

Koncernens räntebärande nettoskuld, vilket motsvarar nettoskuld exklusive leasingsskulder, uppgick till 1 922 MSEK per 30 september 2024 jämfört med 2 111 MSEK per 31 december 2023.

Disponibla medel per 30 september 2024, inklusive outnyttjade kreditfaciliteter, uppgick till 1 852 MSEK jämfört med disponibla medel om 1 732 MSEK per 31 december 2023.

Eget kapital

Eget kapital uppgick per 30 september 2024 till 3 847 MSEK vilket motsvarade 18,72 SEK per utestående aktie vid rapportperiodens utgång före utspädning, i jämförelse med eget kapital om 3 438 MSEK per 31 december 2023.

Medarbetare

Antal anställda i hela koncernen per 30 september 2024 var 1 957 personer, att jämföra med 1 961 anställda per 31 december 2023.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består i huvudsak av att utföra koncerngemensamma tjänster. Intäkter för perioden januari till september uppgick till 99 MSEK (93) och resultat efter finansiella poster uppgick till -50 MSEK (-103). Förändringen mot föregående år förklaras av ökad utdelning från dotterbolag delvis motverkat av negativa valutaeffekter på omvärdering av fordringar och skulder i utländsk valuta samt högre räntekostnader. Moderbolagets kortfristiga skulder, främst bestående av interna cashpool skulder, finansieras för närvarande genom den interna cashpoolen, men kommer framöver i större utsträckning att finansieras genom utdelning och koncernbidrag.

Marknaden

Utbyggnaden av fiberoptisk infrastruktur är avgörande för att stödja dagens digitala behov, driva ekonomisk tillväxt och möjliggöra framtida teknisk utveckling. I takt med att datavolymer fortsätter att öka har behovet av investeringar i fibernätverk blivit allt tydligare, och den omfattande utbyggnaden av datacenter är en viktig indikator på denna trend.

Utrullningen av FTTH fortsätter i jämn takt och flera statliga initiativ på Hexatronics strategiska tillväxtmarknader förväntas främja den fortsatta utbyggnaden av fiberoptisk infrastruktur under de kommande åren. FTTH Council FTTH/B Market Panorama och global rankingdata om penetrationsgrad från september 2023 visar att andelen hushåll som abonnerar på en tjänst via FTTH/FTTB fortfarande är låg i Tyskland (10%), Storbritannien (17%) och USA (24%). Samtidigt är det totala antalet hushåll i dessa länder högt, vilket tyder på en betydande potential. Enligt FTTH Council Europes och RVA:s prognoser kommer 120 miljoner hushåll i Tyskland, Storbritannien och USA att ha tillgång till fiberoptisk anslutning år 2028. På mogna marknader, som Sverige med en penetrationsgrad på 70%, satsar man på att underhålla och förbättra befintlig infrastruktur och uppgradera transportnäten. Behovet av transportnät ökar ständigt över hela världen i takt med att nya nät etableras och befintliga förbättras. Hexatronics erbjudande ger kostnadseffektiva helhetslösningar för alla fiberoptiska projekt, från stamnät till drop-anslutningar, för att stödja de framtida marknadsbehoven.

Den accelererande digitaliseringen har lett till en expansiv marknad för datacenter. Den snabba utvecklingen av AI, högpresterande datorsystem och kapacitetskrav från leverantörer av molntjänster är huvudfaktorer bakom den snabba tillväxten. Marknaden kan delas in i segmenten hyperscale, enterprise och colocation. Efterfrågan inom hyperscale ökar snabbast – de högpresterande processorerna i dessa datacenter klarar av att driva AI och dess tillämpningar. Som ett alternativ till egna datacenter söker sig många företag nu även till anläggningar för colocation för att minska kostnaderna samtidigt som man behåller kontrollen och ägandet av de fysiska serverna. I den massiva utbyggnaden av datacenter världen över är strukturerade kabelsystem och expertkunskap inom installation och omlokalisering av datacenter mycket eftertraktade. Hållbara och innovativa lösningar kommer sannolikt att vara avgörande för att lyckas på den energiintensiva marknaden för datacenter.

Inom Harsh Environment ökar marknaderna för energi och försvar kraftigt. Energisektorn driver på en omfattande utbyggnad av havsbaserad infrastruktur. Några av världens största länder vänder sig till havet för att öka energiproduktionen från förnybara energikällor. När energisektorn expanderar till havs uppstår en enorm efterfrågan på undervattensrobotar eller ROV:er för att hantera utbyggnad och underhåll av infrastrukturen under ytan. ROV:erna är i sin tur helt beroende av dynamiska kablar som tillhandahåller kraft, hydraulik och fiberanslutningar för att utföra sina uppdrag. Med anledning av den förnyade oron i världen fortsätter försvarsmarknaden att expandera. Särskilt flyg- och marina verksamheter kräver sofistikerade optiska sensor- och kommunikationssystem. Dessutom ökar acceptansen och användningen av optiska lösningar för industriella tillämpningar, vilket visar på framtida potential.

Säsongsvariation

Hexatronics försäljning av produkter och tjänster inom Fiber Solutions påverkas av säsongsvariationer, vilket innebär att försäljning under årets första och fjärde kvartal vanligtvis är något lägre än under sommarhalvåret då väderförhållandena är mer gynnsamma för markarbeten. Försäljningen inom Harsh Environment påverkas inte av säsongsvariationer, medan Data Center säsongsmässigt har en något lägre aktivitet under fjärde kvartalet till följd av julleddigheter.

Förvärv

Förvärv under kvartalet

Inga förvärv har genomförts under kvartalet.

Förvärv under året

Bolag	Land	Inkluderat från	Förvärvad andel, %	EBITDA, MSEK ¹	Antal anställda
MConnect, Ltd.	Storbritannien	2024-02-02	97%	Ej väsentligt	2
SH Connectivity	Syd Korea	2024-02-06	50%	N/A	-

¹Senast redovisade helåret

Förvärv efter kvartalets utgång

Hexatronic har slutfört inkråmsförvärvet av delar av isländska Endor, i enlighet med den avsiktsförklaring som tecknades i juli. Genom förvärvet tillförs Hexatronic ledande kompetens inom datacenter och en kundbas i Island, Sverige och Tyskland. Förvärvet kommer inte ha någon väsentlig påverkan på Hexatronics resultat.

Hållbarhet

Hexatronic strävar efter att ligga i framkant av utvecklingen av hållbara lösningar inom fiberinfrastruktur för sektorer som telekom, datalagring och energi. Att möjliggöra ständig uppkoppling bidrar till att driva på den digitala omställningen, som är nyckeln till att lösa många av dagens utmaningar och lägger grunden för grönare, smartare och säkrare samhällen.

Våra tre fokusområden inom hållbarhet är Planet, Människor och Etik. Dessa områden utgör grunden för vår färdplan för hållbarhet 2030. För att vi ska lyckas ser vi till att hållbarhet är en integrerad del av vår verksamhet och att vår företagskultur leder vägen. Vi engagerar oss och samarbetar för att hitta de bästa lösningarna och ökar medvetenheten genom utbildning, kommunikation och utbyte av bästa praxis.

Vi är stolta och aktiva medlemmar i flera nationella, europeiska och globala hållbarhetsorganisationer. Som deltagare i Global Compact åtar vi oss att följa de tio principerna i FN:s Global Compact och bidra till Agenda 2030. Varje fokusområde för hållbarhet med tillhörande mål och nyckeltal är kopplat till de globala målen för hållbar utveckling och de tio principerna. Vi är fast beslutna att underlätta digitaliseringen och driva hållbarhet inom vårt område som medlem i FTTH Sustainability Committee, som sammanställer bästa praxis för utbyggnad av fibernät och driver klimatåtgärder i värdekedjan för FTTH.

Läs om Hexatronics mål, aktiviteter och framsteg i vår Årsredovisning och Hållbarhetsrapport 2023.

Övrig information

Verksamhetens art

Hexatronic Group AB (publ) är en teknikkoncern specialiserad på fiberinfrastruktur. Koncernen har ett tydligt fokus på helhetslösningar med tillhörande support och utbildning och verkar inom fokusområden Fiber Solutions, Harsh Environment och Data Center.

Koncernen utvecklar, designar, tillverkar och säljer egna produkter och systemlösningar i kombination med produkter från ledande partners. Hexatronic är kundcentrerat och har lokal närvaro världen över med de strategiska nyckelmarknaderna Nordamerika, Tyskland och Storbritannien. Guidade av färdplanen för hållbarhet för 2030 arbetar Hexatronic aktivt för att integrera de tre prioriterade hållbarhetsområdena Planet, Människor och Etik i arbetet.

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

Kunder

Koncernens kunder är huvudsakligen grossister, telekomoperatörer, nätägare, telekomföretag, installatörer, systemhus, OEM's, försvarsföretag samt samlokaliseringoperatörer för datacenter och hyperscalers.

Aktiestruktur

Bolagets stamaktier är noterade på Nasdaq Stockholm, och ingår i segmentet Mid Cap segment. Totalt aktiekapital uppgick på balansdagen till 2 MSEK.

Aktieslag	Antal	Motsvarande	Andel i %	Andel i %
	Antal aktier	Antal röster	av kapital	av röster
Stamaktie, 1 röst per aktie	205 472 710	205 472 710	98,6%	99,9%
C-aktie, 1/10 röst per aktie	2 862 036	286 204	1,4%	0,1%
Totalt antal aktier före återköp	208 334 746	205 758 914	100%	100%
Varav återköpta C-aktier	-2 862 036		1,4%	0,1%
Totalt antal aktier efter återköp	205 472 710			

Utestående incitamentsprogram vid denna rapportens offentliggörande är:

Utestående optionsprogram	Antal	Motsvarande	Andel av		Lösenperiod
	optioner	antal aktier	totalt aktier	Lösenkurs	
Optionsprogram 2022/2025	463 000	463 000	0,2%	96,96	15 maj - 15 jun 2025
Optionsprogram 2023/2026	377 500	377 500	0,2%	96,20	15 maj - 15 jun 2026
Optionsprogram 2024/2027	381 500	381 500	0,2%	55,30	13 maj - 13 jun 2027
Summa	1 222 000	1 222 000	0,6%		

Utöver ovan optionsprogram pågår tre långsiktiga prestationsbaserade aktiesparprogram (2022, 2023 och 2024) för 47 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen som är bosatta i Sverige. Deltagarna har totalt investerat i 234 220 sparaktier.

Deltagarna i aktiesparprogrammet kan för varje förvärvat Hexatronic aktie (sparaktie), givet att vissa prestationsbaserade mål uppfylls, erhålla 2 till 6 aktier i Hexatronic vederlagsfritt (prestationsaktier). För att kunna erhålla tilldelning av prestationsaktier krävs att deltagaren förvärvat 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 vinst per aktie efter utspädning, koncernens försäljningstillväxt, EBITA marginal och vissa hållbarhetsmål.

Avstämning av dessa mål görs för räkenskapsåren 2022–2026. Hexatronic har bedömt att samtliga ovanstående villkor är icke-marknadsbaserade villkor enligt IFRS 2.

Bolagets börsvärde vid periodens utgång uppgick till 10 607 MSEK. Baserat på uppgifter från Monitor of Modular Finance AB och därefter kända ändringar, uppgick antalet aktieägare till 62 045 vid periodens utgång. Största aktieägare i Hexatronic Group AB (publ) per 30 september 2024 framgår av tabellen nedan.

Ägare	Antal stamaktier	Röster
Handelsbanken Fonder	14 430 542	7,0%
AMF Pension & Fonder	13 103 178	6,4%
Accendo Capital	12 207 134	6,0%
Jonas Nordlund, privat och via bolag	11 052 162	5,4%
Chirp AB	8 929 360	4,4%
Tredje AP-fonden	6 836 450	3,3%
Vanguard	6 820 819	3,3%
Avanza Pension	4 564 852	2,2%
Henrik Larsson Lyon	4 139 592	2,0%
Futur Pension	3 363 789	1,6%
Övriga ägare	120 024 832	58,2%
Totalt utestående aktier	205 472 710	100,0%

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 7 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. En mer utförlig beskrivning av koncernens risker och riskhantering ges i Hexatronic Groups årsredovisning 2023 på sidorna 70-75.

Fiberoptiska nät är en kritisk infrastruktur och utbyggnadsgraden är fortfarande låg i många länder, tex USA, Tyskland och Storbritannien. Vi ser därför starka underliggande strukturella trender som stödjer utbyggnaden globalt. Framförallt privat finansierade projekt men även projekt finansierade med stöd från flera statliga investeringsprogram såsom BEAD-programmet i USA, Gigabit Strategy i Tyskland och Project Gigabit Storbritannien. Motsvarande program finns i de flesta länder. Skulle investeringsviljan avseende fiberoptiska nät minska, t ex till följd av ökade kostnader och/eller minskade statliga investeringsprogram, skulle det kunna påverka Hexatronics affär och därmed framtida intäkter.

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 rapporteringens 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 2023.

Granskning

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

Göteborg, 2024-10-25

Henrik Larsson Lyon

VD och koncernchef Hexatronic Group AB (publ)

Presentation av delårsrapporten

Hexatronic presenterar delårsrapporten vid en webbsänd telefonkonferens idag, 25 oktober 2024, kl 10.00. VD Henrik Larsson Lyon, CFO Pernilla Lindén och vice VD Martin Åberg deltar.

Länk till webbsändning:

<https://ir.financialhearings.com/hexatronic-group-q3-report-2024>

Vid frågor, vänligen kontakta

Henrik Larsson Lyon, VD och Koncernchef
070-650 34 00

Pernilla Lindén, CFO
070-877 58 32

Pernilla Grennfelt, Head of Investor Relations
070-290 95 99

<https://www.hexatronic.com/en/investors>

Årsstämma 2025

Årsstämma 2025 i Hexatronic Group AB (publ) äger rum måndagen den 5 maj 2025, kl 15.00, på Gothia Towers, Mässans gata 24 i Göteborg.

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman behöver framställa en skriftlig begäran till styrelsen genom att skicka e-post till agm@hexatronic.com (rubricera "Till Styrelsen"). Sådan begäran ska ha inkommit till styrelsen senast den 18 mars 2025.

Kalender

7 februari 2025	Bokslutskommuniké 2024
28 april 2025	Delårsrapport januari – mars 2025
5 maj 2025	Årsstämma 2025
14 juli 2025	Halvårsrapport 2025
24 oktober 2025	Delårsrapport januari – september 2025
5 februari 2026	Bokslutskommuniké 2025

Denna information är sådan som Hexatronic Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordningen. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 oktober 2024 klockan 07.00.

Koncernens resultaträkning

(MSEK)	2024	2023	2024	2023	2023
	Q3	Q3	Jan-Sep	Jan-Sep	Helår
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	1 951	1 917	5 757	6 289	8 150
Övriga rörelseintäkter	16	24	51	69	90
Totalt	1 967	1 940	5 808	6 359	8 240
Rörelsens kostnader					
Råvaror och handelsvaror	-1 110	-1 105	-3 344	-3 538	-4 646
Övriga externa kostnader	-241	-197	-654	-703	-925
Personalkostnader	-302	-270	-936	-854	-1 147
Övriga rörelsekostnader	-11	-17	-32	-39	-60
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-73	-56	-221	-159	-228
Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	230	296	621	1 065	1 234
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-31	-29	-91	-82	-113
Rörelseresultat (EBIT)	200	266	529	983	1 122
Resultat från finansiella poster					
Finansiella poster, netto	-48	-4	-154	-82	-1
Resultat efter finansiella poster	152	262	375	901	1 121
Inkomstskatt	-45	-90	-118	-247	-275
Periodens resultat	107	172	257	655	846
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	108	173	259	656	848
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	-1	-2	-2	-2
Periodens resultat	107	172	257	655	846
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,52	0,85	1,27	3,23	4,18
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,52	0,85	1,27	3,22	4,17
	2024	2023	2024	2023	2023
Koncernens rapport över totalresultatet	Q3	Q3	Jan-Sep	Jan-Sep	Helår
Periodens resultat	107	172	257	655	846
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:					
Omräkningsdifferenser	-116	-90	100	135	-196
Säkring av nettoinvesteringar	46	22	-42	-50	69
Skatt hänförlig till poster som kan återföras till resultaträkningen	-10	-5	9	10	-14
Övrigt totalresultat för perioden	-79	-73	67	95	-142
Totalresultat för perioden	28	99	324	749	704
Totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	29	101	325	750	706
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	-2	-2	0	-2
Totalresultat för perioden	28	99	324	749	704

Koncernens balansräkning

(MSEK)	Not	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		2 987	3 089	2 978
Materiella anläggningstillgångar		2 383	2 393	2 279
Finansiella anläggningstillgångar		18	6	5
Summa anläggningstillgångar		5 388	5 488	5 263
Omsättningstillgångar				
Varulager		1 431	1 727	1 393
Kundfordringar		1 243	1 472	1 124
Övriga fordringar		21	22	25
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		167	145	116
Likvida medel		676	595	813
Summa omsättningstillgångar		3 539	3 960	3 470
SUMMA TILLGÅNGAR		8 927	9 449	8 733
Eget kapital		3 847	3 483	3 438
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	4	2 451	2 964	2 774
Uppskjuten skatt		237	238	248
Långfristiga leasingskulder		436	510	476
Övriga långfristiga skulder	5	343	438	304
Summa långfristiga skulder		3 467	4 150	3 803
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	4	148	126	150
Kortfristiga leasingskulder		129	89	91
Leverantörsskulder		750	747	510
Avsättningar		51	41	59
Aktuella skatteskulder		39	97	88
Övriga skulder	5	124	298	249
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		371	417	347
Summa kortfristiga skulder		1 612	1 816	1 493
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		8 927	9 449	8 733

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserver	Säkrings- reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa	Innehav utan bestäm- ande inflytande	Summa eget kapital
(MSEK)								
Ingående balans per 1 januari 2023	2	938	325	0	1 503	2 768	37	2 805
Periodens resultat	-	-	-	-	848	848	-2	846
Övrigt totalresultat	-	-	-196	54	-	-142	0	-142
Summa totalresultat	0	0	-196	54	848	706	-2	704
Tecknande av aktier via teckningsoptionsprogram	-	16	-	-	-	16	-	16
Teckningsoptionsprogram	-	5	-	-	-	5	-	5
Aktierelaterade ersättningar	0	-	-	-	8	8	-	8
Återköp av aktier	-	-	-	-	-81	-81	-	-81
Lämnad utdelning	-	-	-	-	-20	-20	-	-20
Förvärv av minoritetsandel	-	-	-	-	0	0	0	0
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	0	21	0	0	-93	-72	0	-72
Utgående balans per 31 december 2023	2	959	129	54	2 258	3 402	35	3 438
Ingående balans per 1 januari 2024	2	959	129	54	2 258	3 402	35	3 438
Periodens resultat	-	-	-	-	259	259	-2	257
Övrigt totalresultat	-	-	99	-34	-	66	1	67
Summa totalresultat	0	0	99	-34	259	325	-2	324
Pågående nyemission av aktier via teckningsoptionsprogram	0	63	-	-	-	63	-	63
Teckningsoptionsprogram	-	3	-	-	-	3	-	3
Aktierelaterade ersättningar	0	-	-	-	8	8	-	8
Försäljning av aktier kopplat till incitamentsprogram	-	-	-	-	12	12	-	12
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	0	67	0	0	19	86	0	86
Utgående balans per 30 september 2024	2	1 026	228	21	2 537	3 813	34	3 847

Koncernens kassaflödesanalys

(MSEK)	Not	2024 Q3	2023 Q3	2024 Jan-Sep	2023 Jan-Sep	2023 Helår
Rörelseresultat		200	266	529	983	1122
Ej kassaflödespåverkande poster	3	103	111	306	277	409
Erhållen ränta		3	3	7	6	8
Erlagd ränta		-42	-46	-135	-111	-156
Betald inkomstskatt		-58	-116	-190	-258	-282
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		206	220	517	898	1100
Ökning (-)/minskning (+) varulager		-105	21	-53	71	329
Ökning (-)/minskning (+) kundfordringar		60	34	-84	-265	26
Ökning (-)/minskning (+) rörelsefordringar		9	-6	-12	-26	-4
Ökning (+)/minskning (-) leverantörsskulder		-36	-78	256	-169	-391
Ökning (+)/minskning (-) rörelseskulder		10	-84	11	-26	-116
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		-62	-113	118	-415	-156
Kassaflöde från den löpande verksamheten		144	107	635	483	944
Investeringsverksamheten						
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-77	-126	-240	-450	-518
Rörelseförvärv efter avdrag för likvida medel		-5	-244	-136	-850	-907
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		-	-	-12	-	-
Kassaflöde från Investeringsverksamheten		-81	-369	-387	-1300	-1426
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån		-	348	-	1183	1635
Amortering av lån		-4	-134	-370	-185	-688
Amortering av leasingskuld		-33	-25	-98	-67	-92
Försäljning av aktier		12	-	12	-	-
Återköp av aktier		-	-	-	-81	-81
Tecknande av aktier via teckningsoptionsprogram		-	-	63	16	16
Lämnad utdelning		-	-	-	-20	-20
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten		-25	189	-393	846	769
Periodens kassaflöde		37	-73	-145	29	288
Likvida medel vid periodens början		650	677	813	552	552
Kursdifferens i likvida medel		-11	-9	9	15	-28
Likvida medel vid periodens slut		676	595	676	595	813

Koncernens nyckeltal

	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	Q3	Q3	Jan-Sep	Jan-Sep	Q3, R12	Helår
Nettoomsättningstillväxt	2%	11%	-8%	32%	-6%	24%
EBITA marginal	11,8%	15,4%	10,8%	16,9%	10,4%	15,1%
EBITA marginal rullande 12 månader	10,4%	17,0%	10,4%	17,0%	10,4%	15,1%
Rörelsemarginal	10,2%	13,9%	9,2%	15,6%	8,8%	13,8%
Soliditet	43,1%	36,9%	43,1%	36,9%	43,1%	39,4%
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,52	0,85	1,27	3,23	2,21	4,18
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,52	0,85	1,27	3,22	2,21	4,17
Nettoomsättning per anställd (KSEK)	984	959	2 927	3 288	3 855	4 211
Resultat per anställd (KSEK)	54	87	132	343	228	438
Kassalikviditet	131%	123%	131%	123%	131%	139%
Kassaflöde från löpande verksamheten	144	107	635	483	1 097	944
Antal anställda i genomsnitt	1 983	1 998	1 967	1 913	1 976	1 935
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	205 472 710	203 026 610	205 472 710	203 026 610	205 472 710	203 026 610
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	205 472 710	203 026 610	203 841 975	203 026 610	203 638 135	203 026 610
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	205 472 710	203 294 865	204 114 020	203 864 730	203 944 185	203 454 005

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)	2024 Jan-Sep	2023 Jan-Sep
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	99	93
Totalt	99	93
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-76	-89
Personalkostnader	-70	-51
Övriga rörelsekostnader	-1	-
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	0	0
Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	-48	-47
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-2	-2
Rörelseresultat (EBIT)	-50	-48
Resultat från finansiella poster		
Finansiella poster, netto	0	-55
Resultat efter finansiella poster	-50	-103
Bokslutsdispositioner	-	-
Resultat före skatt	-50	-103
Skatt på periodens resultat	19	0
Periodens resultat	-31	-103

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

Moderbolagets balansräkning

(MSEK)	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	7	5	6
Materiella anläggningstillgångar	1	1	1
Finansiella anläggningstillgångar	4 417	4 579	4 418
Summa anläggningstillgångar	4 425	4 585	4 425
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	189	576	450
Aktuella skattefordringar	2	5	1
Övriga fordringar	0	0	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	7	8
Summa kortfristiga fordringar	201	588	462
Kassa och bank	106	43	173
Summa omsättningstillgångar	306	631	635
SUMMA TILLGÅNGAR	4 731	5 216	5 060
Eget kapital	1 039	939	983
Obeskattade reserver	29	29	29
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 439	2 953	2 760
Övriga långfristiga skulder	296	423	282
Summa långfristiga skulder	2 735	3 375	3 042
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	148	126	150
Leverantörsskulder	7	15	16
Avsättningar	2	-	5
Skulder till koncernföretag	709	541	668
Övriga skulder	30	160	146
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	30	21
Summa kortfristiga skulder	928	873	1 006
SUMMA EGET KAPITAL, OBESKATTADE RESERVER OCH SKULDER	4 731	5 216	5 060

Noter

Not 1 Intäkter

Januari-september 2024					
Geografiska marknader	Sverige	Övriga Europa	Nord-amerika	APAC / Övr världen	Summa
Intäkter externa kunder	476	2 578	2 208	495	5 757
Kategori					
Varor	438	2 304	2 061	478	5 282
Tjänster	38	273	147	17	475
Summa	476	2 578	2 208	495	5 757
Tidpunkt för intäktsredovisning					
Vid en given tidpunkt	438	2 129	2 011	466	5 044
Över tid	38	449	196	29	712
Summa	476	2 578	2 208	495	5 757
Januari-september 2023					
Geografiska marknader	Sverige	Övriga Europa	Nord-amerika	APAC / Övr världen	Summa
Intäkter externa kunder	519	2 991	2 250	530	6 289
Kategori					
Varor	489	2 724	2 162	524	5 899
Tjänster	29	267	88	6	390
Summa	519	2 991	2 250	530	6 289
Tidpunkt för intäktsredovisning					
Vid en given tidpunkt	489	2 690	2 162	524	5 865
Över tid	29	300	88	6	424
Summa	519	2 991	2 250	530	6 289

Not 2 Rörelseförvärv

Förvärv 2024

Den 2 februari 2024 förvärvade koncernen 97 procent av aktiekapitalet i MConnect, Ltd ("MConnect") för en fast köpeskilling om 0,6 MGBP på skuldfri basis. I förvärvet av MConnect ingår en köp-/sälj option att förvärva resterande 3 procent efter 2027. Båda parter har rätt att nyttja optionen och det bedöms sannolikt att optionen kommer att nyttjas, därav redovisas förvärvet till 100 procent med inget innehav utan bestämmande inflytande. Förväntad köpeskilling för resterande 3 procent redovisas som en skuld med eventuella värdeförändringar över resultaträkningen.

Förvärvet har inte haft någon materiell påverkan på Hexatronics balansräkning, omsättning och resultat för perioden.

Förvärv 2023

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

Den 18 augusti 2023 förvärvade koncernen 100% av aktiekapitalet i Fibron XB Ltd ("Fibron") för en fast köpeskilling om 25 MGBP på skuldfri basis (exklusive ND/NWC justering om -5,5 MGBP), samt en maximal nuvärdesberäknad tilläggsköpeskilling uppgående till 7 MGBP.

Den 1 september 2023 förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet ATG Technology Group Limited ("ATG") för en fast köpeskilling om 0,9 MNZD.

Den 1 oktober 2023 förvärvade koncernen 95 procent av aktiekapitalet USNet för en fast köpeskilling (exklusive ND/NWC justering) om 5,5 MUSD, samt en maximal nuvärdesberäknad tilläggsköpeskilling om 0,9 MUSD. I förvärvet av USNet ingår en köp-/sälj option att förvärva resterande 5 procent efter 2027. Båda parter har rätt att nyttja optionen och det bedöms sannolikt att optionen kommer att nyttjas, därav redovisas förvärvet till 100 procent med inget innehav utan bestämmande inflytande. Förväntad köpeskilling för resterande 5 procent redovisas som en skuld med eventuella värdeförändringar över resultaträkningen.

Nedanstående preliminära förvärvsanalys sammanfattar köpeskilling för förvärven samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen. Förvärven redovisas aggregerat eftersom inget av förvärven har bedömts individuellt väsentliga.

Preliminär köpeskilling (MSEK)	
Likvida medel	865
Tilläggsköpeskilling (ej erlagd)	108
Kvarvarande köpeskilling (ej erlagd)	2
Option att köpa resterande 5% av USNet (ej erlagd)	14
Summa köpeskilling	988
Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder	
Likvida medel	75
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	225
Kundrelationer	168
Finansiella anläggningstillgångar	-
Kundfordringar	173
Varulager	168
Övriga fordringar	44
Finansiella skulder	-132
Övriga skulder	-251
Summa identifierbara nettotillgångar	470
Innehav utan bestämmande inflytande	-
Goodwill	518

Förvävsrelaterade kostnader om 23 MSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat för räkenskapsår 2023. Totalt kassaflöde, exklusive förvävsrelaterade kostnader, hänförligt till rörelseförvärvet uppgick till 790 MSEK. Goodwill är hänförlig till den intjäningsförmåga som bolaget förväntas ge.

Enligt överenskommelse om villkorad köpeskilling ska koncernen betala maximalt 98 MSEK för Fibron baserat på EBITDA för helåret 2023 och 10 MSEK för USNet baserat på EBITDA för 2023 och 2024.

Verkligt värde på kundfordringar för förvärvet uppgår till 173 MSEK. Osäkra kundfordringar uppgår till 3 MSEK och är reserverade.

Värdet för skattemässigt avdragsgill goodwill uppgår till 158 MSEK.

Den nettoomsättning som sedan förvärvsdagen ingick i koncernens resultaträkning för räkenskapsår 2023 uppgick till 688 MSEK. De förvärvade bolagen har koncernmässigt bidragit med en EBITDA på 80 MSEK sedan förvärvsdagen.

Om de förvärvade bolagen skulle ha konsoliderats från 1 januari 2023, skulle koncernens resultaträkning för perioden januari till december ökat med en nettoomsättning på 1178 MSEK och en EBITDA på 158 MSEK.

Not 3 Ej kassaflödespåverkande poster

(MSEK)	2024 Q3	2023 Q3	2024 Jan-Sep	2023 Jan-Sep	2023 Helår
Avskrivningar	104	85	313	241	340
Omvärdering incitamentsprogram	4	-3	22	-6	-12
Pågående arbete, upparbetat men ej fakturerat	-40	-	-49	-	-
Förändring inkursansreserv lager	23	3	31	17	26
Övriga avsättningar	8	25	-12	27	51
Valutadifferenser	3	1	2	0	0
Övriga poster	1	0	0	-2	4
Totalt	103	111	306	277	409

Not 4 Skulder till kreditinstitut

(MSEK)	2023-12-31	Kassaflöde		Ej kassaflödespåverkande poster				2024-09-30
		Upptagna lån	Amortering	Förvärv	Omklassificering	Valutakursförändring	Finansieringskostnader	
Långfristiga skulder till kreditinstitut	2 774	-	-	-	-370	44	2	2 451
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	150	-	-370	-	370	-2	-	148
Totalt	2 924	0	-370	0	0	42	2	2 599

Not 5 Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

(MSEK)	2023-12-31	Kassaflöde		Ej kassaflödespåverkande poster			2024-09-30
		Utbetalning köpeskillingar	Årets förvärv	Omklassificering	Omräkningsdifferenser	Omvärdering via resultaträkningen	
Tilläggsköpeskilling / förvärvsoption	461	-129	17	20	0	5	375

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 2024	Jan-Sep 2024	Helår 2023
Nettoomsättning	1 951	5 757	8 150
Valutakurseffekter	51	38	-294
Påverkan av förvärv	-116	-505	-1 454
Jämförbar nettoomsättning	1 886	5 291	6 402
Nettoomsättning motsvarande period föregående år	1 917	6 289	6 574
Organisk tillväxt	-30	-999	-172
Organisk tillväxt %	-2%	-16%	-3%
Årlig tillväxt, rullande 12 månader, %	Q3 2024	Q3 2023	Helår 2023
Nettoomsättning rullande 12 månader	7 617	8 085	8 150
Årlig tillväxt, rullande 12 månader	-6%	36%	24%
Kassalikviditet, %	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Omsättningstillgångar	3 539	3 960	3 470
Varulager	-1 431	-1 727	-1 393
<i>Omsättningstillgångar - varulager</i>	2 108	2 234	2 077
Kortfristiga skulder	1 612	1 816	1 493
Kassalikviditet	131%	123%	139%
Kärnrörelsekapital, MSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Varulager	1 431	1 727	1 393
Kundfordringar	1 243	1 472	1 124
Leverantörsskulder	-750	-747	-510
Kärnrörelsekapital	1 924	2 451	2 008

Nettoskuld, MSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Långfristiga skulder till kreditinstitut	2 451	2 964	2 774
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	148	126	150
Checkräkningskredit	-	-	-
Likvida medel	-676	-595	-813
Räntebärande nettoskuld	1 922	2 495	2 111
Långfristiga leasingskulder	436	510	476
Kortfristiga leasingskulder	129	89	91
Nettoskuld	2 487	3 094	2 678
EBITDA och EBITDA (proforma) R12, MSEK	Q3 2024	Q3 2023	Helår 2023
Rörelseresultat (EBIT), R12	668	1 274	1 122
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, R12	123	101	113
EBITA, R12	790	1 375	1 234
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar, R12	290	200	228
EBITDA, R12	1 080	1 576	1 462
EBITDA (proforma), R12	1 081	1 720	1 574
Skuldsättning, ggr	Q3 2024	Q3 2023	Helår 2023
Nettoskuld	2 487	3 094	2 678
EBITDA (proforma), R12	1 082	1 720	1 574
Nettoskuld / EBITDA (proforma), R12	2,3	1,8	1,7

Definitioner alternativa nyckeltal

Bruttovinstmarginal

Nettoomsättning minus råvaror och handelsvaror, genom nettoomsättning i procent.

EBITDA (proforma), R12

Rullande 12 månaders rapporterad EBITDA plus proforma förvärvad EBITDA, innan tillträde.

EBITA

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.

EBITA-marginal

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar genom nettoomsättning i procent.

EBIT (rörelseresultat)

Rörelseresultat efter avskrivningar och nedskrivningar.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat genom nettoomsättning i procent.

Soliditet

Totalt eget kapital i procent av balansomslutningen.

Antal aktier

Antal utestående aktier vid periodens slut.

Organisk tillväxt

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

Förvärvsdriven tillväxt

Förvärvsdriven tillväxt är baserad på nettoomsättning från förvärvade verksamheter under de följande 12 månaderna efter förvärvsdagen.

Årlig tillväxt

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

Kassalikviditet

Beräknas som omsättningstillgångar minus varulager dividerat med kortfristiga skulder.

Kärnrörelsekapital

Beräknas som varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder.

Nettoskuld

Räntebärande skulder, inklusive leasingskulder, minus likvida medel.

Skuldsättning

Nettoskuld genom EBITDA (proforma), R12

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.

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 per 30 september 2024 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 dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Malmqvist

Auktoriserad revisor

Detta är Hexatronic

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

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

Hexatronic Group AB (publ)

Org nr 556168-6360

Sofierogatan 3a, 412 51 Göteborg, Sverige

www.hexatronic.com