

Q3

TREDJE KVARTALET 2024

HAKI Safety AB (publ) · Malmö 23 oktober 2024



Organisk tillväxt och förbättrade marginaler

Tredje kvartalet 2024

- Nettoomsättningen ökade med 1 procent till 253 Mkr (251). Organiskt ökade omsättningen med 13 procent, avyttringar påverkade försäljningen negativt med 9 procent och valutakurser hade en negativ nettoeffekt om 3 procent.
- Justerad EBITA uppgick till 18 Mkr (9).
- Rörelseresultatet uppgick till 25 Mkr (18). Omvärdering av tilläggsköpeskillingar påverkade resultatet positivt med 9 Mkr (11).
- Nettoresultatet efter skatt uppgick till 16 Mkr (10).
- Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -15 Mkr (4).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,59 kr (0,37) och efter utspädning till 0,58 kr (0,36).

Januari – september 2024

- Nettoomsättningen minskade med 17 procent till 758 Mkr (917). Organiskt minskade omsättningen med 8 procent, avyttringar påverkade försäljningen negativt med 9 procent och valutakurser hade en nettoeffekt om 0 procent.
- Justerad EBITA uppgick till 52 Mkr (76).
- Rörelseresultatet uppgick till 50 Mkr (80).
- Nettoresultatet efter skatt uppgick till 31 Mkr (55).
- Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -18 Mkr (82).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,14 kr (2,01) och efter utspädning till 1,12 kr (1,98).
- Enligt årsstämans beslut är avstämningsdagen för årets andra aktieutdelning om 0,45 kr den 30 oktober 2024, där utdelningen beräknas utbetalas av Euroclear Sweden AB den 4 november 2024.

Finansiellt sammandrag

	2024 Q3	2023 Q3	2024 Q1-Q3	2023 Q1-Q3
Nettoomsättning	253	251	758	917
Bruttoresultat	87	84	271	307
Justerad EBITA	18	9	52	76
Rörelseresultat	25	18	50	80
Resultat före skatt	16	10	32	68
Nettoresultat	16	10	31	55
Nettoomsättning, tillväxt %	1	-16	-17	1,1
Bruttomarginal, %	34,4	33,5	35,7	33,5
Justerad EBITA, %	7,1	3,6	6,9	8,2
Rörelsemarginal, %	9,9	7,2	6,6	8,7
Resultat per aktie, före utspädning, kr	0,59	0,37	1,14	2,01
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,58	0,36	1,12	1,98
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-15	4	-18	82
Finansiell nettoskuld, Mkr	312	333	312	333
Finansiell nettoskuld / Justerad EBITDA exkl. IFRS 16, ggr	2,4	2,6	2,4	2,6
Soliditet, %	48	47	48	47

ORGANISK TILLVÄXT OCH FÖRBÄTTRADE MARGINALER

HAKI Safety utvecklades väl under det tredje kvartalet. Det är tillfredsställande att kunna rapportera en organisk tillväxt om 13 procent, även om det är i förhållande till en relativt svag jämförelseperiod.

Bruttomarginalen uppgick till 34,4 procent, fortsatt positivt påverkad av vårt effektiviseringsarbete inom försörjningskedjan samt en högre andel strategisk uthyrning. Arbetet med att effektivisera försörjningskedjan, från inköp och produktion till lagerhantering och logistik, ger resultat och är fortsatt prioriterat.

Vår strategi är att växa både organiskt och genom förvärv. De senaste fem åren har koncernen förvärvat fyra bolag. HAKI Safety har med dem vuxit geografiskt men också breddats till att omfatta produkter inom arbetsplats säkerhet, såsom exempelvis skyddsskärmar, kantskydd och fallskydd. För koncernen utgör dessa produkter idag en lika stor andel av omsättningen som de traditionella systemställningarna, och marknaden förväntas växa de kommande åren. Det är också här vi under kvartalet sett en fortsatt god tillväxt, särskilt i Frankrike men också i Storbritannien, och till projekt för kommersiella fastigheter och infrastruktur. Vi konstaterar att arbetsplats säkerhet är en lönsam affär och har som ambition att växa inom området.

Marknaden för systemställningar var fortsatt avvaktande inom nybyggnation av bostäder, vilket främst påverkade koncernen i Sverige men också i Österrike. Samtidigt var efterfrågan på produkter fortsatt god avseende projekt inom energi i Norge liksom till infrastrukturprojekt i Danmark. Energi och infrastruktur är sektorer som driver stora investeringar, är komplexa och har behov av löpande underhåll, och koncernen arbetar fokuserat för att tillsammans med våra kunder delta i sådana projekt.

Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkas fortsatt negativt av stora investeringar i organisk tillväxt, främst i material för strategisk uthyrning. Vi har under året investerat mer än 100 Mkr i organiska tillväxtprojekt. Strategisk uthyrning är ett sätt för kunder att först hyra koncernens produkter för att i ett senare skede köpa desamma. Upplägget påverkar kassaflödet när materialinköpen görs men ger stabila och återkommande hyresintäkter samt intäkter i samband med att hyresmaterialet köps ut, vilket långsiktigt påverkar koncernens lönsamhet positivt. Vad gäller kassaflödet ligger vårt fokus fortsatt på att förbättra rörelsekapitalet.

Koncernen har en stabil finansiell ställning och skuldsättningsgraden låg under kvartalet kvar på samma nivå som tidigare under året. Den underliggande lönsamheten är trots en marginalförbättring i kvartalet dock ännu inte i linje med vårt långsiktiga finansiella mål. Vi följer marknadsutvecklingen noga och agerar när så behövs.

Vi är mycket glada över att vårt dotterbolag Norgeodesi erhållit försäljningsrättigheterna på den norska marknaden till Trimble's instrument och mjukvara BuildingPoint. Med det utökade Trimble-sortimentet når vi nya kunder och sektorer, vilket breddar vår marknad inom geodesi. Vi ser också synergier med HAKI Safetys övriga produktsortiment som kan skapa mervärde för våra kunder. Geodesi är ett intressant område med stor potential.

För våra aktieägare är det värt att notera att den andra utdelningen om 0,45 kr beräknas utbetalas den 4 november 2024. Den totala utdelningen för året uppgår till 0,90 kr per aktie.

Händelser i omvärlden utgör fortsatt en osäkerhet för marknadsutvecklingen i närtid. Även om vi sammantaget under kvartalet sett en ökad aktivitet i marknaden skiljer sig utvecklingen åt mellan olika geografier och produktkategorier, vilket gör situationen kortsiktigt osäker. På längre sikt kan vi dock konstatera att vi är väl positionerade på marknaden, vilket gör att vi ser med tillförsikt på framtiden.



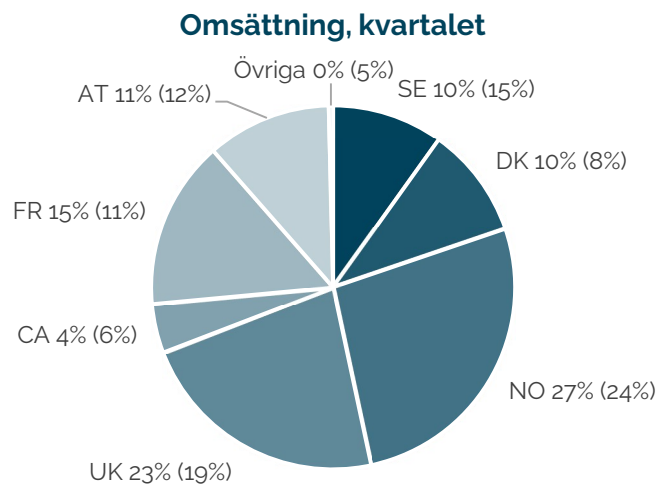
Malmö den 23 oktober 2024
Sverker Lindberg, VD och koncernchef

KOMMENTAR TILL RAPPORTEN

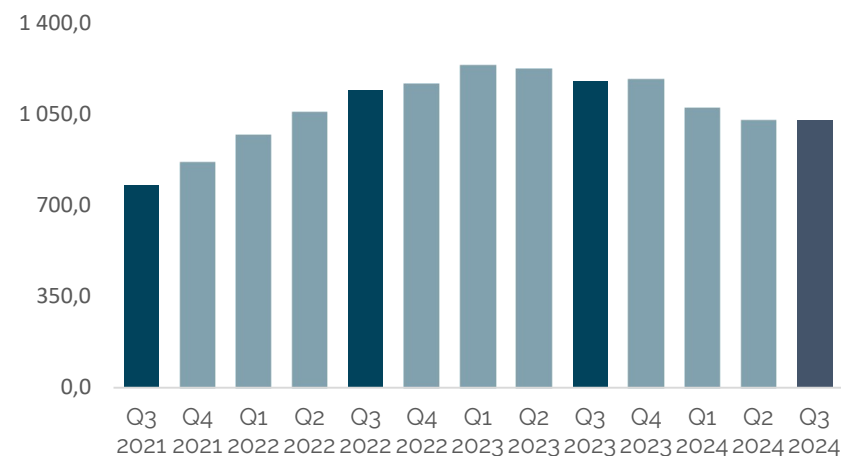
TREDJE KVARTALET 2024

Koncernens omsättning uppgick till 253 Mkr (251), en ökning med 1 procent i jämförelse med motsvarande kvartal föregående år. Organiskt ökade omsättningen med 13 procent. Avyttrade verksamheter, vilket avser FAS Converting Machinery, hade en negativ påverkan på omsättningen om 9 procent, och förändrade valutakurser en negativ nettoeffekt om 3 procent.

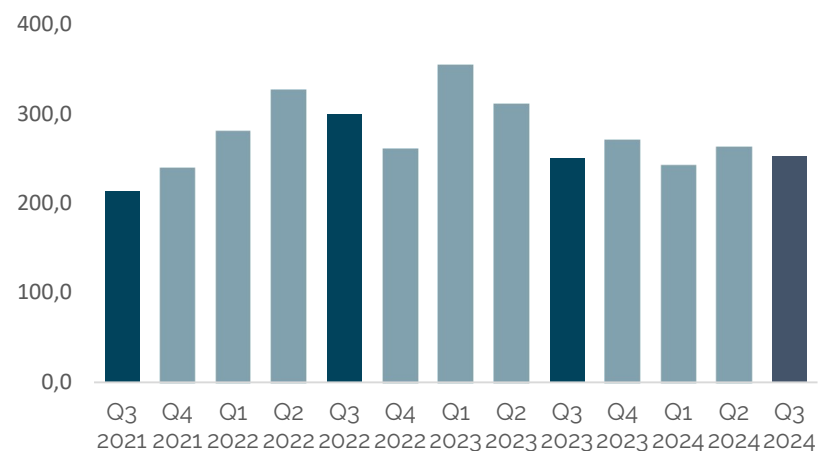
Efterfrågan varierade mellan länder och produktkategorier. Efterfrågan på systemställningar var hög i Danmark och Norge, tack vare infrastrukturprojekt respektive projekt inom energisektorn. I Sverige och Österrike var efterfrågan lägre på grund av en fortsatt avvaktande marknad avseende nybyggnation av bostäder. Trenden att kunder avvaktar med större beställningar och kapitalinvesteringar fortsätter. Efterfrågan på produkter inom arbetsplats säkerhet var god i Frankrike och Storbritannien, främst relaterad till projekt inom kommersiella fastigheter och infrastruktur. Efterfrågan är fortsatt hög på digitala och tekniska lösningar.



Omsättning Rullande 12m



Omsättning per kvartal



Bruttomarginalen uppgick till 34,4 procent (33,5), vilket förklaras av effektiviseringsarbete inom försörjningskedjan samt en högre andel strategisk uthyrning.

Justerad EBITA uppgick till 18 Mkr (9), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 7,1 procent (3,6), där ökningen främst beror på den högre omsättningen och förbättrad bruttomarginal.

Rörelseresultatet uppgick till 25 Mkr (18), motsvarande en rörelsemarginal om 9,9 procent (7,2). Omvärdering av tilläggsköpeskillingar påverkade resultatet positivt med 9 Mkr (11). Den hänförs till förvärvet av Novakorp Systems 2022 som justerats utifrån förväntat utfall. Verksamheten visar god utveckling men kommer inte fullt ut uppnå sitt finansiella mål för full utbetalning av tilläggsköpeskillning. Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till 2 Mkr (2).

Finansnettot uppgick till -9 Mkr (-8). Periodens finansnetto innehåller räntenetto på -6 Mkr (-6) och valutakurseffekter på -3 Mkr (-2).

Resultat efter skatt uppgick till 16 Mkr (10), vilket motsvarar 0,59 kr per aktie före utspädning (0,37) och 0,58 kr efter utspädning (0,36).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -15 Mkr (4) och påverkades av stora investeringar i material avsett för strategisk uthyrning. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 Mkr (-51). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -2 Mkr (-8).

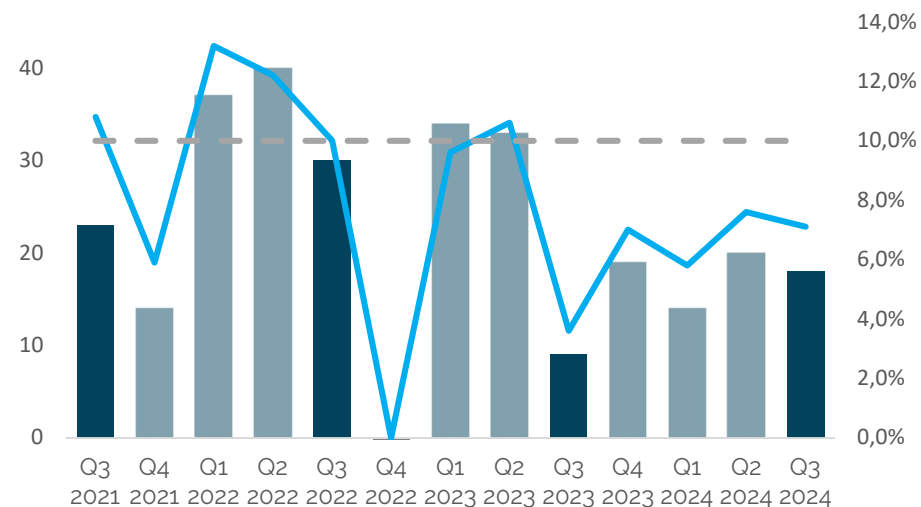
Koncernens finansiella nettoskuld uppgick till 312 Mkr (333).

JANUARI – SEPTEMBER 2024

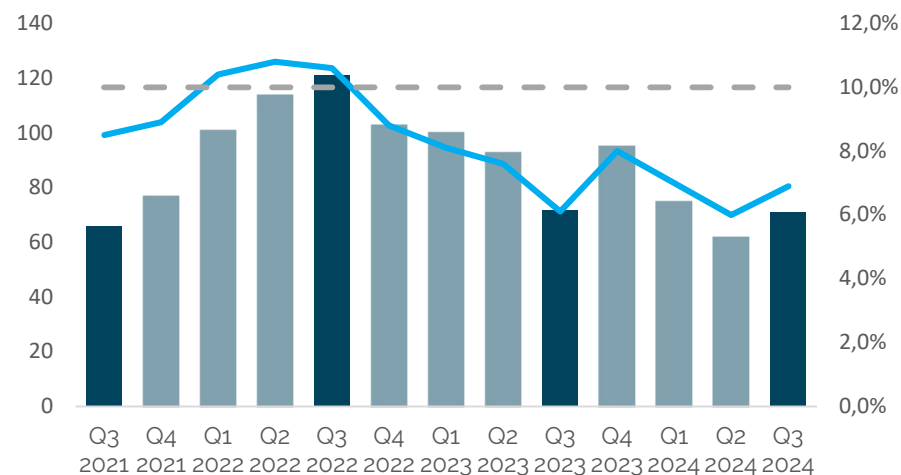
Nettoomsättningen under årets första nio månader 2024 uppgick till 758 Mkr (917), en minskning med 17 procent i jämförelse med motsvarande period föregående år. Organiskt minskade omsättningen med 8 procent. Avyttrade verksamheter, vilket avser FAS Converting Machinery, hade en negativ påverkan på omsättningen om 9 procent och påverkan av förändrade valutakurser hade en nettoeffekt om 0 procent.

Justerad EBITA uppgick till 52 Mkr (76), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 6,9 procent (8,2). Bruttomarginalen uppgick till 35,7 procent (33,5). Rörelseresultatet uppgick till 50 Mkr (80). Nettoresultatet efter skatt uppgick till 31 Mkr (55). Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -18 Mkr (82). Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,14 kr (2,01) och efter utspädning till 1,12 kr (1,98).

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



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



Väsentliga händelser i perioden

Inga väsentliga händelser i perioden har rapporterats.

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 riskhanteringsprocess där relevanta områden kartläggs utifrån strategiska risker, operationella risker, efterlevnadsrisker och finansiella risker. För information om dessa samt dess riskhantering hänvisas till koncernens årsredovisning för 2023, 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.

Finansiella mål

I samband med koncernens kapitalmarknadsdag i mars 2024, 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. Mätten 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.

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. Samtidigt avvecklades de tidigare två affärsområdena Safe Access Solutions och Industrial Services. Rapporteringen för fördelning nettoomsättning följer koncernens geografiska spridning samt kärnverksamhet: systemställningar, arbetsplatssäkerhet, digitala och tekniska lösningar, samt övriga verksamhetsgrenar.

Koncernen 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.

- Systemställningar: system- och ramställningar, vädskydd, trappsystem, brosystem med mera
- Arbetsplatssäkerhet: skyddsskärmar, kantskydd, fallskydd, trappor, spagettimattor med mera
- Digitala lösningar och tekniskt stöd: riktinstrument och utrustning för lantmätning, samt bygg och anläggningslaser. 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 tilläggsköpeskillningar som en finansiell skuld i balansräkningen, vilka värderas till verkligt värde enligt nivå 3 i enlighet med IFRS 13. De redovisade tilläggsköpeskillningarna har beräknats till verkligt värde genom en diskontering av det förväntade framtida kassaflödet. Bedömning av framtida kassaflöden för tilläggsköpeskillningar har sin utgångspunkt i förväntade bruttoresultat för förvärvade rörelser. Verkligt värde på en tilläggsköpeskillning förändras om antaganden kring bruttoresultat avseende förvärvade rörelser ändras. Fullständiga redovisningsprinciper för redovisning av tillgångar och skulder till verkligt värde presenterades i årsredovisningen 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 fulltecknades 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 varit föremål för en översiktlig granskning av bolagets revisorer.

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 23 oktober 2024

På styrelsens uppdrag

Sverker Lindberg

VD och koncernchef

REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT AVSEENDE ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för HAKI Safety AB (publ), org nr 556323-2536, för perioden 1 januari 2024 till 30 september 2024. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport 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 revisionsred 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.

Malmö den 23 oktober 2024

Deloitte AB
Richard Peters
Auktoriserad revisor

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (Mkr)	2024/Q3	2023/Q3	2024/Q1-Q3	2023/Q1-Q3	2023/Q1-Q4	Rullande 12
Nettoomsättning	253	251	758	917	1 188	1 029
Kostnad för sålda varor	-166	-168	-488	-611	-791	-668
BRUTTORESULTAT	87	84	271	307	397	361
Försäljningskostnader	-51	-48	-156	-155	-211	-212
Administrationskostnader	-17	-15	-57	-67	-81	-72
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4	-7	-14	-20	-26	-21
Övriga rörelseintäkter och kostnader	10	5	5	15	21	11
RÖRELSERESULTAT	25	18	49	80	99	68
Finansnetto	-9	-8	-17	-12	-21	-26
RESULTAT FÖRE SKATT	16	10	32	68	78	42
Skatt på periodens resultat	0	1	-1	-13	-16	-4
NETTORESULTAT	16	10	31	55	62	38

KONCERNENS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG						
Omräkningsdifferenser	-4	-14	13	20	-2	-10
Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen	-4	-14	13	20	-2	-10
Omvärdering av nettopensionsförpliktelser	-1	-1	-1	-1	-1	0
Summa poster som inte skall återföras i resultaträkningen	-1	-1	-1	-1	-1	0
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-5	-15	12	19	-3	-10
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	11	-5	43	74	58	28

<i>Periodens nettoresultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	16	10	31	55	62	38
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0	0
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	11	-5	43	74	58	28
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0	0

<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr):</i>						
Resultat per aktie före utspädning	0,59	0,37	1,14	2,01	2,27	1,40
Resultat per aktie efter utspädning	0,58	0,36	1,12	1,98	2,24	1,38
Antal aktier i genomsnitt under perioden (milj. st)	27,3	27,3	27,3	27,3	27,3	27,3
Antal aktier vid periodens slut (milj. st)	27,3	27,3	27,3	27,3	27,3	27,3

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (Mkr)	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Goodwill	360	379	345
Övriga immateriella anläggningstillgångar	53	75	60
Materiella anläggningstillgångar	387	317	317
Övriga anläggningstillgångar	6	11	10
Varulager	318	407	338
Kundfordringar	161	158	118
Övriga fordringar	31	25	28
Likvida medel och kortfristiga placeringar	74	38	53
Tillgångar som innehas till försäljning	0	0	64
SUMMA TILLGÅNGAR	1 390	1 410	1 333
Eget kapital	662	660	643
Avsättningar	46	49	48
Skulder avseende tilläggsköpeskillingar	47	86	53
Räntebärande skulder	375	359	338
Leasingskulder	66	62	79
Leverantörsskulder	92	68	60
Övriga skulder	102	126	90
Skulder som har direkt samband med tillgångar som innehas till försäljning	0	0	22
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 390	1 410	1 333

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (Mkr)	2024/Q3	2023/Q3	2024/Q1-Q3	2023/Q1-Q3	2023/Q1-Q4
Resultat från den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	16	10	32	68	78
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	27	21	58	68	66
Betald skatt	0	0	-1	-6	-13
Kassaflöde från löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital	43	30	89	130	132
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	-32	2	-94	15	50
Förändring av kortfristiga fordringar	3	17	-43	-24	2
Förändring av kortfristiga skulder	-27	-45	30	-39	-31
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-15	4	-18	82	153
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1	0	-5	-7	-8
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	1	-4	-14	-15
Sålda materiella anläggningstillgångar	0	-2	0	0	0
Förvärv och avyttring dotterbolag	0	-50	38	-50	-50
Förändring av övriga finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	4	0
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-1	-51	28	-68	-74
Finansieringsverksamheten					
Amortering av lån	-6	0	-316	-1	-21
Upptagna lån	0	1	310	13	17
Förändring av övriga finansiella skulder	4	-9	30	-9	-29
Utdelning	0	0	-12	-11	-22
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-2	-8	12	-8	-55
ÅRETS KASSAFLÖDE	-19	-54	21	6	24
Likvida medel vid periodens ingång, inkl valutaeffekter	94	92	54	32	29
Likvida medel vid periodens utgång	74	38	74	38	53

Nettoinvesteringar i tillgångar kopplade till strategiskt hyresmaterial presenteras från och med 2023 som en del av kassaflöde från den löpande verksamheten som del av förändring av varulager. I det tredje kvartalet 2024 uppgick nettoinvesteringarna till 26 Mkr (4) och ackumulerat 115 Mkr (25). Bruttoinvesteringarna för maskiner, inventarier och byggnader uppgick till 160 Mkr (83). Planenliga avskrivningar uppgick till 39 Mkr (58).

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (Mkr)	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Ingående balans	643	608	608
Summa totalresultat för perioden	43	74	58
Utdelning	-25	-22	-22
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	662	660	643

Årsstämman beslutade om utdelning om 0,90 kr per aktie, för utbetalning vid två separata tillfällen, i lika delar. Avstämningsdagen för det första tillfället om 0,45 kr per aktie var den 24 april 2024. Avstämningsdag för det andra utbetalningstillfället om 0,45 kr per aktie fastställdes till den 4 november 2024.

KONCERNENS NYCKELTAL

Nettoskuld	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Räntebärande skulder till kreditinstitut	375	360	340
Räntebärande pensionsavsättningar	11	12	11
Likvida medel	-74	-38	-53
Finansiell nettoskuld	312	334	298
Skulder tilläggsköpeskillningar från förvärv	47	86	53
Leasingskulder enligt IFRS 16	66	62	79
Total nettoskuld inklusive IFRS 16	425	482	430

För definitioner se sidan 16.

Koncernen har tecknat ett nytt kreditavtal om 500 Mkr med option att utöka den ytterligare med 200 Mkr. Vid utgången av kvartalet uppgick beviljade men inte utnyttjade krediter till 149 Mkr (41). Finansieringsavtalet är villkorat uppfyllnad av sedvanliga finansiella åtaganden vilka mäts kvartalsvis. Koncernen uppfyllde dessa villkor per den 30 september 2024.

NYCKELTAL	2024/Q3	2023/Q3	2024/Q1-Q3	2023/Q1-Q3
Försäljningsmått				
Omsättningstillväxt, %	1	-16	-17	1
Organisk tillväxt, %	13	-33	-8	-17
Andel omsättning utanför Sverige, %	90	85	87	87
Marginalmått				
Bruttomarginal, %	34.4	33.5	35.7	33.5
Rörelsemarginal, %	9.9	7.2	6.6	8.7
Justerad EBITA-marginal, %	7.1	3.6	6.9	8.2
Justerad EBITDA-marginal, %	15.8	12.4	14.9	15.4
Justerad EBITA-marginal R12, %			6.9	6.1
Justerad EBITDA-marginal R12, %			14.7	13.2
Avkastning och kapitalstruktur				
Räntetäckningsgrad ¹ , ggr			3.1	4.1
Nettoskudsättningsgrad, ggr			0.5	0.5
Avkastning på sysselsatt kapital ¹ , %			5.9	6.9
Avkastning på eget kapital, efter skatt ¹ , %			5.7	6.9
Avkastning på totalt kapital, före skatt ¹ , %			4.6	5.3
Finansiell nettoskuld / justerad EBITDA exkl IFRS 16 R12			2.4	2.6
Total Nettoskuld / justerad EBITDA inkl IFRS 16 R12			2.8	3.1
Eget kapital per aktie, kr			24.22	24.15
Soliditet koncernen, %			48	47
Soliditet moderbolag, %			49	48
Övrigt				
Antal anställda vid periodens utgång			295	311

¹Räntetäckningsgraden och avkastningstalen är beräknade på rullande 12-månaders siffror.

För definitioner se sidan 16.

Jämförelsestörande poster	2024/Q3	2023/Q3	2024/Q1-Q3	2023/Q1-Q3
Omvärdering tilläggsköpeskillningar	-9	-11	-9	-11
Nedskrivningar förvärvade immateriella tillgångar	0	0	0	0
Förvärvs- och avyttringsrelaterade intäkter/kostnader (netto)	0	0	5	0
Omstruktureringskostnader	0	0	0	0
Summa	-9	-11	-4	-11

Justerad EBITA	2024/Q3	2023/Q3	2024/Q1-Q3	2023/Q1-Q3
Rörelseresultat	25	18	50	80
Avskrivningar förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	2	2	6	7
EBITA	27	20	56	87
Återläggning jämförelsestörande poster	-9	-11	-4	-11
Justerad EBITA	18	9	52	76

Justerad EBITDA	2024/Q3	2023/Q3	2024/Q1-Q3	2023/Q1-Q3
Rörelseresultat	25	18	50	80
Planenliga avskrivningar	22	22	61	65
EBITDA exklusive IFRS 16	43	35	99	132
Justerad EBITDA exklusive IFRS 16*	34	24	95	121
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar IFRS16	6	7	16	20
EBITDA inklusive IFRS 16	49	42	116	152
Justerad EBITDA inklusive IFRS 16*	40	31	112	141

FÖRDELNING OMSÄTTNING (Mkr)	2024				2023			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q1-Q4
Nettoomsättning per produktkategori								
Systemställningar	121	110	114	125	114	151	181	571
Arbetsplatssäkerhet	90	94	71	71	78	90	92	331
Digitala och tekniska lösningar	28	37	34	28	21	25	38	112
Övriga verksamhetsgrenar	14	22	23	47	38	45	43	173
Summa koncern	253	263	242	271	251	311	355	1 188

FÖRDELNING OMSÄTTNING (Mkr)	2024				2023			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q1-Q4
Redovisning av intäkter								
Över tid ¹	4	4	9	6	4	4	9	22
Direkt försäljning	249	259	233	265	247	307	346	1 166
Summa koncern	253	263	242	271	251	311	355	1 188

¹ Avser serviceavtal

*Exklusive jämförelsestörande poster

**FÖRDELNING OMSÄTTNING
(Mkr)**

	2024				2023			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q1-Q4
Geografisk fördelning								
Sverige	25	34	42	38	37	40	45	160
Danmark	25	26	34	27	20	27	24	98
Norge	68	63	61	61	61	85	89	296
Storbritannien	57	58	47	55	47	58	108	268
Frankrike	38	28	25	27	28	21	29	105
Österrike	28	33	22	25	31	34	34	124
Kanada	11	4	4	13	14	12	4	43
Övriga marknader	1	17	7	25	13	34	22	94
Summa koncern	253	263	242	271	251	311	355	1 188

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (Mkr)	2024/Q1-Q3	2023/Q1-Q3	2023/Q1-Q4
Administrationskostnader	-20	-17	-24
Övriga rörelseintäkter	1	6	9
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
RÖRELSERESULTAT	-19	-11	-15
Resultat från andelar i koncernföretag	13	0	10
Finansnetto	-9	1	-10
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-15	-10	-15
Bokslutsdispositioner	0	0	19
Skatt på periodens resultat	0	0	1
PERIODENS RESULTAT	-15	-10	5

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (Mkr)	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Anläggningstillgångar	195	200	204
Övriga tillgångar	630	619	601
Likvida medel och kortfristiga placeringar	24	-	10
SUMMA TILLGÅNGAR	849	819	815
Eget kapital	369	394	409
Räntebärande skulder	351	415	313
Övriga skulder	129	10	93
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	849	819	815

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 avstämning av alternativa nyckeltal finns att tillgå på HAKI Safetys hemsida: 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

Bruttomarginal

Nettoomsättning minus kostnad sålda varor i förhållande till nettoomsättning

EBIT

Rörelseresultat

EBITA

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

EBITA-marginal

EBITA i förhållande till nettoomsättning

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar

EBITDA exkl IFRS 16

EBITDA med återläggning av redovisningseffekt IFRS 16

EBITDA exkl IFRS 16-marginal

EBITDA exkl IFRS 16 i förhållande till nettoomsättning

EBITDA-marginal

EBITDA i förhållande till nettoomsättning

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antal aktier

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

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

Justerad EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar med återläggning av jämförelsestörande poster

Justerad EBITDA-marginal

Justerad EBITDA i förhållande till nettoomsättning

Nettoomsättningstillväxt

Förändring nettoomsättning i förhållande till tidigare perioder

Nettoskuldsättningsgrad

Finansiell nettoskuld i förhållande till eget kapital

Organisk tillväxt

Nettoomsättningstillväxt justerad för valutaförändringar, förvärv och avyttringar

Resultat per aktie

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

Räntetäckningsgrad

Resultatet före skatt plus ränteintäkter i relation till räntekostnader

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutning

Sysselsatt kapital

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

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

FINANSIELL KALENDER

- Tisdagen den 29 oktober 2024, aktien handlas utan rätt till utdelning
- Onsdagen den 30 oktober 2024, avstämningsdag för årets andra aktieutdelning
- Måndagen den 4 november 2024, utdelningsdag för årets andra aktieutdelning

- Onsdagen den 5 februari 2025, delårsrapport för oktober – december 2024 samt bokslutskommuniké 2024
- Fredagen den 21 mars 2025, årsredovisning för 2024
- Tisdagen den 29 april 2025, delårsrapport för januari – mars 2025 samt årsstämma
- Tisdagen den 15 juli 2025, delårsrapport för april – juni 2025
- Onsdagen den 22 oktober 2025, delårsrapport för juli – september 2025

Frågor avseende denna rapport besvaras av:

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

Tomas Hilmarsson, ekonomi- och finansdirektör
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 23 oktober 2024 kl. 07:00 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