

Q2

ANDRA KVARTALET 2024

HAKI Safety AB (publ) · Malmö 12 juli 2024



Förväntad nedgång i omsättning och förbättrad bruttomarginal

Andra kvartalet 2024

- Nettoomsättningen minskade med 15 procent till 263 Mkr (311). Organiskt minskade omsättningen med 6 procent, avyttringar påverkade försäljningen negativt med 10 procent och valutakurser hade en positiv nettoeffekt om 1 procent.
- Justerad EBITA uppgick till 20 Mkr (32).
- Rörelseresultatet uppgick till 18 Mkr (30).
- Nettoresultatet efter skatt uppgick till 11 Mkr (25).
- Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 14 Mkr (17).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,40 kr (0,91) och efter utspädning till 0,39 kr (0,90).
- Nytt kreditavtal om 500 MKr tecknades under kvartalet, inklusive option om att utöka kreditfaciliteten med ytterligare 200 MKr.

Januari – juni 2024

- Nettoomsättningen minskade med 24 procent till 505 Mkr (666). Organiskt minskade omsättningen med 17 procent, avyttringar påverkade försäljningen negativt med 8 procent och valutakurser hade en positiv nettoeffekt om 1 procent.
- Justerad EBITA uppgick till 34 Mkr (66).
- Rörelseresultatet uppgick till 25 Mkr (62).
- Nettoresultatet efter skatt uppgick till 15 Mkr (44).
- Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -4 Mkr (77).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,55 kr (1,61) och efter utspädning till 0,54 kr (1,59).

Finansiellt sammandrag	2024 Q2	2023 Q2	2024 Q1-Q2	2023 Q1-Q2
Nettoomsättning	263	311	505	666
Bruttoresultat	96	111	183	223
Justerad EBITA	20	32	34	66
Rörelseresultat	18	30	25	62
Resultat före skatt	13	33	17	58
Nettoresultat	11	25	15	44
Nettoomsättning, tillväxt %	-15	-5	-24	10
Bruttomarginal, %	36,6	35,7	36,3	33,5
Justerad EBITA, %	7,6	10,3	6,7	9,9
Rörelsemarginal, %	6,7	9,6	5,0	9,3
Resultat per aktie, före utspädning, kr	0,40	0,91	0,55	1,61
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,39	0,90	0,54	1,59
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	14	17	-4	77
Finansiell nettoskuld, Mkr	288	275	288	275
Finansiell nettoskuld / Justerad EBITDA exkl. IFRS 16, ggr	2,4	1,9	2,4	1,9
Soliditet, %	46	43	46	43

FÖRVÄNTAD NEDGÅNG I OMSÄTTNING OCH FÖRBÄTTRAD BRUTTOMARGINAL

I enlighet med våra förväntningar var även HAKI Safetys andra kvartal utmanande. Nettoomsättningen minskade organiskt med 6 procent i förhållande till jämförelseperioden.

Förklaringen är densamma som för det första kvartalet: en avvaktande marknad och avsaknad av större engångsbeställningar. Stora engångsbeställningar är naturliga inslag i vår affär, men de kommer oregelbundet och gör att omsättning och resultat varierar kraftigt mellan kvartalen. Efterfrågan på strategisk uthyrning var hög i kvartalet, liksom kapacitetsutnyttjandet i våra produktionsanläggningar. Detta avspeglas dock inte i intäkterna i kvartalet utan hyresintäkterna återkommer istället över en längre tid.

Bruttomarginalen uppgick till 36,6 procent under kvartalet, positivt påverkad av vårt effektiviseringsarbete inom försörjningskedjan, högt kapacitetsutnyttjande i produktionsanläggningarna samt en högre andel strategisk uthyrning. Det fokuserade arbetet med att effektivisera försörjningskedjan, från inköp och produktion till lagerhantering och logistik, fortsätter.

Vi har via förvärv vidareutvecklat och diversifierat det svenska bolaget HAKI under de senaste åren, och därmed blivit mindre konjunktur känsliga för svenska förhållanden och svensk byggsektor. Norge och Storbritannien är våra största marknader, och våra produkter och lösningar används i hög grad i olika infrastrukturprojekt runt om i Europa. Omsättningen av produkter inom arbetsplats säkerhet såsom exempelvis skyddsskärmar, kantskydd och fallskydd är idag lika stor som de traditionella systemställningarna.

Marknaden var fortsatt avvaktande inom nybyggnation av bostäder, vilket främst påverkade koncernen i Sverige och Österrike. Samtidigt var efterfrågan på produkter fortsatt god avseende projekt inom energi där verksamheten i Norge vunnit marknadsandelar, främst genom strategisk uthyrning. God efterfrågan noterades också i Norge på service, stöd och utbildningar inom geodesi till olika infrastrukturprojekt. Likaså har efterfrågan varit fortsatt god på produkter till infrastrukturprojekt i Danmark och Frankrike. I Frankrike var även efterfrågan på produkter till kommersiella fastigheter fortsatt god. I Storbritannien var efterfrågan i kvartalet i linje med föregående år.

Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkades av stora investeringar i material för strategisk uthyrning under kvartalet. Vårt fokus vad gäller kassaflödet ligger fortsatt på att förbättra rörelsekapitalet. Koncernen har en stabil finansiell ställning även om skuldsättningsgraden ökade något i kvartalet. Den underliggande lönsamhet är dock ännu inte på en nivå som kan anses vara god. Vi följer marknadsutvecklingen noga och agerar när så behövs.

Vi tecknade under kvartalet ett nytt kreditavtal om 500 MKr med option att utöka den med ytterligare 200 MKr. Avtalet, som löper i tre år med option till förlängning med ytterligare två år, innebär en säkrad rörelsefinansiering för befintlig verksamhet och lämnar utrymme för investeringar i såväl organisk tillväxt som förvärv.

Efter de positiva erfarenheterna från att bedriva e-handel på den skandinaviska marknaden, lanserar vi under hösten e-handel på den brittiska marknaden, och på sikt står fler geografiska marknader på tur.

Händelser i omvärlden utgör fortsatt en osäkerhet för marknadsutvecklingen i närtid. Trots kort orderbok upplever vi dock en ökad aktivitet i marknaden, vilket sammantaget gör att jag ser positivt på det kommande halvåret.



Malmö den 12 juli 2024
Sverker Lindberg, VD och koncernchef

KOMMENTAR TILL RAPPORTEN

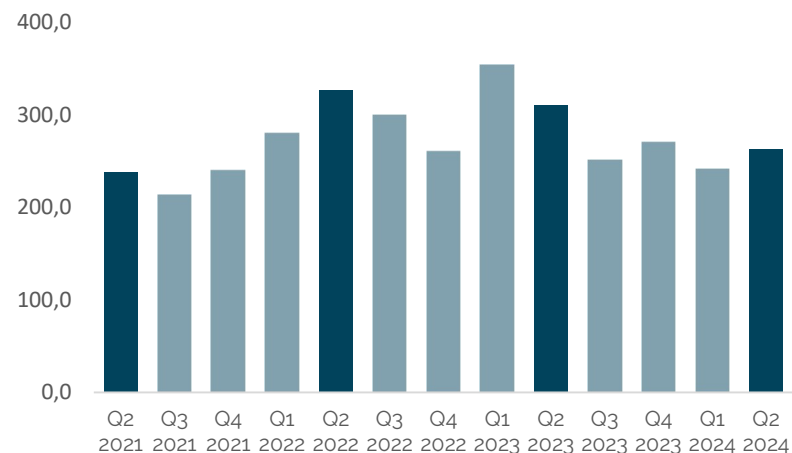
ANDRA KVARTALET 2024

Koncernens omsättning uppgick till 263 Mkr (311), en minskning med 15 procent i jämförelse med motsvarande kvartal föregående år. Organiskt minskade omsättningen med 6 procent. Avyttrade verksamheter hade en negativ påverkan på omsättningen om 10 procent och förändrade valutakurser hade en positiv nettoeffekt om 1 procent.

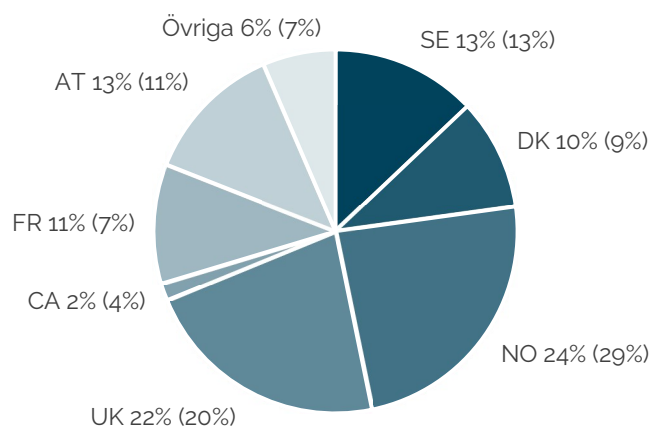
Marknaden var fortsatt avvaktande under kvartalet, vilket framför allt påverkade försäljningen till kunder verksam inom nybyggnation av bostäder i Sverige, Österrike och Norge. I Storbritannien var efterfrågan i kvartalet i linje med föregående år. I Danmark och Frankrike rapporterades en fortsatt god efterfrågan av produkter till infrastrukturprojekt. Frankrike hade även en god efterfrågan på produkter till kommersiella fastigheter. Antalet förfrågningar till energisektorn i Norge ökar, liksom efterfrågan av strategisk uthyrning. Detta avspeglas dock inte i intäkterna för kvartalet utan hyresintäkterna återkommer istället över en längre tid. I flera geografier noterades att kunder senarelagt projekt till det andra halvåret 2024 samt att kunder avvaktar med kapitalinvesteringar. Efterfrågan är fortsatt hög på digitala och tekniska lösningar.

Generellt minskade försäljningen inom produktkategorin systemställningar i förhållande till föregående år. Det är kopplat till avsaknad av större engångsbeställningar samt utköp av hyresmaterial, vilka kommer oregelbundet och medför att omsättning kan variera väsentligt mellan kvartal.

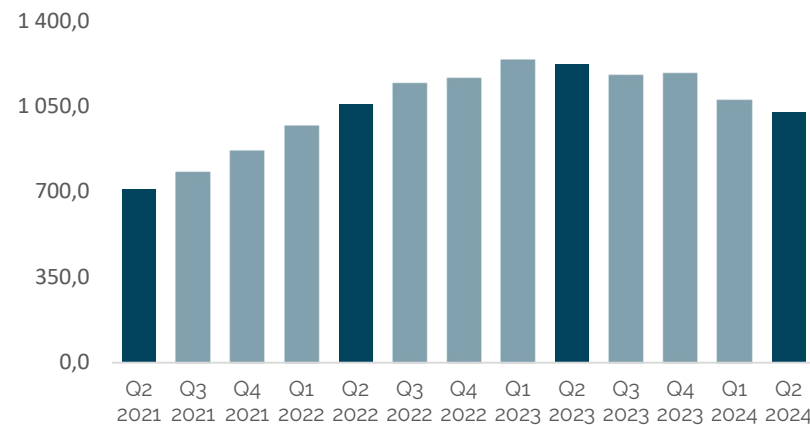
Omsättning per kvartal



Omsättning, kvartalet



Omsättning Rullande 12m



Bruttomarginalen uppgick till 36,6 procent (35,7), vilket förklaras av effektiviseringsarbete inom försörjningskedjan, högt kapacitetsutnyttjande i produktionsanläggningarna samt en högre andel strategisk uthyrning.

Justerad EBITA uppgick till 20 Mkr (32), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 7,6 procent (10,3), där minskningen beror på den lägre omsättningen.

Rörelseresultatet uppgick till 18 Mkr (30), motsvarande en rörelsemarginal om 6,7 procent (9,6). Avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till 2 Mkr (2).

Finansnettot uppgick till -5 Mkr (-3). Periodens finansnetto innehåller räntenetto på -5 Mkr (-4), valutakurseffekter på 2 Mkr (7) samt övriga finansiella poster om -2 Mkr (0).

Resultat efter skatt uppgick till 11 Mkr (25), vilket motsvarar 0,40 kr per aktie före utspädning (0,91) och 0,39 kr efter utspädning (0,90).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 14 Mkr (17) och påverkades av ökade investeringar i material för strategisk uthyrning avsedda till energiprojekt. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6 Mkr (-10). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 21 Mkr (-4), på grund av tillfälligt ökade banklån i samband med byte av bank.

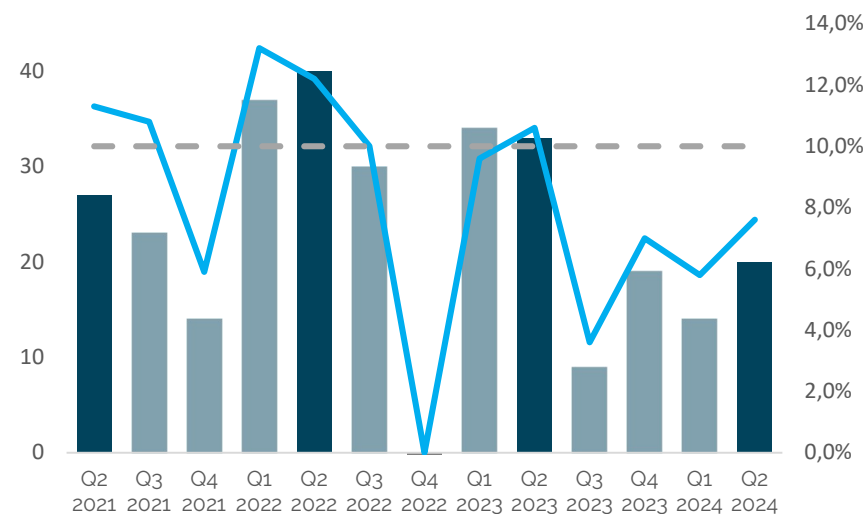
Koncernens finansiella nettoskuld uppgick till 288 Mkr (275).

JANUARI – JUNI 2024

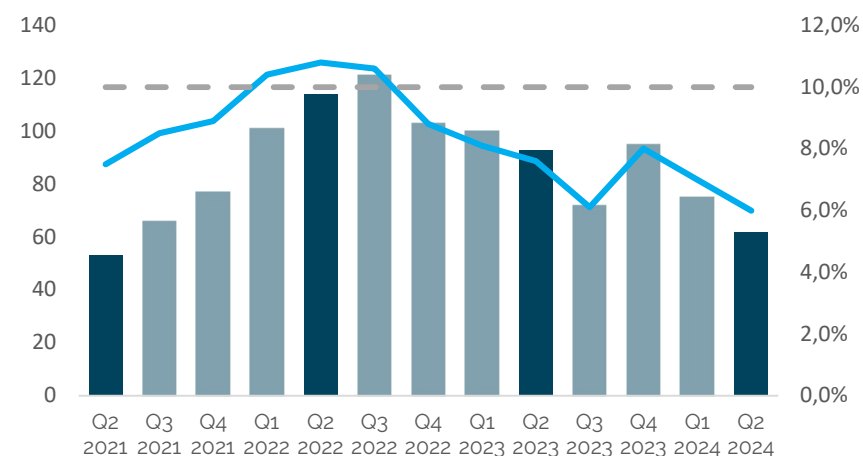
Nettoomsättningen under första halvåret 2024 uppgick till 505 Mkr (666), en minskning med 24 procent i jämförelse med motsvarande period föregående år. Organiskt minskade omsättningen med 17 procent medan avyttrade verksamheter hade en negativ påverkan om 8 procent och påverkan av förändrade valutakurser hade en positiv effekt på omsättningen om 1 procent.

Justerad EBITA uppgick till 34 Mkr (66), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 6,7 procent (9,9). Bruttomarginalen uppgick till 36,3 procent (33,5). Rörelseresultatet uppgick till 25 Mkr (62). Engångsposter om 5 Mkr avseende avyttringen av FAS Converting Machinery påverkade resultatet negativt. Nettoresultatet efter skatt uppgick till 15 Mkr (44). Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -4 Mkr (77). Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,55 kr (1,61) och efter utspädning till 0,54 kr (1,59).

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



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



Väsentliga händelser i perioden

HAKI Safety tecknade i juni 2024 ett nytt facilitetsavtal om 500 MKr med SEB. Avtalet, som ersätter ett tidigare avtal, innehåller en utökningsoption av kreditfaciliteten om 200 MKr efter kreditgivarens godkännande. Avtalet löper i tre år med option till förlängning av löptiden med ytterligare två år, efter kreditgivarens godkännande.

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 förvärvad tillväxt.

2. Justerad EBITA-marginal >10%

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

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

Finansiell nettoskuld dividerat med justerad EBITDA ska vara mindre än 2,5. Nyckeltalet visar relationen nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA. Finansiell nettoskuld avser räntebärande skulder med avdrag för likvida medel och justerad EBITDA som rörelseresultat

exklusive av- och nedskrivningar samt resultatposter av engångskaraktär. Måtten mäts exklusive effekter av IFRS 16.

4. Utdelningspolicy

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

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 inte varit föremål för en översiktlig granskning av bolagets revisor.

Framtidsinriktad information

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

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Malmö den 12 juli 2024

Lennart Pihl
Styrelseordförande

Svante Nilo Bengtsson
Styrelseledamot

Anna Söderblom
Styrelseledamot

Anders Bergstrand
Styrelseledamot

Susanne Persson
Styrelseledamot

Sverker Lindberg
Verkställande direktör

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (Mkr)	2024/Q2	2023/Q2	2024/Q1-Q2	2023/Q1-Q2	2023/Q1-Q4	Rullande 12
Nettoomsättning	263	311	505	666	1188	1027
Kostnad för sålda varor	-167	-200	-322	-443	-791	-670
BRUTTORESULTAT	96	111	183	223	397	357
Försäljningskostnader	-53	-54	-105	-107	-211	-209
Administrationskostnader	-20	-22	-40	-45	-81	-76
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5	-6	-10	-12	-26	-24
Övriga rörelseintäkter och kostnader	0	1	-4	3	21	14
RÖRELSERESULTAT	18	30	25	62	99	62
Finansnetto	-5	3	-8	-4	-21	-25
RESULTAT FÖRE SKATT	13	33	17	58	78	37
Skatt på periodens resultat	-2	-8	-2	-14	-16	-4
NETTORESULTAT	11	25	15	44	62	33

KONCERNENS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Omräkningsdifferenser	-5	29	17	34	-2	-19
Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen	-5	29	17	34	-2	-19
Omvärdering av nettopensionsförpliktelser	0	0	0	0	-1	-1
Summa poster som inte skall återföras i resultaträkningen	0	0	0	0	-1	-1
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-5	29	17	34	-3	-20
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	6	54	32	78	58	13

Periodens nettoresultat hänförligt till:

Moderbolagets aktieägare	11	25	15	44	62	33
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0	0
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	6	54	32	78	58	13
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0	0

Hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr):

Resultat per aktie före utspädning	0,40	0,91	0,55	1,61	2,27	1,21
Resultat per aktie efter utspädning	0,39	0,90	0,54	1,59	2,24	1,19
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)	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Goodwill	359	390	345
Övriga immateriella anläggningstillgångar	57	80	60
Materiella anläggningstillgångar	380	342	317
Övriga anläggningstillgångar	8	12	10
Varulager	322	427	338
Kundfordringar	163	178	118
Övriga fordringar	32	31	28
Likvida medel och kortfristiga placeringar	94	92	53
Tillgångar som innehas till försäljning	0	0	64
SUMMA TILLGÅNGAR	1 415	1 554	1 333
Eget kapital	650	664	643
Avsättningar	50	40	48
Skulder avseende tilläggsköpeskillingar	55	150	53
Räntebärande skulder	371	356	338
Leasingskulder	67	73	79
Leverantörsskulder	114	110	60
Övriga skulder	108	161	90
Skulder som har direkt samband med tillgångar som innehas till försäljning	0	0	22
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 415	1 554	1 333

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (Mkr)	2024/Q2	2023/Q2	2024/Q1-Q2	2023/Q1-Q2	2023/Q1-Q4
Resultat från den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	13	33	17	58	78
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	10	14	31	47	66
Betald skatt	0	-5	-2	-6	-13
Kassaflöde från löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital	23	42	47	99	132
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	-52	-22	-62	13	50
Förändring av kortfristiga fordringar	15	14	-47	-41	2
Förändring av kortfristiga skulder	28	-18	58	6	-31
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	14	17	-4	77	153
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2	-5	-4	-7	-8
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-2	-9	-4	-15	-15
Sålda materiella anläggningstillgångar	0	1	0	2	0
Förvärv och avyttring dotterbolag	0	0	38	0	-50
Förändring av övriga finansiella anläggningstillgångar	-2	3	0	3	0
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-6	-10	30	-17	-74
Finansieringsverksamheten					
Amortering av lån	-310	6	-310	-1	-21
Upptagna lån	310	1	310	12	17
Förändring av övriga finansiella skulder	33	0	26	0	-29
Utdelning	-12	-11	-12	-11	-22
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	21	-4	14	0	-55
ÅRETS KASSAFLÖDE	30	3	40	60	24
Likvida medel vid periodens ingång, inkl valutaeffekter	64	89	54	32	29
Likvida medel vid periodens utgång	94	92	94	92	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 andra kvartalet 2024 uppgick nettoinvesteringarna till 63 Mkr (3) och ackumulerat 88 Mkr (21). Bruttoinvesteringarna för maskiner, inventarier och byggnader uppgick till 119 Mkr (21). Planenliga avskrivningar uppgick till 32 Mkr (48).

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (Mkr)	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Ingående balans	643	608	608
Summa totalresultat för perioden	32	78	58
Utdelning	-25	-22	-22
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	650	664	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	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Räntebärande skulder till kreditinstitut	371	356	340
Räntebärande pensionsavsättningar	11	11	11
Likvida medel	-94	-92	-53
Finansiell nettoskuld	288	275	298
Skulder tilläggsköpeskillningar från förvärv	55	150	53
Leasingskulder enligt IFRS 16	67	73	79
Total nettoskuld inklusive IFRS 16	410	498	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 163 Mkr (64). Finansieringsavtalet är villkorat uppfyllnad av sedvanliga finansiella åtaganden vilka mäts kvartalsvis. Koncernen uppfyllde dessa villkor per den 30 juni 2024.

NYCKELTAL	2024/Q2	2023/Q2	2024/Q1-Q2	2023/Q1-Q2
Försäljningsmätt				
Omsättningstillväxt, %	-15	-5	-24	10
Organisk tillväxt, %	-6	-23	-17	-12
Andel omsättning utanför Sverige, %	87	87	85	87
Marginalmätt				
Bruttomarginal, %	36,6	35,7	36,3	33,5
Rörelsemarginal, %	6,7	9,6	5,0	9,3
Justerad EBITA-marginal, %	7,6	10,6	6,7	10,0
Justerad EBITDA-marginal, %	15,4	17,7	14,5	16,5
Justerad EBITA-marginal R12, %			6,0	7,6
Justerad EBITDA-marginal R12, %			13,9	14,2
Avkastning och kapitalstruktur				
Räntetäckningsgrad ¹ , ggr			2,9	5,8
Nettoskudsättningsgrad, ggr			0,4	0,4
Avkastning på sysselsatt kapital ¹ , %			5,6	9,6
Avkastning på eget kapital, efter skatt ¹ , %			5,1	9,6
Avkastning på totalt kapital, före skatt ¹ , %			4,0	6,2
Finansiell nettoskuld / justerad EBITDA exkl IFRS 16 R12			2,4	1,9
Total Nettoskuld / justerad EBITDA inkl IFRS 16 R12			2,9	2,9
Eget kapital per aktie, kr			23,80	24,30
Soliditet koncernen, %			46	43
Soliditet moderbolag, %			45	49
Övrigt				
Antal anställda vid periodens utgång			293	312

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

För definitioner se sidan 16.

Jämförelsestörande poster	2024/Q2	2023/Q2	2024/Q1-Q2	2023/Q1-Q2
Omvärdering tilläggsköpeskillingar	0	0	0	0
Nedskrivningar förvärvade immateriella tillgångar	0	0	0	0
Förvärvs- och avyttringsrelaterade intäkter/kostnader (netto)	0	0	-5	0
Omstruktureringskostnader	0	0	0	0
Summa	0	0	-5	0

Justerad EBITA	2024/Q2	2023/Q2	2024/Q1-Q2	2023/Q1-Q2
Rörelseresultat	18	30	25	62
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar	2	2	4	4
EBITA	20	32	29	66
Återläggning jämförelsestörande poster	0	0	5	0
Justerad EBITA	20	32	34	66

Justerad EBITDA	2024/Q2	2023/Q2	2024/Q1-Q2	2023/Q1-Q2
Rörelseresultat	18	30	25	62
Planenliga avskrivningar	17	23	32	48
EBITDA exklusive IFRS 16	35	53	57	110
Justerad EBITDA exklusive IFRS 16*	35	53	62	110
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar IFRS16	5	8	11	14
EBITDA inklusive IFRS 16	40	61	68	124
Justerad EBITDA inklusive IFRS 16*	40	61	73	124

*Exklusive jämförelsestörande poster

FÖRDELNING OMSÄTTNING (Mkr)	2024				2023		
Nettoomsättning per produktkategori	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q1-Q4
Systemställningar	110	114	125	114	151	181	57 ¹
Arbetsplatssäkerhet	94	71	71	78	90	92	331
Digitala och tekniska lösningar	37	34	28	21	25	38	112
Övriga verksamhetsgrenar	22	23	47	38	45	43	173
Summa koncern	263	242	271	251	311	355	1188
FÖRDELNING OMSÄTTNING (Mkr)	2024				2023		
Redovisning av intäkter	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q1-Q4
Över tid ¹	4	9	6	4	4	9	22
Direkt försäljning	259	233	265	247	307	346	1166
Summa koncern	263	242	271	251	311	355	1 188

¹ Avser serviceavtal

**FÖRDELNING OMSÄTTNING
(Mkr)**

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (Mkr)	2024/Q1-Q2	2023/Q1-Q2	2023/Q1-Q4
Administrationskostnader	-16	-13	-24
Övriga rörelseintäkter	3	4	9
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
RÖRELSERESULTAT	-13	-9	-15
Resultat från andelar i koncernföretag	14	10	10
Finansnetto	-8	-6	-10
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-7	-5	-15
Bokslutsdispositioner	0	0	19
Skatt på periodens resultat	0	0	1
PERIODENS RESULTAT	-7	-5	5

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (Mkr)	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Anläggningstillgångar	193	201	204
Övriga tillgångar	625	589	601
Likvida medel och kortfristiga placeringar	27	47	10
SUMMA TILLGÅNGAR	845	837	815
Eget kapital	377	398	409
Räntebärande skulder	346	335	313
Övriga skulder	122	104	93
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	845	837	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

EBIT

Rörelseresultat

EBITA

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

EBITA-marginal

EBITA i förhållande till nettoomsättning

Justerad EBITA

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

Justerad EBITA-marginal

Justerad EBITA i förhållande till nettoomsättning

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar

EBITDA-marginal

EBITDA i förhållande till nettoomsättning

EBITDA exkl IFRS 16

EBITDA med återläggning av redovisningseffekt IFRS 16

EBITDA exkl IFRS 16-marginal

EBITDA exkl IFRS 16 i förhållande till nettoomsättning

Justerad EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar med återläggning av jämförelsestörande poster

Justerad EBITDA-marginal

Justerad EBITDA i förhållande till nettoomsättning

Finansiell nettoskuld

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

Finansiell nettoskuld / justerad EBITDA exkl IFRS 16

Finansiell nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA exklusive IFRS 16

Nettoomsättningstillväxt

Förändring nettoomsättning i förhållande till tidigare perioder

Organisk tillväxt

Nettoomsättningstillväxt justerad för valutaförändringar, förvärv och avyttringar

Nettoskuldsättningsgrad

Finansiell nettoskuld i förhållande till eget kapital

Räntetäckningsgrad

Resultatet före skatt plus ränteintäkter i relation till räntekostnader

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antal aktier

Resultat per aktie

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

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutning

Total nettoskuld inklusive IFRS 16

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

Bruttomarginal

Nettoomsättning minus kostnad sålda varor i förhållande till nettoomsättning

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning

Sysselsatt kapital

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

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

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

Frågor avseende denna rapport besvaras av:

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

Tomas Hilmarsson, 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 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 12 juli 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