

Q1

Delårsrapport 2026



1 januari – 31 mars 2026

Fortsatt organisk tillväxt inom Data Center och Harsh Environment, Data Center utgör nu det största bidraget till Hexatronics EBITA

- Nettoomsättning om 1 698 MSEK (1 882), en organisk nedgång med 2 procent.
- Justerad EBITA uppgick till 146 MSEK (184), motsvarande en marginal om 8,6 procent (9,8). Marginalen är sekventiellt högre än Q4 2025 efter 5 kvartal av nedgång.¹
- Fortsatt stark utveckling inom Data Center, som nu är det största bidraget till koncernens justerade EBITA med 73 MSEK.
- Stark organisk tillväxt inom Harsh Environment om 9 procent, den justerade EBITA-marginalen var något dämpad till följd av en ogynnsam produktmix.
- Fiber Solutions minskade organiskt med 11 procent, drivet av Europa, medan den amerikanska marknaden rapporterade organisk tillväxt. Den justerade EBITA-marginalen på 6,2 procent var en sekventiell förbättring efter fem kvartal i följd med nedgång.
- Periodens resultat uppgick till 92 MSEK (86).
- Justerad skuldsättning uppgick till 2,2 ggr baserat på justerad EBITDA på årsbasis.¹
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 29 MSEK (-50).
- Den inledande delen av åtgärdsprogrammet slutfördes.
- Hexatronic offentliggjorde förvärvet av JOWO Systemtechnik AG i Tyskland.

Händelser efter kvartalets utgång

- Hexatronic slutförde förvärvet av JOWO Systemtechnik AG.

Nettoomsättning, MSEK

1 698

Organisk tillväxt +%

-2%

Justerad EBITA-marginal %¹

8,6%

Siffror för första kvartalet 2026

Nyckeltal

	2026	2025		25/26	2025
MSEK	Q1	Q1	Δ%	R12	Helår
Nettoomsättning	1 698	1 882	-10%	7 335	7 519
Justerad EBITA ¹	146	184	-21%	593	632
Justerad EBITA-marginal ¹	8,6%	9,8%		8,1%	8,4%
EBITA	146	184	-21%	296	334
EBITA-marginal	8,6%	9,8%		4,0%	4,4%
Rörelseresultat (EBIT)	123	155	-21%	195	226
Periodens resultat	92	86	6%	-10	-16
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,45	0,42	6%	-0,04	-0,07
Kassaflöde från löpande verksamhet	29	-50	n.a.	663	584
Justerad skuldsättning, (ggr) ¹	2,2	1,9		2,2	1,9
Skuldsättning, (ggr) ²	2,6	1,9		2,6	2,2

¹ Definitioner och beräkningar av alternativa prestationsmått finns på sidorna 26–28.

² Nettoskuld i relation till EBITDA proforma, exklusive IFRS16, R12.

Summeringar i miljoner kronor baseras på heltal (kronor) och procenttal utifrån avrundning med två decimaler.

Vd har ordet

Fortsatt organisk tillväxt inom Data Center och Harsh Environment, Data Center utgör nu det största bidraget till Hexatronics EBITA



Under det första kvartalet 2026 uppvisade Harsh Environment och Data Center en motståndskraftig organisk tillväxt, medan Fiber Solutions fortsatt påverkades av svagare marknadsförutsättningar, främst i Europa. Koncernens nettoomsättning uppgick till 1 698 MSEK, en minskning med 10 procent varav 9 procentenheter hänfördes till negativa valutaeffekter. Justerad EBITA uppgick till 146 MSEK, motsvarande en marginal om 8,6 procent.

Data Center är nu den största bidragsgivaren till koncernens justerade EBITA. Detta speglar affärsområdets starka tillväxt och marginaler, vilket har lett till att det nu är den största bidragsgivaren i absoluta resultatmått. Harsh Environment fortsatte att uppvisa en stark organisk tillväxt, medan marginalerna dämpades av en ofördelaktig produktmix. Fiber Solutions fortsätter att ha en utmanande europeisk marknad, men vi börjar nu se den förväntade förbättringen i Nordamerika med organisk tillväxt i den viktiga amerikanska marknaden under kvartalet.

Fortsatt stark utveckling inom Data Center

Data Center fortsatte sin snabba tillväxt med en nettoomsättning om 434 MSEK, motsvarande en organisk tillväxt om 20 procent. Marknadsaktiviteten är fortsatt hög, särskilt i USA. Vi förväntar oss att denna gynnsamma trend fortsätter och ser överlag en hög aktivitetsnivå och goda framtidsutsikter. Den justerade EBITA-marginalen uppgick under kvartalet till 16,8 procent, vilket är en sekventiell förbättring jämfört med Q4 2025, men en mindre nedgång jämfört med Q1 2025 då vi fortsätter att investera i initiativ för organisk tillväxt.

Organisk tillväxt inom Harsh Environment

Harsh Environment redovisade en stark nettoomsättning om 283 MSEK, med en organisk tillväxt om 9 procent och en justerad EBITA-marginal om 8,5 procent. Den starka organiska tillväxten drevs av både dynamiska kablar och connectivity-lösningar. Den justerade EBITA-marginalen var lägre än i Q1 2025, främst till följd av en ofördelaktig produktmix som förstärktes av tidseffekter kopplade till den amerikanska statsförvaltningens nedstängning under 2025.

Vi är mycket glada över att välkomna JOWO Systemtechnik AG till Hexatronic-koncernen från och med den 1 april. JOWO är en tysk tillverkare och distributör av kontaktdoner och relaterade produkter med kunder främst inom försvarssektorn. Förvärvet stödjer våra planer att växa inom connectivity-lösningar och tillför både kompletterande teknologi och ökad tillgång till viktiga kundsegment.

Åtgärdsprogrammet inom Fiber Solutions avslutas

Fiber Solutions fortsatte att navigera i en utmanande marknadsmiljö, i linje med de senaste kvartalen. Nettoomsättningen uppgick till 982 MSEK, motsvarande en organisk nedgång om 11 procent. Den svagare utvecklingen drevs huvudsakligen av lägre efterfrågan i Europa, där en ovanligt kall vinter bidrog till en trög inledning på året. Samtidigt såg vi en gradvis ökande aktivitet på den amerikanska marknaden och ett successivt starkare kvartal som resulterade i positiv organisk tillväxt i USA. Jämfört med Q4 2025 var

försäljningen av sjökabel dämpad under kvartalet till följd av leveranstiming. Orderboken för 2026 är dock stark.

Under kvartalet slutförde vi det inledande förbättringsprogrammet som annonserades i Q3 2025. Dessa kostnadsbesparingar var en viktig förklaring till den sekventiellt förbättrade EBITA-marginalen om 6,2 procent. Faktum är att huvuddelen av kostnadsbesparingarna realiserades något tidigare än planerat, vilket påverkade kvartalet positivt. Justerad EBITA uppgick därmed till 61 MSEK, i nivå med Q4 2025 då vi hade högre omsättning till följd av större leveranser av sjökabel.

Stabilt kassaflöde och skuldsättning

Som förväntat ökade den räntebärande nettoskulden, exklusive IFRS 16, något till 1 672 MSEK från 1 582 MSEK vid utgången av 2025, vilket resulterade i en justerad skuldsättningsgrad om 2,2x jämfört med 1,9x. Ökningen drevs främst av negativa valutaeffekter samt en jämförelse med ett starkare EBITDA i Q4 2025. Vi förväntar oss att skuldsättningen ökar något under Q2 2026 i samband med utbetalning av en tilläggsköpeskilling från tidigare förvärv.

Det operativa kassaflödet uppgick under kvartalet till 29 MSEK, motsvarande en kassakonvertering om 26 procent. Detta är i linje med normala säsongsmönster och dels återspeglar högre kundfordringar till följd av en stark avslutning på kvartalet.

Utsikter

Makromiljön har blivit mer svåröversäglig. Nya händelser har skapat volatilitet i kostnader och tillgänglighet för insatsvaror, främst polyeten och fiber, vilka har sett betydande prisökningar. Även om dessa kostnadsförändringar inte hade någon väsentlig påverkan under kvartalet, förväntas de få en allt större betydelse under kommande månader. Vi möter detta genom prishöjningar med ambitionen att fullt ut kompensera för ökade insatskostnader.

Vi förväntar oss fortsatt valutamotvind från en starkt SEK som påverkar nettoomsättningen, dock med en lägre påverkan än vad vi har sett i tidigare kvartal. Detta kommer dock med begränsad effekt på EBITA tack vare vår lokaliseringsstrategi.

Inom Data Center förväntar vi oss att den starka tillväxten fortsätter och att marginalerna förbättras något under Q2 2026. Orderboken är stark och kundaktiviteten fortsatt hög, utan tecken på avmattning. Vi har dessutom en robust M&A-pipeline med attraktiva förvärvskandidater där vi för aktiva dialoger.

För Fiber Solutions förväntar vi oss att den utmanande FTTH-marknaden i Europa består, med fortsatt fokus på övergången från utbyggnad av "homes passed" till anslutning av nya abonnenter. Förhållandena i Nordamerika bekräftar nu den gradvisa förbättring vi förutsett och förväntas resultera i fortsatt positiv organisk tillväxt under Q2 2026. Efterfrågan på sjökabel är fortsatt stark och orderboken är relativt full för återstoden av 2026, med huvudsakliga leveranser planerade till Q3 2026. Som tidigare nämnts slutfördes huvuddelen av kostnadsförbättringarna från omstruktureringen i Q1 och förväntas kvarstå på liknande nivåer under kommande kvartal.

För Harsh Environment är de långsiktiga tillväxtutsikterna fortsatt gynnsamma i takt med att energi- och försvarssektorerna växer. På kort sikt kan vi se viss ytterligare motvind till följd av den amerikanska statens nedstängning 2025 under Q2 2026, varefter marginalerna förväntas återhämta sig till nivåer i linje med tidigare kvartal.

Orderboken vid utgången av Q1 2026 för koncernen var i nivå med föregående kvartal och uppgick till cirka 2,5 månader av nettoomsättningen.

Sammanfattningsvis fortsätter vi året med starka positioner inom våra viktigaste tillväxtområden och tydliga handlingsplaner för att

hantera externa utmaningar. Trots en osäker geopolitisk omvärld är vi trygga i vår förmåga att hantera kortsiktiga utmaningar genom disciplinerad exekvering, en förbättrad kostnadsbas och nära kundrelationer.

Med den strategiska förflyttningen mot Data Center och Harsh Environment som återigen visar tydliga framsteg, och Fiber Solutions som uppvisar tecken på stabiliserad lönsamhet, är vi väl positionerade för att skapa långsiktigt värde.

Rikard Fröberg
VD och Koncernchef

Nettoomsättning och tillväxt

Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2026

Koncernens nettoomsättning under det första kvartalet minskade med 10 procent till 1 698 MSEK (1 882). Organiskt minskade omsättningen med 2 procent under kvartalet, då stark organisk tillväxt inom Data Center och Harsh Environment inte fullt ut kunde kompensera för den svagare utvecklingen inom Fiber Solutions. Tillväxt från förvärv uppgick till 2 procent och är hänförlig till Communication Zone. Valutakurseffekterna under kvartalet uppgick till -9 procent, där samtliga valutor inom koncernen hade en negativ påverkan, främst till följd av en svagare USD, GBP, EUR och KRW.

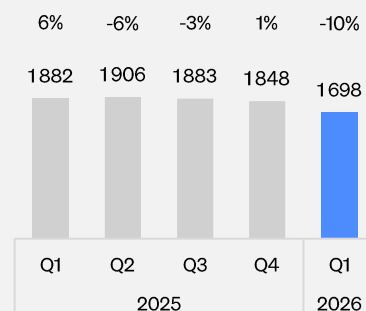
Under perioden uppgick nettoomsättningen inom Fiber Solutions till 982 MSEK (1 234), motsvarande 58 procent (66) av koncernens totala nettoomsättning. Detta innebar en negativ tillväxt om -20 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Nettoomsättningen inom Harsh Environment minskade med 1 procent till 283 MSEK (286) under kvartalet, dock med en organisk tillväxt om 9 procent, och motsvarade 17 procent (15) av koncernens totala nettoomsättning. Data Center redovisade en nettoomsättning om 434 MSEK (362), vilket motsvarar en tillväxt om 20 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år och utgjorde 25 procent (19) av den totala nettoomsättningen.

Sammantaget minskade koncernens försäljning i Europa med 19 procent jämfört med föregående år, drivet av en svag utveckling inom Fiber Solutions. I Nordamerika kunde den starka tillväxten inom Data Center inte fullt ut kompensera för den negativa utvecklingen inom Fiber Solutions, vilket resulterade i en minskning om 1 procent. I APAC ökade försäljningen under det första kvartalet med 17 procent, drivet av Fiber Solutions.

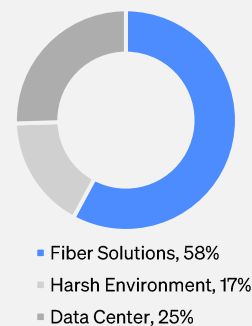
Analys av förändring av nettoomsättning.

MSEK	Q1		Q1	
	2026	(%)	2025	(%)
Föregående års period	1 882		1 782	
Organisk tillväxt	- 42	-2%	19	1%
Förvärv och strukturförändringar	31	2%	68	4%
Valutakurseffekter	- 172	-9%	13	1%
Innevarande period	1 698	-10%	1 882	6%

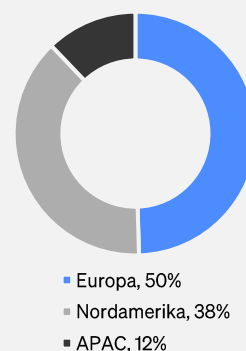
Nettoomsättning (MSEK) och tillväxt per kvartal



Försäljningen per affärsområde Q1



Försäljningen per geografiskt område Q1



EBITA

Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2026

Justerad EBITA uppgick till 146 MSEK (184), motsvarande en marginal om 8,6 procent (9,8). EBITA-marginalen påverkades negativt av lägre försäljning inom Fiber Solutions jämfört med motsvarande period föregående år, vilket resulterade i ett lägre kapacitetsutnyttjande i koncernens fabriker samt en förändrad produktmix inom Harsh Environment och Data Center. EBITA uppgick till 146 MSEK (184), motsvarande en marginal om 8,6 procent (9,8).

Finansiella poster

Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2026

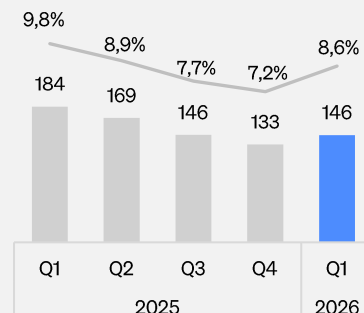
Nettofinansposter under kvartalet uppgick till -14 MSEK (-31), varav räntenettot uppgick till -28 MSEK (-38), realiserade och orealiserade valutakursdifferenser till -1 MSEK (2) samt övriga finansiella poster till 14 MSEK (5). Övriga finansiella poster inkluderar omvärdering av tilläggsköpeskilling och förvärvsoption om 17 MSEK (7), hänförlig till såväl valutakurseffekter som ändrade antaganden.

Resultat

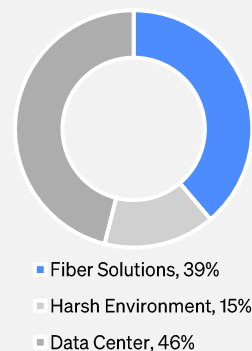
Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2026

Periodens resultat uppgick under det första kvartalet till 92 MSEK (86) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,45 SEK (0,42). Skatt för kvartalet uppgick till -17 MSEK (-37), vilket resulterade i en genomsnittlig effektiv skattesats om 15,7 procent (30,3). Skattesatsen för kvartalet påverkades positivt med cirka 15 procentenheter som ett resultat av bedömningen av uppskjutna skattefordringar, med stöd av tillgängliga uppskjutna skatteskulder i samma jurisdiktion.

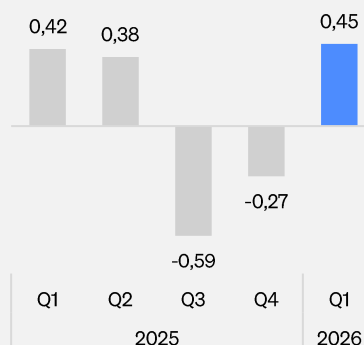
Justerad EBITA (MSEK) och justerad EBITA-marginal (%)



Justerad EBITA per affärsområde Q1



Resultat per aktie (SEK)



Kassaflöde och investeringar

Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2026

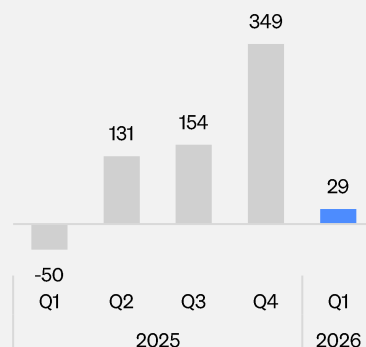
Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till 29 MSEK (-50), inklusive en förändring av rörelsekapitalet om -83 MSEK (-192). Rörelsekapitalet påverkade kassaflödet negativt under kvartalet, huvudsakligen till följd av högre kundfordringar, vilket delvis motverkades av ökade leverantörsskulder samt lägre lager.

Under kvartalet uppgick kassaflödet från koncernens investeringsverksamhet till -56 MSEK (-17). Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -22 MSEK (-14), främst hänförligt till underhållsinvesteringar. Kassaflödeseffekt avseende rörelseförvärv efter avdrag för förvärvade likvida medel uppgick till 0 MSEK (-3). Förändringen av övriga finansiella tillgångar avser en förvärvsrelaterad fordran som reglerades som en del av köpeskillingen i samband med slutförandet efter rapportperiodens utgång.

Under kvartalet uppgick kassaflödet från koncernens finansieringsverksamhet till -28 MSEK (-34). Förändringen under kvartalet förklaras huvudsakligen av amortering av leasingskulder om -32 MSEK (-34), medan upptagna lån om 202 MSEK (-) och amortering av lån om -199 MSEK (-1) är hänförliga till refinansiering av befintliga lån.

Det totala kassaflödet under kvartalet uppgick till -55 MSEK (-101).

Operativt kassaflöde (MSEK)



Investeringar (MSEK)



Fiber Solutions

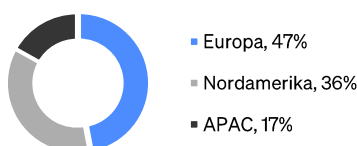
Fiberoptiska kablar, rör och nätverksprodukter för bredbandsutbyggnad.

Nettoomsättning och resultat

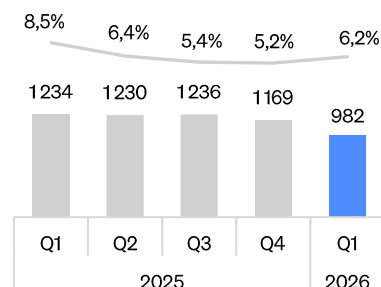
Nettoomsättningen minskade med 20 procent till 982 MSEK under det första kvartalet till följd av svagare efterfrågan på FTTH-utrustning, främst mikrodukt, samt prispress som förstärktes av överkapacitet i branschen. Organiskt minskade omsättningen med 11 procent under kvartalet. Försäljningen i Europa minskade med 31 procent. I Nordamerika var försäljningen 18 procent lägre, dock visade den amerikanska marknaden organisk tillväxt under kvartalet. I APAC-regionen ökade försäljningen med 28 procent under kvartalet, drivet av stark tillväxt på samtliga primära marknader. Justerad EBITA uppgick till 61 MSEK, motsvarande en justerad EBITA-marginal om 6,2 procent. Detta innebär en minskning jämfört med föregående år till följd av fortsatt prispress på marknaden.

MSEK	2026 Q1	2025 Q1	Δ%	25/26 R12	2025 Helår
Nettoomsättning	982	1 234	-20%	4 618	4 870
Justerad EBITA	61	105	-42%	267	310
Justerad EBITA %	6,2%	8,5%		5,8%	6,4%
EBITDA	112	167	-33%	378	433
EBITDA %	11,4%	13,5%		8,2%	8,9%
EBITA	61	105	n.a	-18	26
EBITA %	6,2%	8,5%		-0,4%	0,5%
Investeringar	9	4		46	40
- % av nettoomsättning	0,9%	0,3%		1,0%	0,8%

Försäljningen per geografi Q1



Nettoomsättning och justerad EBITA-marginal



Harsh Environment

Avancerade, dynamiska kablar och lösningar för uppkoppling i utmanande miljöer.

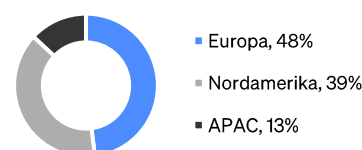
Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen minskade med 1 procent till 283 MSEK under det första kvartalet. Den organiska tillväxten uppgick till 9 procent och drevs av både dynamiska kablar och connectivity-lösningar. Som tidigare kommunicerats har bolagen inom Harsh Environment en internationell kundbas och en majoritet av intäkterna från större projekt, vilket innebär att försäljningen per geografi kan variera mellan kvartal. Justerad EBITA uppgick till 24 MSEK, motsvarande en justerad EBITA-marginal om 8,5 procent. Detta innebär en minskning jämfört med föregående år till följd av en förändrad produktmix samt timing av projekt.

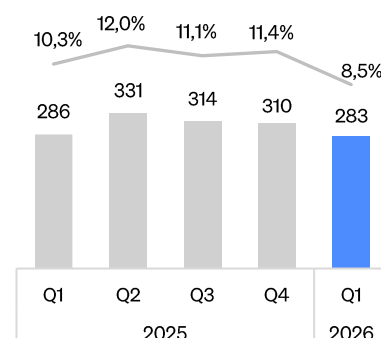
Under kvartalet offentliggjordes förvärvet av JOWO Systemtechnik AG, vilket slutfördes den 1 april 2026. Bolaget kommer att konsolideras från och med den 1 april 2026.

MSEK	2026 Q1	2025 Q1	Δ%	25/26 R12	2025 Helår
Nettoomsättning	283	286	-1%	1 238	1 241
Justerad EBITA	24	29	-18%	134	139
Justerad EBITA %	8,5%	10,3%		10,8%	11,2%
EBITDA	34	39	-12%	173	178
EBITDA %	12,1%	13,6%		14,0%	14,3%
EBITA	24	29	-18%	132	137
EBITA %	8,5%	10,3%		10,6%	11,0%
Investeringar	10	9		47	47
- % av nettoomsättning	3,6%	3,3%		3,8%	3,8%

Försäljningen per geografi Q1



Nettoomsättning och justerad EBITA-marginal



Data Center

Kundanpassade produkter och tjänster till datacenterbolag samt angränsande tjänster såsom audio-visuella installationer samt säkerhets- och accesslösningar.

Nettoomsättning och resultat

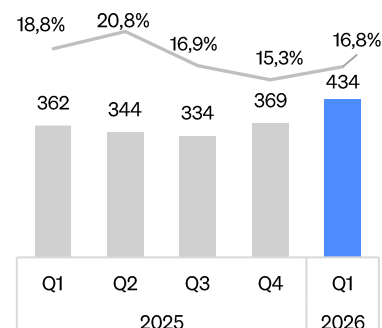
Nettoomsättningen ökade med 20 procent till 434 MSEK under det första kvartalet, inklusive en organisk tillväxt om 20 procent. Försäljningen i Europa och Nordamerika uppgick till 56 respektive 43 procent av affärsområdets nettoomsättning, där Nordamerika uppvisade en stark tillväxt. Justerad EBITA uppgick till 73 MSEK, motsvarande en justerad EBITA-marginal om 16,8 procent. Minskningen av den justerade EBITA-marginalen jämfört med föregående år drevs huvudsakligen av investeringar i initiativ för organisk tillväxt samt förstärkning av organisationen.

MSEK	2026 Q1	2025 Q1	Δ%	25/26 R12	2025 Helår
Nettoomsättning	434	362	20%	1 482	1 409
Justerad EBITA	73	68	7%	257	252
Justerad EBITA %	16,8%	18,8%		17,3%	17,9%
EBITDA	78	72	8%	275	269
EBITDA %	18,0%	20,0%		18,6%	19,1%
EBITA	73	68	7%	256	252
EBITA %	16,8%	18,8%		17,3%	17,8%
Investeringar	3	1		13	11
- % av nettoomsättning	0,7%	0,3%		0,9%	0,8%

Försäljningen per geografi Q1



Nettoomsättning och justerad EBITA-marginal



Koncernfunktioner/Eliminering

Koncernfunktioner/Eliminering avser främst centrala funktioner såsom koncernstab, samt annan verksamhet utanför kärnverksamheten inom respektive segment, inklusive eliminering av interna transaktioner mellan segmenten. Justerad EBITA uppgick till -12 MSEK (-18). Den lägre kostnadsnivån jämfört med föregående år beror huvudsakligen på kostnader hänförliga till vd-skiftet som belastade jämförelseåret.

MSEK	2026 Q1	2025 Q1	Δ%	25/26 R12	2025 Helår
Nettoomsättning	-1	0		-3	-1
Justerad EBITA	-12	-18	-31%	-64	-70
Justerad EBITA %	-	-		-	-
EBITDA	-12	-17	-32%	-71	-77
EBITDA %	-	-		-	-
EBITA	-12	-18	-31%	-74	-80
EBITA %	-	-		-	-
Investeringar	0	0		0	0
- % av nettoomsättning	-	-		-	-

Finansiell ställning

Koncernens nettoskuld, vilket motsvarar nettoskuld exklusive leasingskulder (IFRS 16), uppgick till 1 672 MSEK per 31 mars 2026 jämfört med 1 582 MSEK per 31 december 2025.

Skuldsättningsgraden uppgick till 2,6 ggr per 31 mars 2026 jämfört med 2,2 ggr per 31 december 2025. Justerad skuldsättningsgrad uppgick till 2,2 ggr per 31 mars 2026 jämfört med 1,9 ggr per 31 december 2025.

Disponibla medel per 31 mars 2026, inklusive outnyttjade kreditfaciliteter, uppgick till 1 725 MSEK jämfört med disponibla medel om 1 797 MSEK per 31 december 2025.

Eget kapital

Eget kapital uppgick per 31 mars 2026 till 3 627 MSEK vilket motsvarade 17,63 SEK per utestående aktie vid rapportperiodens utgång före utspädning, i jämförelse med eget kapital om 3 468 MSEK per 31 december 2025.

Medarbetare

Antal anställda i hela koncernen per 31 mars 2026 var 1 937 personer, att jämföra med 2 011 anställda per 31 december 2025.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består i huvudsak av att utföra koncerngemensamma tjänster. Under kvartalet uppgick intäkterna till 38 MSEK (37), medan resultatet före skatt -33 MSEK (81).

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.

Väsentliga händelser

Under första kvartalet

Hexatronic fortsatte diversifieringen – tillkännagav förvärv för att expandera affärsområdet Harsh Environment

Hexatronic Group AB (publ.) tecknade ett bindande avtal om att förvärva 100 procent av aktierna i JOWO Systemtechnik AG, en tysk tillverkare och distributör av kontaktdoner och relaterade produkter som främst levereras till kunder inom försvarssektorn samt energi- och den bredare industrisektorn.

Genom förvärvet stärker Hexatronic sitt connectivity-erbjudande inom affärsområdet Harsh Environment. JOWO tillför både kompletterande teknologi och en djupare tillgång till viktiga kundsegment, särskilt inom den europeiska försvarsmarknaden. Förvärvet stödjer Hexatronics strategi att växa inom Harsh Environment och ytterligare diversifiera koncernens slutmarknader.

Hexatronic effektiviserade Fiber Solutions Management

Hexatronic förtydligade ledningsstrukturen för affärsområdet Fiber Solutions till att bestå av fyra kommersiella regioner (Europa, Nordamerika, Asien och ANZ*) samt globala funktioner för Product & Innovation och Sourcing & Supply Chain.

2,2 ggr

Justerad skuldsättning

1 937

Antal anställda

Som en följd av dessa förändringar beslutade Christian Priess att lämna bolaget i slutet av februari 2026. Christian Priess var ansvarig för Fiber Solutions EMEA och var medlem av den globala koncernledningen sedan 2019. Magnus Angermund, som var ställföreträdande chef för Fiber Solutions EMEA, tog över hela ledarskapet för Region Europa och kvarstår i den globala koncernledningen. Som en konsekvens minskade den globala koncernledningen i storlek från åtta till sju personer.

*Australien & Nya Zeeland

Efter kvartalets utgång

Hexatronic slutförde förvärvet av JOWO Systemtechnik AG.

Övrig information

Säsongsvariationer

Hexatronics försäljning av produkter och tjänster inom Fiber Solutions påverkas av säsongsvariationer, vilket innebär att försäljningen 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 ofta har något högre aktivitet under första halvåret och något lägre under andra halvåret.

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 våra affärs mål med en balanserad riskportfölj.

Risker relaterade till affärsutveckling och långsiktig strategisk planering, såväl som koncernens arbete med hållbarhetsfrågor och därtill relaterade risker, hanteras av koncernledningen och prioriteras slutligen av styrelsen.

Hexatronic har delat in identifierade risker i marknadsrelaterade risker, verksamhetsrisker, regulativa risker samt finansiella risker. Hållbarhetsrisker ingår som en integrerad del i alla riskområden och beskrivs också närmare i koncernens hållbarhetsrapport.

En mer utförlig beskrivning av koncernens risker och riskhantering ges i Hexatronic Groups Årsredovisning och Hållbarhetsrapport 2025, på sidorna 32–35.

Den rådande geopolitiska osäkerheten och osäkerhet kring handelshinder och tullar, samt ett generellt osäkert makroekonomiskt läge i omvärlden, är faktorer som påverkar Hexatronic. Koncernens strategi med lokal tillverkning bidrar till att reducera dessa risker.

Utbyggnaden av fiberoptisk infrastruktur sker med stöd av både privata aktörer och statliga investeringsprogram, såsom Gigabit Strategy i Tyskland, Project Gigabit i Storbritannien och BEAD-programmet i USA. Motsvarande program finns i de flesta länder. Skulle investeringsviljan minska, t ex till följd av ökade kostnader och/eller minskade statliga investeringsprogram skulle det kunna påverka Hexatronics affär och därmed framtida intäkter. Hexatronic har under de senaste åren diversifierat verksamheten genom expansion på nya geografiska marknader och inom nya marknadssegment och applikationer, och har således begränsad exponering mot utveckling på enskilda marknader.

Transaktioner med närstående

Det har inte förekommit några väsentliga transaktioner med närstående under perioden.

Granskning

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

Göteborg, 29 april 2026

Rikard Fröberg
VD och Koncernchef
Hexatronic Group AB (publ)

Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	2026 Q1	2025 Q1	2025 Helår
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	2	1 698	1 882	7 519
Övriga rörelseintäkter		21	28	71
Totalt		1 719	1 909	7 590
Rörelsens kostnader				
Råvaror och handelsvaror		-996	-1 099	-4 625
Övriga externa kostnader		-191	-218	-847
Personalkostnader		-310	-319	-1 285
Övriga rörelsekostnader		-10	-12	-29
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-67	-77	-469
Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA)		146	184	334
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-23	-30	-108
Rörelseresultat (EBIT)		123	155	226
Resultat från finansiella poster				
Finansiella poster, netto		-14	-31	-105
Resultat efter finansiella poster		109	124	121
Inkomstskatt		-17	-37	-137
Periodens resultat		92	86	-16
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		92	87	-14
Innehav utan bestämmande inflytande		0	-1	-2
Periodens resultat		92	86	-16
Resultat per aktie				
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		0,45	0,42	-0,07
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		0,45	0,42	-0,07

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	2026 Q1	2025 Q1	2025 Helår
Periodens resultat	92	86	-16
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:			
Omräkningsdifferenser	89	-361	-745
Säkring av nettoinvesteringar	-28	91	206
Skatt hänförlig till poster som kan återföras till resultaträkningen	6	-19	-43
Övrigt totalresultat för perioden	66	-289	-581
Totalresultat för perioden	158	-203	-597
Totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	158	-201	-593
Innehav utan bestämmande inflytande	0	-2	4
Totalresultat för perioden	158	-203	-597

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		2 856	2 845	2 835
Materiella anläggningstillgångar		1 956	2 315	1 908
Finansiella anläggningstillgångar		53	55	37
Summa anläggningstillgångar		4 864	5 214	4 780
Omsättningstillgångar				
Varulager		1 230	1 488	1 202
Kundfordringar		1 309	1 263	1 184
Övriga fordringar		68	11	18
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		248	210	211
Likvida medel		603	499	661
Summa omsättningstillgångar		3 458	3 471	3 277
SUMMA TILLGÅNGAR		8 322	8 685	8 057
Eget kapital		3 627	3 855	3 468
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	7	2 212	2 274	2 181
Uppskjuten skatt		243	253	236
Långfristiga leasingskulder		349	386	330
Övriga långfristiga skulder	8	185	133	181
Summa långfristiga skulder		2 989	3 046	2 928
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	7	63	149	62
Kortfristiga leasingskulder		119	125	119
Leverantörsskulder		757	750	696
Avsättningar		59	26	69
Aktuella skatteskulder		1	49	17
Övriga skulder	8	269	307	294
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		438	380	405
Summa kortfristiga skulder		1 707	1 784	1 661
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		8 322	8 685	8 057

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Om- räknings- reserver	Säkrings- reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämm- ande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2025	2	1 027	428	-58	2 624	4 022	35	4 057
Periodens resultat	-	-	-	-	-14	-14	-2	-16
Övrigt totalresultat	-	-	-743	164	-	-579	-2	-581
Summa totalresultat	0	0	-743	164	-14	-593	4	-597
Teckningsoptionsprogram	-	4	-	-	-	4	-	4
Aktierelaterade ersättningar	0	-	-	-	3	3	-	3
Försäljning av aktier kopplat till incitamentsprogram	-	-	-	-	1	1	-	1
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	0	4	0	0	4	8	0	8
Utgående balans per 31 december 2025	2	1 031	-316	106	2 614	3 437	31	3 468
Ingående balans per 1 januari 2026	2	1 031	-316	106	2 614	3 437	31	3 468
Periodens resultat	-	-	-	-	92	92	0	92
Övrigt totalresultat	-	-	88	-22	-	66	0	66
Summa totalresultat	0	0	88	-22	92	158	0	158
Teckningsoptionsprogram	-	1	-	-	-	1	-	1
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	0	0	-	0
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	0	1	0	0	0	0	-	0
Utgående balans per 31 mars 2026	2	1 032	-227	83	2 705	3 595	31	3 627

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Not	2026 Q1	2025 Q1	2025 Helår
Rörelseresultat		123	155	226
Ej kassaflödespåverkande poster	6	55	69	673
Erhållen ränta		2	3	13
Erlagd ränta		-27	-36	-125
Betald inkomstskatt		-41	-48	-188
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		112	142	599
Ökning (-)/minskning (+) varulager		13	-127	24
Ökning (-)/minskning (+) kundfordringar		-95	-204	-166
Ökning (-)/minskning (+) rörelsefordringar		-33	-24	-22
Ökning (+)/minskning (-) leverantörsskulder		47	97	32
Ökning (+)/minskning (-) rörelseskulder		-16	66	118
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		-83	-192	-14
Kassaflöde från den löpande verksamheten		29	-50	584
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-22	-14	-98
Rörelseförvärv efter avdrag för likvida medel		-	-3	-174
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		-34	-	-
Kassaflöde från Investeringsverksamheten		-56	-17	-272
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån		202	-	8
Amortering av lån		-199	-1	-74
Amortering av leasingsskuld		-32	-34	-133
Försäljning av aktier		-	-	1
Tecknande av aktier via teckningsoptionsprogram		-	-	-
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten		-28	-34	-199
Periodens kassaflöde		-55	-101	114
Likvida medel vid periodens början		661	633	633
Kursdifferens i likvida medel		-3	-33	-86
Likvida medel vid periodens slut		603	499	661

Koncernens nyckeltal

MSEK	2026 Q1	2025 Q1	25/26 R12	2025 Helår
Nettoomsättningstillväxt	-10%	6%	-5%	-1%
EBITA marginal	8,6%	9,8%	4,0%	4,4%
Justerad EBITA-marginal	8,6%	9,8%	8,1%	8,4%
EBITA marginal rullande 12 månader	4,0%	10,7%	4,0%	4,4%
Justerad EBITA marginal rullande 12 månader	8,1%	10,7%	8,1%	8,4%
Rörelsemarginal	7,2%	8,2%	2,7%	3,0%
Soliditet	43,6%	44,4%	43,6%	43,0%
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,45	0,42	-0,04	-0,07
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,45	0,42	-0,04	-0,07
Nettoomsättning per anställd (KSEK)	880	951	3 691	3 762
Resultat per anställd (KSEK)	48	44	-3	-7
Kassalikviditet	131%	111%	131%	125%
Kassaflöde från löpande verksamheten	29	- 50	663	584
Skuldsättning, ggr	2,6	1,9	2,6	2,2
Justerad skuldsättning, ggr	2,2	1,9	2,2	1,9
Antal anställda i genomsnitt	1 930	1 980	1 986	1 999
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	205 637 228	205 472 710	205 637 228	205 637 228
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	205 637 228	205 472 710	205 596 099	205 554 969
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	205 637 228	205 472 710	205 596 100	205 554 971

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	2026 Q1	2025 Q1	2025 Helår
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	38	37	139
Totalt	38	37	139
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-29	-33	-122
Personalkostnader	-21	-19	-79
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	-11	-16	-63
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-	-1	-2
Rörelseresultat (EBIT)	-11	-16	-64
Resultat från finansiella poster			
Finansiella poster, netto	-22	97	425
Resultat efter finansiella poster	-33	81	361
Bokslutsdispositioner	-	-	81
Resultat före skatt	-33	81	442
Skatt på periodens resultat	-	-9	-19
Periodens resultat	-33	72	423

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

Moderbolagets balansräkning

MSEK	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	-	2	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	6 514	6 513	6 493
Summa anläggningstillgångar	6 515	6 515	6 493
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	254	318	319
Aktuella skattefordringar	2	2	3
Övriga fordringar	37	0	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	12	10
Summa kortfristiga fordringar	304	332	333
Kassa och bank	66	34	73
Summa omsättningstillgångar	371	366	406
SUMMA TILLGÅNGAR	6 885	6 881	6 899
Eget kapital	3 649	3 320	3 681
Obeskattade reserver	24	29	24
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 208	2 267	2 176
Övriga långfristiga skulder	50	87	51
Summa långfristiga skulder	2 258	2 354	2 227
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	63	149	62
Leverantörsskulder	13	10	17
Avsättningar	1	2	4
Skulder till koncernföretag	669	779	651
Övriga skulder	182	209	200
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	29	33
Summa kortfristiga skulder	954	1 177	966
SUMMA EGET KAPITAL, OBESKATTADE RESERVER OCH SKULDER	6 885	6 881	6 899

Noter

Not 1. 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 bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen, och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings

rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget i delårsrapporten för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS-standarder 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 2025.

Not 2. Intäkter

Jan-mar 2026				
Geografiska marknader	Europa	Nordamerika	APAC	Summa
Fiber Solutions	462	354	166	982
Harsh Environment	136	110	37	283
Data Center	243	187	4	434
Koncernfunktioner/Eliminering	-1	0	-0	-1
Summa	841	651	206	1698

Kategori				
Varor	673	549	203	1424
Tjänster	168	102	4	274
Summa	841	651	206	1698

Jan-mar 2025				
Geografiska marknader	Europa	Nordamerika	APAC	Summa
Fiber Solutions	670	434	130	1234
Harsh Environment	125	117	44	286
Data Center	249	110	3	362
Koncernfunktioner/Eliminering	0	0	0	0
Summa	1043	661	177	1882

Kategori				
Varor	904	578	174	1657
Tjänster	139	83	3	225
Summa	1043	661	177	1882

Not 3. Segmentsöversikt

Koncernens rapporteringspliktiga rörelsesegment har identifierats enligt ledningsansatsen, där segmentinformationen baseras på den interna rapporteringen till koncernens högsta verkställande beslutsfattare, vilket inom Hexatronic definieras som koncernledningen.

Koncernens tre affärssegment:

Fiber Solutions är koncernens verksamhet inom fiberoptiska kablar, dukter och nätverksprodukter för FTTH-anslutning, 5G, transportnät, lokala stadsnät och sjökablar. Kunderna utgörs främst av telekomoperatörer, nätägare och distributörer.

Harsh Environment tillhandahåller avancerade kablar och lösningar anpassade för att klara uppkoppling i de mest

utmanande miljöerna. Kunderna är främst företag inom energisektorn (offshore), marin teknik, försvar och flyg. I affärsområdet ingår även verksamheten med avancerade fiberoptiska sensorsystem.

Data Center erbjuder ett brett utbud av specialisttjänster för datacentermarknaden och även angränsande tjänster så som video- och ljudinstallationer och säkerhets- och accesslösningar. Hexatronic designar infrastruktur och kabellösningar, planerar installationer samt bistår med support och drifts tjänster, allt för att installationer ska kunna göras på ett säkert och effektivt sätt.

Utöver ovan nämnda segment redovisas centrala funktioner i ett separat segment benämnt Koncernfunktioner/Eliminering. Detta segment omfattar koncernstab, centrala avdelningar samt annan

verksamhet utanför respektive segments kärnverksamhet, inklusive eliminering av interna transaktioner.

Konsolidering av affärssegmenten sker enligt samma redovisningsprinciper som tillämpas för koncernen i sin helhet. Transaktioner mellan affärssegmenten sker på marknadsmässiga villkor.

Segmenten styrs och rapporteras utifrån centrala nyckeltal: nettoomsättning, EBITDA, EBITA samt investeringar (förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar), vilka redovisas nedan.

Sammanställning av centrala nyckeltal för koncernens segment:

	2026		2025		2025	
	Q1	%	Q1	%	Helår	%
Nettoomsättning						
Fiber Solutions	982		1 234		4 870	
Harsh Environment	283		286		1 241	
Data Center	434		362		1 409	
Koncernfunktioner/Eliminering	-1		0		-1	
Summa nettoomsättning	1 698		1 882		7 519	
EBITDA						
Fiber Solutions	112	11,4%	167	13,5%	433	8,9%
Harsh Environment	34	12,1%	39	13,6%	178	14,3%
Data Center	78	18,0%	72	20,0%	269	19,1%
Koncernfunktioner/Eliminering	-12		-17		-77	
Summa EBITDA	213	12,5%	261	13,9%	804	10,7%
Engångsposter (EBITDA)	-		-		134	
Justerad EBITDA						
Fiber Solutions	112	11,4%	167	13,5%	554	11,4%
Harsh Environment	34	12,1%	39	13,6%	180	14,5%
Data Center	78	18,0%	72	20,0%	270	19,2%
Koncernfunktioner/Eliminering	-12		-17		-66	
Summa justerad EBITDA	213	12,5%	261	13,9%	937	12,5%
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-67		-77		-469	
EBITA						
Fiber Solutions	61	6,2%	105	8,5%	26	0,5%
Harsh Environment	24	8,5%	29	10,3%	137	11,0%
Data Center	73	16,8%	68	18,8%	252	17,8%
Koncernfunktioner/Eliminering	-12		-18		-80	
Summa EBITA	146	8,6%	184	9,8%	334	4,4%
Engångsposter (EBITA)	-		-		298	
Justerad EBITA						
Fiber Solutions	61	6,2%	105	8,5%	310	6,4%
Harsh Environment	24	8,5%	29	10,3%	139	11,2%
Data Center	73	16,8%	68	18,8%	252	17,9%
Koncernfunktioner/Eliminering	-12		-18		-70	
Summa justerad EBITA	146	8,6%	184	9,8%	632	8,4%
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-23		-30		-108	
Finansiella poster, netto	-14		-31		-105	
Resultat efter finansiella poster	109		124		121	
Investeringar						
Fiber Solutions	9		4		40	
Harsh Environment	10		9		47	
Data Center	3		1		11	
Koncernfunktioner/Eliminering	0		0		0	
Summa investeringar	22		14		98	

Tillväxt och andel per segment

	2026 Q1	Andel %	Tillväxt %	2025 Q1	Andel %	Tillväxt %
MSEK						
Fiber Solutions	982	58%	-20%	1 234	66%	-2%
Harsh Environment	283	17%	-1%	286	15%	5%
Data Center	434	25%	20%	362	19%	41%
Övrigt	-1	0%	-	0	0%	-
Totalt	1 698	100%	-10%	1 882	100%	6%

Försäljningstillväxt per segment justerad för valutapåverkan samt förvärv

	2026 Q1	2025 Q1
Årsförändring, procent		
Fiber Solutions	-11%	-2%
Harsh Environment	9%	3%
Data Center	20%	13%
Övrigt	-	-
Totalt koncernen	-2%	1%

Tillväxt och andel per geografi

	2026 Q1	Andel %	Tillväxt %	2025 Q1	Andel %	Tillväxt %
MSEK						
Europa	841	50%	-19%	1 043	56%	10%
Nordamerika	651	38%	-1%	661	35%	-4%
APAC	206	12%	17%	177	9%	27%
Totalt	1 698	100%	-10%	1 882	100%	6%

Not 4. Rörelseförvärv

Förvärv 2026

Inga förvärv genomfördes under kvartalet. Efter rapportperiodens utgång, den 1 april 2026, slutförde koncernen förvärvet av 100 procent av aktierna i JOWO Systemtechnik AG, en tysk tillverkare av kontaktdon som främst betjänar kunder inom försvars-, energi- och industrisektorerna. Förvärvet kommer att konsolideras från förvärvsdagen och ingår därför inte i denna delårsrapport.

Förvärv 2025

Den 25 november 2025 förvärvade koncernen, genom Hexatronic Data Center Group Inc., Communication Zone. Köpeskillingen bestod av likvida medel om 21,8MUSD, en villkorad köpeskillning som nuvärdesberäknats till 2,6MUSD samt 6,4 procent av aktierna i Hexatronic Data Center Group Inc. som emitterades till säljarna. De emitterade aktierna omfattas av en köp-/säljoption och klassificeras därför som en finansiell skuld.

Vid förvärvstidpunkten fanns även två mindre befintliga minoritetsägare i Hexatronic Data Center Group Inc., vars innehav också omfattas av köp-/säljoptioner. Då samtliga minoritetsandelar bedöms sannolikt komma att lösas in redovisas förvärvet utan något innehav utan bestämmande inflytande. Både den villkorade köpeskillingen och de inlösenbara minoritetsinnehaven värderas löpande till verkligt värde med förändringar redovisade över resultaträkningen.

Nedanstående förvärvsanalys sammanfattar köpeskillning för förvärven samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Preliminär köpeskilling per 25 november 2025

Likvida medel	208
Skuld avseende inlösenbar minoritet (put-option)	52
Villkorad köpeskilling (ej erlagd)	25
Summa köpeskilling	285
Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder	
Kassa och bank	44
Materiella anläggningstillgångar	3
Kundrelationer	45
Övriga immateriella anläggningstillgångar	2
Kundfordringar	23
Övriga skulder	-19
Uppskjuten skatt	-9
Summa identifierbara nettotillgångar	89
Innehav utan bestämmande inflytande	-
Goodwill	196

Förvärvsrelaterade kostnader om 2 MSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat för räkenskapsår 2025. Totalt kassaflöde, exklusive förvärvsrelaterade kostnader, hänförligt till rörelseförvärvet uppgick till 164 MSEK. Enligt överenskommelse om villkorad köpeskilling ska koncernen betala maximalt 3,5 MUSD.

Verkligt värde på kundfordringarna uppgår till 23 MSEK. Några osäkra kundfordringar har inte identifierats vid förvärvstidpunkten. Den nettoomsättning som sedan förvärvsdagen ingick i koncernens resultaträkning för räkenskapsår 2025 uppgick till 12 MSEK. De förvärvade bolagen har koncernmässigt bidragit med en EBITDA på 2 MSEK sedan förvärvsdagen.

Om de förvärvade bolagen även hade ingått i koncernen under perioden 1 januari till 31 december skulle koncernens nettoomsättning för helåret 2025 ha ökat med totalt 184 MSEK och EBITDA med 39 MSEK.

Not 5. Incitamentsprogram

Utestående incitamentsprogram vid denna rapportens offentliggörande är:

Utestående optionsprogram	Antal optioner	Motsvarande antal aktier	Andel av totalt aktier	Lösenkurs	Lösenperiod
Optionsprogram 2023/2026	316 000	316 000	0,2%	96,20	15 May - 15 Jun 2026
Optionsprogram 2024/2027	330 500	330 500	0,2%	55,30	13 May - 13 Jun 2027
Optionsprogram 2025/2028	635 000	635 000	0,3%	34,60	13 May - 13 Jun 2028
Summa	1 281 500	1 281 500	0,6%		

Utöver ovan optionsprogram pågår tre långsiktiga prestationsbaserade aktiesparprogram (2023, 2024 och 2025) för 42 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen som är bosatta i Sverige. Deltagarna har totalt investerat i 300 774 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 2023–2027. Hexatronic har bedömt att samtliga ovanstående villkor är icke-marknadsbaserade villkor enligt IFRS 2.

Not 6. Ej kassaflödespåverkande poster

(MSEK)	2026 Q1	2025 Q1	2025 Helår
Av- och nedskrivningar	90	106	577
Omvärdering incitamentsprogram	2	0	7
Pågående arbete, upparbetat men ej fakturerat	-18	-27	-7
Förändring inkuransreserv lager	-12	3	50
Övriga avsättningar	-7	-9	39
Valutadifferenser	-1	-5	2
Övriga poster	2	0	5
Totalt	55	69	673

Not 7. Skulder till kreditinstitut

(MSEK)	2025-12-31	Kassaflöde		Ej kassaflödespåverkande poster				2026-03-31
		Upptagna lån	Amortering	Förvärv	Omklassificering	Valutakursförändring	Finansieringskostnader	
Långfristiga skulder till kreditinstitut	2 181	203	-	-199	-	27	0	2 212
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	62	-	-199	199	-	1	-	63
Totalt	2 243	203	-199	-	-	28	0	2 275

(MSEK)	2024-12-31	Kassaflöde		Ej kassaflödespåverkande poster				2025-03-31
		Upptagna lån	Amortering	Förvärv	Omklassificering	Valutakursförändring	Finansieringskostnader	
Långfristiga skulder till kreditinstitut	2 361	-	-	-	-	-88	1	2 274
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	152	-	-1	-	-	-3	-	149
Totalt	2 513	-	-1	-	-	-91	1	2 422

Not 8. Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

(MSEK)	2025-12-31	Kassaflöde		Ej kassaflödespåverkande poster				2026-03-31
		Utbetalning köpeskillingar		Årets förvärv	Omklassificering	Omräkningsdifferenser	Omvärdering via resultaträkningen	
Tilläggsköpeskillning / förvärvsoption	378	-		-	-	4	-17	365

(MSEK)	2024-12-31	Kassaflöde		Ej kassaflödespåverkande poster				2025-03-31
		Utbetalning köpeskillingar		Årets förvärv	Omklassificering	Omräkningsdifferenser	Omvärdering via resultaträkningen	
Tilläggsköpeskillning / förvärvsoption	352	-3		-	-	-3	-7	340

Kvartalsöversikt

Segmentsredovisning per kvartal

	2024			2025				2026
	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
Fiber Solutions								
Nettoomsättning	1 457	1 430	1 299	1 234	1 230	1 236	1 169	982
Justerad EBITA	169	180	135	105	78	66	61	61
Justerad EBITA %	11,6%	12,6%	10,4%	8,5%	6,4%	5,4%	5,2%	6,2%
EBITDA	230	238	195	167	138	24	104	112
EBITDA %	15,8%	16,7%	15,0%	13,5%	11,2%	2,0%	8,9%	11,4%
EBITA	169	180	135	105	78	-124	-34	61
EBITA %	11,6%	12,6%	10,4%	8,5%	6,4%	-10,0%	-2,9%	6,2%
Investeringar	86	68	72	2	16	10	10	9
Harsh Environment								
Nettoomsättning	319	291	296	286	331	314	310	283
Justerad EBITA	38	34	24	29	40	35	35	24
Justerad EBITA %	12,1%	11,6%	8,0%	10,3%	12,0%	11,1%	11,4%	8,5%
EBITDA	48	43	34	39	49	44	46	34
EBITDA %	15,0%	14,8%	11,4%	13,6%	14,7%	14,2%	14,7%	12,1%
EBITA	38	34	24	29	40	33	35	24
EBITA %	12,1%	11,6%	8,0%	10,3%	12,0%	10,4%	11,5%	8,5%
Investeringar	6	9	12	9	9	13	15	10
Data Center								
Nettoomsättning	250	233	233	362	344	334	369	434
Justerad EBITA	41	34	30	68	72	56	56	73
Justerad EBITA %	16,5%	14,6%	12,7%	18,8%	20,8%	16,9%	15,3%	16,8%
EBITDA	46	39	34	72	76	60	61	78
EBITDA %	18,2%	16,5%	14,7%	20,0%	22,0%	18,0%	16,6%	18,0%
EBITA	41	34	30	68	72	56	56	73
EBITA %	16,5%	14,6%	12,7%	18,8%	20,8%	16,7%	15,3%	16,8%
Investeringar	3	0	1	1	4	4	2	3
Koncernfunktioner/Eliminering								
Nettoomsättning	-2	-3	-3	0	0	-0	0	-1
Justerad EBITA	-26	-17	-6	-18	-20	-11	-20	-12
Justerad EBITA %	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	-25	-16	-6	-17	-19	-20	-20	-12
EBITDA %	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITA	-26	-17	-6	-18	-20	-21	-21	-12
EBITA %	-	-	-	-	-	-	-	-
Investeringar	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt								
Nettoomsättning	2 024	1 951	1 824	1 882	1 907	1 883	1 848	1 698
Justerad EBITA	222	230	182	184	169	146	133	146
Justerad EBITA %	11,0%	11,8%	10,0%	9,8%	8,9%	7,7%	7,2%	8,6%
EBITDA	298	304	258	261	243	109	191	213
EBITDA %	14,7%	15,6%	14,1%	13,9%	12,7%	5,8%	10,3%	12,5%
EBITA	222	230	182	184	169	-56	37	146
EBITA %	11,0%	11,8%	10,0%	9,8%	8,9%	-3,0%	2,0%	8,6%
Investeringar	95	78	85	14	30	27	27	22

Avstämning mellan IFRS och nyckeltalsbegrepp

Hexatronic presenterar finansiella mått som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal. Koncernen anser att dessa mått ger värdefull information till investerare för att förstå den underliggande verksamheten och kunna värdera bolagets resultat och finansiella ställning. Beräkningen av finansiella mått är inte alltid jämförbara med de mått som används av tredje bolag.

Investerare bör därför betrakta dessa finansiella mått som ett komplement snarare än en ersättning för finansiell redovisning enligt IFRS.

	2026	2025	2025
	Q1	Q1	Helår
Organisk tillväxt, MSEK, %			
Nettoomsättning	1 698	1 882	7 519
Valutakurseffekter	172	-13	402
Påverkan av förvärv	-31	-68	-128
Jämförbar nettoomsättning	1 839	1 801	7 794
Nettoomsättning motsvarande period föregående år	1 882	1 782	7 581
Organisk tillväxt	-42	19	213
Organisk tillväxt %	-2%	1%	3%
	2026	2025	2025
	Q1	Q1	Helår
Årlig tillväxt, rullande 12 månader, %			
Nettoomsättning rullande 12 månader	7 335	7 681	7 519
Årlig tillväxt, rullande 12 månader	-5%	-2%	-1%
	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Kassalikviditet, %			
Omsättningstillgångar	3 458	3 471	3 277
Varulager	-1 230	-1 488	-1 202
Omsättningstillgångar - varulager	2 228	1 983	2 075
Kortfristiga skulder	1 707	1 784	1 661
Kassalikviditet	131%	111%	125%
	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Kärnrörelsekapital, MSEK			
Varulager	1 230	1 488	1 202
Kundfordringar	1 309	1 263	1 184
Leverantörsskulder	-757	-750	-696
Kärnrörelsekapital	1 782	2 001	1 691
	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Nettoskuld, MSEK			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	2 212	2 274	2 181
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	63	149	62
Likvida medel	-603	-499	-661
Nettoskuld	1 672	1 923	1 582

	2026	2025	2025
	Q1	Q1	Helår
EBITDA och EBITDA (proforma) R12, MSEK			
Rörelseresultat (EBIT), R12	195	697	226
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, R12	101	122	108
EBITA, R12	296	819	334
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar, R12	459	301	469
EBITDA, R12	755	1 120	804
EBITDA (proforma), R12	774	1 124	841
Leasing effekt (IFRS 16) på EBITDA, R12	-131	-135	-133
EBITDA exklusive IFRS16 (proforma), R12	643	989	707
	2026	2025	2025
	Q1	Q1	Helår
Skuldsättning, ggr			
Nettoskuld	1 672	1 923	1 582
EBITDA exklusive IFRS16 (proforma), R12	643	989	707
Nettoskuld / EBITDA exklusive IFRS 16 (proforma), R12	2,6	1,9	2,2
	2026	2025	2025
	Q1	Q1	Helår
Justerad EBITDA och justerad EBITA			
EBITA, R12	296	819	334
Engångsposter	298	-	298
Justerad EBITA, R12	593	819	632
EBITDA, R12	755	1 120	804
Engångsposter	134	-	134
Justerad EBITDA, R12	889	1 120	937
Förvärvad EBITDA före tillträde (R12)	19	3	37
EBITDA (proforma), R12	908	1 124	974
Leasing effekt (IFRS 16) på EBITDA, R12	-131	-135	-133
Justerad EBITDA exklusive IFRS16 (proforma), R12	777	989	841
	2026	2025	2025
	Q1	Q1	Helår
Justerad skuldsättning			
Nettoskuld	1 672	1 923	1 582
Justerad EBITDA exklusive IFRS16 (proforma), R12	777	989	841
Nettoskuld / justerad EBITDA exklusive IFRS 16 (proforma), R12	2,2	1,9	1,9

Definitioner av alternativa nyckeltal

Antal anställda

Antal anställda vid periodens utgång

Antal aktier

Antal utestående aktier vid periodens slut.

Bruttovinst

Nettoomsättning minus kostnader för råvaror och handelsvaror.

Bruttovinstmarginal

Bruttovinsten som procent av nettoomsättningen.

EBIT

Rörelseresultat. Intäkter minus alla kostnader relaterade till verksamheten, men exklusive finansnetto och skatt.

EBIT-marginal

Rörelseresultatet som procent av nettoomsättningen.

EBITA

Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

EBITDA

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar

EBITDA (proforma), R12

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar plus proforma förvärvad EBITDA, innan tillträde, för de senaste tolv månaderna.

Eget kapital per aktie

Totalt eget kapital dividerat antal utestående aktier.

Engångsposter

Icke återkommande poster som påverkar jämförbara resultat.

Förvärvsdriven tillväxt

Nettoomsättning från förvärvade verksamheter under de följande tolv månaderna efter förvärvsdagen.

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 aktier, som ger upphov till utspädning, konverteras till aktier.

Investeringar

Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Kassalikviditet

Beräknas som omsättningstillgångar minus varulager dividerat med kortfristiga skulder.

Justerad EBIT

Rörelseresultat, intäkter minus alla kostnader relaterade till verksamheten, exklusive engångsposter, finansnetto och skatt.

Justerad EBIT-marginal

Justerad EBIT i procent av nettoomsättningen.

Justerad EBITA

Rörelseresultat, exklusive engångsposter, före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar.

Justerad EBITA-marginal

Justerad EBITA i procent av nettoomsättningen.

Justerad EBITDA (proforma), R12

Rörelseresultat, exklusive engångsposter, före av- och nedskrivningar samt proforma-justerad förvärvad EBITDA (innan tillträde) för de senaste tolv månaderna (R12).

Justerad skuldsättning

Nettoskuld i relation till justerad EBITDA proforma, exklusive IFRS16, R12.

Kärnrörelsekapital

Beräknas som varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder.

Nettoskuld

Räntebärande skulder, exklusive leasingskulder, minus likvida medel.

Organisk tillväxt

Organisk tillväxt beräknas som nettoomsättningen justerad för valutakurseffekter och förvärvade verksamheter i förhållande till föregående års nettoomsättning justerat för förvärvade verksamheter.

Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning.

Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning.

Skuldsättning

Nettoskuld i relation till EBITDA proforma, exklusive IFRS16, R12.

Soliditet

Totalt eget kapital i procent av balansomslutningen.

Årlig tillväxt

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

Presentation

Hexatronic presenterar delårsrapporten vid en webbsänd telefonkonferens idag, onsdagen den 29 april 2026, kl. 10.00 CEST. VD Rikard Fröberg, CFO Pernilla Lindén, vice VD Martin Åberg och Head of Investor Relations Patrik Johannesson deltar.

Länk till webbsändning:

<https://hexatronic-group.events.inderes.com/q1-report-2026/register>

För registrering och deltagande via telefonkonferensen:

<https://events.inderes.com/hexatronic-group/q1-report-2026/dial-in>

Webbsändning och presentationsmaterial kommer att finnas tillgängligt på Hexatronics webbplats.

Kontakter

Patrik Johannesson, Head of Investor Relations
+46 (0) 73 033 25 18

För mer information, besök

<https://www.hexatronic.com/sv/investerare>

Kalender

12 maj 2026	Årsstämma 2026
15 juli 2026	Delårsrapport januari – juni 2026
22 oktober 2026	Delårsrapport januari – september 2026

Denna information är sådan som Hexatronic Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 29 april 2026 klockan 07.00 CEST.

Hexatronic Group AB (publ)
Org nr 556168-6360
Sofierogatan 3a, 412 51 Göteborg, Sverige
www.hexatronic.com

