

## Hexatronic Group AB (publ)

# Kvartalsrapport 2 2015-16

(Perioden 1 september 2015 – 29 februari 2016 och kvartalsrapport 2, 1 december 2015 – 29 februari 2016)

## Fortsatt stark försäljningstillväxt

### Andra kvartalet (1 december 2015 till 29 februari 2016)

- Nettoomsättningen uppgick till 172,9 MSEK (129,9) vilket motsvarar 33 % tillväxt under kvartalet.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 2,3 MSEK (14,7), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 1,3 % (11,3 %).
- Rörelseresultatet uppgick till -2,2 MSEK (11,9).
- Nettoresultatet uppgick till -3,5 MSEK (8,7).
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till -0,10 SEK (0,28) i kvartalet.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till -1,5 MSEK (-14,7).

### Perioden 15/16 (1 september 2015 till 29 februari 2016)

- Nettoomsättningen uppgick till 397,0 MSEK (276,0) vilket motsvarar 44 % tillväxt under perioden.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 23,9 MSEK (29,3), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 6,0 % (10,6 %). EBITDA-marginalen på rullande 12 månader var 7,8 %.
- Engångskostnader i samband med Bolagets notering på Nasdaq Stockholm om 2,8 MSEK belastar resultatet i perioden. Exklusive dessa kostnader uppgår EBITDA till 26,7 MSEK med en EBITDA-marginal på 6,7 %.
- Rörelseresultatet uppgick till 15,0 MSEK (23,9).
- Nettoresultatet uppgick till 10,4 MSEK (19,1).
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 0,30 SEK (0,63).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden uppgick till 3,8 MSEK (-9,0).

## VD-ord

### Fortsatt stark försäljningstillväxt under det andra kvartalet!

Årets starka försäljningstillväxt fortsatte under det andra kvartalet med en försäljningstillväxt om 33 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Den organiska tillväxten var 3 % i kvartalet. Tillväxten består av en fortsatt stark tillväxt, 31 %, inom Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB, men med en betydligt svagare utveckling inom produkter för OEM-kunder. Vi ser den svagare utvecklingen inom OEM-försäljningen som tillfällig och noterade i slutet av kvartalet en ökad orderingång.

Säsongsmässigt är vårt andra kvartal årets svagaste på grund av jul- och nyårsledighet samt en låg installationsaktivitet orsakat av förekomsten av snö och tjäle på vår starka nordiska hemmamarknad. EBITDA-marginalen i kvartalet landade på 1,3 % att jämföra med 11,3 % för motsvarande kvartal föregående år. Orsaken till den lägre EBITDA-marginalen förklaras huvudsakligen av att vi har ökat antalet anställda och fortsatt investera i marknadsaktiviteter för att tillvarata de starka expansionsmöjligheter vi ser i marknaden. Utöver detta har vi i kvartalet haft mindre gynnsam försäljningsmix.

Vår affärsmodell, med i huvudsak egna produkter och system som tillverkas i våra egna produktionsenheter medför goda förutsättningar för mycket god lönsamhet vid ett högt kapacitetsutnyttjande men drabbar oss på motsvarande vis under vårt säsongsmässigt svagaste kvartal. Vi arbetar med att öka försäljningen i marknader som inte har samma säsongsvariationer som de nordiska marknaderna för att utnyttja våra produktionsresurser till fullo över hela året. Det finns en stor uppsida i det arbetet då vinsten i det andra kvartalet är väsentligen lägre i jämförelse med årets övriga tre kvartal.

OpticReach Ltd med verksamhet i främst Storbritannien förvärvades under andra kvartalet. Förvärvet är strategiskt viktigt för att kunna växa på den brittiska Fiber till hemmet-marknaden (FTTH) som ligger långt efter de nordiska marknaderna i utbyggnadsgrad. Vi förväntar oss en stark utveckling av den brittiska marknaden under de kommande åren.

Andra viktiga händelser under kvartalet var slutbetalning till Ericsson om 32 MSEK avseende verksamheten i Hudiksvall och vår notering på Nasdaq Stockholm Small Cap.

Den globala fibermarknaden förväntas enligt branschrapporter ha en fortsatt god tillväxt med 9 % under 2016. Vår bedömning är att vi under innevarande räkenskapsår kommer växa väsentligt mer än de 20 % vi har som mål, vilket vi ser som ett kvitto på att vårt starka systemerbjudande uppskattas av våra kunder.

Avslutningsvis konstaterar jag att vi har fortsatt stora förväntningar för framtiden. Vi har anställt fler medarbetare till produktionen i Hudiksvall och Örebro för att möta en ökad efterfrågan och vi går in i tredje kvartalet med en orderstock som är 40 % högre jämfört med motsvarande tidpunkt föregående år och på jämförande basis.

Henrik Larsson Lyon

VD och Koncernchef Hexatronic Group AB (publ)

## Händelser under andra kvartalet (dec 2015 – feb 2016)

- Hexatronic slutbetalade i december 2015 den återstående skulden om 32 MSEK till Ericsson AB, avseende Hexatronics förvärv av fabriken i Hudiksvall.
- Hexatronic godkändes för notering på Nasdaq Stockholm och offentliggjorde prospekt med ny finansiell information. Första dag för handel med Hexatronics aktie på Nasdaq Stockholm var 18 december 2015 och bolaget ingår sedan dess i segmentet Small Cap. Kostnader för noteringen har under kvartalet belastats med 0,5 MSEK.
- Magnus Angermund anställdes, till en för koncernen ny tjänst, som Marknadschef. Magnus har även ersatt Gert Nordin i rollen som VD för Hexatronic Elektronik & Data AB. Gert Nordin kvarstår som styrelsemedlem i Hexatronic Group AB och som störste ägare.
- Det incitamentsprogram för ledande befattningshavare och vissa övriga anställda som infördes vid årsstämman den 19 december 2012 har inneburit att antalet aktier och röster i bolaget har ökat med 600 000 under december 2015, genom utnyttjande av teckningsoptioner för att teckna nya aktier i bolaget.
- Hexatronic slutförde förvärvet av OpticReach Ltd. OpticReach är ett bolag verksamt i Storbritannien inom fiberoptiska systemlösningar och komponenter.

## Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens utgång.

## Finansiell information, Koncernen

	<b>Kvartal 2</b> 2015-12-01 2016-02-29	<b>Kvartal 2</b> 2014-12-01 2015-02-28	<b>Perioden</b> 2015-09-01 2016-02-29	<b>Perioden</b> 2014-09-01 2015-02-28	<b>Helår</b> 2014-09-01 2015-08-31
<b>MSEK</b>					
Nettoomsättning	172,9	129,9	397,0	276,0	627,3
EBITDA	2,3	14,7	23,9	29,3	63,7
EBITDA-marginal	1,3%	11,3%	6,0%	10,6%	10,1%
Rörelseresultat	-2,2	11,9	15,0	23,9	50,0
Nettoresultat	-3,5	8,7	10,4	19,1	37,4
Resultat/aktie efter utspädning, SEK	-0,10	0,28	0,30	0,63	1,21
Kassaflöde från löpande verksamheten	-1,5	-14,7	3,8	-9,0	12,0
Likvida medel	4,9	9,5	4,9	9,5	45,9

Se övriga nyckeltal på sidan 18.

## Omsättning och resultat

### Andra kvartalet (dec 2015 – feb 2016)

Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 172,9 MSEK (129,9). Omsättningen har ökat med 33 % för koncernen jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Omsättningsökningen förklaras dels av organisk tillväxt och dels av förvärven av TD Fiberoptik, Hexatronic AS och OpticReach.

EBITDA uppgick till 2,3 MSEK (14,7) vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 1,3 % (11,3 %). Orsaken till den lägre EBITDA-marginalen förklaras huvudsakligen av ökat antal anställda och investeringar i marknadsaktiviteter för att tillvarata de starka expansionsmöjligheterna i marknaden. En mindre gynnsam försäljningsmix i kvartalet påverkade marginalen ytterligare.

Koncernens resultat i andra kvartalet föregående år var positivt påverkat med 2,6 MSEK av lagerrabatten från förvärvet av Ericssons verksamhet i Hudiksvall.

#### Perioden 15/16 (sept 2015 – feb 2016)

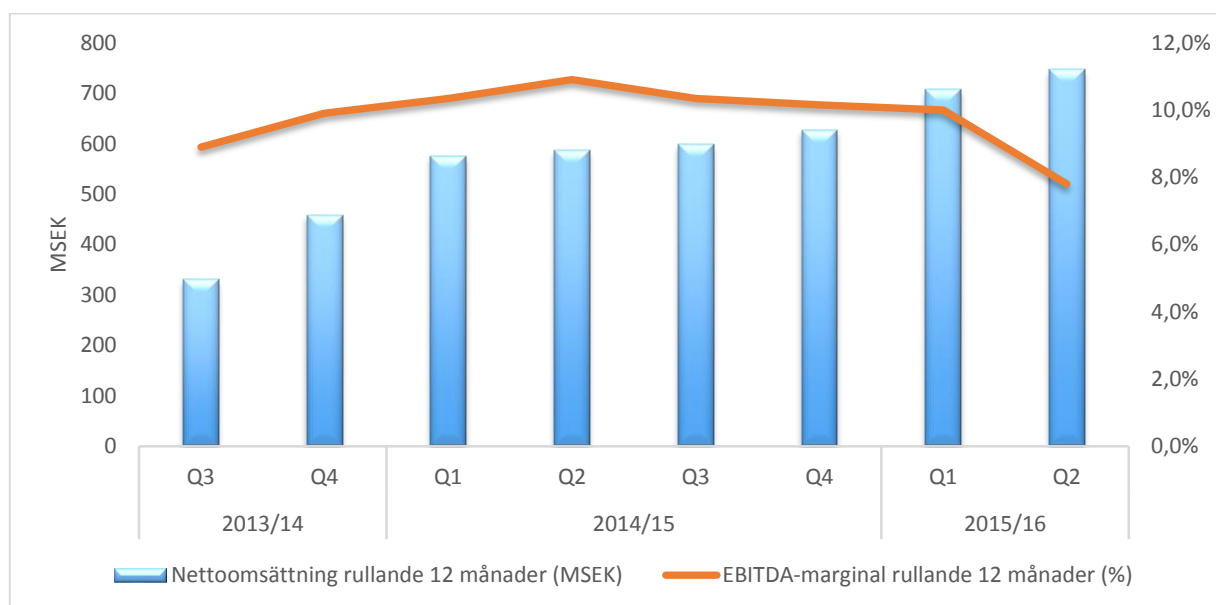
Nettoomsättningen för perioden uppgick till 397,0 MSEK (276,0). Omsättningen har ökat med 44 % för koncernen jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningsökningen förklaras dels av organisk tillväxt och dels av förvärven av TD Fiberoptik, Hexatronic AS och OpticReach.

EBITDA uppgick till 23,9 MSEK (29,3) vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 6,0 % (10,6 %). EBITDA-marginal på rullande 12 månader var 7,8 %.

Koncernens resultat i perioden föregående år var positivt påverkat med 7,2 MSEK av lagerrabatten från förvärvet av Ericssons verksamhet i Hudiksvall.

I perioden har bolaget haft kostnader av engångskaraktär på 2,8 MSEK som avser kostnader relaterade till noteringen på Nasdaq Stockholm. EBITDA-marginalen för perioden exklusive dessa kostnader av engångskaraktär uppgick till 6,7 %

#### Nettoomsättning rullande tolv månader, MSEK och EBITDA-marginal rullande 12 månader, procent



## Finansiell ställning och likviditet

### Likvida medel

Likvida medel per 29 februari 2016, exklusive tillgänglig checkräkningskredit, uppgick till 4,9 MSEK (9,5). Tillgängliga likvida medel per 29 februari 2016, inklusive outnyttjad checkräkningskredit om 51 MSEK (50), uppgick till 55,9 MSEK (59,5).

### Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar uppgick per 29 februari 2016 till 138,5 MSEK (70,6). Ökningen är främst relaterad till förvärven av TD Fiberoptik och OpticReach.

### Eget kapital

Eget kapital uppgick per 29 februari 2016 till 268,9 MSEK (175,3) vilket motsvarade 7,99 SEK (6,58) per utestående aktie vid rapportperiodens utgång.

### Skulder

Moderbolaget upptog under föregående år ett lån på 40 MSEK för att delfinansiera förvärvet av TD Fiberoptik. Lånet förfaller 30 juni 2018. 6,7 MSEK av lånet har amorterats under perioden och total kvarvarande skuld är 33,3 MSEK varav 20,0 MSEK är långfristigt.

Kvarvarande skuld till Ericsson om 32 MSEK amorterades i sin helhet i december 2015. I december 2015 utbetalades 3,1 MSEK avseende tilläggsköpeskilling relaterat till förvärvet av Proximion.

### Soliditet

Soliditeten per 29 februari 2016 uppgick till 57 % (48 %).

## Kassaflöde

### Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten i andra kvartalet uppgick till -1,5 MSEK (-14,7) inklusive en förändring av rörelsekapitalet med 6,5 MSEK (-25,0).

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden sept-feb uppgick till 3,8 MSEK (-9,0) inklusive en förändring av rörelsekapitalet med -2,0 MSEK (-20,0). Koncernens kapitalbindning i lager har minskat med 4,8 MSEK. Den negativa förändringen i rörelsekapitalet är hänförlig till ökad kapitalbindning i kundfordringar som en direkt effekt av den starka försäljningstillväxten.

### Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten under andra kvartalet uppgick till -38,0 MSEK (-9,0). Det negativa kassaflödet är hänförlig till amorteringen av kvarvarande skuld om 32 MSEK till Ericsson under kvartalet, betalning av tilläggsköpeskilling till Proximion om 3,1 MSEK samt investeringar i materiella- och immateriella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under perioden sept-feb uppgick till -41,1 MSEK (-10,9). Det negativa kassaflödet är hänförlig till amorteringen av kvarvarande skuld om 32 MSEK till Ericsson under kvartalet, betalning av tilläggsköpeskilling till Proximion om 3,1 MSEK samt investeringar i materiella- och immateriella anläggningstillgångar.

### Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten under andra kvartalet uppgick till -0,2 MSEK (-0,1). Kassaflödet beror på amortering om 3,3 MSEK av lånet från förvärvet av TD Fiberoptik samt nyemission kopplat till optionsinlösen samt utfärdande av nytt optionsprogram.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden sept-feb uppgick till -3,6 MSEK (1,1). Kassaflödet beror främst på amortering om 6,7 MSEK av lånet från förvärvet av TD Fiberoptik.

### Koncernens finansiella mål

#### Lönsamhet

EBITDA-marginal (rörelseresultat före avskrivningar) på minst 10 % på rullande 12 månader. För andra kvartalet var EBITDA-marginalen 1,3 %. EBITDA-marginal på rullande 12 månader var 7,8 %.

#### Tillväxt

Koncernen skall växa mer än sin marknad organiskt. Koncernen eftersträvar en genomsnittlig årlig tillväxt på minst 20 %. Tillväxten kommer att vara både organisk och förvärvsdriven. Tillväxten under kvartalet var 33 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

#### Finansiell stabilitet

Koncernen skall ha en soliditet på minst 30 %. Soliditeten var 57 % vid utgången av rapportperioden.

Vid förvärv kan soliditeten under en period kortare än 12 månader understiga 30 %. Detta kan ske då styrelsen gör bedömningen att lönsamhet och kassaflöde från förvärvade enheter gör att soliditeten snabbt kommer att förbättras.

### Segment

Hexatronic är en teknikkoncern specialiserad på fiberkommunikation. Koncernen levererar produkter och lösningar för optiska fibernät och tillhandahåller ett komplett sortiment av passiv infrastruktur till telekomföretag. Hexatronic Group består av rörelsesegmentet fiberoptiska kommunikationslösningar.

### Kunder

Våra kunder är telekomoperatörer, nätägare, datacenterföretag, telekomföretag, installatörer och systemhus samtidigt som en stor del av våra produkter distribueras via grossister. Koncernen säljer i första hand sina produkter på den nordiska marknaden, men finns också representerade i större delen av Europa och resterande del av världen - direkt eller via samarbetspartners, som Ericsson, ABB, Huawei m fl.

### Medarbetare

Antal anställda i hela koncernen per 29 februari 2016 var 260 personer (170). Ökningen av antalet anställda hänför sig framförallt till förvärven av TD Fiberoptik AB, Hexatronic AS och OpticReach Ltd.

### Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består i huvudsak av att utföra koncerngemensamma tjänster. Intäkter för perioden uppgick till 7,2 MSEK (11,0) och periodens resultat uppgick till -6,3 MSEK (-2,0).

Moderbolagets finansiella anläggningstillgångar uppgick vid periodens slut till 180,1 MSEK (94,1). Ökningen är relaterad till värdet på aktier i dotterbolag i förvärvade och nystartade bolag under perioden.

Moderbolaget upptog under föregående år ett lån på 40 MSEK för att delfinansiera förvärvet av TD Fiberoptik varav 23,4 MSEK är långfristigt. 6,7 MSEK av lånet har amorterats under perioden.

## Transaktioner med närstående

Koncernen hyr lokaler av Fastighets AB Balder där koncernens styrelseledamot Erik Selin har bestämmande inflytande. Hyreskontraktet ingicks på normala kommersiella villkor på affärsmässiga grunder innan Erik Selin blev ledamot av koncernens styrelse. Hyran för lokalerna uppgår till 2,4 MSEK på årsbasis.

Koncernen har en skuld till bolaget Chirp AB som direkt eller indirekt ägs av Erik Selin (styrelseledamot) och Martin Åberg (VD i Proximion AB) som avser en tilläggsköpeskillning avseende förvärvet av Proximion AB. Enligt avtalet kan tilläggsköpeskillningen bli maximalt 8,0 MSEK, och baseras på rörelseresultatet från 1 januari 2014 till 31 augusti 2016 i Proximion AB. I december 2015 utbetalades 3,1 MSEK. Skulden är på balansdagen värderad till 0,5 MSEK.

Koncernen har en skuld till f.d. ägarna av OpticReach Ltd. Enligt överenskommelsen om villkorad köpeskillning ska koncernen betala 70 % av EBITDA för perioden 1 augusti 2015 - 31 augusti 2016 som överstiger 100 KGBP samt ett belopp motsvarande 30 % av sådan del av EBITDA för perioden 1 september 2016 - 31 augusti 2017 som överstiger 100 KGBP. Skulden är på balansdagen värderad till 4,8 MSEK.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Hexatronic är genom sin verksamhet utsatt för risker av både finansiell- och rörelsekaraktär, vilka koncernen kan påverka i större eller mindre omfattning. Inom Hexatronic pågår kontinuerliga processer för att identifiera förekommande risker samt bedöma hur dessa skall hanteras.

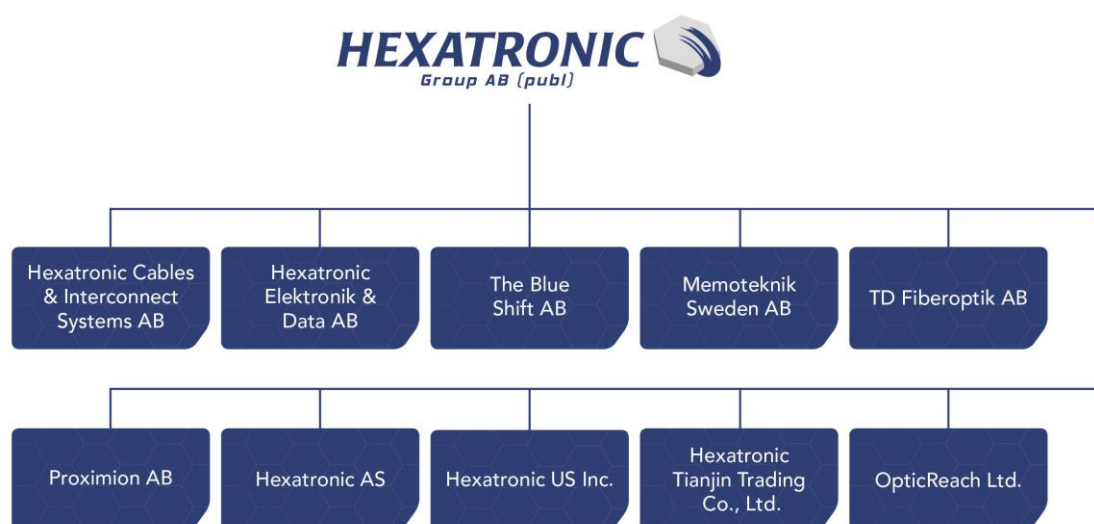
Koncernen har en valutarisk genom omräkningsexponering av fordringar och skulder i utländsk valuta. Koncernen är även utsatt för andra risker som marknadsrisk, tillväxtrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, skatterisk, kassaflödesrisk, aktierisk mm. En beskrivning av koncernens risker och riskhantering ges i Hexatronic Groups årsredovisning 2014/15.

## Patenttvist

Hexatronic mottog under våren 2015 en stämning från Emtelle Ltd. angående ett påstått intrång i ett patent avseende s.k. blåsfiber. Detta bestreds av bolaget och genstämning lämnades in där bolaget yrkade att Emtelles patent skulle förklaras ogiltigt.

Tingsrätten har vid två tillfällen under den pågående processen fattat delbeslut där tingsrätten avslagit Emtelles yrkanden om interimistiskt förbud mot fortsatt försäljning etc. fram till dess målet slutligt avgjorts. Tingsrätten har i sina beslut gjort bedömningen att det inte är sannolikt att patentet kommer att stå sig och att det inte föreligger sannolika skäl för patentintrång. Processen inför tingsrätten pågår. Tillsammans med bolagets legala patentrådgivare bedömer bolaget att förutsättningarna till framgång i processen är goda.

## Koncernen Hexatronic Group AB (publ)



Koncernen har ett brett sortiment för fiberoptiska kommunikationslösningar till telekomföretag, operatörer och nätägare. Koncernen utvecklar, designar, tillverkar och säljer egna produkter och systemlösningar i kombination med produkter från ledande partners världen över. Koncernen bedriver egen verksamhet genom etablerade bolag i Sverige, Norge, UK, Kina och USA.

Koncernen har som tillväxtstrategi att växa organiskt genom att kontinuerligt utveckla produktutbudet och addera fler mervärdetjänster som exempelvis service, eftermarknadsförsäljning, support och utbildning. Koncernen har även en uttalad förvävsstrategi inom segmentet Fiberoptiska kommunikationslösningar.

### Förvärvet av OpticReach Ltd

Hexatronic Group AB (publ) förvärvade den 15 januari 2016 samtliga aktier i OpticReach Ltd.

OpticReach är ett företag verksamt i Storbritannien inom fiberoptiska systemlösningar och komponenter. Företaget, med säte i Gosport utanför Portsmouth, har 11 anställda och omsatte under det senaste räkenskapsåret som avslutades per 2015-07-31 ca 20 MSEK med en EBITDA-marginal om ca 14 % med en förväntad stark tillväxt de kommande åren.

Den fasta köpeskillingen uppgår till GBP 800 000 eller motsvarande ca 9,8 MSEK, varav 30 % erlägges kontant och 70 % genom nyemitterade aktier i Hexatronic. Förvärvet finansieras med egna medel och apportemissionen. Därtill kommer en eventuell tilläggsköpeskillning som utgår med 70 % respektive 30 % av de kommande två räkenskapsårens EBITDA-resultat överstigande GBP 100 000. Hexatronic äger rätt att besluta om eventuell tilläggsköpeskillning ska utbetalas kontant eller upp till 50 % i Hexatronic-aktier och resterande del kontant.

Med stöd av bemyndigande från årsstämman den 16 november beslutade styrelsen den 15 januari 2016, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, om en nyemission av 419 546 aktier. Rätt att teckna de nya aktierna tillkom aktieägarna i OpticReach, Kieran Stone och Matt Taylor.



## Marknaden

Filmer, IP-TV, spel online, olika applikationer, bilder och avancerad grafik över nätet är en självklar del av vardagen för både företag och privatpersoner runt om i världen. Utbyggnaden av fiberbaserat bredband accelererar i takt med att behovet av kraftfull internetuppkoppling växer bland företag och konsumenter. De ökade datamängderna som genereras till följd av Internet of Things, M2M, mobil kommunikation och molntjänster innebär att infrastrukturen för kommunikation ytterligare måste förstärkas och byggas ut.

Kraven att kommunicera och att hantera stora mängder information på millisekunder med oerhört snabba responstider är starkt beroende av att infrastrukturen är väl utbyggd, samt kräver lösningar och system baserat på fiberteknologi för att möta framtida behov. Kommunikation och dataöverföring med hjälp av ljuspulser i fiberoptisk infrastruktur är idag den snabbaste (kända) teknologin i världen, med ännu utforskad kapacitet och goda framtida expansionsmöjligheter.

Mest resurskrävande avseende datamängd och överföringshastigheter är idag streaming av TV och video via tjänster som Netflix, Viaplay, Youtube men även sociala medier som Facebook och Instagram står för en växande mängd av dataöverföringen i näten. Vidare kommer introduktionen av utrustning för VR, 4K och 8K att kräva en stabil och konstant hög bandbredd per uppkopplad enhet, detta parallellt med de övriga behoven som redan kräver ytterligare ökad bandbredd till slutanvändarna.

Till de tjänster som vi använder idag över internet tillkommer ett stort antal nya tjänster och användningsområden. Enligt oberoende undersökningar kommer datamängden öka mångfalt fram till år 2020, och t.ex. Ericsson Mobility Report från 2015 indikerar nio gånger dagens datamängd inom den närmaste femårsperioden. Senaste årens ökade behov har inneburit en fördubblad volym data över internet ungefär var 18:e månad och med nya tjänster förväntas behoven avseende ökad datamängd ytterligare accelerera. Redan idag fördubblas datamängden i näten var 12:e månad på flera marknader vilket ställer ytterligare krav på utökad investeringstakt i fiberinfrastruktur.

Drivande för krav kring ökad bandbredd och möjligheten att hantera ökade datamängder kommer vara t.ex. Internet of Things (IoT), M2M, molntjänster, big data analyser, hosted services, den digitala arbetsplatsen samt ökat användande av mobil uppkoppling. De nya teknologierna möjliggör många nya användningsområden samt applikationer inom t.ex. sorteknologi samt säkerhets- och övervakningsområdet. Den förestående introduktionen av 5G i de mobila systemen kommer ställa ytterligare ökade krav på backbonenätet samt kapaciteten i anslutningarna till de mobila antennerna. Sammantaget kommer detta betyda investeringar i fiberinfrastruktur utom- och inomhus i t.ex. transportnät, accessnät, telekomsiter och datacentraler, där bolaget har system- och produktlösningar inom samtliga områden.

Koncernen har ett starkt fokus på den Nordiska marknaden där koncernen ökat sin marknadsandel och försäljning under de senaste åren. Koncernens kompletta fiberoptiska systemlösningar för fiberutbyggnad har en design och skalbarhet som möjliggör en ökad internationell expansion utanför den Nordiska hemmamarknaden. I takt med att såväl myndigheter, nätägare och operatörer i andra länder och geografiska områden - i såväl närområdet som i utvalda marknader globalt - ökar i sitt fokus kring investeringar i fiberinfrastruktur, kommer koncernen fortsätta att förstärka och öka sin marknadsnärvaro utanför sin hemmamarknad.

## Framtidsutsikter

Koncernen ska fortsätta att arbeta med stora kunder och större projekt där koncernens mervärde som kompetent system- och produktleverantör utgör en konkurrensfördel. Koncernens största och dominerande del är system och produkter för bredbandskommunikation, i första hand för fiberoptiska nät. Koncernens satsning inom det växande området Data Center kommer succesivt öka i omfattning som en följd av de ökade behoven genererade av bl.a. molntjänster och hosted services.

Vi bedömer att marknaden för fiberinfrastruktur samt fiberoptiska- och bredbandsprodukter kommer att vara en marknad som fortsätter att växa under många år. Det ständigt stigande behovet av bredband för kommunikationslösningar och utbyggnaden av mobila 4G och kommande 5G ger ytterligare marknadstillväxt under det närmaste decenniet, detta samtidigt som utrustning och produkter för FTTH (Fiber-To-The-Home), Data Center inklusive molntjänster och andra bredbandslösningar fortsätter att öka.

Koncernen är fortsatt öppet för ytterligare förvärv om rätt tillfälle ges. Förvärv skall i första hand vara kompletterande antingen marknads- eller produktmässigt. Koncernen prioriterar inte förvärv där kostnadssynergier skall tillvaratas för att uppnå bra avkastning på förvärvsinvesteringen.

Koncernen lämnar inte prognoser.

## Aktien

Bolagets aktie är sedan 18 december 2015 listad på Nasdaq Stockholm Small Cap-segment under tickern **HTRO**. Aktiekapitalet i Hexatronic Group AB på balansdagen uppgår till 1 683 861,70 SEK fördelat på totalt 33 677 240 aktier.

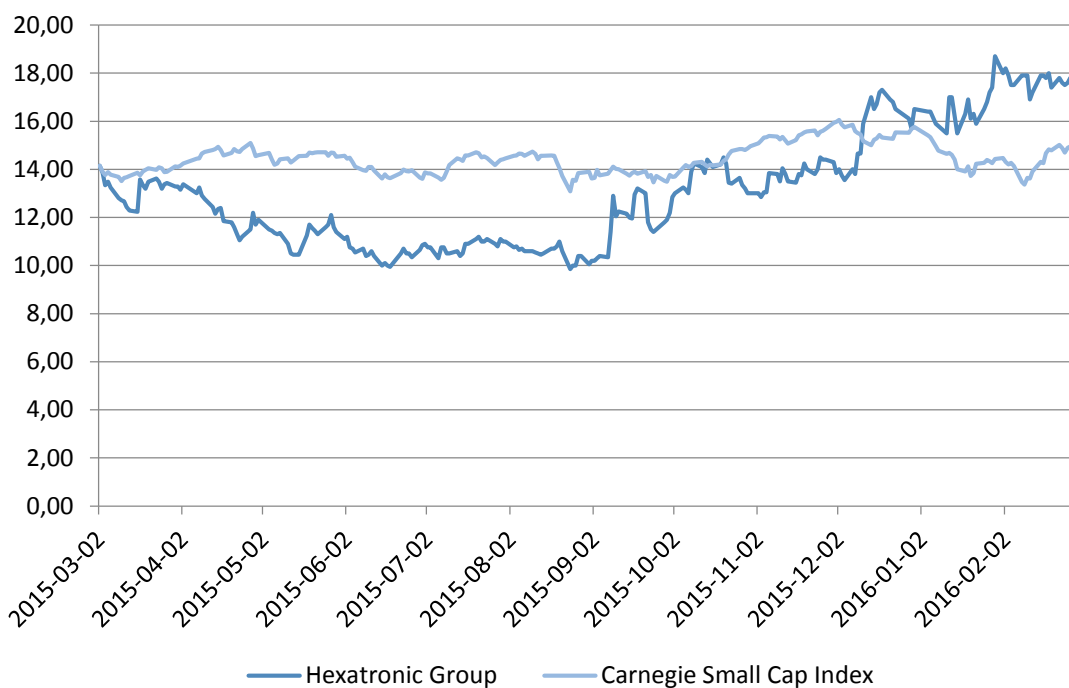
På årsstämman 16 november beslutades det att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om nyemission av högst 3 000 000 aktier varav 419 546 aktier använts vid förvärvet av OpticReach Ltd. Emissionen ska kunna ske med eller utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Det totala antalet aktier innan utspädning från befintliga teckningsoptionsprogram på balansdagen är 33 677 240 st.

Existerande teckningsoptionsprogram vid denna rapports offentliggörande är:

1. Tidigare ägarna till the Blue Shift (via ERRO Holding AB) erhöll vid förvärvet 720 000 teckningsoptioner med teckningskurs 4,30 SEK, lösentidpunkt är 2016-09-01 - 2016-09-30.
2. Under 2013/14 utgavs ett teckningsoptionsprogram avseende 1 500 000 teckningsoptioner riktade till Bolagets personal med teckningskurs 5,00 SEK, lösentidpunkt är 2016-12-01 - 2016-12-31.
3. Under 2015/16 beslutades om ett teckningsoptionsprogram avseende 1 000 000 teckningsoptioner riktade till Bolagets personal, varav 586 000 optioner tecknades, med teckningskurs 19,09 SEK, lösentidpunkt är 2019-01-15 – 2019-02-15.

## Aktiekursutveckling



Bolagets börsvärde vid periodens utgång uppgick till 600 MSEK.

Antal aktieägare är vid periodens utgång 2 398 st baserat på uppgifter från Euroclear. Aktieägarstrukturen i Hexatronic Group framgår av tabellen nedan. De största ägarna per 29 februari 2016 är:

Ägare	Antal aktier	Kapital & röster
Gert Nordin	5 832 337	17,3%
Göran Nordlund, privat och via bolag	3 845 798	11,4%
Jonas Nordlund via Euroclear Bank S.A./N.V, W8-IMY	3 313 334	9,8%
Erik Fischbeck med partner via Erro Holding AB	2 652 221	7,9%
Martin Åberg och Erik Selin via Chirp AB	1 785 872	5,3%
Jovitech Invest AB	1 260 232	3,7%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 121 208	3,3%
Henrik Larsson Lyon	841 666	2,5%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	684 627	2,0%
Övriga ägare	12 339 945	36,6%
<b>Totalt utestående aktier</b>	<b>33 677 240</b>	<b>100,0%</b>

### Kommande rapporttillfällen

Kvartalsrapport Q3 den 5 juli 2016

Bokslutskommuniké den 20 oktober 2016

## Årsstämma

Årsstämma hålls den 15 december 2016.

För eventuella frågor kontakta:

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

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

Hisings Backa den 11 april 2016

Göran Nordlund  
Ordförande

Gert Nordin  
Styrelseledamot

Erik Selin  
Styrelseledamot

Malin Persson  
Styrelseledamot

Anders Persson  
Styrelseledamot

Henrik Larsson Lyon  
VD och Koncernchef

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

*Hexatronic Group AB (publ) är en teknikkoncern. I koncernen finns bolagen Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB (Hudiksvall, [www.hexatronic.com](http://www.hexatronic.com)), Hexatronic Elektronik och Data AB (Göteborg, [www.hexatronic.se](http://www.hexatronic.se)), Memoteknik AB (Skellefteå, [www.memoteknik.se](http://www.memoteknik.se)), The Blue Shift AB (Stockholm, [www.blueshift.se](http://www.blueshift.se)), Proximion AB (Kista, [www.proximion.com](http://www.proximion.com)), TD Fiberoptik AB (Örebro, [www.tdfiberoptik.com](http://www.tdfiberoptik.com)), Hexatronic AS (Oslo, [www.tdfiberoptikk.no](http://www.tdfiberoptikk.no)), Hexatronic US Inc. (USA), OpticReach Ltd. (Gosport, UK, [www.opticreach.com](http://www.opticreach.com)) samt Hexatronic Tianjin Trading Co., Ltd (Kina). Huvuddelen av koncernens ingående bolag utvecklar, marknadsför och levererar system, produkter och komponenter för bredbandskommunikation. Bolagen säljer sina produkter till operatörer, telekombolag, nätägare, återförsäljare och systemintegratörer. Koncernen har sitt säte i Göteborg och har idag ca 260 st anställda. Hexatronic omsatte 627 MSEK under räkenskapsåret 2014/15 med en EBITDA-marginal på 10,1 %. Koncernen är listad på Nasdaq Stockholm i segmentet Small Cap under tickern HTRO. Bolagets Certified Advisor (CA) är Redeye AB. För mer information se [www.hexatronicgroup.com](http://www.hexatronicgroup.com).*

Koncernens resultaträkning	Kvartal 2	Kvartal 2	Perioden	Perioden	Helår
	2015-12-01	2014-12-01	2015-09-01	2014-09-01	2014-09-01
	2016-02-29	2015-02-28	2016-02-29	2015-02-28	2015-08-31
<u>Rörelsens intäkter</u>					
Nettoomsättning	172 863	129 899	396 967	275 970	627 338
Övriga rörelseintäkter	2 453	2 909	3 782	3 276	3 934
	175 317	132 808	400 748	279 246	631 273
<u>Rörelsens kostnader</u>					
Råvaror och handelsvaror	-102 486	-64 184	-228 516	-144 752	-337 713
Övriga externa kostnader	-27 195	-23 059	-61 237	-44 502	-95 143
Personalkostnader	-43 324	-30 887	-87 095	-60 668	-134 763
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>2 311</b>	<b>14 678</b>	<b>23 901</b>	<b>29 324</b>	<b>63 654</b>
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 481	-2 756	-8 877	-5 440	-13 703
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 170</b>	<b>11 922</b>	<b>15 024</b>	<b>23 884</b>	<b>49 951</b>
<u>Resultat från finansiella poster</u>					
Finansiella intäkter	0	231	41	301	446
Finansiella kostnader	-2 033	-193	-1 627	-223	-1 830
	-2 033	-193	-1 586	-223	-1 830
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-4 203</b>	<b>11 960</b>	<b>13 438</b>	<b>23 962</b>	<b>48 567</b>
Inkomstskatt	718	-3 279	-3 073	-4 890	-11 138
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3 485</b>	<b>8 681</b>	<b>10 365</b>	<b>19 072</b>	<b>37 429</b>
<b>Hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	-3 485	8 681	10 365	19 072	37 429
<b>Resultat per aktie</b>					
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,10	0,31	0,31	0,69	1,27
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,10	0,28	0,30	0,63	1,21
<b>Koncernens rapport över totalresultatet</b>					
	<b>Kvartal 2</b>	<b>Kvartal 2</b>	<b>Helår</b>	<b>Helår</b>	<b>Helår</b>
	<b>2015-12-01</b>	<b>2014-12-01</b>	<b>2015-09-01</b>	<b>2014-09-01</b>	<b>2014-09-01</b>
	<b>2016-02-29</b>	<b>2015-02-28</b>	<b>2016-02-29</b>	<b>2015-02-28</b>	<b>2015-08-31</b>
Periodens resultat	-3 485	8 681	10 365	19 072	37 429
<b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>					
Valutakursdifferenser	-26	0	-416	0	-329
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>	<b>-26</b>	<b>0</b>	<b>-416</b>	<b>0</b>	<b>-329</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-3 511</b>	<b>8 681</b>	<b>9 949</b>	<b>19 072</b>	<b>37 100</b>
<b>Hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	-3 511	8 681	9 949	19 072	37 100

Koncernens balansräkning	2016-02-29	2015-02-28	2015-08-31
<b>Tillgångar</b>			
<b><u>Anläggningstillgångar</u></b>			
Immateriella anläggningstillgångar	94 036	31 069	82 443
Materiella anläggningstillgångar	44 157	39 532	43 432
Finansiella anläggningstillgångar	290	0	124
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>138 483</b>	<b>70 601</b>	<b>125 999</b>
<b><u>Omsättningstillgångar</u></b>			
Varulager	160 830	128 282	164 295
<b><u>Kortfristiga fordringar</u></b>			
Kundfordringar	151 176	139 832	137 443
Övriga fordringar	7 021	5 762	3 172
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 577	9 513	5 183
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>168 773</b>	<b>155 107</b>	<b>145 798</b>
<b><u>Likvida medel</u></b>	<b>4 937</b>	<b>9 458</b>	<b>45 947</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>334 540</b>	<b>292 847</b>	<b>356 040</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>473 023</b>	<b>363 448</b>	<b>482 039</b>

Koncernens balansräkning	2016-02-29	2015-02-28	2015-08-31
<b>Eget Kapital</b>			
<u>Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare</u>			
Aktiekapital	1 684	1 321	1 633
Övrigt tillskjutet kapital	165 523	100 257	155 604
Reserver	-745	0	-329
Balanserat resultat inklusive periodens totalresultat	102 473	73 683	92 059
<b>Eget kapital</b>	<b>268 935</b>	<b>175 261</b>	<b>248 967</b>
<u>Långfristiga skulder</u>			
Övriga långfristiga skulder	20 001	0	26 667
Uppskjuten skatt	27 691	13 468	26 824
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>47 692</b>	<b>13 468</b>	<b>53 491</b>
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Leverantörsskulder	94 092	74 656	73 034
Avsättningar	7 075	14 925	7 334
Aktuella skatteskulder	-1 538	4 754	1 200
Övriga skulder	29 481	50 714	63 756
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27 286	29 671	34 257
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>156 396</b>	<b>174 719</b>	<b>179 581</b>
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>	<b>473 023</b>	<b>363 448</b>	<b>482 039</b>
<b>Ställda säkerheter</b>			
Aktier i dotterbolag	181 873	62 363	162 621
Ställda säkerheter	57 166	157 166	171 166
<b>Eventualförpliktelser</b>	Inga	Inga	Inga

Koncernens rapport över förändringar i Eget Kapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Eget kapital vid periodens ingång 2014-09-01</b>	<b>1 217</b>	<b>62 203</b>	<b>0</b>	<b>54 631</b>	<b>118 051</b>
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	136	47 388	-	-	47 524
Nyemission	280	46 013	-	-	46 293
Periodens resultat	-	-	-	37 429	37 429
Övrigt totalresultat	-	-	-329	-	-329
<b>Utgående balans per 31 augusti 2015</b>	<b>1 633</b>	<b>155 604</b>	<b>-329</b>	<b>92 059</b>	<b>248 967</b>
Ingående balans per 1 september 2015	1 633	155 604	-329	92 059	248 967
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	21	6 860	-	-	6 881
Nyemission	30	3 059	-	-	3 089
Justering föregående års avsättning till periodiseringsfond	-	-	-	49	49
Periodens resultat	-	-	-	10 365	10 365
Övrigt totalresultat	-	-	-416	-	-416
<b>Utgående balans per 29 februari 2016</b>	<b>1 684</b>	<b>165 523</b>	<b>-745</b>	<b>102 473</b>	<b>268 935</b>



Koncernens kassaflödesanalys	Kvartal 2	Kvartal 2	Perioden	Perioden	Helår
	2015-12-01	2014-12-01	2015-09-01	2014-09-01	2014-09-01
	2016-02-29	2015-02-28	2016-02-29	2015-02-28	2015-08-31
Rörelseresultat	-2 170	11 920	15 024	23 883	49 951
Ej kassaflödespåverkande poster	4 161	1 932	8 272	982	1 326
Erhållen ränta	31	232	41	301	446
Erlagd ränta	-2 064	-193	-1 627	-223	-1 707
Betald inkomstskatt	-7 932	-3 585	-15 959	-13 930	-22 455
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-7 973</b>	<b>10 306</b>	<b>5 751</b>	<b>11 013</b>	<b>27 561</b>
Ökning (-)/minskning (+) varulager	2 064	-26 619	4 792	-45 720	-59 080
Ökning (-)/minskning (+) kundfordringar	24 935	16 547	-10 759	5 950	28 968
Ökning (-)/minskning (+) rörelsefordringar	-7 493	-1 086	-10 683	-7 441	9 539
Ökning (+)/minskning (-) leverantörsskulder	-3 533	-32 480	19 055	18 351	6 062
Ökning (+)/minskning (-) rörelseskulder	-9 519	18 653	-4 402	8 850	-1 022
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>	<b>6 454</b>	<b>-24 986</b>	<b>-1 997</b>	<b>-20 009</b>	<b>-15 533</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 519</b>	<b>-14 680</b>	<b>3 754</b>	<b>-8 997</b>	<b>12 028</b>
<u>Investeringsverksamheten</u>					
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-3 036	-3 412	-6 187	-5 301	-11 615
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	-35 000	-5 542	-35 000	-5 592	-62 081
<b>Kassaflöde från Investeringsverksamheten</b>	<b>-38 036</b>	<b>-8 954</b>	<b>-41 187</b>	<b>-10 893</b>	<b>-73 696</b>
<u>Finansieringsverksamheten</u>					
Upptagna lån	0	-121	0	-121	40 000
Amortering av lån	-3 333	0	-6 666	0	-6 966
Periodens nyemissioner	3 089	0	3 089	1 180	46 293
<b>Kassaflöde från Finansieringsverksamheten</b>	<b>-244</b>	<b>-121</b>	<b>-3 577</b>	<b>1 059</b>	<b>79 327</b>
<u>Periodens kassaflöde</u>					
Likvida medel vid periodens början	44 736	33 213	45 947	28 289	28 289
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>4 937</b>	<b>9 458</b>	<b>4 937</b>	<b>9 458</b>	<b>45 947</b>

**Koncernens nyckeltal**

	Kvartal 2 2015-12-01 2016-02-29	Kvartal 2 2014-12-01 2015-02-28	Perioden 2015-09-01 2016-02-29	Perioden 2014-09-01 2015-02-28	Helår 2014-09-01 2015-08-31
Nettoomsättningstillväxt	33%	-19%	44%	48%	26%
EBITDA-marginal	1,3%	11,3%	6,0%	10,6%	10,1%
EBITDA-marginal rullande 12 månader	7,8%	10,9%	7,8%	10,9%	10,1%
Rörelsemarginal	-1,3%	9,2%	3,8%	8,7%	7,9%
Soliditet	56,9%	48,2%	56,9%	48,2%	51,6%
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,10	0,31	0,31	0,69	1,27
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,10	0,28	0,30	0,63	1,21
Nettoomsättning per anställd (KSEK)	675	773	1 582	1 662	3 121
Resultat per anställd (KSEK)	-14	52	41	115	186
Kassalikviditet	1,2	1,0	1,2	1,0	1,1
Antal anställda	256	168	251	166	201
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	33 677 240	26 416 541	33 677 240	26 416 541	32 657 694
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	33 317 467	27 561 375	33 097 543	27 561 375	29 370 204
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	35 060 718	30 464 923	34 959 325	30 089 923	30 956 772

För definition av nyckeltal, se Årsredovisningen för 2014/15.

Genomsnittligt antal aktier har omräknats med hänsyn till fondemissionselement i företrädesemissioner.

<b>Moderbolagets resultaträkning</b>	<b>Perioden 2015-09-01 2016-02-29</b>	<b>Perioden 2014-09-01 2015-02-28</b>	<b>Helår 2014-09-01 2015-08-31</b>
<u>Rörelsens intäkter</u>			
Nettoomsättning	7 208	10 986	22 666
	7 208	10 986	22 666
<u>Rörelsens kostnader</u>			
Övriga externa kostnader	-7 124	-8 775	-19 764
Personalkostnader	-5 680	-4 052	-9 538
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>-5 596</b>	<b>-1 840</b>	<b>-6 636</b>
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-39	-7	-32
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 635</b>	<b>-1 846</b>	<b>-6 668</b>
<u>Resultat från finansiella poster</u>			
Ränteintäkter	238	178	427
Räntekostnader	-889	-285	-1 230
	-651	-107	-803
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-6 286</b>	<b>-1 953</b>	<b>-7 472</b>
Bokslutsdispositioner	60	0	20 100
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 226</b>	<b>-1 953</b>	<b>12 628</b>
Skatt på periodens resultat	-27	0	-2 753
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 253</b>	<b>-1 953</b>	<b>9 875</b>

Moderbolagets balansräkning	2016-02-29	2015-02-28	2015-08-31
<b>Tillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar	438	233	207
Finansiella anläggningstillgångar	180 077	94 055	164 999
Uppskjutna skattefordringar	0	1 119	127
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>180 515</b>	<b>95 407</b>	<b>165 333</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	28 721	5 525	41 775
Aktuella skattefordringar	0	1 690	0
Övriga fordringar	8	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 591	4 377	1 866
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>30 320</b>	<b>11 593</b>	<b>43 641</b>
<b>Likvida medel</b>	<b>19 486</b>	<b>20 490</b>	<b>42 606</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>49 806</b>	<b>32 083</b>	<b>86 247</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>230 321</b>	<b>127 490</b>	<b>251 580</b>
<b>Eget kapital, avsättningar och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>169 315</b>	<b>95 881</b>	<b>166 887</b>
Obeskattade reserver	2 840	0	2 900
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga långfristiga skulder	20 001	0	26 667
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	1 091	5 110	1 742
Skulder hos koncernföretag	15 324	16 363	30 276
Aktuell skatteskuld	647	0	1 791
Övriga skulder	19 093	7 970	17 585
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 011	2 166	3 732
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>38 165</b>	<b>31 609</b>	<b>55 126</b>
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>	<b>230 321</b>	<b>127 490</b>	<b>251 580</b>
<b>Ställda säkerheter</b>			
Aktier i dotterbolag	94 740	31 120	94 740
Ställda säkerheter	100	100	100
<b>Ansvarsförbindelser</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>

## NOTER

### Not 1 Allmän information

Hexatronic Group AB (publ), org nr 556168-6360 är moderbolag i Hexatronickoncernen. Hexatronic Group AB (publ) har sitt säte i Göteborg med adress Exportgatan 47 B, 422 46 Hisings Backa, Sverige. Hexatronickoncernens rapport för perioden september 2015 – februari 2016 inklusive kvartalsrapport för perioden december 2015 – februari 2016 har godkänts för publicering enligt styrelsebeslut den 10 april 2016 kl 19.30.

Samtliga belopp redovisas i tusentals kronor (KSEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år.

### Not 2 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 kvartalsrapport 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 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 2014/15.

### Not 3 Rörelseförvärv

#### **Rörelseförvärv 2015/16**

##### *OpticReach Ltd*

Den 15 januari 2016 förvärvade koncernen 100 % av aktiekapitalet i OpticReach Ltd för 14 568 KSEK. Bolaget utgör en plattform för koncernens tillväxt i Storbritannien.

Den goodwill på 7 870 KSEK som uppstår genom förvärvet hänför sig till synergieffekter som förväntas genom sammanslagningen av koncernens och OpticReach verksamheter. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara avdragsgill vid inkomstbeskattning.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för OpticReach samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

### Köpeskilling per 15 januari 2016

Likvida medel	2 949
Egetkapitalinstrument (419 546 aktier)	6 881
Villkorad köpeskilling	4 758
<b>Summa erlagd köpeskilling</b>	<b>14 588</b>

### Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Likvida medel	1 441
Materiella anläggningstillgångar	1 192
Kundkontrakt och kundrelationer	6 138
Varulager	1 326
Kundfordringar	2 974
Leverantörsskulder och andra skulder	-5 180
Upplåning	-45
Uppskjutna skatteskulder	-1 128
<b>Summa identifierbara nettotillgångar</b>	<b>6 718</b>

**Goodwill** **7 870**

Förvärvsrelaterade kostnader om 240 KSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat för räkenskapsåret 2015/16.

Enligt överenskommelsen om villkorad köpeskilling ska koncernen betala 70 % av EBITDA för perioden 1 augusti 2015 - 31 augusti 2016 som överstiger 100 KGBP samt ett belopp motsvarande 30 % av sådan del av EBITDA för perioden 1 september 2016 - 31 augusti 2017 som överstiger 100 KGBP. Hexatronic äger rätt att besluta om eventuell tilläggsköpeskilling ska utbetalas kontant eller upp till 50 % i Hexatronicaktier och resterande del kontant.

Det verkliga värdet på överenskommelsen om villkorad köpeskilling, 4 758 KSEK, uppskattades genom tillämpning av den s.k. avkastningsvärdeansatsen. Uppskattningarna av verkligt värde baseras på en diskonteringsränta som baseras på en 2-årig Statsobligation om ca 0,2 % och en antagen EBITDA i OpticReach.

Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar är 2 974 KSEK. Inga kundfordringar bedöms som osäkra.

Den nettoomsättning från OpticReach som ingår i koncernens resultaträkning sedan 15 januari 2016 uppgår till 5 554 KSEK. OpticReach bidrog också med ett rörelseresultat på 1 555 KSEK för samma period.

Om OpticReach skulle ha konsoliderats från 1 september 2015, skulle koncernens resultaträkning för helåret ökat med en nettoomsättning på 13 952 KSEK och ett rörelseresultat på 2 425 KSEK.