

Hexatronic Group AB (publ)

Kvartalsrapport 1 2015-16

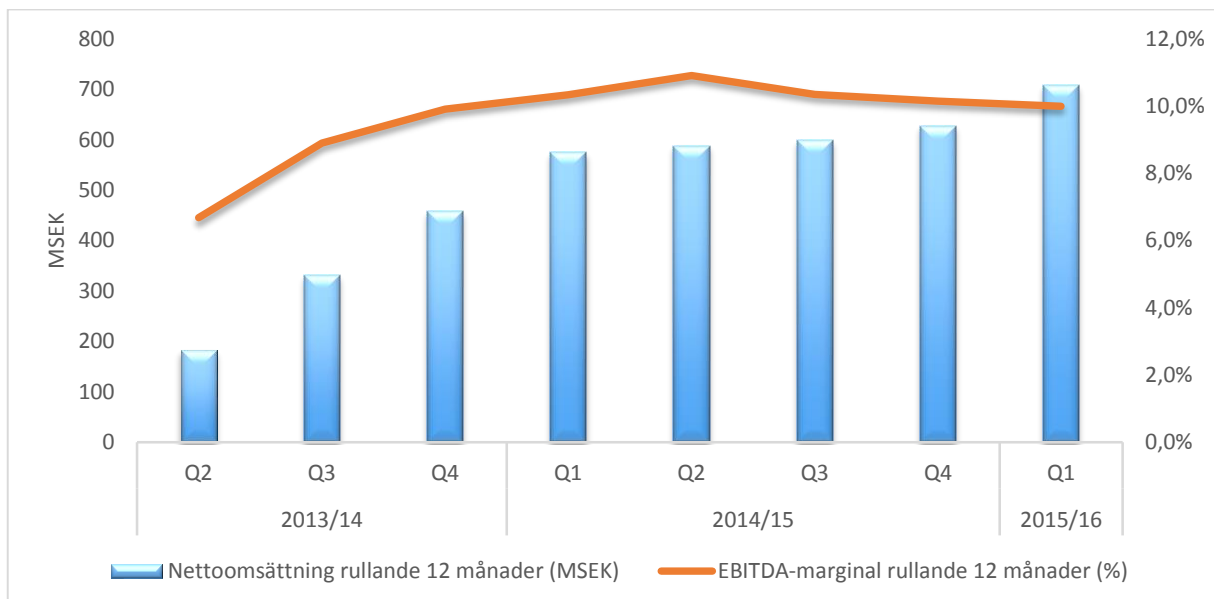
(Kvartalsrapport 1, 1 september 2015 – 30 november 2015)

53 % försäljningstillväxt i kvartalet!

Första kvartalet (1 september 2015 till 30 november 2015)

- Nettoomsättningen uppgick till 224,1 MSEK (146,1) vilket motsvarar 53 % tillväxt under kvartalet.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 21,6 MSEK (14,6), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 9,6 % (10,0 %). EBITDA-marginalen på rullande 12 månader var 10,0 %.
- Engångskostnader i samband med Bolagets notering på Nasdaq Stockholm om 2,3 MSEK belastar resultatet i kvartalet. Exklusive dessa kostnader uppgår EBITDA till 23,9 MSEK med en EBITDA-marginal på 10,7 %.
- Rörelseresultatet uppgick till 17,2 MSEK (12,0).
- Nettoresultatet uppgick till 13,8 MSEK (10,4).
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 0,45 SEK (0,35) i kvartalet.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,3 MSEK (5,7).

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



VD-ord

Årets första kvartal visade en tillväxt om 53 %!

De marknadsinvesteringar vi gjort har börjat ge resultat. Vi såg en mycket bra försäljningsutveckling i flera av våra viktiga marknader där föregående års produktintroduktioner starkt bidragit till omsättningstillväxten på 53 % i kvartalet. Försäljningen i Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB har under kvartalet utvecklats mycket väl med en organisk tillväxt på drygt 40 % i kvartalet. Glädjande är också att konstatera att den organiska tillväxten i koncernen som helhet var ca 20 %. Den övergripande marknad vi verkar i har fortsatt att utvecklas väl och vi bedömer att den kommer fortsätta att göra det i många år framöver.

Under kvartalet knöt vi ett distributionsavtal med Amherst Photonics som försäljningspartner i USA. Utöver detta etablerade vi ett helägt dotterbolag i USA för att bygga en egen försäljnings- och supportorganisation i USA. Vi bedömer att vi kommer se de första effekterna av dessa aktiviteter under tredje kvartalet.

För att stödja en fortsatt expansion av vår affär beslutade vi under kvartalet att göra en större investering, cirka 15 MSEK, i en ny effektiv duktlinje. Vi kommer med denna på plats att både bredda vårt erbjudande och öka vår produktionskapacitet.

Kvartalet har förutom ett intensivt och lyckosamt marknadsarbete präglats av förberedelserna för noteringen på Nasdaq Stockholm Small Cap. Första handelsdag för vår aktie var den 18:e december. Vår bedömning är att detta på sikt kommer vara positivt för värdeutvecklingen av vår aktie till gagn för alla aktieägare. Dessutom är det en ytterligare kvalitetsstämpel som kommer förbättra våra möjligheter då vi går in i nya marknader där Hexatronic idag är mindre känt.

Andra kvartalet innebär säsongsmässigt en lägre installationsverksamhet i Norden, främst pga. kyla men även jul- och nyårsledighet. Vi har ökat försäljningen i Norden vilket innebär att säsongsberoendet har ökat. Det andra kvartalet är vårt svagaste kvartal och vi räknar med ett svagt resultat för andra kvartalet.

Avslutningsvis konstaterar jag att vi har ett system- och produkterbjudande som våra kunder finner attraktivt. Vi har fantastiska medarbetare med starkt kundfokus och vi verkar i en marknad med god tillväxt. Med denna kombination är jag mycket förväntansfull inför framtiden.

Henrik Larsson Lyon

VD och Koncernchef Hexatronic Group AB (publ)

Händelser under första kvartalet

- Hexatronic slöt ett distributionsavtal med Amherst Photonics som försäljningspartner för USA. Partnerskapet är ett viktigt steg i satsningen i USA och en mycket god möjlighet att snabbt etablera Hexatronic på den amerikanska marknaden genom Amherst Photonics väletablerade kontaktnät inom branschen.
- Ett amerikanskt dotterbolag, Hexatronic US Inc., etablerades. Etableringen innebär ökad närvaro för Hexatronic på den amerikanska marknaden med egna, lokala resurser samt en möjlighet att erbjuda nya kunder den kompetens och erfarenhet som krävs inom de olika uppstartsprojekten baserat på våra systemlösningar och kompletta produktportfölj.
- Avtal slöts med A-2-Sea Solutions Ltd. A-2-Sea Solutions är ett brittiskt företag som installerar och underhåller sjökabel för några av de största operatörerna i marknaden. I avtalet, värt 10 MSEK, kommer A-2-Sea Solutions att installera ca 20 km av Hexatronics armerade ribbonkabel (Rock armored submarine ribbon cable) i ett sjökabelprojekt mellan Isle of Wight och Portsmouth. Leveransen slutfördes i november 2015.
- Årsstämman hölls den 16 november 2015. På årsstämman omvaldes samtliga styrelseledamöter, principer fastställdes för utseende av ledamöter till valberedningen, riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare beslutades, ledamöter av revisionskommittén utsågs, beslut fattades att införa ett incitamentsprogram genom riktad emission av högst 1 000 000 teckningsoptioner samt styrelsen bemyndigades att besluta om nyemission av maximalt 3 000 000 aktier för tiden intill nästa årsstämma.
- Hexatronic slöt avtal för nyinvestering av en avancerad duktlinje i bolagets fabrik i Hudiksvall. Investeringen är ett led i bolagets strategi att öka produktionskapaciteten och produktbredden för att möta en ökad efterfrågan på bolagets produkter. Den nya linjen kommer producera i hastigheter som är cirka fem gånger högre än befintlig linje. Investeringen uppgår till cirka 15 MSEK och installationen beräknas vara slutförd i mars 2016.

Händelser efter periodens utgång

- Hexatronic slutförde 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.
- Magnus Angermund anställdes, till en för koncernen ny tjänst, som Marknadschef. I rollen som Marknadschef för Hexatronic Group ligger främst ansvaret att vidareutveckla koncernens varumärken samt systemerbjudande. Magnus Angermund kommer även att ersätta Gert Nordin i rollen som VD för Hexatronic Elektronik & Data AB. Gert Nordin kommer att kvarstå 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. Per den 31 december 2015 fanns det totalt 33 257 694 aktier och röster i bolaget.
- Hexatronic slutförde förvärvet av OpticReach Ltd. OpticReach är ett bolag verksam i Storbritannien inom fiberoptiska systemlösningar och komponenter. Bolaget konsolideras i koncernen från 15 januari.

Finansiell information, Koncernen

MSEK	Q1 2015/16	Q1 2014/15	Helåret 2014/15
Nettoomsättning	224,1	146,1	627,3
EBITDA	21,6	14,6	63,7
EBITDA-marginal	9,6 %	10,0 %	10,1 %
Rörelseresultat	17,2	12,0	50,0
Nettoresultat	13,8	10,4	37,4
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,45	0,35	1,21
Kassaflöde från löpande verksamheten	5,3	5,7	12,0
Likvida medel	44,7	33,2	45,9

Se övriga nyckeltal på sidan 17.

Omsättning och resultat

Kvartalet

Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 224,1 MSEK (146,1). Omsättningen har ökat med 53 % för koncernen jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Omsättningsökningen förklaras dels av ökad försäljning och dels av förvärvet av TD Fiberoptik i andra kvartalet 2014/15.

EBITDA har ökat och uppgick till 21,6 MSEK (14,6) vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 9,6 % (10,0 %). EBITDA-marginal på rullande 12 månader var 10,0 %.

Koncernens resultat i första kvartalet föregående år var positivt påverkat med 4,6 MSEK av lagerrabatten från förvärvet av Ericssons verksamhet i Hudiksvall.

Under första kvartalet har bolaget haft kostnader av engångskaraktär på 2,3 MSEK som avser kostnader relaterade till noteringen på Nasdaq Stockholm. EBITDA-marginalen för första kvartalet exklusive dessa kostnader av engångskaraktär uppgick till 10,7 %. Under andra kvartalet kommer resultatet belastas med ytterligare 0,5 MSEK vilket ger en total kostnad för noteringen på 2,8 MSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Tillgängliga likvida medel per 30 november 2015 uppgick till 95,7 MSEK (83,2) inklusive outnyttjad checkräkningskredit om 51 MSEK (50).

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar uppgick per 30 november 2015 till 124,8 MSEK (69,9). Ökningen är främst relaterad till förvärvet av TD Fiberoptik.

Eget kapital

Eget kapital uppgick per den 30 november 2015 till 262,8 MSEK (166,6) vilket motsvarade 8,05 SEK (6,31) per utestående aktie vid slutet av första kvartalet.

Skulder

Moderbolaget upptog under föregående år ett lån på 40 MSEK för att delfinansiera förvärvet av TD Fiberoptik. Lånet förfaller 30 juni 2018. 3,3 MSEK av lånet har amorterats under kvartalet och total kvarvarande skuld är 33,3 MSEK varav 23,4 MSEK är långfristigt.

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

Soliditet

Soliditeten per 30 november 2015 uppgick till 51 % (44 %).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten i första kvartalet uppgick till 5,3 MSEK (5,7) inklusive en förändring av rörelsekapitalet med -8,5 MSEK (5,0). Koncernens kapitalbindning i lager har minskat med 2,7 MSEK. Den negativa förändringen i rörelsekapitalet är hänförlig till kraftigt ökad kapitalbindning i kundfordringar som en direkt effekt av den starka försäljningstillväxten. Den ökade kapitalbindningen i kundfordringar uppgår till -35,7 MSEK.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten under första kvartalet uppgick till -3,2 MSEK (-1,9). Kassaflödet beror på investeringar i materiella- och immateriella anläggningstillgångar.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten under första kvartalet uppgick till -3,3 MSEK (1,2). Kassaflödet beror på amortering om 3,3 MSEK av lånet från förvärvet av TD Fiberoptik.

Utdelningspolicy

Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Koncernen befinner sig i en expansiv fas och kommer under de närmaste åren prioritera att vinstmedel återinvesteras i verksamheten. Styrelsen kommer att ompröva ställningstagandet årligen och föreslå vinstutdelning när detta förefaller vara attraktivt för aktieägarna.

Koncernens finansiella mål

Lönsamhet

EBITDA-marginal (rörelseresultat före avskrivningar) på minst 10 % på rullande 12 månader. För första kvartalet var EBITDA-marginalen 9,6 %. EBITDA-marginal på rullande 12 månader var 10,0 %.

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 53 %.

Finansiell stabilitet

Koncernen skall ha en soliditet på minst 30 %. Soliditeten var 51 % 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 30 november 2015 var 247 personer (165). Ökningen av antalet anställda hänför sig framförallt till förvärvet av TD Fiberoptik.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består i huvudsak av att utföra koncerngemensamma tjänster. Intäkter för perioden uppgick till 3,9 MSEK (4,4) och periodens resultat uppgick till -4,4 MSEK (-0,7).

Moderbolagets finansiella anläggningstillgångar uppgick vid kvartalets slut till 165,0 MSEK (89,6). 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 23,3 MSEK är långfristigt. 3,3 MSEK av lånet har amorterats under kvartalet.

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 tilläggsköpeskilling avseende förvärvet av Proximion AB. Enligt avtalet kan tilläggsköpeskillingen bli maximalt 8,0 MSEK, och baseras på rörelseresultatet från 1 januari 2014 till 31 augusti 2016 i Proximion AB. Skulden är på balansdagen värderad till 3,6 MSEK. I december 2015 utbetalades 3,3 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.

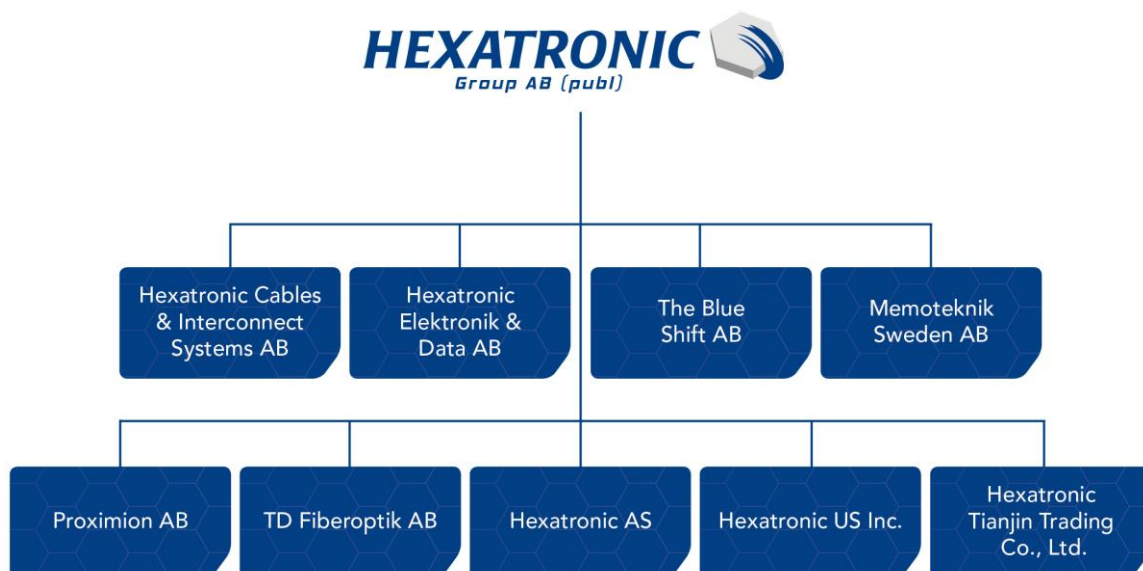
Koncernen har en valutarisk genom omräkningsexponering av fordringar och skulder i utländsk valuta. Koncernen är även utsatt för andra risker som marknadsrisk, tillväxtrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, skatterisk, kassaflödesrisk, aktierisk mm. En beskrivning av koncernens risker och riskhantering ges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

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 både 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 men även Youtube, Facebook och Instagram står för en växande mängd av dataöverföringen i näten. T.ex. kommer introduktionen av utrustning för 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 juni 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.

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 och den digitala arbetsplatsen samt ökat användande av mobil uppkoppling. De nya teknologierna möjliggör många nya användningsområden samt applikationer inom t.ex. sorterteknologi 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.

Företaget har ett starkt fokus på den Nordiska marknaden där bolaget ökat sin marknadsandel och försäljning under de senaste åren. Bolagets 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 bolaget 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 1 632 884,70 SEK fördelat på totalt 32 657 694 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. Emissionen ska kunna ske med eller utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

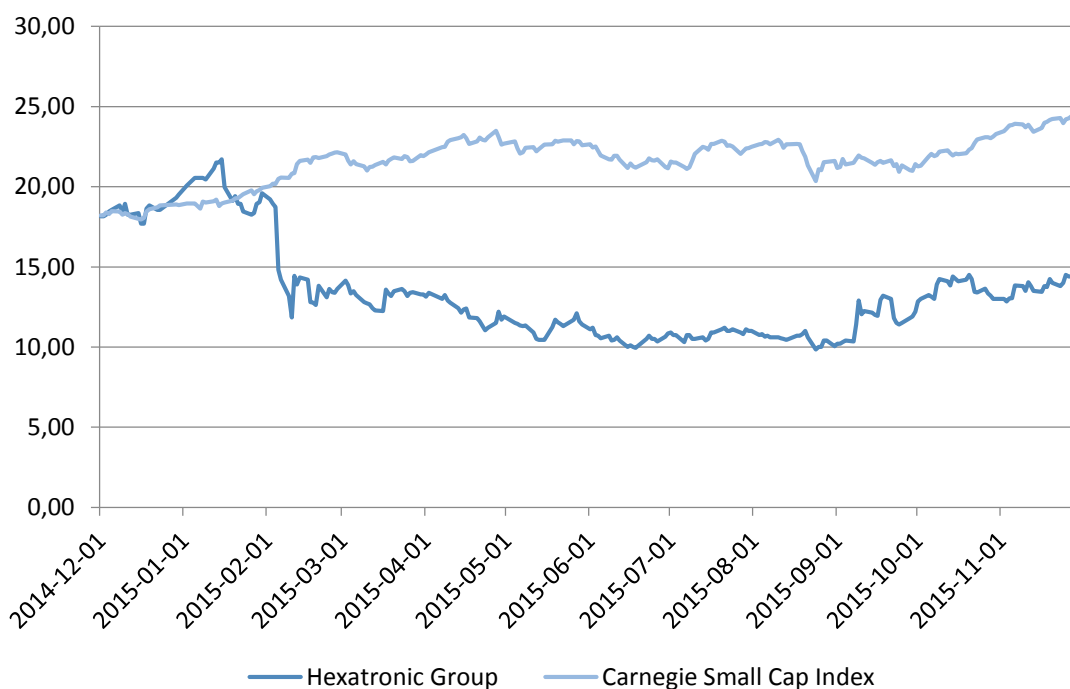
Det totala antalet aktier innan utspädning från befintliga teckningsoptionsprogram på balansdagen är 32 657 694 st.

Det incitamentsprogram för ledande befattningshavare och vissa övriga anställda som infördes vid årsstämman den 19 december 2012, avslutat under december 2015, har inneburit att antalet aktier och röster i bolaget har ökat under december 2015 med 600 000 aktier respektive röster, genom utnyttjande av teckningsoptioner för att teckna nya aktier i bolaget. Per den 31 december 2015 fanns det totalt 33 257 694 aktier och röster i bolaget och aktiekapitalet per 31 december 2015 uppgår till 1 662 884,70 SEK.

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 467 MSEK.

Antal aktieägare är vid periodens utgång 1 832 st baserat på uppgifter från Euroclear. Aktieägarstrukturen i Hexatronic Group framgår av tabellen nedan. De största ägarna per 30 november 2015 är:

Ägare	Antal aktier	Kapital & röster
Gert Nordin	5 742 337	17,6%
Göran Nordlund, privat och via bolag	3 745 798	11,5%
Jonas Nordlund via BP2S Paris/efg Bank AG	3 313 334	10,1%
Erik Fischbeck med partner via Erro Holding AB	2 652 221	8,1%
Martin Åberg och Erik Selin via Chirp AB	1 785 872	5,5%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 124 723	3,4%
Vision Invest Sprl	1 080 199	3,3%
Henrik Larsson Lyon	841 666	2,6%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	681 191	2,1%
Övriga ägare	11 690 353	35,8%
Totalt utestående aktier	32 657 694	100,0%

Kommande rapporttillfällen

Kvartalsrapport Q2 den 11 april 2016

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 19 januari 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), Hexatronic Elektronik och Data AB (Göteborg, www.hexatronic.se), Memoteknik AB (Skellefteå, www.memoteknik.se), The Blue Shift AB (Stockholm, www.blueshift.se), Proximion AB (Kista, www.proximion.com), Tele & Datanät Fiberoptik i Örebro AB (Örebro, www.tdfiberoptik.com), Hexatronic AS (Oslo, www.tdfiberoptikk.no), Hexatronic US Inc. (USA) 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 247 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.

Koncernens resultaträkning	Kvartal 1 2015-09-01 2015-11-30	Kvartal 1 2014-09-01 2014-11-30	Helår 2014-09-01 2015-08-31
<u>Rörelsens intäkter</u>			
Nettoomsättning	224 103	146 071	627 338
Övriga rörelseintäkter	1 328	367	3 934
	225 432	146 438	631 273
<u>Rörelsens kostnader</u>			
Råvaror och handelsvaror	-126 029	-80 567	-337 713
Övriga externa kostnader	-34 042	-21 443	-95 143
Personalkostnader	-43 770	-29 781	-134 763
Rörelseresultat före avskrivningar	21 590	14 647	63 654
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 396	-2 684	-13 703
Rörelseresultat	17 194	11 962	49 951
<u>Resultat från finansiella poster</u>			
Finansiella intäkter	843	70	446
Finansiella kostnader	-396	-30	-1 830
	447	-30	-1 830
Resultat efter finansiella poster	17 641	12 002	48 567
Inkomstskatt	-3 791	-1 612	-11 138
Periodens resultat	13 850	10 391	37 429
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	13 850	10 391	37 429
Resultat per aktie			
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,47	0,38	1,27
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,45	0,35	1,21
Koncernens rapport över totalresultatet	Kvartal 1 2015-09-01 2015-11-30	Kvartal 1 2014-09-01 2014-11-30	Helår 2014-09-01 2015-08-31
Periodens resultat	13 850	10 391	37 429
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Valutakursdifferenser	-26	0	-329
Övrigt totalresultat för perioden	-26	0	-329
Periodens totalresultat	13 824	10 391	37 100
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	13 824	10 391	37 100

Koncernens balansräkning	2015-11-30	2014-11-30	2015-08-31
Tillgångar			
<u>Anläggningstillgångar</u>			
Immateriella anläggningstillgångar	81 404	31 427	82 443
Materiella anläggningstillgångar	43 034	38 505	43 432
Finansiella anläggningstillgångar	315	0	124
Summa anläggningstillgångar	124 753	69 932	125 999
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Varulager	161 567	101 663	164 295
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	173 137	156 379	137 443
Aktuella skattefordringar	0	1 622	0
Övriga fordringar	6 889	6 465	3 172
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 656	7 005	5 183
Summa kortfristiga fordringar	184 682	171 471	145 798
<u>Likvida medel</u>	44 737	33 213	45 947
Summa omsättningstillgångar	390 986	306 347	356 040
Summa tillgångar	515 739	376 279	482 039

Koncernens balansräkning	2015-11-30	2014-11-30	2015-08-31
Eget Kapital			
<u>Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare</u>			
Aktiekapital	1 633	1 321	1 633
Övrigt tillskjutet kapital	155 604	100 257	155 604
Reserver	-355	0	-329
Balanserat resultat inklusive periodens totalresultat	105 909	65 022	92 059
Eget kapital	262 791	166 600	248 967
<u>Långfristiga skulder</u>			
Övriga långfristiga skulder	23 334	32 120	26 667
Uppskjuten skatt	26 216	14 458	26 824
Summa långfristiga skulder	49 550	46 578	53 491
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Leverantörsskulder	95 622	105 787	73 034
Avsättningar	7 075	15 912	7 334
Aktuella skatteskulder	6 025	4 509	1 200
Övriga skulder	62 717	13 578	63 756
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 959	23 316	34 257
Summa kortfristiga skulder	203 398	163 101	179 581
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	515 739	376 279	482 039
Ställda säkerheter			
Aktier i dotterbolag	186 613	62 363	162 621
Ställda säkerheter	157 166	157 166	171 166
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

Koncernens rapport över förändringar i Eget Kapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital vid periodens ingång 2014-09-01	1 217	62 203	0	54 631	118 051
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
Utgående balans per 31 augusti 2015	1 633	155 604	-329	92 059	248 967
Ingående balans per 1 september 2015	1 633	155 604	-329	92 059	248 967
Periodens resultat	-	-	-	13 850	13 850
Övrigt totalresultat	-	-	-26	-	-26
Utgående balans per 30 november 2015	1 633	155 604	-355	105 909	262 791

Koncernens kassaflödesanalys	Kvartal 1	Kvartal 1	Helår
	2015-09-01	2014-09-01	2014-09-01
	2015-11-30	2014-11-30	2015-08-31
Rörelseresultat	17 194	11 963	49 951
Ej kassaflödespåverkande poster	4 111	-950	1 326
Erhållen ränta	10	70	446
Erlagd ränta	437	-30	-1 707
Betald inkomstskatt	-8 027	-10 345	-22 455
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	13 724	707	27 561
Ökning (-) /minskning (+) varulager	2 728	-19 100	-59 080
Ökning (-)/minskning (+) kundfordringar	-35 694	-10 596	28 968
Ökning (-)/minskning (+) rörelsefordringar	-3 190	-6 355	9 539
Ökning (+) /minskning (-) leverantörsskulder	22 588	50 831	6 062
Ökning (+)/minskning (-) rörelseskulder	5 117	-9 803	-1 022
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-8 451	4 976	-15 533
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 273	5 683	12 028
<u>Investeringsverksamheten</u>			
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-3 151	-1 889	-11 615
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	0	-50	-62 081
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-3 151	-1 939	-73 696
<u>Finansieringsverksamheten</u>			
Upptagna lån	0	0	40 000
Amortering av lån	-3 333	0	-6 966
Periodens nyemissioner	0	1 180	46 293
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-3 333	1 180	79 327
<u>Periodens kassaflöde</u>			
Likvida medel vid periodens början	45 947	28 289	28 289
Likvida medel vid periodens slut	44 737	33 213	45 947

Koncernens nyckeltal	Kvartal 1		Kvartal 1	Helår
	2015-09-01		2014-09-01	2014-09-01
	2015-11-30		2014-11-30	2015-08-31
Nettoomsättningstillväxt	53%		456%	26%
EBITDA-marginal	9,6%		10,0%	10,1%
EBITDA-marginal rullande 12 månader	10,0%		10,3%	10,1%
Rörelsemarginal	7,7%		8,2%	7,9%
Soliditet	51,0%		44,3%	51,6%
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,47		0,38	1,27
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,45		0,35	1,21
Nettoomsättning per anställd (KSEK)	911		896	3 121
Resultat per anställd (KSEK)	56		64	186
Kassalikviditet	1,2		1,4	1,1
Antal anställda	246		163	201
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	32 657 694		26 416 541	32 657 694
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	29 370 204		27 561 375	29 370 204
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	30 956 772		29 714 923	30 956 772

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

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

Moderbolagets resultaträkning	Kvartal 1 2015-09-01 2015-11-30	Kvartal 1 2014-09-01 2014-11-30	Helår 2014-09-01 2015-08-31
<u>Rörelsens intäkter</u>			
Nettoomsättning	3 903	4 408	22 666
	3 903	4 408	22 666
<u>Rörelsens kostnader</u>			
Övriga externa kostnader	-5 075	-3 364	-19 764
Personalkostnader	-2 971	-1 810	-9 538
Rörelseresultat före avskrivningar	-4 143	-766	-6 636
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-13	0	-32
Rörelseresultat	-4 156	-766	-6 668
<u>Resultat från finansiella poster</u>			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0
Ränteintäkter	59	56	427
Räntekostnader	-327	-12	-1 230
	-268	44	-803
Resultat efter finansiella poster	-4 424	-722	-7 472
Bokslutsdispositioner	0	0	20 100
Resultat före skatt	-4 424	-722	12 628
Skatt på periodens resultat	0	0	-2 753
Periodens resultat	-4 424	-722	9 875

Moderbolagets balansräkning	2015-11-30	2014-11-30	2015-08-31
Tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	311	0	207
Finansiella anläggningstillgångar	165 000	94 000	164 999
Uppskjutna skattefordringar	0	1 119	127
Summa anläggningstillgångar	165 311	95 119	165 333
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	24 526	1 474	41 775
Aktuella skattefordringar	0	1 622	0
Övriga fordringar	1	8	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	738	2 744	1 866
Summa kortfristiga fordringar	25 265	5 848	43 641
Likvida medel	31 819	25 839	42 606
Summa omsättningstillgångar	57 084	31 687	86 247
Summa tillgångar	222 395	126 806	251 580
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	159 042	97 113	166 887
Obeskattade reserver	2 900	0	2 900
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	23 334	0	26 667
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 123	3 668	1 742
Skulder hos koncernföretag	13 961	16 347	30 276
Aktuell skatteskuld	1 718	0	1 791
Övriga skulder	18 006	7 905	17 585
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 312	1 774	3 732
Summa kortfristiga skulder	37 119	29 694	55 126
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	222 395	126 806	251 580
Ställda säkerheter			
Aktier i dotterbolag	94 740	31 120	94 740
Ställda säkerheter	100	100	100
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

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 kvartalsrapport för perioden september 2015 – november 2015 har godkänts för publicering enligt styrelsebeslut den 18 januari 2016 kl 18.00.

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.