

# Hexatronic Group AB (publ)

Delårsrapport januari – juni 2023

## Fortsatt tillväxt med förbättrad lönsamhet och kassaflöde

### Andra kvartalet (1 april – 30 juni 2023)

- Nettoomsättningen ökade med 36 procent till 2 258 MSEK (1 662). Den organiska tillväxten uppgick till 7 procent.
- EBITA ökade med 45 procent till 405 MSEK (278), motsvarande en EBITA-marginal om 17,9 procent (16,8).
- Rörelseresultat (EBIT) ökade med 43 procent till 377 MSEK (264), motsvarande en rörelsemarginal om 16,7 procent (15,9).
- Nettoresultatet ökade med 37 procent till 259 MSEK (189).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,27 SEK (0,93).
- Kassaflöde från löpande verksamheten uppgick till 348 MSEK (176).

### Väsentliga händelser under kvartalet

- Hexatronic tecknade avtal med ny nätverksoperatör i USA till ett värde om 20 MUSD.
- Hexatronic ingick avtal om förvärv av Fibron, en ledande OEM-tillverkare inom elektrooptiska kablar för tuffa miljöer, och stärker bolagets position på marknaden för Harsh Environment.
- Hexatronic initierade och avslutade återköpsprogram av egna aktier med stöd från bemyndigandet från årsstämman den 9 maj 2023. Inom ramen för programmet återköptes samtliga 1 200 000 egna stamaktier.
- Hexatronic initierade aktiesparprogram (LTIP 2023) som antogs av årsstämman den 9 maj 2023.

### Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

### Koncernens nyckeltal

MSEK	Q2			Jan-Jun			RTM	Helår
	2023	2022	Δ %	2023	2022	Δ %	2022/23	2022
Nettoomsättning	2 258	1 662	36%	4 373	3 050	43%	7 897	6 574
EBITA	405	278	45%	769	463	66%	1 397	1 090
EBITA-marginal	17,9%	16,8%		17,6%	15,2%		17,7%	16,6%
Rörelseresultat (EBIT)	377	264	43%	717	435	65%	1 309	1 028
Nettoresultat	259	189	37%	483	309	56%	968	793
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,27	0,93	36%	2,36	1,52	55%	4,72	3,89
Kassaflöde från löpande verksamheten	348	176		376	123		923	670
Likvida medel	677	317	114%	677	317	114%	677	552

VD HAR ORDET

## Fortsatt tillväxt med förbättrad lönsamhet och kassaflöde

Hexatronic fortsatte att växa under det andra kvartalet. Försäljningen växte med 36 procent, varav 7 procent organiskt. Vidare växte EBITA-marginalen till 17,9 procent, vilket överstiger våra långsiktiga mål om minst 20 procent försäljningstillväxt och med en EBITA-marginal om 15–17 procent. Samtidigt utvecklades kassaflödet från den löpande verksamheten positivt som en följd av att vi minskat våra lager, och ökade till 348 MSEK i kvartalet.

Nordamerika fortsatte att utvecklas väl och nådde en försäljningstillväxt om 58 procent drivet av vår duktförsäljning i Blue Diamond Industries samt försäljningen av våra FTTH-system i USA och Kanada. Fabriken i Clinton, South Carolina ökar successivt sin produktion och bedöms som tidigare vara i full drift under senare delen av kvartal tre. Investeringen i en fjärde duktfabrik i Ogden, Utah löper på enligt plan och produktionen bedöms starta upp i början av kvartal tre nästa år.

Under kvartalet presenterade president Joe Biden starten av Broadband Equity, Access and Deployment (BEAD) programmet i USA, en del av Infrastructure Investment & Jobs Act (IIJA) som antogs i november 2021. Det är en federal satsning om 42,5 miljarder USD med syfte att tillhandahålla en bredbandsanslutning med hög hastighet i områden som saknar eller har dålig bredbandsanslutning. Bedömningen är att dessa stöd kommer börja få effekt under 2024. Samtidigt bedömer vi att IIJA kommer att ha en positiv effekt på efterfrågan på dukt i USA under de kommande 7–8 åren.

Även Europa exklusive Sverige utvecklades väl med en tillväxt om 47 procent främst drivet av tillväxt i Storbritannien och Tyskland.

Försäljningen i Sverige minskade med 28 procent som en naturlig följd av ett par större sjökabelprojekt som levererades under det andra kvartalet föregående år och påverkar jämförelsen. Underliggande marknad var stabil.

Försäljningen i APAC växte med 7 procent vilket främst är ett resultat av förvärvet av KNET som konsoliderades från och med den 1 december 2022.

En ökad efterfrågan samt att pandemin och kriget i Ukraina skapade stora problem i försörjningskedjorna innebar att många kunder säkrade sina behov genom att lägga order med längre framförhållning. Vi har under de senaste åren sett vår orderbok öka från ca två månaders

försäljning till ca fem månaders försäljning under 2022. Idag när försörjningskedjor fungerar normalt ser vi ett ändrat kundbeteende. I kvartal två har vi en orderbok som är ca tre månaders försäljning och vi förväntar oss att den under året minskar till ca två månaders försäljning som var normalt före pandemin. Framförallt det normaliserade kundbeteendet men också till viss del en svagare marknad, innebar en negativ organisk tillväxt av orderboken om 29 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

I linje med vårt fokus förbättrades kassaflödet under kvartalet. En förbättrad lönsamhet samt ett aktivt arbete med att minska våra lager innebar ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten om 348 MSEK. Vi har fortsatt fokus på att minska våra lager under det andra halvåret.

Under kvartalet ingick vi ett bindande avtal att förvärva Fibron i Storbritannien. Fibron producerar, liksom Rochester Cable, elektrooptiska kablar för krävande miljöer och kommer ingå i vårt affärsområde Harsh Environment (fiberoptiska lösningar för krävande miljöer) och stärker vår position inom Harsh Environment och bidrar med ytterligare diversifiering. Vi ser även flera synergier med Rochester Cable genom bland annat kompletterande produktionsförmåga, förbättrad nyttjandegrad och utökad anbudsformåga.

Under kvartalet noterade vi att tillväxten i flera av våra geografiska marknader där vi är verksamma har påverkats av ökade räntor och inflation vilket medfört, att kunder varit mer avvaktande i sina investeringsbeslut. Vår bedömning är därmed att flera av marknaderna under det andra halvåret kommer ha en svag eller ingen tillväxt. Den lägre tillväxttakt bedömer vi är temporär då det finns betydande strukturellt behov av att bygga ut och förstärka kommunikationsnäten i många länder. Genom vår geografiska spridning, vår diversifiering och de förvärv vi genomfört är vi väl positionerade att fortsätta växa under det andra halvåret om än i en lägre takt än under det första halvåret.

Välkommen att följa med på vår fortsatta tillväxtresa.

**Henrik Larsson Lyon**

VD och Koncernchef  
Hexatronic Group AB (publ)



## Nettoomsättning och resultat

### Andra kvartalet (1 april – 30 juni 2023)

#### Nettoomsättning och tillväxt

Koncernens nettoomsättning under andra kvartalet ökade med 36 procent till 2 258 MSEK (1 662). Den organiska tillväxten uppgick i kvartalet till 7 procent och är primärt hänförlig till utvecklingen på de strategiska tillväxtmarknaderna Storbritannien, Tyskland och Nordamerika. Tillväxten från förvärv och strukturförändringar uppgick till 23 procent och är hänförlig till IDS, homeway, KNET och Rochester Cable. Valutakurseffekterna under kvartalet uppgick till 5 procent och är främst drivet av försvagningen av SEK i relation till USD, GBP och EUR. Störst tillväxt uppnåddes i Nordamerika, där försäljningen växte med 58 procent i kvartalet, vilket förklaras av duktörsförsäljningen i Blue Diamond Industries samt försäljningen av vårt FTTH system i USA och Kanada. Tillväxten i Sverige uppgick till -28 procent och kan hänföras ett fåtal större kabelprojekt som levererades under jämförelseperioden. Försäljningen i APAC växte med 7 procent vilket främst är ett resultat av förvärvet av KNET som konsoliderades från och med den 1 december 2022.

Analys av förändring av nettoomsättning (MSEK)	Q2		Q2	
	2023	(%)	2022	(%)
Föregående års kvartal	1 662	-	782	-
Organisk tillväxt	120	7%	466	60%
Förvärv och strukturförändringar	386	23%	365	46%
Valutakurseffekter	90	5%	49	6%
<b>Innevarande kvartal</b>	<b>2 258</b>	<b>36%</b>	<b>1 662</b>	<b>112%</b>

Geografisk nettoomsättning (MSEK)	Q2	Fördelning	Tillväxt
	2023	(%)	(%)
Sverige	176	8%	-28%
Övriga Europa	1 099	49%	47%
Nordamerika	828	37%	58%
APAC och Övriga världen	156	7%	7%
<b>Totalt</b>	<b>2 258</b>	<b>100%</b>	<b>36%</b>

#### EBITA

EBITA ökade med 45 procent till 405 MSEK (278) i kvartalet, motsvarande en EBITA-marginal om 17,9 procent (16,8). Förbättringen av marginalerna är primärt en effekt av både högre bruttomarginal och lägre rörelsekostnader i förhållande till intäkterna.

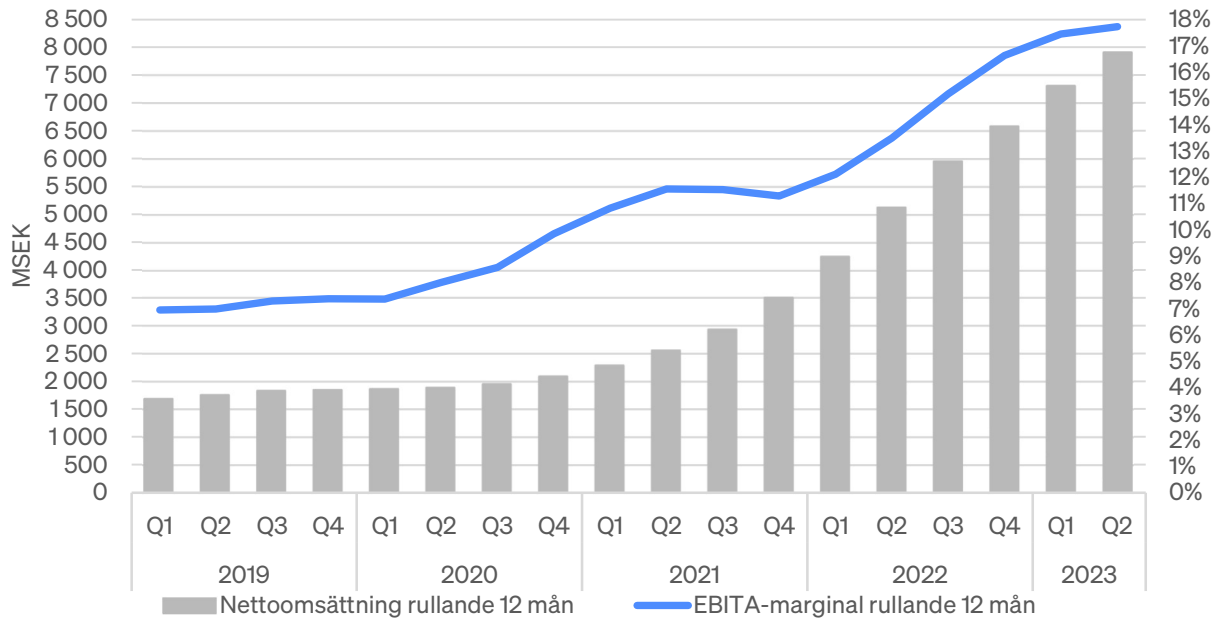
#### Finansiella poster

Finansnettot i kvartalet uppgick till -36 MSEK (-13) varav räntenettet uppgick till -51 MSEK (-7), realiserade och orealiserade valutakursdifferenser till 14 MSEK (-1) och övriga finansiella poster till 1 MSEK (-5). I övriga finansiella poster ingår omvärdering av tilläggsköpeskilling med 2 MSEK.

## Resultat

Resultat efter skatt för det andra kvartalet uppgick till 259 MSEK (189) och resultat per aktie efter utspädning ökade med 36 procent och uppgick till 1,27 SEK (0,93). Skatten för kvartalet uppgick till -82 MSEK (-63) vilket innebar att genomsnittlig effektiv skattesats i koncernen uppgick till 24,1 procent (25,2) för kvartalet.

## Nettoomsättning (MSEK) och EBITA marginal (%) sedan 2019, rullande 12 månader



## Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till 348 MSEK (176) inklusive en förändring av rörelsekapitalet med 38 MSEK (-136). Den positiva förändringen i rörelsekapitalet förklaras främst av aktivt minskat lager, vilket till viss del motverkats av minskade leverantörsskulder som en konsekvens av lägre inköp samt ökade kundfordringar till följd av koncernens försäljningstillväxt.

Under kvartalet uppgick kassaflöde från koncernens investeringsverksamhet till -208 MSEK (-138). Investeringarna av immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -198 MSEK (-138) främst drivet av kapacitetsinvesteringar i Sverige och USA. Kassaflödeseffekt kopplat till rörelseförvärv efter avdrag för förvärvade likvida medel uppgick till -10 MSEK (0).

Under kvartalet uppgick kassaflöde från koncernens finansieringsverksamhet till -4 MSEK (12), vilket främst avser upptagna lån 160 MSEK, amortering av lån -51 MSEK, återköp av aktier -81 MSEK samt utdelning om -20 MSEK.

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till 136 MSEK (51).

## Perioden (1 januari – 30 juni 2023)

### Nettoomsättning och tillväxt

Koncernens nettoomsättning under perioden januari-juni ökade med 43 procent till 4 373 MSEK (3 050). Den organiska tillväxten uppgick till 15 procent och är likt kvartalet främst driven av strategiska tillväxtmarknaderna Storbritannien, Tyskland och Nordamerika. Tillväxten från förvärv och strukturförändringar uppgick till 23 procent och är hänförlig till IDS, homeway, KNET och Rochester Cable. Valutakurseffekterna under perioden uppgick till 6 procent och är primärt hänförliga till försvagningen av SEK i relation till USD, GBP och EUR. Störst tillväxt uppnåddes i Nordamerika vilket förklaras av duktförsäljningen i Blue Diamond Industries samt försäljningen av vårt FTTH system i USA och Kanada där bolaget fortsätter att uppleva en god efterfrågan. Tillväxten i Sverige var negativ i perioden och kan hänföras ett par större sjökabelprojekt som levererades under motsvarande period föregående år. Försäljningen i APAC växte med 14 procent vilket främst är ett resultat av förvärvet av KNET som konsolideras från och med den 1 december 2022.

Analys av förändring av nettoomsättning (MSEK)	Jan-Jun 2023		Jan-Jun 2022	
		(%)		(%)
Föregående år	3 050	-	1 417	-
Organisk tillväxt	455	15%	932	66%
Förvärv och strukturförändringar	700	23%	616	43%
Valutakurseffekter	168	6%	86	6%
<b>Innevarande period</b>	<b>4 373</b>	<b>43%</b>	<b>3 050</b>	<b>115%</b>

Geografisk nettoomsättning (MSEK)	Jan-Jun 2023	Fördelning (%)	Tillväxt (%)
Sverige	354	8%	-11%
Övriga Europa	2 097	48%	51%
Nordamerika	1 579	36%	65%
APAC och Övriga världen	342	8%	14%
<b>Totalt</b>	<b>4 373</b>	<b>100%</b>	<b>43%</b>

### EBITA

EBITA ökade med 66 procent till 769 MSEK (463) under perioden, motsvarande en EBITA-marginal om 17,6 procent (15,2). Förbättringen av marginalerna är primärt en effekt av både högre bruttomarginal och lägre rörelsekostnader i förhållande till intäkterna.

### Finansiella poster

Finansnettot under perioden uppgick till -77 MSEK (-22) varav räntenettet uppgick till -79 MSEK (-13), realiserade och orealiserade valutakursdifferenser till 15 MSEK (-1) och övriga finansiella poster till -12 MSEK (-8). I övriga finansiella poster ingår omvärdering av tilläggsköpeskilling med -8 MSEK.

### Resultat

Resultat efter skatt under perioden uppgick till 483 MSEK (309) och resultat per aktie efter utspädning ökade med 55 procent och uppgick till 2,36 SEK (1,52). Skatten för perioden uppgick till -157 MSEK (-104) vilket innebar att genomsnittlig effektiv skattesats i koncernen uppgick till 24,5 procent (25,3) under perioden.

### **Kassaflöde och investeringar**

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden uppgick till 376 MSEK (123) inklusive en förändring av rörelsekapitalet med -302 MSEK (-371). Den negativa förändringen i rörelsekapitalet förklaras främst av ökade kundfordringar till följd av koncernens försäljningstillväxt jämfört med föregående år.

Under perioden uppgick kassaflöde från koncernens investeringsverksamhet till -931 MSEK (-184). Investeringarna av immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -325 MSEK (-184) främst drivet av kapacitetsinvesteringar i Sverige och USA. Kassaflödeseffekt kopplat till rörelseförvärv efter avdrag för förvärvade likvida medel uppgick till -606 MSEK (0) och avser förvärv av Rochester Cable samt utbetalning av tilläggsköpeskillingar.

Under perioden uppgick kassaflöde från koncernens finansieringsverksamhet till 657 MSEK (-316), vilket avser upptagna lån om 835 MSEK främst kopplat till förvärv och investeringar, amortering av lån -51 MSEK, återköp av aktier -81 MSEK samt utdelning om -20 MSEK.

Det totala kassaflödet för perioden uppgick till 102 MSEK (-376).

## Likviditet och finansiell ställning

---

### Koncernens nettoskuld

Koncernens nettoskuld uppgick till 2 519 MSEK vid rapportperiodens utgång jämfört med en nettoskuld om 1 798 MSEK per 31 december 2022. Skuldsättningsgraden (nettoskuld / EBITDA (proforma), R12) per 30 juni 2023 uppgick till 1,5, i jämförelse med 1,3 per 31 december 2022.

Koncernens räntebärande nettoskuld, vilket motsvarar total nettoskuld exklusive leasingkulder, uppgick till 2 087 MSEK per 30 juni 2023 jämfört med 1 359 MSEK den 31 december 2022.

### Disponibla medel

Disponibla medel per 30 juni 2023, inklusive outnyttjade kreditfaciliteter, uppgick till 1 384 MSEK jämfört med disponibla medel om 2 150 MSEK per 31 december 2022.

### Eget kapital

Eget kapital uppgick per 30 juni 2023 till 3 378 MSEK vilket motsvarade 16,64 SEK per utestående aktie vid rapportperiodens utgång före utspädning, i jämförelse med eget kapital om 2 805 MSEK per 31 december 2022.

## Marknaden

---

Datamängder fortsätter att öka globalt vilket tydliggör behovet av investeringar i fibernätverk. Datacenter, inklusive hyperscale och colocation data center, utgör nyckelindikatorer för denna trend, tillsammans med behovet av edge computing där data måste finnas närmare användarna.

Den tekniska utvecklingen går snabbt framåt och samhället utvecklas snabbt och mot en mer uppkopplad och sammankopplad värld. Detta driver på utbyggnaden av högpresterande kommunikationsnät då individer, företag och samhällen behöver tillförlitliga och snabba internetanslutningar.

I dag är ett väl fungerande fiberoptiskt nätverk viktigt. Världens fibernät består av internationella transportnät som kopplar samman nationella och regionala nät, stamnät och accessnät (t.ex. FTTH). Behovet av transportnät ökar ständigt i takt med att nya nät etableras och befintliga nät förbättras.

Utbyggnaden av 5G förväntas att fortsätta under de kommande åren. 5G har många tillämpningar och kan förbättra upplevelsen av mobiltelefoni och bredband. Dessutom kommer industriella tillämpningar av 5G att skapa möjligheter att effektivisera och optimera produktionsprocesser. I och med installationen och förtätningen av 5G-antennerna kommer det att finnas en ökad efterfrågan på fiber. Många nät som för närvarande byggs för FTTH förbereds också för 5G, vilket gör det möjligt att installera extra dukter för att öka antalet fiberkablar. Denna trend skapar ett behov av effektiva installationslösningar, utbildad personal och nya tillämpningar för fiberoptik.

Market Panorama, en årlig rapport från FTTH Council Europe, visar att tillväxten avseende antalet användare mellan september 2021 till september 2022 i EU27 inkl. Storbritannien var 18 procent, och att Penetration rate (antalet FTTH-användare/ antalet hushåll i landet) i Tyskland och Storbritannien är på fortsatt låga nivåer med 7,0 procent respektive 11,1 procent, att jämföra med EU-snittet på 49,4 procent och Sverige med 67,5 procent. Flera rapporter och nationella prognoser visar en fortsatt stark marknad för FTTH på Hexatronics strategiska tillväxtmarknader (Storbritannien, Nordamerika, och Tyskland) fram till 2028-2030, och sannolikt även efter detta.

## Förvärv

---

### Förvärv under kvartalet

Hexatronic har under kvartalet ingått avtal om att förvärva Fibron BX, LTD ("Fibron"), en ledande OEM-tillverkare inom elektrooptiska kablar för krävande miljöer. Bolaget är baserat i Storbritannien, har 114 anställda och rapporterade ett EBITDA-resultat för 2022 om 4,3 MGBP. Förvärvet kommer att diversifiera Hexatronics verksamhet ytterligare samt stärka bolagets position på marknaden för Harsh Environment.

Förvärvet är föremål för sedvanliga villkor för tillträde och myndighetsgodkännande enligt National Security and Investment Act och förväntas slutföras i senare delen av det tredje kvartalet 2023.

### Förvärv under året

Bolag	Land	Konsoliderat från	Förvärvad andel, %	EBITDA <sup>1)</sup>	Antal anställda
Rochester Cable, Inc.	USA	2023-03-01	100%	Ca 8 MUSD	152

<sup>1)</sup> Senast redovisade helåret

## Hållbarhet

---

Som en betydande aktör inom den globala utbyggnaden av globala fibernät är vi medvetna om vår centrala roll när det gäller att uppnå Agenda 2030 och följa FN:s Global Compacts tio principer för hållbart företagande. Genom att samarbeta med våra anställda, kunder och leverantörer är vi fast beslutna att bidra till ett mer hållbart samhälle.

På Hexatronic Group har vi valt att fokusera på att hantera, utveckla och förbättra sex nyckelområden för hållbarhet och har valt att utveckla följande områden: Hög affärsetik, Hållbar leveranskedja, Låg klimatpåverkan, Mångfald och jämställdhet, Samhällsengagemang samt God arbetsmiljö, hälsa och säkerhet. Vår färdplan vägleder oss genom att beskriva kortsiktiga (2-5 år) och långsiktiga (10 år) mål för varje hållbarhetsområde samt identifiera prioriterade nyckelaktiviteter.

För mer information om vad Hexatronic har gjort och vad som planeras inom koncernens Hållbarhetsarbete, se Hexatronics Årsredovisning och Hållbarhetsrapport 2022.

## Övriga upplysningar

---

### Verksamhetens art

Hexatronic Group AB (publ) är en teknikkoncern specialiserad på fiberkommunikation. Koncernen levererar produkter och lösningar för optiska fibernät och tillhandahåller ett komplett sortiment av passiv infrastruktur till telekomföretag med tillhörande utbildning.

Koncernen utvecklar, designar, tillverkar och säljer egna produkter och systemlösningar i kombination med produkter från ledande partners världen över. Egen verksamhet bedrivs genom etablerade bolag i Sverige, Norge, Danmark, Storbritannien, Tyskland, Nederländerna, Belgien, Österrike, Italien, Estland, Lettland, Litauen, Kina, Nya Zeeland, Australien, Sydkorea, Indonesien, USA och Kanada.

Samtliga belopp redovisas i miljoner kronor (MSEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period föregående år. Summeringar är gjorda baserat på heltal (kronor).



## Kunder

Koncernens kunder är huvudsakligen grossister, telekomoperatörer, nätägare, telekomföretag, installatörer och systemhus.

## Medarbetare

Antal anställda i hela koncernen per 30 juni 2023 var 1 970 personer, att jämföra med 1 696 anställda per 31 december 2022, och 1 361 anställda per 30 juni 2022. Ökningen jämfört med föregående år är främst relaterad till produktionspersonal i Sverige, Storbritannien och Nordamerika samt till förvärven av Impact Data Solutions Limited, homeway GmbH, KNET och Rochester Cable. Antal medarbetare i förvärvade bolag uppgick till 357 personer.

## Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består i huvudsak av att utföra koncerngemensamma tjänster. Intäkter för perioden januari till juni uppgick till 62 MSEK (28) och resultat efter finansiella poster uppgick till -109 MSEK (87). Förändringen mot föregående år förklaras i sin helhet av negativa valutaeffekter på omvärderingar av fordringar och skulder i utländsk valuta.

## Aktiestruktur

Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholms Large Cap. Aktiekapitalet uppgick på balansdagen till 2 MSEK.

Aktieslag	Antal	Motsvarande	Andel i %	Andel i %
	Antal aktier	Antal röster	av kapital	av röster
Stamaktie, 1 röst per aktie	203 026 610	203 026 610	98,9%	99,9%
C-aktie, 1/10 röst per aktie	2 297 040	229 704	1,1%	0,1%
<b>Totalt antal aktier före återköp</b>	<b>205 323 650</b>	<b>203 256 314</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Varav återköpta C-aktier	-2 297 040		1,1%	0,1%
<b>Totalt antal aktier efter återköp</b>	<b>203 026 610</b>			

Utestående incitamentsprogram vid denna rapportens offentliggörande är:

Optionsprogram	Antal	Motsvarande	Andel av	Lösenkurs	Lösenperiod
	optioner	antal aktier	totalt aktier		
Optionsprogram 2021/2024	363 500	1 817 500	0,9%	37,93	15 maj - 15 jun 2024
Optionsprogram 2022/2025	502 500	502 500	0,2%	96,96	15 maj - 15 jun 2025
Optionsprogram 2023/2026	401 500	401 500	0,2%	96,20	15 maj - 15 jun 2026
<b>Summa</b>	<b>1 267 500</b>	<b>2 721 500</b>			

Utöver ovan optionsprogram pågår tre långsiktiga prestationsbaserade aktiesparprogram (2021, 2022 och 2023) för 45 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen som är bosatta i Sverige. Deltagarna har totalt investerat i 234 081 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 förvärvar 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 resultat per aktie, koncernens försäljningstillväxt och EBITA-tillväxt under intjänandeperioden.

Avstämning av dessa mål görs för räkenskapsåren 2021–2025. Hexatronic har bedömt att samtliga ovanstående villkor är icke-marknadsbaserade villkor enligt IFRS 2.

Bolagets börsvärde vid periodens utgång uppgick till 16 319 MSEK. Baserat på uppgifter från Euroclear och därefter kända ändringar, uppgick antalet aktieägare till 68 646 vid periodens utgång. Aktieägarstrukturen i Hexatronic Group AB (publ) per 30 juni 2023 framgår av tabellen nedan.

Ägare	Antal stamaktier	Röster
AMF Pension & Fonder	16 830 611	8,3%
Swedbank Robur Fonder	16 706 912	8,3%
Accendo Capital	12 207 134	6,0%
Handelsbanken Fonder	11 545 161	5,7%
Jonas Nordlund, privat och via bolag	11 499 062	5,7%
Chirp AB	8 929 360	4,4%
Vanguard	7 046 098	3,5%
Tredje AP-fonden	5 870 188	2,9%
Henrik Larsson Lyon	4 082 680	1,9%
Futur Pension	3 753 433	1,9%
Övriga ägare	104 555 971	51,5%
<b>Totalt utestående aktier</b>	<b>203 026 610</b>	<b>100,0%</b>

## Transaktioner med närstående

Koncernen hyr lokaler av Fastighets AB Balder där koncernens styrelseledamot Erik Selin har betydande inflytande. Hyreskontrakten har ingåtts på normala kommersiella villkor på affärsmässiga grunder. Hyran för lokalerna uppgår till ca 6,4 MSEK på årsbasis.

## 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 uppställda affärsmål med en balanserad riskportfölj. Kartläggning, planering och hantering av identifierbara risker ger ledningen stöd vid strategiska beslut. Riskbedömningen syftar också till att öka hela organisationens riskmedvetenhet.

I Hexatronics riskhanteringsprocess har ett antal riskområden identifierats. Hexatronic har delat in identifierade risker i verksamhetsrisker, marknadsrelaterade risker samt finansiella risker. En mer utförlig beskrivning av koncernens risker och riskhantering ges i Hexatronic Groups årsredovisning 2022 på sidorna 72-77.

Vi bedömer att marknaden för fiberutbyggnad har påverkats av ökad inflation och ökande finansieringskostnader, primärt som en följd av att kunder är mer avvaktande i sina investeringsbeslut. Vår bedömning är att dessa marknader kommer att fortsätta växa under det andra halvåret men i en lägre takt än vad vi förväntade oss i början av året. Den lägre tillväxttakten i marknaden bedömer vi är temporär då det finns betydande strukturellt behov av att utvidga, bygga ut och förstärka kommunikationsnäten i många länder.

## 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 delårsrapport 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 2022.

## Granskning

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

## Övrig information

---

### Presentation av delårsrapporten

Henrik Larsson Lyon, VD för Hexatronic Group och Pernilla Linden, CFO för Hexatronic Group, kommer att presentera delårsrapporten i en telefonkonferens webcast idag, 15 augusti 2023 kl. 10:00 CEST.

Länk till webbsändning:

<https://tv.streamfabriken.com/hexatronic-q2-2023>

Länk för anmälan till telefonkonferens:

<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=5003250>

### Offentliggörande

Denna information är sådan som Hexatronic Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 15 augusti 2023 kl. 07.00 CEST

### Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport juli-september 2023 den 27 oktober 2023

Bokslutskommuniké 2023 den 9 februari 2024

För eventuella frågor kontakta:

- Henrik Larsson Lyon, VD och Koncernchef, 070-650 34 00
- Pernilla Lindén, CFO, 070-877 58 32

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten 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.

Göteborg den 15 augusti 2023

Anders Persson  
Ordförande

Erik Selin  
Styrelseledamot

Helena Holmgren  
Styrelseledamot

Jaakko Kivinen  
Styrelseledamot

Per Wassén  
Styrelseledamot

Charlotta Sund  
Styrelseledamot

Henrik Larsson Lyon  
VD och Koncernchef

## Koncernens resultaträkning

(MSEK)	2023 Q2	2022 Q2	2023 Jan-Jun	2022 Jan-Jun	2022 Helår
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	2 258	1 662	4 373	3 050	6 574
Övriga rörelseintäkter	22	17	46	28	56
<b>Totalt</b>	<b>2 281</b>	<b>1 678</b>	<b>4 419</b>	<b>3 078</b>	<b>6 630</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och handelsvaror	-1 263	-956	-2 433	-1 766	-3 705
Övriga externa kostnader	-265	-180	-506	-337	-735
Personalkostnader	-280	-228	-584	-445	-955
Övriga rörelsekostnader	-13	-1	-22	-1	-1
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-55	-35	-103	-68	-146
<b>Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA)</b>	<b>405</b>	<b>278</b>	<b>769</b>	<b>463</b>	<b>1 090</b>
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-27	-14	-52	-27	-62
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>377</b>	<b>264</b>	<b>717</b>	<b>435</b>	<b>1 028</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Finansiella poster, netto	-36	-13	-77	-22	-11
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>341</b>	<b>252</b>	<b>639</b>	<b>414</b>	<b>1 017</b>
Inkomstskatt	-82	-63	-157	-104	-224
<b>Periodens resultat</b>	<b>259</b>	<b>189</b>	<b>483</b>	<b>309</b>	<b>793</b>
<b>Hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	259	189	483	310	795
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	0	-1	-1	-2
<b>Periodens resultat</b>	<b>259</b>	<b>189</b>	<b>483</b>	<b>309</b>	<b>793</b>
<b>Resultat per aktie</b>					
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	1,28	0,94	2,38	1,55	3,95
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	1,27	0,93	2,36	1,52	3,89
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
<b>Koncernens rapport över totalresultatet</b>	<b>Q2</b>	<b>Q2</b>	<b>Jan-Jun</b>	<b>Jan-Jun</b>	<b>Helår</b>
Periodens resultat	259	189	483	309	793
<b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:</b>					
Omräkningsdifferenser	256	132	225	186	293
Säkring av nettoinvesteringar	-72	-	-72	-	-
Skatt hänförligt till poster som kan återföras till resultaträkningen	15	-	15	-	-
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>	<b>198</b>	<b>132</b>	<b>168</b>	<b>186</b>	<b>293</b>
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>457</b>	<b>321</b>	<b>651</b>	<b>495</b>	<b>1 086</b>
<b>Totalresultat hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	456	321	649	495	1 086
Innehav utan bestämmande inflytande	1	0	2	0	0
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>457</b>	<b>321</b>	<b>651</b>	<b>495</b>	<b>1 086</b>

## Koncernens balansräkning

(MSEK)	Not	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
<b>Tillgångar</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar		2 805	1 459	2 491
Materiella anläggningstillgångar		2 094	1 290	1 630
Finansiella anläggningstillgångar		6	2	4
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>4 905</b>	<b>2 750</b>	<b>4 124</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		1 745	1 186	1 596
Kundfordringar		1 443	1 040	1 018
Övriga fordringar		22	15	23
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		101	38	75
Likvida medel		677	317	552
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>3 988</b>	<b>2 595</b>	<b>3 264</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>8 893</b>	<b>5 345</b>	<b>7 388</b>
<b>Eget kapital</b>		<b>3 378</b>	<b>2 148</b>	<b>2 805</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	4	2 613	1 155	1 811
Uppskjuten skatt		210	111	212
Långfristiga leasingskulder		362	360	372
Övriga långfristiga skulder	5	477	163	430
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>3 661</b>	<b>1 789</b>	<b>2 825</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	4	152	100	100
Kortfristiga leasingskulder		70	65	68
Checkräkningskredit		-	-	-
Leverantörsskulder		784	613	788
Avsättningar		13	5	14
Aktuella skatteskulder		124	103	108
Övriga skulder	5	270	195	330
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		441	329	351
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>1 854</b>	<b>1 409</b>	<b>1 759</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>		<b>8 893</b>	<b>5 345</b>	<b>7 388</b>

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserver	Säkrings- reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa	Innehav utan bestäm- ande inflytande	Summa eget kapital
(MSEK)								
<b>Ingående balans per 1 januari 2022</b>	<b>2</b>	<b>904</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>703</b>	<b>1642</b>	<b>5</b>	<b>1648</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	795	795	-2	793
Övrigt totalresultat	-	-	291	-	-	291	2	293
<b>Summa totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>291</b>	<b>0</b>	<b>795</b>	<b>1086</b>	<b>0</b>	<b>1086</b>
Tecknande av aktier via teckningsoptionsprogram	0	20	-	-	-	20	-	20
Teckningsoptionsprogram	-	4	-	-	-	4	-	4
Aktierelaterade ersättningar	0	-	-	-	9	9	-	9
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	0	10	-	-	-	10	-	10
Försäljning av aktier kopplat till incitamentsprogram	-	-	-	-	17	17	-	17
Lämnad utdelning	-	-	-	-	-20	-20	-	-20
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid rörelseförvärv	-	-	-	-	-	0	32	32
<b>Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital</b>	<b>0</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>40</b>	<b>32</b>	<b>72</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2022</b>	<b>2</b>	<b>938</b>	<b>325</b>	<b>0</b>	<b>1503</b>	<b>2768</b>	<b>37</b>	<b>2805</b>
<b>Ingående balans per 1 januari 2023</b>	<b>2</b>	<b>938</b>	<b>325</b>	<b>0</b>	<b>1503</b>	<b>2768</b>	<b>37</b>	<b>2805</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	483	483	-1	483
Övrigt totalresultat	-	-	223	-57	-	165	2	168
<b>Summa totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>223</b>	<b>-57</b>	<b>483</b>	<b>649</b>	<b>2</b>	<b>651</b>
Tecknande av aktier via teckningsoptionsprogram	-	16	-	-	-	16	-	16
Teckningsoptionsprogram	-	2	-	-	-	2	-	2
Aktierelaterade ersättningar	0	-	-	-	5	5	-	5
Återköp av aktier	-	-	-	-	-81	-81	-	-81
Lämnad utdelning	-	-	-	-	-20	-20	-	-20
<b>Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-96</b>	<b>-78</b>	<b>0</b>	<b>-78</b>
<b>Utgående balans per 30 juni 2023</b>	<b>2</b>	<b>956</b>	<b>547</b>	<b>-57</b>	<b>1891</b>	<b>3339</b>	<b>39</b>	<b>3378</b>

## Koncernens kassaflödesanalys

(MSEK)		2023	2022	2023	2022	2022
	Not	Q2	Q2	Jan-Jun	Jan-Jun	Helår
Rörelseresultat		377	264	717	435	1 028
Ej kassaflödespåverkande poster	3	69	75	166	120	346
Erhållen ränta		2	0	3	0	2
Erlagd ränta		-38	-7	-65	-13	-32
Betald inkomstskatt		-100	-20	-143	-49	-152
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>310</b>	<b>312</b>	<b>678</b>	<b>494</b>	<b>1 192</b>
Ökning (-)/minskning (+) varulager		113	-66	50	-222	-610
Ökning (-)/minskning (+) kundfordringar		-46	-138	-299	-402	-239
Ökning (-)/minskning (+) rörelsefordringar		-5	16	-20	4	38
Ökning (+)/minskning (-) leverantörsskulder		-60	-9	-91	80	200
Ökning (+)/minskning (-) rörelseskulder		36	61	58	168	89
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>		<b>38</b>	<b>-136</b>	<b>-302</b>	<b>-371</b>	<b>-522</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>348</b>	<b>176</b>	<b>376</b>	<b>123</b>	<b>670</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>						
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-198	-138	-325	-184	-479
Rörelseförvärv efter avdrag för förvärvade likvida medel		-10	0	-606	0	-625
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		0	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från Investeringsverksamheten</b>		<b>-208</b>	<b>-138</b>	<b>-931</b>	<b>-184</b>	<b>-1 104</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>						
Upptagna lån		160	97	835	97	791
Amortering av lån		-51	-50	-51	-377	-464
Amortering av leasingskuld		-22	-19	-42	-36	-74
Förändring av checkräkningskredit		-6	-16	-	-	-
Periodens nyemissioner		-	20	-	20	20
Försäljning av aktier		-	-	-	-	17
Återköp av aktier		-81	-	-81	-	-
Tecknande av aktier via teckningsoptionsprogram		16	-	16	-	-
Lämnad utdelning		-20	-20	-20	-20	-20
<b>Kassaflöde från Finansieringsverksamheten</b>		<b>-4</b>	<b>12</b>	<b>657</b>	<b>-316</b>	<b>271</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>136</b>	<b>51</b>	<b>102</b>	<b>-376</b>	<b>-164</b>
Likvida medel vid periodens början		509	258	552	675	675
Kursdifferens i likvida medel		32	8	23	18	40
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>677</b>	<b>317</b>	<b>677</b>	<b>317</b>	<b>552</b>



## Koncernens nyckeltal

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Q2	Q2	Jan-Jun	Jan-Jun	Q2, R12	Helår
Nettoomsättningstillväxt	36%	112%	43%	115%	54%	88%
EBITA marginal	17,9%	16,8%	17,6%	15,2%	17,7%	16,6%
EBITA marginal rullande 12 månader	17,7%	13,5%	17,7%	13,5%	17,7%	16,6%
Rörelsemarginal	16,7%	15,9%	16,4%	14,3%	16,6%	15,6%
Soliditet	38,0%	40,2%	38,0%	40,2%	38,0%	38,0%
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	1,28	0,94	2,38	1,55	4,77	3,95
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	1,27	0,93	2,36	1,52	4,72	3,89
Nettoomsättning per anställd (KSEK)	1 171	1 243	2 338	2 248	4 655	4 598
Resultat per anställd (KSEK)	134	141	258	228	570	556
Kassalikviditet	121%	100%	121%	100%	121%	95%
Antal anställda i genomsnitt	1 929	1 337	1 871	1 357	1 697	1 430
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	203 026 610	199 826 650	203 026 610	199 826 650	203 026 610	203 026 610
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	203 026 610	199 826 650	203 026 610	199 826 650	202 751 875	201 151 897
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	204 602 920	203 166 299	204 773 880	203 166 299	204 584 625	203 996 888

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)	2023 Jan-Jun	2022 Jan-Jun
<b>Rörelsens intäkter</b>		
Nettoomsättning	62	28
<b>Total</b>	<b>62</b>	<b>28</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Övriga externa kostnader	-64	-43
Personalkostnader	-35	-26
Övriga rörelsekostnader	0	-
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	0	0
<b>Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA)</b>	<b>-38</b>	<b>-40</b>
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-2	0
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-39</b>	<b>-41</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>		
Finansiella poster, netto	-70	128
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-109</b>	<b>87</b>
Bokslutsdispositioner	-	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-109</b>	<b>87</b>
Skatt på periodens resultat	30	-3
<b>Periodens resultat</b>	<b>-79</b>	<b>84</b>

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

## Moderbolagets balansräkning

(MSEK)	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	5	11	8
Materiella anläggningstillgångar	1	0	1
Finansiella anläggningstillgångar	4 156	2 486	3 699
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>4 161</b>	<b>2 498</b>	<b>3 708</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	437	231	266
Aktuella skattefordringar	30	-	-
Övriga fordringar	1	1	10
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	19	6
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>477</b>	<b>250</b>	<b>282</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>119</b>	<b>55</b>	<b>42</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>595</b>	<b>1 245</b>	<b>324</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>4 757</b>	<b>2 803</b>	<b>4 032</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>957</b>	<b>1 026</b>	<b>1 116</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>29</b>	<b>24</b>	<b>29</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	2 600	1 155	1 798
Övriga långfristiga skulder	461	112	413
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>3 061</b>	<b>1 268</b>	<b>2 211</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	152	100	100
Leverantörsskulder	8	8	18
Skulder till koncernföretag	455	305	367
Aktuell skatteskuld	-	5	3
Övriga skulder	52	30	150
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	42	37	38
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>710</b>	<b>485</b>	<b>676</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL, OBESKATTADE RESERVER OCH SKULDER</b>	<b>4 757</b>	<b>2 803</b>	<b>4 032</b>

## Noter

### Not 1 Intäkter

Januari-juni 2023					
Geografiska marknader	Sverige	Övriga Europa	Nord-amerika	APAC / Övr världen	Summa
Intäkter externa kunder	354	2 097	1 579	342	4 373
<b>Kategori</b>					
Varor	335	1 930	1 520	340	4 124
Tjänster	19	167	59	3	248
<b>Summa</b>	<b>354</b>	<b>2 097</b>	<b>1 579</b>	<b>342</b>	<b>4 373</b>
<b>Tidpunkt för intäktsredovisning</b>					
Vid en given tidpunkt	335	1 930	1 520	340	4 124
Över tid	19	167	59	3	248
<b>Summa</b>	<b>354</b>	<b>2 097</b>	<b>1 579</b>	<b>342</b>	<b>4 373</b>
<b>Januari-juni 2022</b>					
Geografiska marknader	Sverige	Övriga Europa	Nord-amerika	APAC / Övr världen	Summa
Intäkter externa kunder	399	1 390	959	301	3 050
<b>Kategori</b>					
Varor	376	1 346	940	300	2 962
Tjänster	23	44	19	2	88
<b>Summa</b>	<b>399</b>	<b>1 390</b>	<b>959</b>	<b>301</b>	<b>3 050</b>
<b>Tidpunkt för intäktsredovisning</b>					
Vid en given tidpunkt	376	1 346	940	300	2 962
Över tid	23	44	19	2	88
<b>Summa</b>	<b>399</b>	<b>1 390</b>	<b>959</b>	<b>301</b>	<b>3 050</b>

## Not 2 Rörelseförvärv

### Förvärv 2023

Den 3 mars 2023 ingick koncernen ett inkråmsförvärv av Rochester Cable för en fast köpeskilling om 55 MUSD (exklusive ND/NWC justering om -4,5 MUSD).

Nedanstående preliminära förvärvsanalys sammanfattar köpeskilling för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen. Förvärvskalkylerna är preliminära då förvärvsbalanserna ännu inte är fastställda och ännu inte slutligt reviderade.

<b>Preliminär köpeskilling (MSEK)</b>	
Likvida medel	529
<b>Summa köpeskilling</b>	<b>529</b>
<b>Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder</b>	
Materiella anläggningstillgångar	165
Kundrelationer	108
Kundfordringar	77
Varulager	142
Övriga skulder	-104
<b>Summa identifierbara nettotillgångar</b>	<b>387</b>
<b>Innehav utan bestämmande inflytande</b>	<b>-</b>
<b>Goodwill</b>	<b>142</b>

Förvärvsrelaterade kostnader om -12 MSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat för räkenskapsår 2023. Totalt kassaflöde, exklusive förvärvsrelaterade kostnader, hänförligt till rörelseförvärvet uppgick till 529 MSEK. Goodwill är hänförlig till den intjäningsförmåga som bolaget förväntas ge.

Verkligt värde på kundfordringar för förvärvet uppgår till 77 MSEK. Osäkra kundfordringar uppgår till 2 MSEK och är reserverade.

Det totala värdet för goodwill är skattemässigt avdragsgill.

## Förvärv 2022

Den 1 september 2022 förvärvade koncernen 82 % av aktiekapitalet i homeway GmbH för en köpeskilling om 7,2 MEUR samt en maximal nuvärdesberäknad tilläggsköpeskilling uppgående till 5,1 MEUR (totalt 132,2 MSEK). Den 1 oktober 2022 förvärvade koncernen 90 % av aktiekapitalet i Impact Data Solutions Ltd för en köpeskilling om 19,6 MGBP (243,7 MSEK). Slutligen förvärvades 100 % av aktiekapitalet i KNET den 1 december för en fast köpeskilling om 48 MUSD (exklusive ND/ NWC justering om -1,6 MUSD) samt en maximal nuvärdesberäknad tilläggsköpeskilling uppgående till 27,8 MUSD (totalt 782,6 MSEK).

I förvärvet av Impact Data Solutions Ltd ingår en köp/sälj option att förvärva resterande 10 % fram till 2029. Båda parter har rätt att nyttja optionen och det bedöms sannolikt att optionen kommer att nyttjas, därav redovisas förvärvet till 100 procent med inget innehav utan bestämmande inflytande. Förväntad köpeskilling för resterande 10 % redovisas som en skuld med eventuella värdeförändringar över resultaträkningen.

Nedanstående preliminära förvärvsanalys sammanfattar köpeskilling för förvärven samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen. Förvärvskalkylerna är preliminära då förvärvsbalanserna ännu inte är fastställda och ännu inte slutligt reviderade. Förvärven redovisas aggregerat efter som inget av förvärven har bedömts individuellt väsentliga.

### Preliminär köpeskilling (MSEK)

Likvida medel	745
Tilläggsköpeskilling (ej erlagd)	404
Egetkapitalinstrument (88 429 aktier)	10
Kvarvarande köpeskilling (ej erlagd)*	-
Option att köpa resterande 10% av Impact Data Solutions Ltd (ej erlagd)	43
<b>Summa köpeskilling</b>	<b>1201</b>

\*Har reglerats under Q1 2023

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

Likvida medel	112
Materiella anläggningstillgångar	62
Kundrelationer	97
Varumärke	37
Övriga immateriella anläggningstillgångar	7
Finansiella anläggningstillgångar	7
Kundfordringar	185
Varulager	60
Övriga fordringar	72
Finansiella skulder	-51
Övriga skulder	-239
<b>Summa identifierbara nettotillgångar</b>	<b>349</b>
<b>Innehav utan bestämmande inflytande</b>	<b>-32</b>
<b>Goodwill</b>	<b>883</b>

Förvärvsrelaterade kostnader om -11 MSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat för räkenskapsår 2022. Totalt kassaflöde, exklusive förvärvsrelaterade kostnader, hänförligt till rörelseförvärven uppgick till 633 MSEK. Goodwill är hänförlig till den intjäningsförmåga som bolagen förväntas ge.

Enligt respektive överenskommelse om villkorad köpeskilling ska koncernen betala maximalt 79 MSEK för homeway GmbH baserat på bruttovinsten för perioden 2022 – 2025, 56 MSEK ska betalas för Impact Data Solutions Ltd baserat på EBITDA för 2022 och maximalt 390 MSEK för KNET baserat på EBITDA för 2023–2025. Villkorad köpeskilling för Impact Data Solutions Ltd betalades under Q1 2023.

Verkligt värde på kundfordringar för förvärven uppgår till 185 MSEK. Inga kundfordringar bedöms som osäkra.

Ingen del av goodwillen är skattemässigt avdragsgill.

Den nettoomsättning som sedan förvärvsdagen ingick i koncernens resultaträkning för räkenskapsår 2022 uppgick till 110 MSEK. De förvärvade bolagen bidrog koncernmässigt med en EBITDA på 20 MSEK sedan förvärvsdagen.

Om de förvärvade bolagen skulle ha konsoliderats från 1 januari 2022, skulle koncernens resultaträkning för helåret ökat med en nettoomsättning på 908 MSEK och en EBITDA på 151 MSEK.

### Not 3 Ej kassaflödespåverkande poster

(MSEK)	2023 Q2	2022 Q2	2023 Jan-Jun	2022 Jan-Jun	2022 Helår
Avskrivningar	82	49	156	95	208
Omvärdering incitamentsprogram	-14	7	-3	7	45
Förändring inkuransreserv lager	3	14	14	14	70
Övriga avsättningar	2	1	2	1	11
Valutadifferenser	-4	3	-2	3	2
Övriga poster	0	2	-1	1	11
<b>Totalt</b>	<b>69</b>	<b>75</b>	<b>166</b>	<b>120</b>	<b>346</b>

### Not 4 Skulder till kreditinstitut

(MSEK)	2022-12-31	Kassaflöde		Ej kassaflödespåverkande poster			2023-06-30
		Upptagna lån	Amortering	Omklassificering	Valutakursförändring	Finansieringskostnader	
Långfristiga skulder till kreditinstitut	1811	835	-51	-52	72	-2	2 613
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	100	-	-	52	-	-	152
<b>Totalt</b>	<b>1911</b>	<b>835</b>	<b>-51</b>	<b>0</b>	<b>72</b>	<b>-2</b>	<b>2 764</b>

### Not 5 Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

(MSEK)	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tilläggsköpeskillingar	569	238	621

## Avstämning mellan IFRS och nyckeltalsbegrepp

Hexatronic presenterar i denna delårsrapport vissa finansiella mått som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal. Koncernen anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare då de möjliggör en utvärdering av bolagets resultat och ställning. Eftersom inte alla bolag beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra bolag. Investerare bör betrakta dessa finansiella mått som ett komplement snarare än en ersättning för finansiell redovisning enligt IFRS.

Organisk tillväxt, MSEK, %	Q2 2023	Jan-Jun 2023	Helår 2022
Nettoomsättning	2 258	4 373	6 574
Valutakurseffekter	-90	-168	-255
Påverkan av förvärv	-386	-700	-990
<b>Jämförbar nettoomsättning</b>	<b>1 782</b>	<b>3 505</b>	<b>5 329</b>
Nettoomsättning motsvarande period föregående år	1 662	3 050	3 492
<b>Organisk tillväxt</b>	<b>120</b>	<b>455</b>	<b>1 838</b>
Organisk tillväxt %	7%	15%	53%
<b>Årlig tillväxt, rullande 12 månader, %</b>	<b>Q2 2023</b>	<b>Q2 2022</b>	<b>Helår 2022</b>
Nettoomsättning rullande 12 månader	7 897	5 125	6 574
Årlig tillväxt, rullande 12 månader	54%	101%	88%
<b>Kassalikviditet, %</b>	<b>2023-06-30</b>	<b>2022-06-30</b>	<b>2022-12-31</b>
Omsättningstillgångar	3 988	2 595	3 264
Varulager	-1 745	-1 186	-1 596
Omsättningstillgångar - varulager	2 244	1 409	1 668
Kortfristiga skulder	1 854	1 409	1 759
Kassalikviditet	121%	100%	95%
<b>Kärrörelsekapital, MSEK</b>	<b>2023-06-30</b>	<b>2022-06-30</b>	<b>2022-12-31</b>
Varulager	1 745	1 186	1 596
Kundfordringar	1 443	1 040	1 018
Leverantörsskulder	-784	-613	-788
<b>Kärrörelsekapital</b>	<b>2 405</b>	<b>1 613</b>	<b>1 827</b>



<b>Nettoskuld, MSEK</b>	<b>2023-06-30</b>	<b>2022-06-30</b>	<b>2022-12-31</b>
Långfristiga skulder till kreditinstitut	2 613	1 155	1 811
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	152	100	100
Checkräkningskredit	-	-	-
Likvida medel	-677	-317	-552
<b>Räntebärande nettoskuld</b>	<b>2 087</b>	<b>939</b>	<b>1 359</b>
Långfristiga leasingskulder	362	360	372
Kortfristiga leasingskulder	70	65	68
<b>Total nettoskuld</b>	<b>2 519</b>	<b>1 363</b>	<b>1 798</b>

<b>EBITDA och EBITDA (proforma) R12, MSEK</b>	<b>Q2 2023</b>	<b>Q2 2022</b>	<b>Helår 2022</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT), R12</b>	<b>1 309</b>	<b>639</b>	<b>1 028</b>
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, R12	87	51	62
<b>EBITA, R12</b>	<b>1 397</b>	<b>691</b>	<b>1 090</b>
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar, R12	181	124	146
<b>EBITDA, R12</b>	<b>1 578</b>	<b>815</b>	<b>1 235</b>
<b>EBITDA (proforma), R12</b>	<b>1 725</b>	<b>839</b>	<b>1 367</b>

<b>Skuldsättningsgrad</b>	<b>Q2 2023</b>	<b>Q2 2022</b>	<b>Helår 2022</b>
Total nettoskuld	2 519	1 363	1 798
EBITDA (proforma), R12	1 725	839	1 367
<b>Total nettoskuld / EBITDA (proforma), R12</b>	<b>1,5</b>	<b>1,6</b>	<b>1,3</b>

## Definitioner alternativa nyckeltal

---

### **Bruttovinstmarginal**

Nettoomsättning minus råvaror och handelsvaror, genom nettoomsättning i procent.

### **EBITDA (proforma), R12**

Rullande 12 månaders rapporterad EBITDA plus proforma förvärvad EBITDA, innan tillträde.

### **EBITA**

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.

### **EBITA-marginal**

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar genom nettoomsättning i procent.

### **EBIT (rörelseresultat)**

Rörelseresultat efter avskrivningar och nedskrivningar.

### **Rörelsemarginal**

Rörelseresultat genom nettoomsättning i procent.

### **Soliditet**

Totalt eget kapital i procent av balansomslutningen.

### **Antal aktier**

Antal utestående aktier vid periodens slut.

### **Organisk tillväxt**

Organisk tillväxt beräknas som årets nettoomsättning justerad för valutakurseffekter och förvärv i förhållande till föregående års nettoomsättning justerad för förvärv.

### **Förvärvsdriven tillväxt**

Förvärvsdriven tillväxt är baserad på nettoomsättning från förvärvade verksamheter under de följande 12 månaderna efter förvärvsdagen.

### **Årlig tillväxt**

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

### **Kassalikviditet**

Beräknas som omsättningstillgångar minus varulager dividerat med kortfristiga skulder.

### **Kärnrörelsekapital**

Beräknas som varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder.

### **Nettoskuld**

Räntebärande skulder, inklusive leasingskulder, minus likvida medel.

### **Skuldsättningsgrad**

Nettoskuld genom EBITDA (proforma)

### **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 aktie, som ger upphov till utspädning, konverteras till aktier.

### **Resultat per aktie före utspädning**

Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare genom genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning.

### **Resultat per aktie efter utspädning**

Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare genom genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning.

### **Eget kapital per aktie**

Totalt eget kapital genom antal utestående aktier justerat för ej registrerade emissioner.

### **Antal anställda**

Antal anställda vid periodens utgång.

## Detta är Hexatronic

---

Hexatronic skapar hållbara nätverk över hela världen. Vi samarbetar med kunder på fyra kontinenter –från teleoperatörer till nätverksägare – och erbjuder ledande, högklassig fiberteknik för alla tänkbara användningsområden.

Hexatronic Group (publ) grundades i Sverige 1993 och koncernen är listad på Nasdaq OMX Stockholm. Våra globala varumärken omfattar Viper, Stingray, Raptor, InOne, and Wistom®.

Hexatronic Group AB (publ) Org nr 556168-6360

Hexatronic Group AB (publ)  
Sofierogatan 3a, 412 51 Göteborg, Sverige  
[www.hexatronicgroup.com](http://www.hexatronicgroup.com)