

Q1 Delårsrapport 2025



1 januari – 31 mars 2025

Höjdpunkter under första kvartalet

- Nettoomsättningen ökade med 6 procent till 1 882 MSEK (1 782). Omsättningen ökade organiskt med 1 procent.
- EBITA ökade med 10 procent till 184 MSEK (168), motsvarande en EBITA-marginal om 9,8 procent (9,4).
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 12 procent till 155 MSEK (138), motsvarande en rörelsemarginal om 8,2 procent (7,7).
- Periodens resultat ökade med 40 procent till 86 MSEK (61).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,42 SEK (0,31).
- Försäljningen inom Data Center ökade med 41 procent.
- Skuldsättningen uppgick till 1,9 ggr, vilket är oförändrat jämfört med 1,9 per den 31 december 2024.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -50 MSEK (270).
- I januari meddelades att Rikard Fröberg utsetts till ny VD och koncernchef för Hexatronic Group med tillträde den 1 mars 2025.
- Hexatronic inför nya affärsområden och segmentsrapportering från och med det första kvartalet 2025 och har gjort förändringar i koncernledningen.
- Beslut om att börja tillverka fiberoptiska kablar lokalt i USA. De nya produktionslinjerna förväntas tas i drift under andra kvartalet 2026.

Händelser efter kvartalets utgång

- Hexatronic har refinansierat seniora lån och revolverande kreditfacilitet.

Nettoomsättning, MSEK

1 882

Organisk tillväxt +%

1%

EBITA-marginal %

9,8%

Siffror för första kvartalet 2025

Nyckeltal

	2025	2024		24/25	2024
MSEK	Q1	Q1	Δ%	R12	Helår
Nettoomsättning	1 882	1 782	6%	7 681	7 581
EBITA	184	168	10%	819	803
EBITA-marginal	9,8%	9,4%		10,7%	10,6%
Rörelseresultat (EBIT)	155	138	12%	697	680
Periodens resultat	86	61	40%	369	344
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,42	0,31	38%	1,81	1,69
Kassaflöde från löpande verksamhet	-50	270	-118%	601	921
Skuldsättning (ggr) ¹	1,9	1,7		1,9	1,9

¹ Nettoskuld i relation till EBITDA proforma, exklusive IFRS16, R12.

Vd har ordet

Försäljningen steg 6 procent drivet av rekordkvartal för Data Center



Hexatronics försäljning ökade med 6 procent till 1 882 MSEK under första kvartalet, drivet av ett rekordkvartal för Data Center vars försäljning steg 41 procent. Harsh Environment fortsatte att utvecklas positivt under kvartalet, medan vi såg en mindre nedgång inom Fiber Solutions till följd av lägre försäljning i Nordamerika.

Koncernens EBITA-marginal förbättrades till 9,8 procent under kvartalet jämfört med 9,4 procent i fjol.

Stabil försäljning i Europa för Fiber Solutions

I Europa var Fiber Solutions försäljning i nivå med föregående år. Tillväxt i Storbritannien och Finland vägde upp för lägre försäljning i bland annat Sverige. Fokus har skiftat från att bygga fibernät som passerar hushåll till att bygga fibernät som ansluter hushåll. Vår systemlösning har många fördelar för denna typ av utbyggnad, bland annat genom enkel och kostnadseffektiv installation.

Vi ser begränsade direkta effekter av införandet av importtullar i USA.

I Nordamerika var försäljningen 9 procent lägre än föregående år, men ökade sekventiellt. Vi noterar ett fortsatt stort intresse för våra FTTH-lösningar bland amerikanska kunder. Vår amerikanska duktverksamhet fortsätter att utvecklas stabilt i linje med vad vi såg under slutet av fjolåret. Volymerna är högre på årsbasis men motverkas av lägre prisnivåer.

I APAC-regionen var utvecklingen stark under årets inledande kvartal, med tillväxt om 16 procent.

Sammantaget minskade försäljningen inom Fiber Solutions med 2 procent under första kvartalet.

Positiv utveckling för Harsh Environment

Försäljningen inom Harsh Environment steg 5 procent under kvartalet. Vi fortsätter att se god efterfrågan, både från befintliga och nya kunder och ser att många projekt tenderar att leda till fler beställningar och nya uppdrag. Fehmarnbelt Fixed Link, den stora tunnel som byggs mellan Danmark och Tyskland, är ett sådant exempel. Arbetet med att effektivisera tillverkningen i dotterbolaget Rochester Cable pågår och kommer fortsätta under året. Viss positiv effekt av detta arbete noterades under första kvartalet.

Stark start på året för Data Center

Data Center har haft en stark start på året. Försäljningen steg 41

procent jämfört med föregående år, med förbättringar i samtliga enheter samt ett positivt bidrag från förvärvade verksamheter. Vi har uppdrag från flera av de största aktörerna på datacenterområdet och ser en fortsatt stark marknad inom detta kundsegment.

Refinansiering av låneportfölj

Efter kvartalets utgång tecknade vi nya bankavtal som innebär att vi refinansierar hela vår långsiktiga upplåning till samma villkor som tidigare. Det ger oss fortsatt god flexibilitet när det gäller investeringar och förvärvsdriven tillväxt. Under första kvartalet redovisar vi ett något negativt kassaflöde till följd av ökade kundfordringar och lagerupbyggnad inför sommarhalvåret. Vår skuldsättning var samtidigt oförändrad på 1,9 gånger proforma EBITDA (exklusive IFRS16).

Begränsad effekt av amerikanska tullar

I linje med vad vi tidigare kommunicerat, ser vi begränsade direkta effekter av införandet av importtullar i USA. Vår exponering motsvarar i dagsläget mindre än 5 procent av koncernens försäljning. Hexatronic har under en längre tid haft en strategi baserad på lokal produktion och tidigare i år beslutade vi att sätta upp produktion av fiberoptiska kablar i USA, med start andra kvartalet 2026, vilket kommer att ytterligare minska exponeringen.

Utsikter

Inom Fiber Solutions förväntas det tuffa marknadsläget i Europa bestå under kommande kvartal med låga prisnivåer. I USA är utsikterna ljusare, även om det för närvarande råder osäkerhet kring tullar och den makroekonomiska miljön. Det stora BEAD-programmet, som syftar till att stödja utbyggnad av FTTH-nät på den amerikanska landsbygden, väntas nå marknaden senare i år. För affärsområde Data Center är fokus inriktat mot fortsatt stark tillväxt. Vi arbetar för att bredda kundbasen och stärka erbjudande och organisation. Inom affärsområde Harsh Environment pågår arbetet med att förbättra operationell effektivitet och lönsamhet, främst inom dotterbolaget Rochester Cable.

Vi fortsätter att fokusera på effektivitetsförbättringar, inklusive kostnadsbesparingar inom Fiber Solutions, samt jobbar aktivt för att fortsätta bredda vår verksamhet med nya tillväxtområden. Vår ambition är att slutföra något eller ett par förvärv under året inom Harsh Environment och Data Center. Orderboken per utgången av första kvartalet motsvarar cirka 2,5 månaders försäljning.

Sammantaget innebär detta att vår försiktigt positiva syn på 2025 kvarstår.

Rikard Fröberg

VD och Koncernchef

Nettoomsättning och tillväxt

Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2025

Koncernens nettoomsättning under första kvartalet ökade med 6 procent till 1 882 MSEK (1 782). Organiskt ökade omsättningen i kvartalet med 1 procent och är framförallt hänförligt till ett starkt kvartal för Data Center och Harsh Environment. Tillväxten från förvärv uppgick till 4 procent och är hänförlig till Endor. Valutakurseffekterna under kvartalet uppgick till 1 procent.

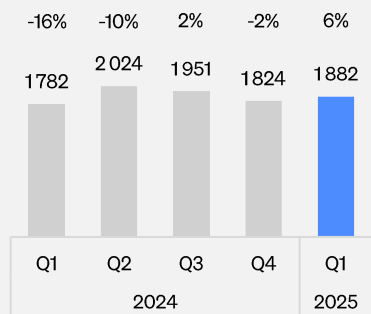
Under perioden uppgick försäljningen inom Fiber Solutions till 1 234 MSEK (1 255), motsvarande 66 procent (70) av koncernens totala nettoomsättning, där vi såg en negativ tillväxt om 2 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen inom Harsh Environment steg 5 procent till 286 MSEK (273) under kvartalet, motsvarande 15 procent (15) av koncernens totala nettoomsättning. Affärsområdet Data Center genererade intäkter om 362 MSEK (256), vilket innebär en tillväxt om 41 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Data Center är numera koncernens näst största affärsområde och uppgår till 19 procent (15) av den totala nettoomsättningen.

Totalt för koncernen, ökade försäljning i Europa med 10 procent jämfört med föregående år. Tillväxten förklaras framförallt av förvärv inom Data Center under föregående år. Nordamerika minskade med 4 procent till följd av lägre prisnivåer inom Fiber Solutions vilket till viss del motverkas av högre volymer. I APAC och Övriga världen var utvecklingen stark under det första kvartalet med en försäljningstillväxt på 27 procent.

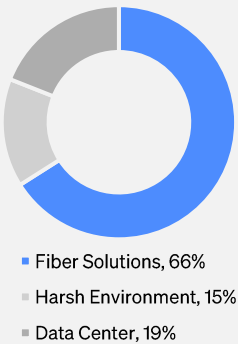
Analys av förändring av nettoomsättning

MSEK	Q1		Q1	
	2025	(%)	2024	(%)
Föregående års kvartal	1 782		2 115	
Organisk tillväxt	19	1%	-565	-27%
Förvärv och strukturförändringar	68	4%	234	11%
Valutakurseffekter	13	1%	-2	-0%
Innevarande kvartal	1 882	6%	1 782	-16%

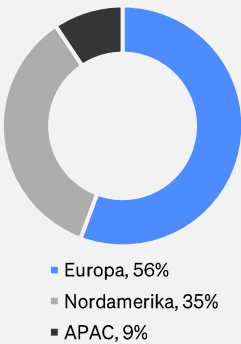
Nettoomsättning (MSEK) och tillväxt per kvartal



Försäljningen per affärsområde



Försäljningen per geografiskt område



EBITA

Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2025

EBITA ökade med 10 procent till 184 MSEK (168) i kvartalet, motsvarande en EBITA-marginal om 9,8 procent (9,4). Den högre EBITA-marginalen påverkades positivt av koncernens tillväxt jämfört med motsvarande period föregående år, tillsammans med högre kapacitetsutnyttjande i våra fabriker. Detta har till viss del motverkats av fortsatt prispress inom Fiber Solutions, generellt högre fraktkostnader, uppstartskostnader relaterade till den nya fabriken i Utah samt ökade avskrivningar.

Finansiella poster

Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2025

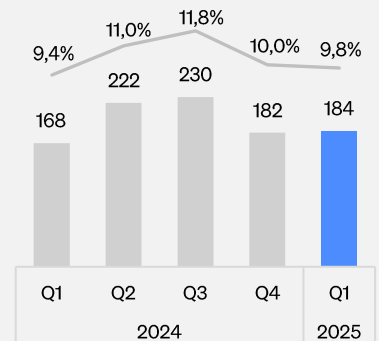
Finansnettot i kvartalet uppgick till -31 MSEK (-47) varav räntenettot uppgick till -38 MSEK (-50), realiserade och orealiserade valutakursdifferenser till 2 MSEK (8) och övriga finansiella poster till 5 MSEK (-5). I övriga finansiella poster ingår omvärdering av tilläggsköpeskilling och förvärvsoption med 7 MSEK (-4).

Periodens resultat

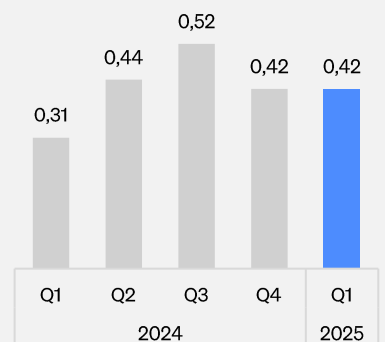
Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2025

Resultat efter skatt för det första kvartalet uppgick till 86 MSEK (61) och resultat per aktie efter utspädning ökade med 38 procent och uppgick till 0,42 SEK (0,31). Skatten för kvartalet uppgick till -37 MSEK (-29) vilket innebär att genomsnittlig effektiv skattesats i koncernen uppgick till 30,3 procent (32,4) för kvartalet. Den lägre skattesatsen jämfört med motsvarande kvartal föregående år förklaras främst av en högre andel avdragsgilla räntekostnader.

EBITA (MSEK) och EBITA-marginal (%)



Resultat per aktie (SEK)



Kassaflöde och investeringar

Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2025

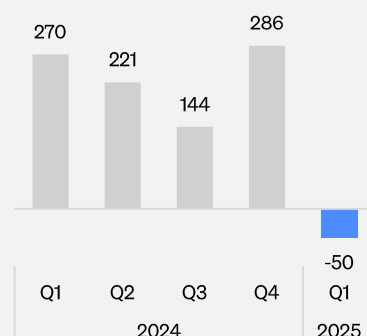
Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till -50 MSEK (270) inklusive förändring av rörelsekapitalet med -192 MSEK (152). Rörelsekapitalet påverkades framför allt av ökade kundfordringar till följd av högre försäljning och kundmix, samt högre lagernivåer på grund av lageruppbyggnad inför sommarhalvåret. Den negativa effekten från kundfordringar och lager motverkades till viss del av ökade leverantörsskulder samt förskottsbetalningar från kunder.

Under kvartalet uppgick kassaflödet från koncernens investeringsverksamhet till -17 MSEK (-160). Investeringarna i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -14 MSEK (-68) drivet av investeringar i USA främst kopplat till produktion och effektiviseringar i Rochester Cable. Kassaflödeseffekt avseende rörelseförvärv efter avdrag för förvärvade likvida medel uppgick till -3 MSEK (-80).

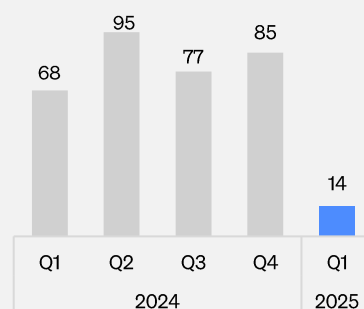
Under kvartalet uppgick kassaflödet från koncernens finansieringsverksamhet till -34 MSEK (-156). Förändringen under kvartalet förklaras av amortering av leasingskuld om -34 MSEK (-31) samt amortering av lån och utnyttjad RCF om -1 MSEK (-124).

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till -101 MSEK (-46).

Operativt kassaflöde (MSEK)



Investeringar (MSEK)



Affärsområde

Fiber Solutions

Fiberoptiska kablar, rör och nätverksprodukter för bredbandsutbyggnad.

Nettoomsättning och resultat

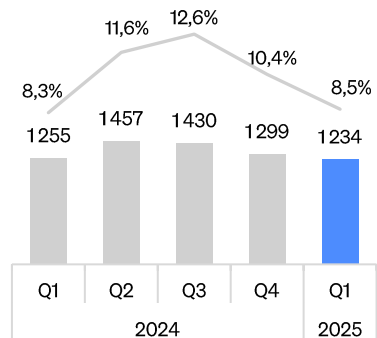
Nettoomsättningen minskade med 2 procent till 1 234 MSEK under första kvartalet. Försäljning i Nordamerika var lägre än föregående år, men ökar sekventiellt. En större leverans av sjökabel ingick i första kvartalet 2024. Den amerikanska duktverksamhet visar ökade volymer, vilket motverkas av lägre priser än föregående år. Europa var stabilt, medan APAC och övriga världen visade stark utveckling. EBITA var i linje med föregående år, där positiva effekter från bättre kapacitetsutnyttjande i fabriker motverkades av ökade fraktkostnader.

MSEK	2025 Q1	2024 Q1	Δ%	24/25 R12	2024 Helår
Nettoomsättning	1 234	1 255	-2%	5 421	5 441
EBITDA	167	162	3%	830	826
EBITDA %	13,5%	12,9%		15,3%	15,2%
EBITA	105	104	1%	589	587
EBITA %	8,5%	8,3%		10,9%	10,8%
Investeringar	4	59		231	286
– % av nettoomsättning	0,3%	4,7%		4,3%	5,3%

Försäljningen per geografi



Nettoomsättning och EBITA-marginal



Affärsområde

Harsh Environment

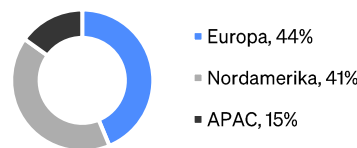
Avancerade, dynamiska kablar och lösningar för uppkoppling i utmanande miljöer.

Nettoomsättning och resultat

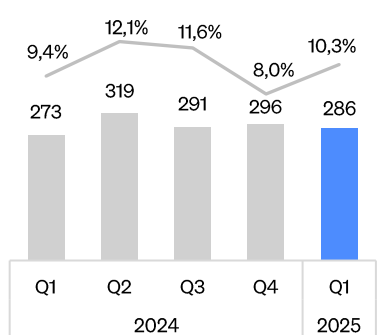
Nettoomsättningen ökade med 5 procent till 286 MSEK under första kvartalet. Förändringen förklaras främst av ökad försäljning till APAC och övriga världen. Europa var i linje med föregående år medan Nordamerika är något lägre. Bolagen inom Harsh Environment har en internationell kundbas och en majoritet av intäkterna från större projekt, vilket gör att försäljning per geografi kan fluktuera mellan kvartalen. EBITA-marginalen stärktes jämfört med föregående år som ett resultat av det arbete som pågår med att effektivisera tillverkningen i Rochester Cable.

MSEK	2025 Q1	2024 Q1	Δ%	24/25 R12	2024 Helår
Nettoomsättning	286	273	5%	1 191	1 178
EBITDA	39	34	13%	163	159
EBITDA %	13,6%	12,6%		13,7%	13,5%
EBITA	29	26	15%	125	121
EBITA %	10,3%	9,4%		10,5%	10,3%
Investeringar	9	7		36	34
– % av nettoomsättning	3,2%	2,6%		3,0%	2,9%

Försäljningen per geografi



Nettoomsättning och EBITA-marginal



Affärsområde

Data Center

Skräddarsydda produkter och tjänster för stora datacenterföretag.

Nettoomsättning och resultat

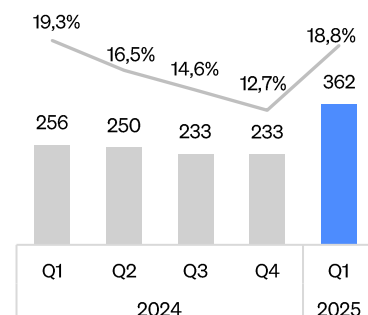
Nettoomsättningen ökade med 41 procent till 362 MSEK under det första kvartalet. Tillväxten var både organisk, där samtliga enheter visade stark utveckling, och relaterad till förvärv. Försäljningen inom Nordamerika och Europa utgör 99 procent av affärsområdets totala intäkter, där de båda geografiska områdena visade en stark tillväxt. Data Center redovisar god lönsamhet med en EBITA-marginal på 18,8 procent under kvartalet. Förvärvade enheter har något lägre marginal jämfört med övriga bolag inom affärsområdet, vilket är i linje med vår förväntan.

	2025	2024		24/25	2024
MSEK	Q1	Q1	Δ%	R12	Helår
Nettoomsättning	362	256	41%	1 078	972
EBITDA	72	53	35%	191	172
EBITDA %	20,0%	20,9%		17,7%	17,7%
EBITA	68	49	37%	173	154
EBITA %	18,8%	19,3%		16,1%	15,9%
Investeringar	1	2		4	5
– % av nettoomsättning	0,3%	0,6%		0,4%	0,5%

Försäljningen per geografi



Nettoomsättning och EBITA-marginal



Koncernfunktioner/Eliminering

Koncernfunktioner/Eliminering avser främst centrala funktioner såsom koncernstab, samt annan verksamhet utanför kärnverksamheten inom respektive segment, inklusive eliminering av interna transaktioner mellan segmenten. Under det första kvartalet redovisade Koncernfunktioner/Eliminering en EBITA om -18 MSEK, jämfört med -11 MSEK under det första kvartalet föregående år. Förändringen i resultat jämfört med motsvarande period föregående år förklaras främst av kostnader kopplat till VD byte.

	2025	2024		24/25	2024
MSEK	Q1	Q1	Δ%	R12	Helår
Nettoomsättning	0	-3	-	-8	-11
EBITDA	-17	-10	68%	-64	-57
EBITDA %	-	-	-	-	-
EBITA	-18	-11	63%	-67	-60
EBITA %	-	-	-	-	-
Investeringar	0	0	-	0	0
– % av nettoomsättning	-	-	-	-	-

Finansiell ställning

Koncernens nettoskuld, vilket motsvarar nettoskuld exklusive leasingskulder (IFRS 16), uppgick till 1 923 MSEK per 31 mars 2025 jämfört med 1 880 MSEK per 31 december 2024. Skuldsättningen per 31 mars 2025 uppgick till 1,9 gånger EBITDA på årsbasis, i jämförelse med 1,9 per 31 december 2024.

Disponibla medel per 31 mars 2025, inklusive outnyttjade kreditfaciliteter, uppgick till 1 783 MSEK jämfört med disponibla medel om 1 889 MSEK per 31 december 2024.

1,9

Skuldsättning, ggr

Eget kapital

Eget kapital uppgick per 31 mars 2025 till 3 855 MSEK vilket motsvarade 18,76 SEK per utestående aktie vid rapportperiodens utgång före utspädning, i jämförelse med eget kapital om 4 057 MSEK per 31 december 2024.

Medarbetare

Antal anställda i hela koncernen per 31 mars 2025 var 1 997 personer, att jämföra med 1 967 anställda per 31 december 2024.

1 997

Antal anställda

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består i huvudsak av att utföra koncerngemensamma tjänster. Intäkter för perioden januari till mars uppgick till 37 MSEK (33) och resultat efter finansiella poster uppgick till 81 MSEK (-117). Förändringen jämfört med föregående år förklaras främst av valutakurseffekter vid omvärdering av fordringar och skulder i utländsk valuta samt av en ökning i mottagna utdelningar från dotterbolag. Moderbolagets kortfristiga skulder, främst bestående av interna cashpool skulder, finansieras för närvarande genom den interna cashpoolen, men kommer framöver i större utsträckning att finansieras genom utdelning och koncernbidrag.

Väsentliga händelser

Rikard Fröberg utsedd till ny vd och koncernchef

22 januari 2025 - Efter en global rekryteringsprocess utsåg Hexatronic Groups styrelse Rikard Fröberg till ny VD och koncernchef. Han kommer närmast från rollen som Chief Product and Marketing Officer för Ansell Ltd, som är en global ledare inom personlig skyddsutrustning. Rikard Fröberg tillträdde befattningen den 1 mars 2025. Han efterträdde Henrik Larsson Lyon, som meddelade sin avgång i september 2024.

Hexatronic inför ny segmentsrapportering, förändringar i koncernledningen

4 februari 2025 - Från och med första kvartalet 2025 införs nya affärsområden och ny segmentsrapportering. Koncernens tidigare fokusområden har utvecklats till tre affärsområden – Fiber Solutions, Harsh Environment och Data Center – för att ge ytterligare fokus till Hexatronics tillväxtstrategi. I samband med det lämnade Anna Bailey, Sourcing and Supply Director, samt Tomas Jendel, CTO, koncernledningen för att fortsätta i motsvarande roller inom affärsområdet Fiber Solutions. Linn Lundstedt, General Counsel och Company Secretary för Hexatronic Group, tog samtidigt plats i koncernledningen.

Tillverkning av fiberoptiska kablar i USA

18 februari 2025 - I februari beslutade Hexatronic att börja tillverka sina branschledande fiberoptiska kablar i USA. Beslutet åtföljs av ett åtagande om investeringar i utrustning,

yttreligare personal och utbildning vid Hexatronics anläggning i Clinton, South Carolina. De nya produktionslinjerna beräknas tas i drift under andra kvartalet 2026.

Presentation av affärsområden på Investor Update

28 mars 2025 – Hexatronic arrangerade ett kapitalmarknadsevent - Investor Update - i slutet av mars. Syftet var att ge en fördjupad inblick i koncernens affärsområden och de marknader de verkar på i samband med att Hexatronic övergår till ny segmentsrapportering från och med första kvartalet 2025. Omräknad historisk segmentsredovisning för 2024 presenterades för att underlätta jämförelser mellan åren.

Efter kvartalets utgång

Refinansiering av seniora lån och revolverande kreditfacilitet

8 april 2025 - Hexatronic har refinansierat samtliga seniora lån samt bolagets revolverande kreditfacilitet med bolagets nuvarande långivare, Danske Bank A/S, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och AB Svensk Exportkredit. Det nya låneavtalet uppgår till totalt 3,5 miljarder SEK. Kreditdokumentation och finansiella kovenanter är samma som i tidigare avtal. Det nya låneavtalet löper till april 2028 har option på förlängning till som längst 2030.

Övrig information

Aktiestruktur

Bolagets stamaktier är noterade på Nasdaq Stockholms huvudlista, och ingår i segmentet Mid Cap.

Totalt antal aktier per den 31 mars 2025 uppgick till 208 334 746, varav 205 472 710 stamaktier och 2 862 036 C-aktier. Varje aktie har ett kvotvärde på 0,01 SEK. Stamaktierna berättigar till en röst per aktie på årsstämman samt ger till rätt till kontant vinstutdelning. C-aktierna, vars syfte är att säkerställa tilldelning och kostnader för bolagets årliga långsiktiga incitamentsprogram,

berättigar till 1/10- dels röst på årsstämman, men ger inte rätt till vinstutdelning.

Totalt aktiekapital uppgick på balansdagen till 2 MSEK.

Största ägare

Bolagets börsvärde vid periodens utgång uppgick till 5 081 MSEK. Baserat på uppgifter från Monitor of Modular Finance AB och därefter kända ändringar, uppgick antalet aktieägare till 55 172 vid periodens utgång. Största aktieägare i Hexatronic Group AB (publ) per 31 mars 2025 framgår av tabellen nedan.

Ägare	Antal stamaktier	Röster
Handelsbanken Fonder	18 563 898	9,0%
AMF Pension & Fonder	12 572 376	6,1%
Accendo Capital	12 107 134	5,8%
Jonas Nordlund	11 052 162	5,4%
Tredje AP-fonden	9 971 542	4,9%
Vanguard	6 947 067	3,4%
Chirp AB	6 333 449	3,1%
Avanza Pension	5 419 243	2,6%
Henrik Larsson Lyon	4 139 592	2,0%
Swedbank Försäkring	3 317 743	1,4%
Övriga ägare	115 048 504	56,3%
Totalt utestående stamaktier	205 472 710	100,0%

Källa: Modular Finance Monitor

Årsstämma 2025

Hexatronics årsstämma 2025 äger rum måndagen den 5 maj 2025, kl 15.00 på Gothia Towers, Mässans gata 24 i Göteborg. Sista dag för anmälan för deltagande på årsstämman var måndagen den 28 april 2025. Styrelsens och valberedningens förslag till beslutspunkter publicerades i kallelsen till årsstämma, som offentliggjordes 2 april 2025. Aktieägare som har önskat få ett ärende behandlat på årsstämman har haft möjlighet att framföra sådan begäran skriftligen till styrelsen. Kallelse, information om årsstämman samt underlag till beslutspunkter finns tillgängliga på Hexatronics hemsida, under sektionen om Bolagsstyrning: <https://www.hexatronic.com/sv/investerare/bolagsstamma>

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 MSEK på årsbasis.

Säsongsvariationer

Hexatronics försäljning av produkter och tjänster inom Fiber Solutions påverkas av säsongsvariationer, vilket innebär att försäljningen under årets första och fjärde kvartal vanligtvis är något lägre än under sommarhalvåret då väderförhållandena är mer gynnsamma för markarbeten. Försäljningen inom Harsh Environment påverkas inte av säsongsvariationer, medan Data Center ofta har något högre aktivitet under första halvåret och något lägre under andra halvåret.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Hexatronics verksamhet är, liksom all affärsverksamhet, förenad med risker av olika slag. Att kontinuerligt identifiera och utvärdera risker är en naturlig och integrerad del i verksamheten för att på så sätt kunna kontrollera, begränsa och hantera prioriterade risker på ett proaktivt sätt. Koncernens förmåga att kartlägga och förebygga risker minimerar risken att oförutsägbara händelser kan få en negativ inverkan på verksamheten. Målet med riskhantering är inte nödvändigtvis att eliminera risken, utan snarare att säkra våra affärsmål med en balanserad riskportfölj.

Risker relaterade till affärsutveckling och långsiktig strategisk planering, såväl som koncernens arbete med hållbarhetsfrågor

och därtill relaterade risker, hanteras av koncernledningen och prioriteras slutligen av styrelsen.

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

En mer utförlig beskrivning av koncernens risker och riskhantering ges i Hexatronic Groups Årsredovisning och Hållbarhetsrapport 2024, på sidorna 50–53.

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

Utbyggnaden av fiberoptisk infrastruktur sker med stöd av både privata aktörer och statliga investeringsprogram, såsom Gigabit

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

Granskning

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

Göteborg, 29 april 2025

Rikard Fröberg
VD och Koncernchef
Hexatronic Group AB (publ)

Detta är Hexatronic

Hexatronic skapar hållbara nätverk för kunder världen över. Vi tror att ju fler människor som har tillgång till vad framtiden har att erbjuda, desto bättre kommer framtiden att bli.



Global närvaro, lokala affärer

Hexatronics största geografiska marknader utgörs av norra Europa och Nordamerika. Vi har en stark position i länder som USA, Tyskland och Storbritannien som utgör attraktiva tillväxtmarknader.

Under 2024 svarade Europa för 54 procent av koncernens försäljning, Nordamerika för 37 procent och APAC och övriga världen för 9 procent. Vi adresserar marknader utifrån deras tillväxtpotential och med hänsyn till mognadsgrad, konkurrenssituation och lokala attityder till teknik och kvalitet. Vi arbetar kundcentrerat med lokal närvaro på alla nyckelmarknader.

Tre affärsområden

Genom att utveckla vår verksamhet kring strategiska tillväxtmarknader stärker vi vår position inför framtiden. Det innebär att vi optimerar vår kapitalallokering och skapar en attraktiv riskprofil. Vi utgår från slutkundsmarknader och applikationer och har organiserat verksamheten i tre affärsområden - Fiber Solutions, Harsh Environment och Data Center.

Gemensamt är en gedigen kompetens inom fiberoptisk infrastruktur och förmågan att leverera hållbara lösningar med hög kvalitet till kunder världen över.



Hållbarhet

Hexatronic strävar efter att ligga i framkant av utvecklingen av hållbara lösningar inom fiberinfrastruktur för sektorer som telekom, datalagring och energi. Att möjliggöra ständig uppkoppling bidrar till att driva på den digitala omställningen, som är nyckeln till att lösa många av dagens utmaningar och lägger grunden för grönare, smartare och säkrare samhällen.

Våra tre fokusområden inom hållbarhet är Planet, Människor och Etik. Dessa områden utgör grunden för vår färdplan för hållbarhet 2030. För att vi ska lyckas ser vi till att hållbarhet är en integrerad del av vår verksamhet och att vår företagskultur leder vägen. Vi engagerar oss och samarbetar för att hitta de bästa lösningarna och ökar medvetenheten genom utbildning, kommunikation och utbyte av bästa praxis.

Vi är stolta och aktiva medlemmar i flera nationella, europeiska och globala hållbarhetsorganisationer. Som deltagare i Global Compact åtar vi oss att följa de tio principerna i FN:s Global Compact och bidra till Agenda 2030. Varje fokusområde för hållbarhet med tillhörande mål och nyckeltal är kopplat till de globala målen för hållbar utveckling och de tio principerna. Vi är fast beslutna att underlätta digitaliseringen och driva hållbarhet inom vårt område som medlem i FTTH Sustainability Committee, som sammanställer bästa praxis för utbyggnad av fibernät och driver klimatåtgärder i värdekedjan för FTTH.

Läs om Hexatronics mål, aktiviteter och framsteg i vår Årsredovisning och Hållbarhetsrapport 2024.

Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	2025 Q1	2024 Q1	2024 Helår
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	2	1 882	1 782	7 581
Övriga rörelseintäkter		28	23	77
Totalt		1 909	1 804	7 658
Rörelsens kostnader				
Råvaror och handelsvaror		-1 099	-1 060	-4 413
Övriga externa kostnader		-218	-185	-854
Personalkostnader		-319	-304	-1 251
Övriga rörelsekostnader		-12	-14	-41
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-77	-72	-297
Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA)		184	168	803
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-30	-30	-123
Rörelseresultat (EBIT)		155	138	680
Resultat från finansiella poster				
Finansiella poster, netto		-31	-47	-179
Resultat efter finansiella poster		124	91	501
Inkomstskatt		-37	-29	-157
Periodens resultat		86	61	344
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		87	62	346
Innehav utan bestämmande inflytande		-1	-1	-1
Periodens resultat		86	61	344
Resultat per aktie				
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		0,42	0,31	1,69
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		0,42	0,31	1,69

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	2025 Q1	2024 Q1	2024 Helår
Periodens resultat	86	61	344
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:			
Omräkningsdifferenser	-361	265	300
Säkring av nettoinvesteringar	91	-96	-142
Skatt hänförlig till poster som kan återföras till resultaträkningen	-19	20	29
Övrigt totalresultat för perioden	-289	188	187
Totalresultat för perioden	-203	249	532
Totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-201	249	532
Innehav utan bestämmande inflytande	-2	1	0
Totalresultat för perioden	-203	249	532

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		2 845	3 097	3 041
Materiella anläggningstillgångar		2 315	2 393	2 501
Finansiella anläggningstillgångar		55	17	66
Summa anläggningstillgångar		5 214	5 507	5 608
Omsättningstillgångar				
Varulager		1 488	1 352	1 442
Kundfordringar		1 263	1 250	1 121
Övriga fordringar		11	27	13
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		210	111	146
Likvida medel		499	795	633
Summa omsättningstillgångar		3 471	3 536	3 355
SUMMA TILLGÅNGAR		8 685	9 044	8 962
Eget kapital		3 855	3 692	4 057
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	7	2 274	2 747	2 361
Uppskjuten skatt		253	254	276
Långfristiga leasingskulder		386	482	425
Övriga långfristiga skulder	8	133	340	352
Summa långfristiga skulder		3 046	3 823	3 413
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	7	149	151	152
Kortfristiga leasingskulder		125	106	132
Leverantörsskulder		750	637	679
Avsättningar		26	43	34
Aktuella skatteskulder		49	50	57
Övriga skulder	8	307	169	91
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		380	372	345
Summa kortfristiga skulder		1 784	1 529	1 491
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		8 685	9 044	8 962

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Om- räknings- reserver	Säkrings- reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämm- ande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2024	2	959	129	54	2 258	3 402	35	3 438
Periodens resultat	-	-	-	-	346	346	-1	344
Övrigt totalresultat	-	-	299	-112	-	186	1	187
Summa totalresultat	-	-	299	-112	346	532	0	532
Tecknande av aktier via teckningsoptionsprogram	0	63	-	-	-	63	-	63
Teckningsoptionsprogram	-	4	-	-	-	4	-	4
Aktierelaterade ersättningar	0	-	-	-	9	9	-	9
Försäljning av aktier kopplat till incitamentsprogram	-	-	-	-	12	12	-	12
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	0	68	0	0	21	88	0	88
Utgående balans per 31 december 2024	2	1 027	428	-58	2 624	4 022	35	4 057
Ingående balans per 1 januari 2025	2	1 027	428	-58	2 624	4 022	35	4 057
Periodens resultat	-	-	-	-	87	87	-1	86
Övrigt totalresultat	-	-	-360	72	-	-288	-1	-289
Summa totalresultat	-	-	-360	72	87	-201	-2	-203
Teckningsoptionsprogram	-	1	-	-	-	1	-	1
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	-1	-1	-	-1
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	-	1	-	-	-1	0	-	0
Utgående balans per 31 mars 2025	2	1 028	68	14	2 710	3 822	33	3 855

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Not	2025 Q1	2024 Q1	2024 Helår
Rörelseresultat		155	138	680
Ej kassaflödespåverkande poster	6	69	94	401
Erhållen ränta		3	1	12
Erlagd ränta		-36	-45	-175
Betald inkomstskatt		-48	-69	-211
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		142	118	708
Ökning (-) /minskning (+) varulager		-127	88	-9
Ökning (-) /minskning (+) kundfordringar		-204	-64	76
Ökning (-) /minskning (+) rörelsefordringar		-24	-10	8
Ökning (+) /minskning (-) leverantörsskulder		97	128	169
Ökning (+) /minskning (-) rörelseskulder		66	11	-30
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		-192	152	213
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-50	270	921
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-14	-68	-325
Rörelseförvärv efter avdrag för likvida medel		-3	-80	-171
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		0	-12	-12
Kassaflöde från Investeringsverksamheten		-17	-160	-508
Finansieringsverksamheten				
Amortering av lån		-1	-124	-556
Amortering av leasingskuld		-34	-31	-133
Försäljning av aktier		-	-	12
Tecknande av aktier via teckningsoptionsprogram		-	-	63
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten		-34	-156	-613
Periodens kassaflöde		-101	-46	-200
Likvida medel vid periodens början		633	813	813
Kursdifferens i likvida medel		-33	28	21
Likvida medel vid periodens slut		499	795	633

Koncernens nyckeltal

MSEK	2025 Q1	2024 Q1	24/25 R12	2024 Helår
Nettoomsättningstillväxt	6%	-16%	-2%	-7%
EBITA marginal	9,8%	9,4%	10,7%	10,6%
EBITA marginal rullande 12 månader	10,7%	13,3%	10,7%	10,6%
Rörelsemarginal	8,2%	7,7%	9,1%	9,0%
Soliditet	44,4%	40,8%	44,4%	45,3%
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,42	0,31	1,81	1,69
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,42	0,31	1,81	1,69
Nettoomsättning per anställd (KSEK)	951	932	3 883	3 866
Resultat per anställd (KSEK)	44	32	187	176
Kassalikviditet	111%	143%	111%	128%
Kassaflöde från löpande verksamheten	-50	270	601	921
Skuldsättning, ggr	1,9	1,7	1,9	1,9
Antal anställda i genomsnitt	1 980	1 912	1 978	1 961
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	205 472 710	203 026 610	205 472 710	205 472 710
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	205 472 710	203 026 610	204 861 185	204 249 660
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	205 472 710	203 026 610	204 963 203	204 453 694

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	2025 Q1	2024 Q1	2024 Helår
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	37	33	140
Totalt	37	33	140
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-33	-26	-108
Personalkostnader	-19	-22	-83
Övriga rörelsekostnader	-0	-0	-1
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0	-0	-0
Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	-16	-16	-53
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-1	-1	-2
Rörelseresultat (EBIT)	-16	-16	-55
Resultat från finansiella poster			
Finansiella poster, netto	97	-100	2 120
Resultat efter finansiella poster	81	-117	2 064
Bokslutsdispositioner	-	-	93
Resultat före skatt	81	-117	2 158
Skatt på periodens resultat	-9	19	20
Periodens resultat	72	-97	2 177

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

Moderbolagets balansräkning

MSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2	7	2
Materiella anläggningstillgångar	0	1	0
Finansiella anläggningstillgångar	6 513	4 476	6 578
Summa anläggningstillgångar	6 515	4 484	6 581
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	318	289	297
Aktuella skattefordringar	2	21	1
Övriga fordringar	0	2	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	13	9
Summa kortfristiga fordringar	332	324	308
Kassa och bank	34	54	97
Summa omsättningstillgångar	366	378	405
SUMMA TILLGÅNGAR	6 881	4 862	6 986
Eget kapital	3 320	889	3 249
Obeskattade reserver	29	29	29
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 267	2 733	2 353
Övriga långfristiga skulder	87	315	301
Summa långfristiga skulder	2 354	3 048	2 654
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	149	151	152
Leverantörsskulder	10	10	11
Avsättningar	2	3	2
Skulder till koncernföretag	779	648	864
Övriga skulder	209	58	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	27	22
Summa kortfristiga skulder	1 177	895	1 054
SUMMA EGET KAPITAL, OBESKATTADE RESERVER OCH SKULDER	6 881	4 862	6 986

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för Hexatronic Group ("Hexatronic") har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt årsredovisningslagen. Denna 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-standarder och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

För fullständiga redovisningsprinciper, se Årsredovisningen för 2024.

Not 2. Intäkter

Jan-mar 2025

Geografiska marknader	Europa	Nordamerika	APAC	Summa
Fiber Solutions	670	434	130	1 234
Harsh Environment	125	117	44	286
Data Center	249	110	3	362
Koncernfunktioner/Eliminering	0	0	0	0
Summa	1 043	661	177	1 882

Kategori

Varor	904	578	174	1 657
Tjänster	139	83	3	225
Summa	1 043	661	177	1 882

Jan-mar 2024

Geografiska marknader	Europa	Nordamerika	APAC	Summa
Fiber Solutions	668	475	112	1 255
Harsh Environment	123	127	22	273
Data Center	161	89	6	256
Koncernfunktioner/Eliminering	-2	0	-1	-3
Summa	951	692	139	1 782

Kategori

Varor	845	644	133	1 622
Tjänster	105	47	7	159
Summa	951	692	139	1 782

Not 3. Segmentsöversikt

Från och med första kvartalet 2025 har koncernen infört ny segmentsrapportering, från att tidigare redovisa ett segment till att nu redovisa tre separata segment. Den nya segmentindelningen återspeglar den interna rapporteringsstruktur som tillämpas vid uppföljning av resultat och fördelning av resurser.

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

Koncernens verksamhet styrs och rapporteras utifrån tre affärssegment:

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

Harsh Environment tillhandahåller avancerade kablar och lösningar anpassade för att klara uppkoppling i de mest utmanande miljöerna. Kunderna är främst företag inom energisektorn (offshore), marin teknik, försvar och flyg. I affärsområdet ingår även verksamheten med avancerade fiberoptiska sensorsystem.

Data Center erbjuder skräddarsydda produkter och tjänster för datacentermarknaden, så som kablar och nätverksprodukter, samt design, installation och projektledning. Bland kunderna finns stora globala molnföretag, samlokaliseringsoperatörer och stora företag som banker, fordonstillverkare och industriföretag.

Utöver de nämnda segmenten redovisas även centrala funktioner i ett separat segment benämnt Koncernfunktioner/Eliminering. Detta omfattar främst koncernstab, centrala avdelningar samt annan verksamhet utanför respektive segments kärnverksamhet, inklusive eliminering av interna transaktioner mellan segmenten.

Konsolidering av affärssegmenten sker enligt samma redovisningsprinciper som tillämpas för koncernen i sin helhet. Transaktioner mellan affärssegmenten sker på marknadsmässiga villkor. Jämförelsetal för tidigare perioder har omräknats i enlighet med den nya segmentstrukturen.

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

Sammanställning av centrala nyckeltal för koncernens segment:

	2025	marginal	2024	marginal	2024	marginal
	Q1	%	Q1	%	Full year	%
Nettoomsättning						
Fiber Solutions	1 234		1 255		5 441	
Harsh Environment	286		273		1 178	
Data Center	362		256		972	
Koncernfunktioner/Eliminering	0		-3		-11	
Summa nettoomsättning	1 882		1 782		7 581	
EBITDA						
Fiber Solutions	167	13,5%	162	12,9%	826	15,2%
Harsh Environment	39	13,6%	34	12,6%	159	13,5%
Data Center	72	20,0%	53	20,9%	172	17,7%
Koncernfunktioner/Eliminering	-17		-10		-57	
Summa EBITDA	261	13,9%	240	13,5%	1 099	14,5%
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-77		-72		-297	
EBITA						
Fiber Solutions	105	8,5%	104	8,3%	587	10,8%
Harsh Environment	29	10,3%	26	9,4%	121	10,3%
Data Center	68	18,8%	49	19,3%	154	15,9%
Koncernfunktioner/Eliminering	-18		-11		-60	
Summa EBITA	184	9,8%	168	9,4%	803	10,6%
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-30		-30		-123	
Finansiella poster, netto	-31		-47		-179	
Resultat efter finansiella poster	124		91		501	
Investeringar						
Fiber Solutions	4		59		286	
Harsh Environment	9		7		34	
Data Center	1		2		5	
Koncernfunktioner/Eliminering	0		0		0	
Summa investeringar	14		68		325	

Tillväxt per affärsområde och geografi

MSEK	2025 Q1	Andel (%)	Tillväxt (%)
Fiber Solutions	1 234	66%	-2%
Harsh Environment	286	15%	5%
Data Center	362	19%	41%
Övrigt	0	0%	-
Totalt	1 882	100%	6%

MSEK	2025 Q1	Andel (%)	Tillväxt (%)
Europa	1 043	56%	10%
Nordamerika	661	35%	-4%
APAC	177	9%	27%
Totalt	1 882	100%	6%

Not 4. Rörelseförvärv

Förvärv 2025

Inga förvärv har genomförts under eller efter det första kvartalet 2025.

Förvärv 2024

Den 2 februari 2024 förvärvade koncernen 97 procent av aktiekapitalet i MConnect, Ltd ("MConnect") för en fast köpeskilling om 0,6 MGBP på skuldfri basis. I förvärvet av MConnect ingår en köp-/sälj option att förvärva resterande 3 procent efter 2027. 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 3 procent redovisas som en skuld med eventuella värdeförändringar över resultaträkningen.

Den 1 oktober 2024 ingick koncernen ett inkråmsförvärv av delar av isländska Endor för en fast köpeskilling om 1,1 MEUR på skuldfri basis, samt en maximal nuvärdesberäknad tilläggsköpeskilling uppgående till 0,2 MEUR.

Förvärven har inte haft någon väsentlig påverkan på Hexatronics balansräkning, omsättning och resultat för perioden.

Not 5. Incitamentsprogram

Utestående incitamentsprogram vid denna rapportts offentliggörande är:

Utestående optionsprogram	Antal optioner	Motsvarande antal aktier	Andel av totalt aktier	Lösenkurs	Lösenperiod
Optionsprogram 2022/2025	463 000	463 000	0,2%	96,96	15 maj - 15 jun 2025
Optionsprogram 2023/2026	377 500	377 500	0,2%	96,20	15 maj - 15 jun 2026
Optionsprogram 2024/2027	387 500	387 500	0,2%	55,30	13 maj - 13 jun 2027
Summa	1 228 000	1 228 000	0,6%		

Utöver ovan optionsprogram pågår tre långsiktiga prestationsbaserade aktiesparprogram (2022, 2023 och 2024) för 42 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen som är bosatta i Sverige. Deltagarna har totalt investerat i 192 053 sparaktier.

Deltagarna i aktiesparprogrammet kan för varje förvärvat Hexatronic aktie (sparaktie), givet att vissa prestationsbaserade mål uppfylls, erhålla 2 till 6 aktier i Hexatronic vederlagsfritt (prestationsaktier). För att kunna erhålla tilldelning av prestationsaktier krävs att deltagaren förvärvat och behåller ett antal Hexatronic-aktier under hela den treåriga intjänandeperioden samt, med vissa undantag, kvarstår i anställning under samma period. För tilldelning av prestationsaktier krävs, utöver ovanstående villkor, även att vissa prestationsmål uppnås kopplat till utvecklingen av vinst per aktie efter utspädning, koncernens försäljningstillväxt, EBITA-marginal och vissa hållbarhetsmål.

Avstämning av dessa mål görs för räkenskapsåren 2022–2026. Hexatronic har bedömt att samtliga ovanstående villkor är icke-marknadsbaserade villkor enligt IFRS 2.

Not 6. Ej kassaflödespåverkande poster

(MSEK)	2025 Q1	2024 Q1	2024 Helår
Avskrivningar	106	102	419
Omvärdering incitamentsprogram	0	7	24
Pågående arbete, upparbetat men ej fakturerat	-27	3	-36
Förändring inkuransreserv lager	3	1	22
Övriga avsättningar	-9	-18	-28
Valutadifferenser	-5	0	-1
Övriga poster	0	0	1
Totalt	69	94	401

Not 7. Skulder till kreditinstitut

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

(MSEK)	2023-12-31	Kassaflöde		Ej kassaflödespåverkande poster				2024-03-31
		Upptagna lån	Amortering	Förvärv	Omklassificering	Valutakursförändring	Finansieringskostnader	
Långfristiga skulder till kreditinstitut	2 774	-	-	-	-124	96	1	2 747
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	150	-	-124	-	124	1	-	151
Totalt	2 924	-	-124	-	-	96	1	2 897

Not 8. Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

(MSEK)	2023-12-31	Kassaflöde		Ej kassaflödespåverkande poster				2024-03-31
		Utbetalning köpeskillingar		Årets förvärv	Omklassificering	Omräkningsdifferenser	Omvärdering via resultaträkningen	
Tilläggsköpeskillning / förvärvsoption	461	-74		17	-	2	4	409

Kvartalsöversikt

Segmentsredovisning per kvartal

MSEK	2024 Q1	Q2	Q3	Q4	2025 Q1
Fiber Solutions					
Nettoomsättning	1 255	1 457	1 430	1 299	1 234
EBITDA	162	230	238	195	167
EBITDA%	12,9%	15,8%	16,7%	15,0%	13,5%
EBITA	104	169	180	135	105
EBITA%	8,3%	11,6%	12,6%	10,4%	8,5%
Investeringar	59	86	68	74	4
Harsh Environment					
Nettoomsättning	273	319	291	296	286
EBITDA	34	48	43	34	39
EBITDA%	12,6%	15,0%	14,8%	11,4%	13,6%
EBITA	26	38	34	24	29
EBITA%	9,4%	12,1%	11,6%	8,0%	10,3%
Investeringar	7	6	9	12	9
Data Center					
Nettoomsättning	256	250	233	233	362
EBITDA	53	46	39	34	72
EBITDA%	20,9%	18,2%	16,5%	14,7%	20,0%
EBITA	49	41	34	30	68
EBITA%	19,3%	16,5%	14,6%	12,7%	18,8%
Investeringar	2	3	0	1	1
Koncernfunktioner/Eliminering					
Nettoomsättning	-3	-2	-3	-3	0
EBITDA	-10	-25	-16	-6	-17
EBITDA%	-	-	-	-	-
EBITA	-11	-26	-17	-6	-18
EBITA%	-	-	-	-	-
Investeringar	0	0	0	0	0
Totalt					
Nettoomsättning	1 782	2 024	1 951	1 824	1 882
EBITDA	240	298	304	258	261
EBITDA%	13,5%	14,7%	15,6%	14,1%	13,9%
EBITA	168	222	230	182	184
EBITA%	9,4%	11,0%	11,8%	10,0%	9,8%
Investeringar	68	95	77	85	14

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.

	2025	2024	2024
	Q1	Q1	Helår
Organisk tillväxt, MSEK, %			
Nettoomsättning	1 882	1 782	7 581
Valutakurseffekter	-13	2	26
Påverkan av förvärv	-68	-234	-528
Jämförbar nettoomsättning	1 801	1 549	7 079
Nettoomsättning motsvarande period föregående år	1 781	2 115	8 150
Organisk tillväxt	19	-565	-1 071
Organisk tillväxt %	1%	-27%	-13%
	2025	2024	2024
	Q1	Q1	Helår
Årlig tillväxt, rullande 12 månader, %			
Nettoomsättning rullande 12 månader	7 681	7 817	7 581
Årlig tillväxt, rullande 12 månader	-2%	7%	-7%
	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Kassalikviditet, %			
Omsättningstillgångar	3 471	3 536	3 355
Varulager	-1 488	-1 352	-1 442
Omsättningstillgångar - varulager	1 983	2 185	1 913
Kortfristiga skulder	1 784	1 529	1 491
Kassalikviditet	111%	143%	128%
	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Kärnrörelsekapital, MSEK			
Varulager	1 488	1 352	1 442
Kundfordringar	1 263	1 250	1 121
Leverantörsskulder	-750	-637	-679
Kärnrörelsekapital	2 001	1 965	1 884
	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Nettoskuld, MSEK			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	2 274	2 747	2 361
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	149	151	152
Likvida medel	-499	-795	-633
Nettoskuld	1 923	2 102	1 880

	2025	2024	2024
EBITDA och EBITDA (proforma) R12, MSEK	Q1	Q1	Helår
Rörelseresultat (EBIT), R12	697	920	680
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, R12	122	118	123
EBITA, R12	819	1 038	803
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar, R12	301	251	297
EBITDA, R12	1 120	1 289	1 099
EBITDA (proforma), R12	1 124	1 360	1 106
Leasing effekt (IFRS 16) på EBITDA, R12	-135	-104	-133
EBITDA exklusive IFRS16 (proforma), R12	989	1 257	974
	2025	2024	2024
Skuldsättning, ggr	Q1	Q1	Helår
Nettoskuld	1 923	2 102	1 880
EBITDA exklusive IFRS16 (proforma), R12	989	1 257	974
Nettoskuld / EBITDA exklusive IFRS 16 (proforma), R12	1,9	1,7	1,9

Definitioner av alternativa nyckeltal

Antal anställda

Antal anställda vid periodens utgång

Antal aktier

Antal utestående aktier vid periodens slut.

Bruttovinst

Nettoomsättning minus kostnader för råvaror och handelsvaror.

Bruttovinstmarginal

Bruttovinsten som procent av nettoomsättningen.

EBIT

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

EBIT-marginal

Rörelseresultatet som procent av nettoomsättningen.

EBITA

Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

EBITDA

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar

EBITDA (proforma), R12

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

Eget kapital per aktie

Totalt eget kapital dividerat antal utestående aktier.

Förvärvsdriven tillväxt

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

Genomsnittligt antal utestående aktier

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.

Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden med tillägg för ett vägt antal aktier som tillkommer om samtliga

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

Investeringar

Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Kassalikviditet

Beräknas som omsättningstillgångar minus varulager dividerat med kortfristiga skulder.

Kärnrörelsekapital

Beräknas som varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder.

Nettoskuld

Räntebärande skulder, exklusive leasingskulder, minus likvida medel.

Organisk tillväxt

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

Resultat per aktie före utspädning

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

Resultat per aktie efter utspädning

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

Skuldsättning

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

Soliditet

Totalt eget kapital i procent av balansomslutningen.

Årlig tillväxt

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

Presentation

Hexatronic presenterar delårsrapporten vid webbsänd telefonkonferens idag, tisdagen den 29 april 2025, kl. 10.00. VD Rikard Fröberg, CFO Pernilla Lindén och vice VD Martin Åberg deltar.

Länk till webbsändning: <https://hexatronic-group.events.inderes.com/q1-report-2025>

För registrering och deltagande via telefonkonferensen: <https://conference.inderes.com/teleconference/?id=50051912>

Webbsändning och presentationsmaterial kommer att finnas tillgängligt på Hexatronics webbplats.

Vid frågor, vänligen kontakta

Pernilla Grennfelt, Head of Investor Relations
070-290 99 55

För mer information, besök
<https://www.hexatronic.com/sv/investerare>

Kalender

5 maj 2025	Årsstämma 2025
14 juli 2025	Halvårsrapport 2025
24 oktober 2025	Delårsrapport januari – september 2025
5 februari 2026	Bokslutskommuniké 2025

Denna information är sådan som Hexatronic Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordningen. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 29 april 2025 klockan 07.00.

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

