

Hexatronic Scandinavia AB (publ)
556168-6360
Pressrelease 28 januari 2014

Kvartalsrapport 1, 1 september 2013 till 30 november 2013

Framtida kraftig tillväxt genom offensivt förvärv.

- Omsättningstillväxt på 40 % för kvartalet.
- EBITDA marginal 5,2 % före engångskostnader på 1 mkr.
- Förvärvet av Ericssons fiberkabelverksamhet i Hudiksvall slutfört. Verksamheten kommer att konsolideras per den 1 december 2013.
- Styrelsen räknar med en omsättning på 320-350 mkr och en EBITDA marginal om 10-12% för året.
- Nyemissioner om totalt 22,2 mkr genomförda under december månad.

Kvartalsrapport 1 september 2013 till 30 november 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 26 263 kkr (18 789 kkr), vilket motsvarar en tillväxt på 40 %
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) 356 kkr (1 543 kkr). I rörelseresultatet ingår engångskostnader på motsvarande 1 mkr som uppkommit i samband med förvärvet av Ericsson-verksamheten.
- Rörelseresultat uppgick till - 452 kkr (1 344 kkr)
- Nettoresultatet uppgick till - 533 kkr (1 175 kkr)

Händelser efter periodens utgång

- Förvärv av Ericssons fiberkabelverksamhet i Hudiksvall. Förvärvet konsolideras per den 1 december 2013.
- Företrädesemission om 19,2 mkr genomfördes under december månad.
- Riktad nyemission om 3 mkr genomfördes under december månad.
- Emission om teckningsoptioner som berättigar till teckning om 1 500 000 st aktier genomfördes under december månad.
- Samtliga emissioner har använts i direkt relation till förvärvet av Ericssons verksamhet i Hudiksvall.
- Nya finansiella mål för koncernen har kommunicerats i samband med denna rapport.
- Styrelsen har fattat beslut om att påbörja arbetet med att ansöka om listning av Bolagets aktie på Nasdaq OMX First North.

VD har ordet

"Jag och ett litet team inom koncernen har arbetat intensivt sedan sensommaren 2013 för att få affären med Ericsson till stånd. Det är ett stort steg för koncernen. Vi får nu ett komplett produktprogram för fiberinfrastruktur. Koncernen blir också i ett slag ett betydligt större bolag. De ingående företagen i koncernen kompletterar varandra till fullo. Vi är övertygade att våra kunder, gamla som nya, kommer att uppskatta vårt nya, mer kompletta erbjudande.

Vi har också adderat ett nytt produktområde, sjöfibernkabel. Ett område som har bra lönsamhet och där vi arbetar med stora och välrenommerade kunder.

Vår plan är att runt den befintliga verksamheten bygga en kompetens och produktionscenter för fiberteknologi inom vår koncern. Vårt mål är att skapa en enhet som kan konkurrera med de bästa i världen inom våra produktområden. Fiberkommunikation är vårt kärnområde och skall så förbli i framtiden.

Inom våra kärnproduktområden ser vi fortsatt god tillväxt i den underliggande marknaden. Oberoende aktörer förutspår en framtida tillväxt inom de flesta av våra produktsegment på runt 20%. Det bäddar för en god grund för oss själva att växa i.

Jag ser fram emot att få genomföra planen där vi, på kort och lång sikt, skall bygga en långsiktigt lönsam koncern för fiber och fiberrelaterade produkter. Genom kundfokus och entreprenörskap, blandat med den gedigna produkt- och marknadskunskap som finns i koncernen, är jag övertygad att vi kommer att lyckas.

För innevarande år ser vi en fortsatt god tillväxt. Vår marknad växer och våra kunder tjänar pengar. Vi vill, genom att ge kunderna vad de vill ha och lite till, växa lönsamt. Dessutom kan inte något ytterligare företagsförvärv uteslutas även om de närmaste tiden kommer att handla i första hand om att konsolidera vår verksamhet i Hudiksvall på ett bra och effektivt sätt.

Våra nya finansiella mål definierar våra nya förväntningar på framtiden: minst 500 mkr i omsättning per bokslutsår 16/17 med god lönsamhet.

Vi kommer att fortsätta arbeta med alla våra bolag med de tre hörnpelarna i vår filosofi: Entreprenörsledda företag med stora företagets stabilitet, underliggande marknad i tillväxt och en väl fungerande affär med ett tydligt förädlingsvärde.

Vi har också beslutat påbörja en ansökan om att byta handelsplats för vår aktie till Nasdaq OMX First North. Vi anser att det på sikt ger aktien en större synlighet. Detta ger i sin tur en större möjlighet till fin värdeutveckling för alla aktieägare, säger Gert Nordin VD och Koncernchef i Hexatronic Scandinavia AB (publ)."

Förvärvet av Ericssons fiberkabelverksamhet i Hudiksvall

Förvärvet av Ericssons fiberkabelverksamhet i Hudiksvall har skett som en rörelseöverlåtelse och det nya Bolaget inom koncernen heter Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB (HCI). Förvärvet av HCI slutfördes och kommer att konsolideras i koncernen per den 1 dec 2013. Hexatronic har för avsikt att långsiktigt driva och utveckla den befintliga fiber- och sjökabelverksamheten. Bolaget kommer även under en övergångsperiod att tillverka delar ur det tidigare kopparkabel-sortimentet.

Hexatronic tar över 85 tidigare Ericsson-anställda som kommer att arbeta i fiberverksamheten och ett trettiotal som kommer att arbeta med kopparkabelproduktionen tills den är avslutad.

Ledningsgruppen i det nya Bolaget kommer att bestå av ett antal nyckelpersoner från Ericsson och från Hexatronic. Verkställande direktör är Hexatronics koncernchef Gert Nordin. Styrelsen i Bolaget leds av Göran Nordlund, arbetande styrelseordförande i Hexatronic koncernen, och ha en sammansättning av ledande befattningshavare och arbetstagarrepresentanter.

Verksamheten som har tagits över omsatte proforma 2013 ca 350 miljoner kronor (innan förvärvet och i dåvarande form). Bolaget har historiskt varit en produktionsenhet inom Ericssons affärsenhet Networks. Verksamheten drivs som ett självständigt bolag inom Hexatronic koncernen med fullt ansvar för hela värdekedjan från försäljning till leverans och eftermarknad. Endast lönsamma affärer prioriteras. Lönsamhet prioriteras också framför omsättning.

Den affärsplanen visar att HCI är lönsamt från start. Detta är möjligt genom att, i affären, ha förändrat:

1. Overheadkostnader som lokaler och avskrivningar. Dessa är nu anpassade för den nya verksamheten. Tex har ett nytt, ett mer anpassat, hyresavtal skrivits innan avtalet slutits.
2. Minskade externa kostnader via mer effektiva lösningar som tex dator- och affärsstöd.
3. Personalstyrka anpassad för den planerade volymen. Samtliga avgörande förhandlingar är avklarade vid tillträdet.

Köpeskillingen uppskattas till 48 mkr och betalas i efterhand vid fyra tillfällen (var 6:e månad) upptill 24 månader från förvärvet. Köpeskillingen kommer till största delen att betalas vid den sista betalningstidpunkten. Köpeskillingen baseras bland annat på ett kurant varulager vid tillträdet för fiberkabelverksamheten. Vid beräkningen av köpeskillingen har en rabatt om 50-60% erhållits på bokfört kurant varulager. Styrelsen gör uppskattningen att köpeskillingen kommer att kunna betalas i sin helhet från koncernens eget framtida kassaflöde.

Därutöver har parterna kommit överens om en kompensationsmodell för den övergående kopparkabelproduktionen. I denna kompensationsmodell så köper

Hexatronic hela varulagret för kopparkopieringen till bokfört värde men har samtidigt ett avtal där Ericsson vid sluttidpunkten (innan slutet på året 2014) har en ovillkorad skyldighet att köpa tillbaka den rest som då finns kvar till samma redovisningsmässiga pris.

Samtliga anläggningstillgångar, varumärken och andra immateriella tillgångar ingår i förvärvet.

Personalskulder för kvarvarande personal går alltid över vid en rörelseöverlåtelse. Personalskulden kommer att räknas av vid erläggandet av köpeskillingen, dvs Ericsson står för denna skuld. Personalskulden uppskattas till 13,9 mkr vid tillträdet.

Slutgiltig Purchase Price Allocation enligt redovisningspraxis kommer att fastställas i samband med kvartalsrapport 2.

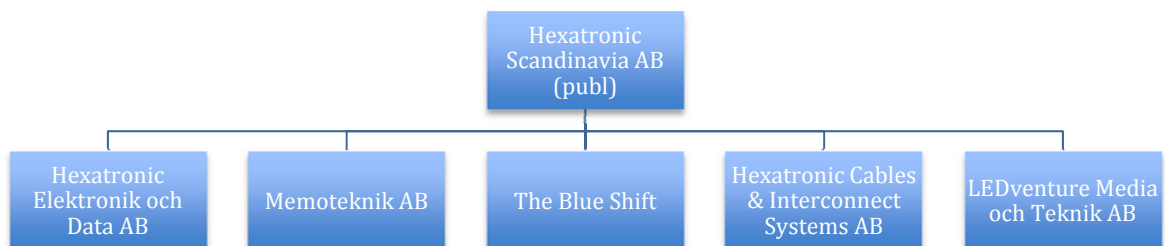
Eget kapital som har tillskjutits av moderbolaget är 20 mkr. Denna kapitalisering har gjorts via nyemissionen på totalt 22,2 mkr före emissionskostnader som genomfördes i december 2013. Soliditeten i HCI uppskattas till knappt 30% vid tillträdet. Inga immateriella tillgångar är då upptagna till något värde i balansräkningen.

Likviditeten är god i HCI och styrelsen räknar med positivt kassaflöde från start.

Bolaget kommer att visa höga bruttovinster under de första 24 månaderna på grund av att varulager och andra insatsvaror har köpts till rabatterat pris. Bolaget kommer att särredovisa dessa i varje rapport som extraordinära vinster på grund av låga kostnader för insatsvaror. Detta görs för att rättvist visa lönsamheten i koncernen utan dessa extraordinära vinster.

Verksamheten

Koncernen Hexatronic Scandinavia AB (publ) efter förvärvet av HCI.



Hexatronic koncernen driver sin verksamhet från Göteborg, Hudiksvall, Stockholm och Skellefteå. Verksamheten drivs i fyra bolag: Hexatronic Elektronik & Data AB, Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB, Memoteknik AB, The Blue Shift AB och LEDventure Media & Teknik AB.

Hexatronic Elektronik & Data AB, Göteborg består av tre affärsområden Network, Components och Site Solutions. Network marknadsför och levererar aktiva och passiva komponenter/produkter för bredbandslösningar. Components marknadsför lösningar och komponenter inom främst modern LED teknologi och kundspecifika kablage och kontaktdon. Site Solutions utvecklar och marknadsför produkter och lösningar för datacentraler och annan fiberkommunikationsinfrastruktur. Se vidare www.hexatronic.se

Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB, Hudiksvall, utvecklar och producerar i första hand fiberkabel och fiberkabellosningar. HCI äger och marknadsför flera världsledande varumärken som t.ex Ribbonet. HCI är ojämförligt den största enheten inom koncernen. Se vidare www.hexatronic.com.

Memoteknik AB, Skellefteå, utvecklar och producerar produkter och lösningar för fibernät. Memoteknik marknadsför de flesta av sina produkter under varumärket Lightmate. Se vidare www.memoteknik.se

The Blue Shift AB, Stockholm, utvecklar fiberkommunikationslösningar för stora operatörer men också telekomleverantörer. Bolaget har en hög kompetens på passiv fiberkommunikationsstruktur och samarbetar med flera världsledande leverantörer i hela världen. Stor del av produktsortimentet är framtaget och certifierat av Bolaget självt. Se vidare www.tbsoptics.com

LEDventure Media & Teknik AB, Göteborg. LEDventure är nystartat under 2013. Bolaget levererar produkter och system runt stora LED-skärmar i det publika rummet. Marknaden för system innehållande större LED- skärmar växer kraftigt. Under de senaste åren har mer kostnadseffektiva lösningar gjort att antalet lönsamma applikationer för kunderna har ökat dramatiskt. Se vidare www.ledventure.se

Marknaden

Koncernen drar fördel av det ständigt stigande behovet av bredband. Detta kommer att driva den underliggande marknaden i många år till. Dessutom kommer utbyggnaden av 4G nät ge en ytterligare marknadstillväxt under de närmaste åren, detta samtidigt som utrustning och produkter för FTTH (fiber-to-the-home) och andra bredbandslösningar fortsätter att öka.

Koncernen säljer i första hand sina produkter på nordiska marknaden men vi finns representerade i större delen av Europa och säljer också till resten av världen via samarbetspartners i första hand Ericsson.

Koncernens finansiella mål:

Lönsamhet: EBITDA marginal (rörelseresultat före avskrivningar) på minst 10%. Bolaget skall vara vid det målet under 2014. För bokslutsåret 13/14 var EBITDA marginalen 6,2 %.

Tillväxt: Alla bolag i koncernen skall växa mer än sin marknad organiskt. Koncernen eftersträvar en genomsnittlig tillväxt på minst 20% per år från och med bokslutsåret 2013/14.

Finansiell stabilitet: Koncernen skall ha en soliditet på minst 30 %. Soliditeten i Bolaget var 30 % vid utgången av rapportperioden.

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

Långsiktigt tillväxtmål: Koncernen skall nå en lönsam omsättning om minst 500 mkr inom 5 år (tom bokslutsår 2016/17). Bolaget omsatte bokslutsåret, 1 sep 2012-31 aug 2013, 71 mkr.

Utsikter för kommande bokslutsår (1 september 2013 till 31 augusti 2014):

Bolaget och samtliga dotterbolag ska fortsätta att arbeta med stora kunder och större projekt där bolagens mervärde som kompetent produktleverantör och teknik- och lösningspartner utgör en konkurrensfördel. Förvärvet av HCI gör att koncernens största och dominerande del är produkter för bredbandskommunikation. Produkterna är i första hand fiberoptiska produkter.

Marknaden för fiberoptiska/bredbandsprodukter och de andra marknader där koncernens bolag arbetar är och kommer att förbli tillväxtmarknader i många år framåt.

Styrelsen ser positivt på det närmaste året och ser framför sig att tillväxten skall förbli god.

Förvärvet av HCI och den organiska tillväxten kommer att kraftigt öka koncernens omsättning under kommande bokslutsår. Omsättningsökningen kommer att ske under lönsamhet. HCI konsolideras först den 1 december 2013, dvs denna verksamhet kommer endast att vara del i koncernens finansiella siffror under 9 månader av innevarande bokslutsår. Styrelsen beräknar trots detta att koncernens omsättning under innevarande bokslutsår (sept-aug 2014) skall uppgå till 320-350 mkr med en EBITDA marginal på 10-12%.

Under året kommer konsolidering av den nuvarande koncernstrukturen att prioriteras. Bolaget fortsätter dock att vara öppen för ytterligare förvärv skulle rätt tillfälle yppa sig.

Styrelsen har givit en prognos för innevarande bokslutsår. Detta har gjorts pga förvärvet HCI och därmed ett behov att förklara den framtida koncernens finansiella ställning. Framåt kommer Bolaget inte att lämna prognos.

Övrig information och övriga kommentarer till kommunikén

Koncernen har vid rapporttidens utgång 22 st anställda och efter förvärvet av HCI ca 110 st anställda.

Finansiell ställning och likviditet

Bolagets finansiella ställning och likviditet är god. Likvida medel uppgick per den 30 november till 10,0 mkr, varav 7,1 mkr var kortfristiga lån som senare har kvittats i nyemissionen på 19,2 mkr. Dessa lån togs upp av garanterna i företrädesemissionen för att på kort sikt kapitalisera HCI inför förvärvet av Ericssonverksamheten. Dessutom finns ett outnyttjad beviljat checkkreditutrymme på 2,5 mkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för innevarande bokslutsår (1 sept-30 november) uppgick till 3 569 kkr. Kassaflödet från den löpande verksamheten kommer att vara positiv framöver.

Goodwillavskrivningen är större än normalt på grund av att tidigare goodwill rörande förvärvet av Memoteknik är reviderat med 1 mkr.

Moderbolaget hade ingen omsättning under perioden och gjorde en förlust på 762 kkr. Moderbolagets eget kapital är totalt 10 555 kkr varav bundet 767 kkr.

Aktien

Bolagets aktie är listat på Aktietorget under tickern **HTRO**.

Under innevarande bokslutsår har två stycken aktie-emissioner genomförts (december månad):

- Riktad nyemission om 3 mkr till ledande befattningshavare inom koncernen.
- Företrädesemission om 19,2 mkr.

Under innevarande bokslutsår har ett teckningsoptionsprogram utgivits:

- 1 500 000 teckningsoptioner riktade till Bolagets personal.

Årsstämman den 19 december 2013 har givit Styrelsen bemyndigande att, med eller utan företrädesrätt, emittera upptill 2 000 000 st aktier vid förvärv och/eller finansiering av verksamheten och att utge teckningsoptioner upptill 350 000 st till nya eller befintliga befattningshavare i koncernen.

Styrelsen har idag fattat beslut om att påbörja en ansökan om att byta handelsplats för aktien till Nasdaq OMX First North.

Kommande rapporttillfällen

Kvartalsrapport 2 den 25 april
Kvartalsrapport 3 den 30 juli
Boksluts kommuniké den 27 oktober
Årsstämma den 18 december

Denna rapport har varit inte varit föremål för revisorernas slutliga granskning.

Hisings Backa den 28 januari 2014.

Gert Nordin
Verkställande Direktör
Hexatronic Scandinavia AB
Org nr 556168-6360
Exportgatan 47 B
422 46 Hisings Backa
Tel: 031-7425330

För eventuella frågor angående bokslutskommuniké kontakta:

- Göran Nordlund Styrelseordförande 070-433 13 20
- Gert Nordin Verkställande Direktör 070-858 34 20

Hexatronic Scandinavia AB (publ) är en teknikhandels-koncern. I koncernen finns bolagen Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB (Hudiksvall, www.hexatronic.com), Hexatronic Elektronik och Data AB (Göteborg, www.hexatronic.se), Memoteknik AB (Skellefteå, www.memoteknik.se), The Blue Shift AB (Stockholm, www.tbsoptics.com) och LEDventure Media och Teknik AB (Göteborg, www.ledventure.se). Huvuddelen av koncernens ingående bolag utvecklar, marknadsför och levererar produkter, komponenter och system för bredbandskommunikation. Dessa bolag säljer sina produkter till operatörer, telekombolag, nätägare, återförsäljare och systemintegratörer. LEDventure marknadsför och säljer LED skärmar och system för det publika rummet. Kunderna är företag och offentlig förvaltning. Koncernen har sitt säte i Göteborg och har drygt 110 st anställda. Hexatronic omsatte proforma ca 100 mkr under räkenskapsåret 2012/13 och förväntas att bli mer än 3 gånger så stort vad gäller omsättning och vinst i och med förvärvet av verksamheten i Hudiksvall som förvärvats av Ericsson per den 1 december 2013. Koncernen är listad på AktieTorget under tickern HTRO. För mer information se www.hexatronicscandinavia.se.

Hexatronic Scandinavia koncern
556168-6360

Koncernens resultaträkning

2013-11-30

2012-11-30

Rörelsens intäkter m.m.

Nettoomsättning	26 263	18 789
-----------------	--------	--------

26 263

18 789

Rörelsens kostnader

Råvaror och handelsvaror	- 20 349	- 12 036
--------------------------	----------	----------

Övriga externa kostnader	- 2 069	- 2 251
--------------------------	---------	---------

Personalkostnader	- 3 489	- 2 959
-------------------	---------	---------

Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 808	- 199
--	-------	-------

- 26 715

- 17 445

Rörelseresultat	- 452	1 344
-----------------	-------	-------

Resultat från finansiella poster

Övriga ränteintäkter	-	-
----------------------	---	---

Räntekostnader	- 81	- 169
----------------	------	-------

- 81

- 169

Resultat efter finansiella poster	- 533	1 175
-----------------------------------	-------	-------

Skatt på årets resultat	-	-
-------------------------	---	---

Periodens resultat	- 533	1 175
--------------------	-------	-------

Hexatronic Scandinavia koncern
556168-6360

Koncernens Balansräkning	2013-11-30	2012-11-30
<u>Tillgångar</u>		
<u>Anläggningstillgångar</u>	9 307	5 770
Summa anläggningstillgångar	9 307	5 770
<u>Omsättningstillgångar</u>		
<u>Varulager m.m.</u>		
Råvaror och handelsvaror	10 309	11 573
	<u>10 309</u>	<u>11 573</u>
<u>Kortfristiga fordringar</u>		
Kundfordringar	22 090	11 275
Aktuell skattefordran	178	-
Övriga fordringar	2 178	1 265
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 827	429
	<u>27 273</u>	<u>12 969</u>
<u>Kassa och bank</u>	10 007	1 472
Summa omsättningstillgångar	47 589	26 014
Summa tillgångar	<u>56 896</u>	<u>31 784</u>

Hexatronic Scandinavia koncern
556168-6360

Koncernens Eget kapital, avsättningar och skulder

2013-11-30

2012-11-30

Eget kapital

Aktiekapital	747	595
Bundna reserver	208	248
Fria reserver	19 106	10 221
Årets resultat	- 533	1 175
Summa eget kapital	19 528	12 239

Avsättningar

Uppskjuten skatt	102	-
Summa avsättningar	102	-

Långfristiga skulder

Checkkredit	6 147	1 523
Låneskulder	2 430	6 000
Summa långfristiga skulder	10 377	7 523

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	10 581	6 161
Aktuell skatteskuld	-	506
Övriga skulder	9 088	2 860
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 221	2 495
Summa kortfristiga skulder	26 889	12 022

Summa eget kapital, avsättningar och skulder

56 896 **31 784**

Ställda säkerheter 17 580 9 100

Ansvarsförbindelser - -

Hexatronic Scandinavia koncern

556168-6360

Koncernens Kassaflödesanalys	2013-09-01 2013-11-30	2012-09-01 2012-11-30
<u>Den löpande verksamheten</u>		
Inbetalningar från kunder	20 290	13 405
Utbetalningar till leverantörer och anställda	- 20 422	- 13 648
Erhållen ränta m.m.	7	-
Erlagd ränta	- 74	- 169
Betald inkomstskatt	-	54
Kassaflöde från den löpande verksamheten	<u>- 199</u>	<u>358</u>
<u>Investeringsverksamheten</u>		
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	- 3 562	- 5 331
<u>Finansieringsverksamheten</u>		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 330	6 716
<u>Årets kassaflöde</u>		
Likvida medel vid årets början	3 569	1 027
Likvida medel vid årets slut	<u>291</u>	<u>446</u>
	3 860	1 473

Hexatronic Scandinavia koncern
556168-6360

Koncernens Nyckeltal	2013-09-01	2012-09-01
	2013-11-30	2012-11-30
Nettoomsättningstillväxt (%)	39,78 %	74 %
EBITDA - marginal (%)	5,16 %	8,21 %
Rörelsemarginal (%)	-1,72 %	7,15 %
Soliditet (%)	34,32 %	38,5 %
Resultat per aktie (kr)	-0,003569	0,09874
Resultat per anställd (kr)	-24 236	78 833
Kassalikviditet (%)	321	120
Antal anställda	22	15
Antal aktier	14 940 000	11 900 000