



April – juni 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 2 036,0 MSEK, en ökning med 20,8%. Organisk tillväxt uppgick till 19,9%.
- Justerad EBITDA uppgick till SEK 151,1 million, motsvarande en justerad EBITDA marginal på 7,4%.
- Justerad operationell EBITDA uppgick till 61,8 MSEK, motsvarande en justerad operationell EBITDA marginal på 2,9 %.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,9 MSEK, motsvarande en EBIT marginal på 0,0%.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 172.3 MSEK.

MSEK	Apr – jun 2024	Apr –jun 2023 IFRS Proforma	Jan – jun 2024	Jan – jun 2023 IFRS Proforma	Helår 2023 IFRS Proforma
Nettoomsättning	2 036,0	1 685,0	3 859,1	3 456,6	7 355,4
Operationell nettoomsättning*	2 125,0	1 810,6	4 110,2	3 722,5	7 853,8
Justerad EBITDA*	151,1	165,5	267,4	308,8	658,8
Justerad EBITDA marginal %*	7,4%	9,8%	6,9%	8,9%	9,0%
Justerad operationell EBITDA*	61,8	77,1	97,4	143,9	351,0
Justerad operationell EBITDA marginal %*	2,9%	4,3%	2,4%	3,9%	4,5%
Rörelseresultat (EBIT)	0,9	61,3	-12,3	102,9	121,9
EBIT marginal %	0,0%	3,6%	-0,3%	3,0%	1,7%

*) För definitioner av nyckeltal, se alternativa nyckeltal och definitioner på sidan 19-20.

Januari – juni 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 3 859,1 MSEK, en ökning med 11,6%. Organisk tillväxt uppgick till 9,9%.
- Justerad EBITDA uppgick till 267,4 MSEK, motsvarande en justerad EBITDA marginal på 6,9%.
- Justerad operationell EBITDA uppgick till 97,4 MSEK, motsvarande en justerad operationell EBITDA marginal på 2,4 %.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -12,3 MSEK, motsvarande en EBIT marginal på -0,3%.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till SEK -41.0 million.

Detta är det tredje kvartalet för den nya Foxway koncernen som bildades den 5 oktober 2023 då Foxway blev ett portföljbolag till Nordic Capital XI. Koncernens räkenskapsår 2023 omfattade endast perioden 5 oktober – 31 december 2023.

IFRS proforma för andra kvartalet 2023 samt helåret 2023 inkluderar den tidigare konsoliderade Foxway Group koncernen baserad på International Financial Reporting Standards (IFRS) och presenteras i informationssyfte.

Vi kliver in i nästa fas av vår tillväxtresa – Kommentar från VD

Trots att makroekonomiska utmaningar kvarstår från 2023 avslutade vi andra kvartalet med en total intäkt på 2,0 miljarder kronor, vilket är en ökning med 20 procent jämfört med samma period föregående år. Lönsamheten minskade något, men vår pipeline av kunder är fortsatt stark, vilket är lovande. Men vi strävar efter att bli ännu bättre. Som tillträdande VD är jag verkligen hedrad över att få möjligheten att leda Foxway mot en fortsatt tillväxt och positiv klimatpåverkan. Martin Backman, medgrundare och avgående VD, har gjort ett exceptionellt jobb med att bygga upp Foxway till det blomstrande företag det är idag, med cirka 1 300 anställda och kunder i över 100 länder. Nu är jag ivrig att få börja jobba på nästa kapitel.

Under andra kvartalet i 2024 fortsatte Foxway-koncernen att effektivt förse våra europeiska kunder med cirkulära IT-tjänster och levererade en organisk tillväxt på +20 %, trots utmanande marknadsförhållanden. Lönsamheten minskade något, främst på grund av prispress för Recommerce Mobile i början av kvartalet och ett kostnadsprogram lanserades i mitten av juni med ambitionen att ta oss tillbaka till tidigare marginalnivåer.

Affärsområdet Recommerce Mobile fortsätter att leverera en stark underliggande tillväxt, +40%, jämfört med samma kvartal föregående år. Detta är drivet av mycket höga volymer av mobiler (+45%) genom våra marknadsplatser till konsumenter och genom våra B2B-kanaler, vilket visar på verksamhetens skalbarhet och robusta tillväxtpotential för framtiden.

Marginalpressen fortsatte under andra kvartalet för Apple iPhones med en bottennotering i april, då en stor del av det gamla lagret rensades ut med sänkta marginaler som följd (dvs. det totala lagret minskade aktivt med 40% under kvartal 2). Den viktigaste orsaken till prispressen var Apples lansering av sin nya iPhone i september förra året, med ett pris som var lägre än de tidigare modellernas. Denna förändring i Apples prissättning för nya iPhones hade en negativ inverkan på prissättningen för återanvända och renoverade enheter. Potentialen i vårt lager och marginaler har dock förbättrats under det andra kvartalet. Marginalerna har stärkts drivet av stabila eller något ökade marknadspriser, mer balanserade köp- och säljpriser och ytterligare förbättrade Business Intelligence-funktioner. Detta gör Foxway ännu bättre rustat för framtiden.

Affärsområdet Recommerce Computers & Enterprise (C&E) levererade en underliggande organisk tillväxt på 10% i andra kvartalet. Detta var något mindre än väntat på grund av fortsatt lägre volymer av överlager, till följd av bättre villkor i leveranskedjan för våra OEM-företag. Vårt Teqcycle-erbjudande fortsätter att vinna mark från låga volymer och kundpipeline utvecklas med flera större affärer som förväntas slutföras i slutet av året.

Circular Workplace Solutions (CWS) levererade en tillväxt på 13% i det andra kvartalet, drivet av underliggande tillväxt från befintliga kunder. Efterfrågan på as-a-service-erbjudanden ökar i takt med att flera större affärer slutförs under 2024, samtidigt som onboarding och ökning av intäktsgenomsnittet är planerat till årets sista sex månader. Kundpipeline är stark och vi förväntar oss en fortsatt stark tillväxt under resten av året.

Koncernens justerade operationella EBITDA uppgick till 61,8 MSEK (marginal på 2,9%). Vårt fokus på kort sikt är att ta oss tillbaka till tidigare marginalnivåer, vilket stöds av en stark kundpipeline för resten av året samt en minskad kostnadsbas på grund av lanserat kostnadsprogram och fortsatta investeringar för att skapa ytterligare skalbarhet i drift, kundsupport och inköp. Vi fortsätter att investera långsiktigt i områden som skapar värde för Foxway, såsom produktutveckling, kundinriktade plattformar, skalbarhet av verksamheten och utvärdering av förvärvsmöjligheter. Vår ambition är att ytterligare utöka vårt cirkulära erbjudande.

Slutligen, jag tillträdde som VD den 14 augusti och vi har också förstärkt vår ledningsgrupp under kvartalet med en ny CFO Anders Wallin och ny CHRO Eleonor Öhlander. Jag vill uttrycka min djupaste tacksamhet till Martin Backman, avgående VD, för hans engagerade ledarskap och omfattande bidrag till verksamheten som grundare och VD. Nu ser vi fram emot nästa kapitel med entusiasm, när vi fortsätter vår tillväxtresa, som Foxway-teamet och tidigare ledarskap så framgångsrikt har lagt grunden för.

Låt oss börja...

Vänliga hälsningar

Patrick Höjjer
CEO



Foxway är ett av Europas ledande IT-företag. Vi erbjuder cirkulära tjänster till stora organisationer och återförsäljare av konsumentelektronik. Foxway består av cirka 20 helägda dotterbolag i Europa, Asien och USA.

Vi möjliggör cirkulär IT

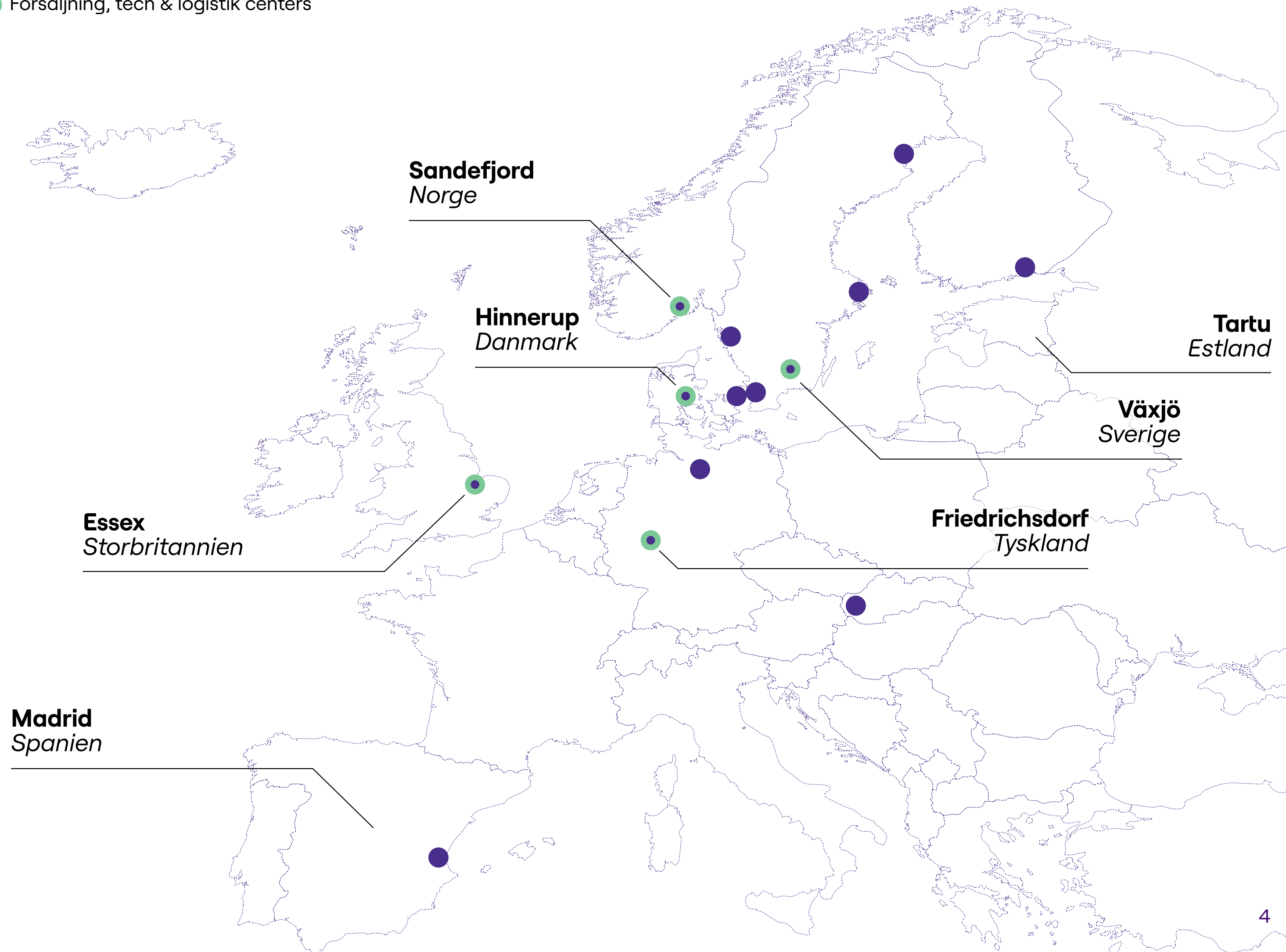
Foxways cirkulära affärsmodell erbjuder många möjligheter för våra partners och kunder. Vi möjliggör cirkulära tjänster som Device as a Service (DaaS), inbyteslösningar, värdeåtervinning och disposition av IT-tillgångar. Foxways erbjudanden bygger på cirkulär hantering av tekniska enheter och säkerställer ett andra, tredje och ibland till och med fjärde liv efter första användningen. När enheterna har nått slutet av sin livslängd säkerställer Foxway säker och hållbar återvinning genom att extrahera delar och komponenter (urban gruvdrift) och senare säkerställa att avfallsmaterial återvinns för materialåtervinning på ett miljömässigt ansvarsfullt sätt.

Vår affärsmodell gör oss unika på marknaden. Enkelt uttryckt ser vi till att företag maximerar sin digitalisering samtidigt som de minimerar sitt koldioxidavtryck. Vi guidar våra partners och kunder i deras omställning till att konsumera teknik på ett mer hållbart sätt genom att införa cirkularitet istället för traditionell linjär konsumtion – Vår "Fox-way" är cirkulär.

På Foxway är vi stolta över att nästan 50 % av våra medarbetare är inriktade på arbetsuppgifter som handlar om reparationer, värdeskapande och uppgraderingar av tech-enheter för en andra eller tredje användning. Foxway utmärker sig som en unik aktör inom den cirkulära tech-branschen. Vi erbjuder en hållbarhetsstrategi som går utöver att bara vara ett tillägg till en bransch som till stor del fokuserar på linjära konsumtionsmodeller.

Foxways kontor och verksamheter

- Försäljningskontor
- Tech & logistik centers
- Försäljning, tech & logistik centers



Finansiell sammanfattning

Omsättning och resultat

April-juni 2024

Nettoomsättningen för det andra kvartalet uppgick till 2 036,0 MSEK, en ökning med 20,8 procent jämfört med motsvarande period föregående år och en ökad försäljning inom samtliga affärsområden. Den organiska tillväxten uppgick till 19,9 procent. Det har inte skett någon påverkan på grund av förvärv under kvartalet.

För andra kvartalet uppgick justerad EBITDA till 151,1 MSEK motsvarande en justerad EBITDA-marginal på 7,4 procent. Justerad EBITDA påverkades negativt, främst under första delen av kvartalet, av prispress på marknaden och lägre marginaler som en följd av detta.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,9 MSEK motsvarande en EBIT-marginal på 0,0 procent. Engångsposter som påverkat kvartalets rörelseresultat uppgick till -37,3 MSEK och var främst relaterade till omorganisationskostnader men även vissa integrations- och förvärvsrelaterade kostnader.

Justerad operationell EBITDA uppgick till 61,8 MSEK, motsvarande en justerad operationell EBITDA-marginal för ledningen om 2,9 procent. För mer information, se avstämning av alternativa nyckeltal för justerad operationell EBITDA på sidan 19.

Koncernens finansnetto uppgick till -83,2 MSEK. Nettoeffekten av valutakursdifferenser uppgick till -8,2 MSEK och räntenettet var -75,1 MSEK.

Kvartalets resultat före skatt uppgick till -82,2 MSEK och resultatet efter skatt till -86,3 MSEK.

Januari-juni 2024

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 3 859,1 MSEK, en ökning med 11,6 procent jämfört med föregående år. Den förvärvade verksamheten i Tyskland, i februari 2023, har bidragit med 32,0 MSEK (0,9 procent) till periodens nettoomsättning. Den organiska tillväxten uppgick till 9,9 procent.

Justerad EBITDA uppgick till 267,4 MSEK, motsvarande en justerad EBITDA-marginal om 6,9 procent. Justerad EBITDA har påverkats av lägre bruttomarginaler på marknaden för återförsäljning av produkter. Delvis på grund av lägre försäljningspriser på Apples iPhones, drivet av Apples lansering av sin nya iPhone i september förra året med en lägre prisnivå än förväntat. Men också på grund av lägre volymer av överlager till följd av bättre förhållanden i leveranskedjan för våra OEM-tillverkare.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -12,3 MSEK, motsvarande en EBIT-marginal om -0,3 procent. Engångsposter som påverkat rörelseresultatet under perioden uppgick till -57,6 MSEK, där merparten utgörs av omorganisations- och integrationskostnader, men även en del förvärvsrelaterade kostnader ingår.

Justerad operationell EBITDA uppgick till 97,4 MSEK, motsvarande en justerad operativ EBITDA-marginal på 2,4 procent. För mer information, se avstämning av alternativa nyckeltal för justerad operativ EBITDA på sidan 19.

Koncernens finansnetto uppgick till -155,8 MSEK. Nettoeffekten av valutakursdifferenser uppgick till -0,6 MSEK och räntenettet uppgick till -152,9 MSEK.

Periodens resultat före skatt uppgick till -168,1 MSEK och resultatet efter skatt till -172,8 MSEK.

Finansiell ställning

Koncernens nettoskuld uppgick till 2 812,0 MSEK, jämfört med 2 397,7 MSEK den 31 december 2023. Den alternativa nettoskulden (exklusive leasingskulder för IFRS 16 och sale and leaseback) uppgick vid periodens utgång till 1 914,5 MSEK jämfört med 1 602,2 MSEK den 31 december 2023. För mer information om beräkning av alternativ nettoskuld se sidan 16. Likvida medel uppgick vid periodens slut till 377,1 MSEK, jämfört med 722,1 MSEK den 31 december 2023. Tillgänglig likviditet uppgår till 841 MSEK, med hänsyn tagen till outnyttjad revolverande kreditfacilitet om 464 MSEK.

Koncernens totala egna kapital uppgick vid periodens utgång till 3 853,6 MSEK med en soliditet om 46,1 procent.

Koncernen har i februari 2024 pantsatt aktier i dotterbolag och interna lån som säkerhet för den revolverande kreditfaciliteten från SEB och den emitterade obligationen.

Koncernens nettoskuld

MSEK	2024-06-30	2023-12-31
Obligationslån	2 194,0	2 131,5
Sale and Leaseback-upplägg (Skulder till kreditinstitut)	725,8	605,4
Räntebärande leasingskulder, IFRS 16	215,0	230,3
Övriga räntebärande skulder	54,3	152,6
Likvida medel	-377,1	-722,1
Total nettoskuld	2 812,0	2 397,7
Totalt eget kapital	3 853,6	3 935,6
Total kapital	6 665,6	6 333,3
Skuldsättningsgrad	42,2%	37,9%

Kassaflöde och investeringar

Det operativa kassaflödet för kvartalet uppgick till 172,3 MSEK. varav kassaflödeseffekten av förändringar i rörelsekapital uppgick till 117,8 MSEK. Kassaflödet förbättrades främst på grund av minskade lager under kvartalet. Det operativa kassaflödet för perioden januari till juni förbättrades därmed och uppgick till -41,0 MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under kvartalet uppgick till -37,8 MSEK, allt hänförligt till immateriella och materiella tillgångar. Totalt kassaflöde från investeringsverksamheten för perioden januari till juni uppgick till -64,6 MSEK. Kvartalets kassaflöde från finansieringsverksamheten om -77,0 MSEK är främst relaterat till betalningar av sale and lease back-arrangemang. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för januari till juni uppgick till -250,9 MSEK.

Väsentliga händelser under kvartalet

Vid Foxway Holding AB:s årsstämma den 17 maj 2024 fastställdes resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen. Beatrice Bandel och Max Cantor valdes till nya styrelseledamöter och ersatte Andreas Näsvik och Jens Aleljung. Joakim Andreasson utsågs till ny styrelseordförande.

Anders Wallin tillträdde den 2 juni 2024 som ny Finansdirektör (CFO).

Eleonor Öhlander tillträdde som Chief People & Culture Officer den 5 juni 2024.

Foxway Holding AB (publ) har informerat om sin avsikt att ta upp de seniora säkerställda obligationer om 200 miljoner euro, med rörlig ränta och förfall 2028, till handel på företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm. Prospektet godkändes den 27 juni 2024 och registrerades av Finansinspektionen.

Moderbolaget

Foxway Holding AB (publ) är moderbolag i den nyetablerade koncernen. Foxway Holding AB (publ) erbjuder managementtjänster till koncernen och har en obligation noterad på Nasdaq First North, Transfer Market Segment. Moderbolagets rörelseresultat för kvartalet uppgick till -4,2 MSEK och resultatet före skatt till 12,0 MSEK. Finansnettot om 16,2 MSEK består av ett räntenetto på -13,2 MSEK samt valutakursdifferenser om 29,3 MSEK. För perioden januari-juni uppgick rörelseresultatet till -12,7 MSEK och resultatet före skatt till -102,3 MSEK.

Moderbolagets nettoskuld uppgick till 479,0 MSEK, jämfört med 248,1 MSEK den 31 december 2023. Totalt eget kapital uppgick till 4 130,5 MSEK. Moderbolagets likvida medel var på balansdagen 2,5 MSEK.

Ägarstruktur

Den 5 oktober 2023 blev Foxway Group (bestående av ett 20-tal helägda dotterbolag och filialer) ett portföljbolag till Nordic Capital XI. Koncernens yttersta svenska moderbolag är Ytinrete TopCo AB, org.nr 556432-8410 med säte i Stockholm. De indirekta ägarna till Ytinrete TopCo AB är Nordic Capital XI (majoritet) och den norska riskkapitalfonden Norvestor IX LP (minoritet). Nordic Capital är en ledande private equity investerare med fokus på hälso- och sjukvård, teknologi och betalningslösningar. finansiella tjänster samt även industri-varor och tjänster. Viktiga regioner är Europa och globalt för investeringar inom hälso- och sjukvård och teknik och betalningar. Norvestor investerar framför allt i medelstora bolag inom Norden. Även tidigare ägare och ledningen, styrelsen samt ett stort antal av koncernens anställda har investerat i holdingstrukturen.

Anställda

Medelaantal anställda i koncernen för perioden januari-juni var 1 273. Per den 30 juni 2024 var antalet anställda 1 349, inklusive konsulter.

Väsentliga händelser efter rapporteringsperiodens utgång

Den 14 augusti meddelade Foxways styrelse att Patrick Höjjer utsetts till ny verkställande direktör (VD) för Foxway, med start samma dag. Patrick Höjjer efterträder Martin Backman, Foxways medgrundare, som kommer att bistå under en övergångsperiod och kvarstå som aktieägare.

Foxway Holding ABs (publ) seniora säkerställda obligationer med rörlig ränta noterades för handel på företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm den 4 juli 2024.

Det finns inga övriga väsentliga händelser att rapportera efter periodens utgång.

Affärsområden

Foxway är verksamt inom tre affärsområden: CWS (Circular Workspace Solutions), Recommerce Mobile and Recommerce C&E (Computers and Enterprise equipment).

Dessa tre områden samverkar med stöd från våra centrala koncernfunktioner. Tillsammans gör de det möjligt för Foxway att erbjuda cirkulära tjänster till våra kunder och partners, inklusive hårdvarulösningar, returer, uppgraderingar och reparationer. Genom att maximera hårdvarans livslängd genom flera cykler bidrar Foxway till hållbarhetsarbetet.

Samtidigt som våra affärsområden arbetar relativt självständigt för att tillgodose unika marknadskrav, arbetar de också i symbios för att uppnå skalbarhet och lönsamhet genom samarbete. Detta tillvägagångssätt säkerställer hållbarhet på alla nivåer i Foxways verksamhet och gör det möjligt för oss att förse kunderna med värdefull data om hållbara val och de CO₂-utsläpp som är förknippade med våra produkter. Dessutom lyfter vi fram fördelarna med den cirkulära ekonomin inom IT.

För att göra resultatet mer jämförbart följer Foxways koncernledning utvecklingen i den underliggande verksamheten med hjälp av den operationella nettoomsättningen och justerad operationell EBITDA. Dessa alternativa nyckeltal är justerade IFRS-mått som definieras, beräknas och används på ett konsekvent och transparent sätt över tid och i hela koncernen. För mer information om den operationella nettoomsättningen och justerad operationell EBITDA, se not 3 – Segment och alternativa nyckeltal på sidan 19.

IFRS-proforma för andra kvartalet 2023 och helåret 2023 inkluderar den konsoliderade tidigare Foxway Group koncernen (Swedish GAAP) baserad på International Financial Reporting Standards (IFRS) och presenteras i informationssyfte.



CWS

CWS (Circular Workplace Solutions) tillhandahåller "Device as a Service" (DaaS) lösningar och därtill relaterade tjänster för arbetsplatsutrustning, såsom datorer, skrivare, audio/video och andra relaterade produkter. Verksamheten fokuserar främst på medelstora och stora företag och offentliga kunder i Norden, med både lokala och globala organisationer. CWS har kontor i Sverige, Norge och Finland.

Nettoomsättningen under andra kvartalet uppgick till 589,6 MSEK (521,1), en ökning med 13,2 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 12,6 procent. Tillväxten kommer från ökade leasingintäkter, på grund av en ökad portfölj av uthyrda enheter och förlängda leasingkontrakt. Även intäkter från produkters andra livscykel växer, tack vare en ökad leasingportfölj avseende avslutade leasingkontrakt. Intäkterna från utrustningar av nya produkter minskade något jämfört med samma period föregående år och med en lägre leasingandel vilket gav en mindre skillnad mellan nettoomsättning och operationell nettoomsättning för kvartalet jämfört med samma period föregående år.

Justerad operationell EBITDA för andra kvartalet uppgick till 14,5 MSEK (14,8), vilket motsvarar en justerad EBITDA-marginal på 2,5 procent (2,8). Kvartalet har påverkats av minskade bruttomarginalnivåer för marknaden av produkter med andra livscykeln, vilket endast delvis kompenseras av det kostnadskontrollprogram som genomfördes under kvartalet.

MSEK	CWS				
	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023 IFRS Proforma	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023 IFRS Proforma	Helår 2023 IFRS Proforma
Nettoomsättning	589,6	521,1	1 228,9	1 200,3	2 522,3
Operationell nettoomsättning	674,5	641,0	1 457,0	1 405,4	2 939,7
Justerad EBITDA	88,9	93,8	180,7	175,8	358,2
Justerad EBITDA marginal %	15,1%	18,0%	14,7%	14,6%	14,2%
Justerad operationell EBITDA	14,5	14,8	38,3	28,6	89,8
Justerad operationell EBITDA marginal %	2,5%	2,8%	3,1%	2,4%	3,6%

*) För definitioner av nyckeltal, se alternativa nyckeltal och definitioner på sidan 19-20.



Recommerce Mobile

Recommerce Mobile erbjuder inbyteslösningar och tjänster för återställning av smartphones och därtill relaterade produkter, med fokus på mobiloperatörer, återförsäljare och andra partners. Produkterna är inköpta, renoverade och återsålda till både konsumenter och B2B-kunder. Recommerce Mobile fokuserar främst på den europeiska marknaden.

Nettoomsättningen under andra kvartalet uppgick till 855,1 MSEK (610,1), en förbättring med 40,2 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 39,5 procent. Ökningen beror främst på en högre volym av mobila enheter (+45 procent jämfört med samma period föregående år) från B2B-kanalen och marknadsplatserna.

Justerad operationell EBITDA för kvartalet uppgick till 55,4 MSEK (54,6), en förbättring med 1,5 procent jämfört med samma period föregående år. Början av det andra kvartalet påverkades fortfarande av lägre bruttomarginaler för iPhones, relaterat till Apples oväntade lägre prissättning av nya iPhone under Q3 förra året vilket gav stor påverkan på prissättningen av äldre modeller.

Vi har nu kunnat balansera om våra inköpspriser och försäljningspriser, samtidigt som våra lagernivåer har minskat med 40 procent under kvartalet. De övergripande marknadspriserna har stabiliserats och vår bruttomarginal har förbättrats under kvartalet och nådde i maj och juni upp till liknande nivåer som under Q2 förra året. En viktig investering gjordes efter kvartalets utgång, då en automatiserad lagerlösning för Recommerce Mobile implementerades i mitten av juli. Denna förväntas vara fullt i gång från och med första kvartalet nästa år vilket kommer ge en bättre effektivitet.

Recommerce Mobile

MSEK	Apr-jun 2023		Jan-jun 2023		Helår 2023
	Apr-jun 2024	IFRS Proforma	Jan-jun 2024	IFRS Proforma	IFRS Proforma
Nettoomsättning	855,1	610,1	1 523,2	1 076,1	2 417,9
Operationell nettoomsättning*	859,3	615,8	1 546,2	1 136,8	2 498,9
Justerad EBITDA*	55,4	54,6	78,6	90,0	230,3
Justerad EBITDA marginal %*	6,5%	8,9%	5,2%	8,4%	9,5%
Justerad operationell EBITDA*	44,8	49,1	59,5	80,1	206,8
Justerad operationell EBITDA marginal %*	5,2%	8,0%	3,9%	7,4%	8,6%

*) För definitioner av nyckeltal, se alternativa nyckeltal och definitioner på sidan 19-20.



Recommerce C&E

Recommerce C&E fokuserar på datorer, företagsutrustning och därtill relaterade produkter. Verksamheten hämtar produkter från olika partners, såsom OEMs (tillverkare av originalutrustning), finansieringsföretag, datacenter och återförsäljare. Recommerce C&E hanterar både återanvända enheter och nya överlagerenheter. Recommerce C&E drivs huvudsakligen från Danmark och Storbritannien.

Nettoomsättningen för det andra kvartalet uppgick till 617,3 MSEK (553,8), vilket motsvarar en tillväxt på 11,5 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 9,8 procent. Förutsättningarna på marknaden har förbättrats under det andra kvartalet, med undantag för marknaden av överlager, samtidigt som prispressen på marknaden fortsätter. Vår affär avseende Teqcycle-erbjudandet fortsätter att öka, men fortfarande från relativt låga nivåer.

Justerad operationell EBITDA för kvartalet uppgick till 34,8 MSEK (39,7), vilket påverkades negativt av prispress på marknaden och uppbyggnad av kapacitet för Teqcycle-erbjudandet. Flera kostnadsbesparande initiativ har dock införts under andra kvartalet och ytterligare initiativ planeras för tredje kvartalet för en förbättrad lönsamhet i slutet av året.

Recommerce C&E

MSEK	Apr-jun 2023		Jan-jun 2023		Helår 2023
	Apr-jun 2024	IFRS Proforma	Jan-jun 2024	IFRS Proforma	IFRS Proforma
Nettoomsättning	617,3	553,8	1 182,5	1 180,2	2 415,2
Operationell nettoomsättning*	617,3	553,8	1 182,5	1 180,2	2 415,2
Justerad EBITDA*	34,8	39,7	66,3	86,8	166,3
Justerad EBITDA marginal %*	5,6%	7,2%	5,6%	7,4%	6,9%
Justerad operationell EBITDA*	30,6	35,7	57,9	78,8	150,5
Justerad operationell EBITDA marginal %*	5,0%	6,5%	4,9%	6,7%	6,2%

*) För definitioner av nyckeltal, se alternativa nyckeltal och definitioner på sidan 19-20.

Foxway koncernen

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Note	Apr - jun 2024	Jan - jun 2024	Okt - dec 2023
Nettoomsättning	2,3	2 036,0	3 859,1	1 960,7
Övriga rörelseintäkter		0,9	8,8	10,7
Totala intäkter		2 036,9	3 867,8	1 971,4
Handelsvaror		-1 621,1	-3 052,1	-1 523,4
Bruttovinst		415,8	815,7	448,0
Driftskostnader		-301,9	-605,9	-298,0
Avskrivningar och nedskrivningar		-112,9	-222,1	-102,6
Rörelseresultat	3	0,9	-12,3	47,3
Finansnetto		-83,2	-155,8	-100,3
Resultat före skatt		-82,2	-168,1	-53,0
Skatt på årets resultat		-4,0	-4,7	-16,9
ÅRETS RESULTAT		-86,3	-172,8	-69,9
Årets resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare		-86,3	-172,8	-69,9
<i>*) Varav avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar</i>		<i>-93,9</i>	<i>-182,8</i>	<i>-83,0</i>
		<i>-19,0</i>	<i>-20,3</i>	<i>-19,6</i>

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Apr - jun 2024	Jan - jun 2024	Okt - dec 2023
Årets resultat	-86,3	-172,8	-69,9
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-53,2	132,0	-168,8
Valutakursdifferenser på säkringsinstrument av nettoinvesteringar i utländska verksamheter	26,3	-41,8	79,5
Aktierelaterade ersättningstransaktioner	0,3	0,7	1,3
Poster som inte kan omföras till årets resultat	-	-	-
Övrigt totalresultat	-26,7	90,8	-88,0
ÅRETS TOTALRESULTAT	-113,0	-82,0	-157,9
Årets resultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	-113,0	-82,0	-157,9

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Note	2024-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar		5 172,7	5 077,5
Materiella tillgångar		762,8	652,3
Nyttjanderättstillgångar		208,7	227,5
Finansiella tillgångar		1,0	1,0
Uppskjuten skattefordran		42,8	34,6
Summa anläggningstillgångar		6 187,9	5 992,9
Varulager		1 054,3	1 082,7
Kundfordringar		539,6	558,0
Andra omsättningstillgångar		206,1	198,8
Kassa och bank		377,1	722,1
Summa omsättningstillgångar		2 177,1	2 561,6
SUMMA TILLGÅNGAR		8 365,0	8 554,5

(forts.)

MSEK	Note	2024-06-30	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital		0,6	0,6
Annat eget kapital inklusive årets resultat		3 853,0	3 934,9
Summa eget kapital		3 853,6	3 935,5
Uppskjuten skatteskuld		84,8	94,1
Obligationslån	4	2 194,0	2 131,5
Skulder till kreditinstitut	4	403,7	335,2
Leasingskulder	4	170,8	185,5
Övriga skulder		0,3	0,3
Summa långfristiga skulder		2 853,5	2 746,6
Skulder till kreditinstitut	4	322,1	270,8
Leverantörsskulder		591,8	641,9
Leasingskulder	4	44,2	44,8
Övriga skulder		699,8	914,9
Summa kortfristiga skulder		1 658,0	1 872,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		8 365,0	8 554,5

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	2024-06-30	2023-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	3 935,5	-155,7
Nyemission	-	566,6
Aktieägartillskott	-	3 682,6
Årets resultat	-172,8	-69,9
Övrigt totalresultat	90,8	-88,0
Eget kapital vid periodens utgång	3 853,6	3 935,5

*) Ingående eget kapital i koncernen består av eget kapital hänförligt till moderbolaget Foxway Holding AB (publ) samt transaktionskostnader relaterade till förvärvet den 5 oktober 2023.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Apr - jun 2024	Jan - jun 2024	Okt - dec 2023
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat	0,9	-12,3	47,3
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet*	145,2	280,8	103,6
Räntenetto	-76,0	-220,8	-39,4
Betald inkomstskatt	-15,7	-24,8	-20,6
Changes in working capital	117,8	-64,0	-52,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	172,3	-41,0	38,3
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag	-	-	-3 483,0
Investeringar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-38,1	-64,9	-19,2
Försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	0,2	0,2	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-37,8	-64,6	-3 502,2
Finansieringsverksamheten			
Nyemission och kapitaltillskott	-	-	3 756,6
Ökning av lån	-	-	2 233,1
Återbetalning av lån	-71,5	-235,4	-1 702,3
Förändring leasingkulder	-5,4	-15,5	-88,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-77,0	-250,9	4 198,6
Förändring av likvida medel	57,5	-356,6	734,7
Likvida medel vid periodens början	320,0	722,1	0,5
Kursdifferens i likvida medel	-0,4	11,6	-13,1
Likvida medel vid periodens slut	377,1	377,1	722,1

*) Varav avskrivningar och nedskrivningar

112,9

222,1

102,6

Moderbolaget

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Apr - jun 2024	Apr - jun 2023	Jan - jun 2024	Jan - jun 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	1,3	-	2,6	-	1,9
Övriga rörelseintäkter	-0,2	-	0,0	-	0,1
Totala intäkter	1,2	-	2,7	-	2,0
Driftskostnader	-5,4	-	-15,4	-	-16,7
Avskrivningar och nedskrivningar	-	-	0,0	-	-
Rörelseresultat	-4,2	-	-12,7	-	-14,7
Finansnetto*	16,2	-	-89,6	-	25,2
Resultat efter finansiella poster	12,0	-	-102,3	-	10,5
Avsättningar	-	-	-	-	-17,0
Resultat före skatt	12,0	-	-102,3	-	-6,4
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-10,5
ÅRETS RESULTAT	12,0	-	-102,3	-	-16,9

*) Varav valutakursdifferenser i finansnettot 29,3 - -57,5 - 99,8

I moderbolaget finns inget övrigt totalresultat.

Balansräkning i sammandrag

MSEK	Note	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
Andelar i koncernföretag		4 640,3	-	4 650,8
Lån till koncernföretag		1 712,5	-	1 712,5
Summa anläggningstillgångar		6 352,8	0,0	6 363,3
Fordringar hos koncernföretag		48,6	-	48,6
Övriga fordringar		17,6	0,5	5,2
Likvida medel		2,5	-	171,0
Summa omsättningstillgångar		68,6	0,5	224,7
SUMMA TILLGÅNGAR		6 421,4	0,5	6 588,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		0,6	0,5	0,6
Fritt eget kapital				
Överkursfond		566,5	-	566,5
Balanserat resultat		3 665,7	-	3 682,6
Årets resultat		-102,3	-	-16,9
Summe eget kapital		4 130,5	0,5	4 232,8
Obeskattade reserver		17,0	-	17,0
Obligationslån	4	2 194,0	-	2 131,5
Summa långfristiga skulder		2 194,0	0,0	2 131,5
Skulder till koncernföretag		0,2	-	0,1
Övriga kortfristiga skulder		79,8	-	206,6
Summa kortfristiga skulder		80,0	0,0	206,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		6 421,4	0,5	6 588,0

Noter

Not 1: Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har, för koncernen, upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Den finansiella rapporteringen för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpade redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med de principer som redogjorts för i årsredovisningen för 2023.

Då koncernen bildades den 5 oktober 2023, omfattar det första räkenskapsåret perioden 5 oktober 2023 till 31 december 2023. Det finns därför inga jämförelsesiffror för koncernen för perioden januari till juni förra året. IFRS har tillämpats sedan koncernen bildades.

Alla belopp är i miljoner kronor med 1 decimal, om inget annat anges. Siffror inom parentes avser föregående år. Vissa siffror är avrundade och beloppen kanske därmed inte alltid stämmer överens när de summeras.

Målet är att varje delsumma ska överensstämma med sin ursprungliga källa och avrundningsskillnader kan därför uppstå.

Not 2: Uppdelning av nettoomsättning

Uppdelning av intäkter har gjorts på produkt- och tjänstekategorier samt geografisk region, då det är utifrån dessa kategorier koncernen presenterar och analyserar intäkter i andra sammanhang.

Nettoomsättning fördelade per produkt och tjänst

MSEK	Apr – jun 2024	Jan – jun 2024
Enheter	1 849,6	3 510,8
Tjänster	169,4	328,3
Övrigt	17,1	20,0
Total nettoomsättning	2 036,0	3 859,1

Nettoomsättning fördelad per geografisk region

MSEK	Apr – jun 2024	Jan – jun 2024
Norden	638,8	1 241,2
Europa (exkl Norden)	1 012,0	1 929,6
Asien	328,7	581,8
Övriga världen	56,6	106,5
Total nettoomsättning	2 036,0	3 859,1

Koncernens intäkter kommer främst från Europa. Sverige utgör koncernens enskilt största marknad med en andel på 15,8%. Foxway har inte några enskilda kunder vars omsättning överstiger 10% av koncernens totala omsättning.

Note 3: Segment

Rapporteringen överensstämmer med den interna rapporteringen som lämnas till den högsta verkställande beslutsfattaren, Foxway Groups VD. Koncernen har identifierat tre huvudsakliga rörelsesegment som också är de tre övergripande affärsområdena:

- CWS (Circular Workspace Solutions)
- Recommerce Mobile
- Recommerce C&E (Computer & Enterprise equipment)

Verksamheterna inom respektive rörelsesegment har likartade ekonomiska egenskaper, liknar varandra med avseende på produkternas och tjänsternas karaktär, förädlingsprocess och kundkategorier. Prissättning vid försäljning mellan segmenten sker på marknadsmässiga villkor och har eliminerats i koncernens omsättning. Koncerngemensamma funktioner består huvudsakligen av kostnader för ledning och centrala funktioner. Finansiella intäkter och kostnader fördelas inte på de respektive affärsområdena då koncernens finansiering styrs av koncernens ekonomi- och finansfunktion. Ingen uppdelning av tillgångar och skulder sker per segment då inget sådant belopp regelbundet redovisas för koncernens högste verkställande beslutsfattare.

För att göra resultatet mer jämförbart och visa resultatet i den underliggande verksamheten, följer ledningen operationell nettoomsättning och justerad operationell EBITDA som alternativa nyckeltal. I dessa resultatmått återförs nettoomsättning och EBITDA för IFRS-justeringar av sale and leaseback och proformajusteringar från förvärv. EBITDA justeras även för IFRS 16 hyrda lokaler och poster av engångskaraktär.

Med engångsposter avses väsentliga poster av engångskaraktär som inte återkommer i den normala verksamheten, t.ex. kostnader för omorganisation, integration, nettoförlust för en nyetablerad produkt och kostnader relaterade till förvärv. Proformajusteringar från förvärv innebär att intäkter och EBITDA från perioden före förvärvet ingår för att få helårsresultat för jämförelse.

IFRS-proforma för andra kvartalet 2023 och helåret 2023 inkluderar den konsoliderade tidigare Foxway Group koncernen (Swedish GAAP) baserad på International Financial Reporting Standards (IFRS) och presenteras i informationssyfte.

MSEK	CWS		Recommerce Mobile		Recommerce C&E		Koncerngemensamma funktioner		Koncernen total	
	Apr - jun 2024	Apr - jun 2023 IFRS Proforma	Apr - jun 2024	Apr - jun 2023 IFRS Proforma	Apr - jun 2024	Apr - jun 2023 IFRS Proforma	Apr - jun 2024	Apr - jun 2023 IFRS Proforma	Apr - jun 2024	Apr - jun 2023 IFRS Proforma
Nettoomsättning	589,6	521,1	855,1	610,1	617,3	553,8	-26,0	0,0	2 036,0	1 685,0
Rörelseresultat (EBIT)	-17,9	14,8	38,9	40,0	27,8	33,2	-47,8	-26,7	0,9	61,3
Avskrivningar och nedskrivningar	82,9	78,9	13,9	10,0	4,6	4,5	11,5	0,0	112,9	93,5
Förvärvskostnader och andra poster av engångskaraktär	23,9	0,1	2,7	4,6	2,4	2,0	8,2	4,0	37,3	10,7
Justerad EBITDA	88,9	93,8	55,4	54,6	34,8	39,7	-28,1	-22,6	151,1	165,5
Operationell nettoomsättning	674,5	641,0	859,3	615,8	617,3	553,8	-26,0	-	2 125,0	1 810,6
Justerad operationell EBITDA	14,5	14,8	44,8	49,1	30,6	35,7	-28,1	-22,6	61,8	77,1

Not 3: (forts.)

MSEK	CWS		Recommerce Mobile		Recommerce C&E		Koncerngemensamma funktioner		Koncernen total	
	Jan - jun 2024	Jan - jun 2023 IFRS Proforma	Jan - jun 2024	Jan - jun 2023 IFRS Proforma	Jan - jun 2024	Jan - jun 2023 IFRS Proforma	Jan - jun 2024	Jan - jun 2023 IFRS Proforma	Jan - jun 2024	Jan - jun 2023 IFRS Proforma
Nettoomsättning	1 228,9	1 200,3	1 523,2	1 076,1	1 182,5	1 180,2	-75,5	0,0	3 859,1	3 456,6
Rörelseresultat (EBIT)	-10,0	21,4	48,1	62,1	56,9	76,3	-107,3	-57,0	-12,3	102,9
Avskrivningar och nedskrivningar	162,8	153,6	27,1	18,0	9,1	8,9	23,1	0,1	222,1	180,5
Förvärvskostnader och andra poster av engångskaraktär	28,0	0,8	3,5	9,9	0,3	1,6	25,9	13,2	57,6	25,4
Justerad EBITDA	180,7	175,8	78,6	90,0	66,3	86,8	-58,3	-43,7	267,4	308,8
Operationell nettoomsättning	1 457,0	1 405,4	1 546,2	1 136,8	1 182,5	1 180,2	-75,5	-	4 110,2	3 722,5
Justerad operationell EBITDA	38,3	28,6	59,5	80,1	57,9	78,8	-58,3	-43,7	97,4	143,9

MSEK	CWS	Recommerce Mobile	Recommerce C&E	Koncerngemensamma funktioner	Koncernen total
	Helår 2023 IFRS Proforma	Helår 2023 IFRS Proforma	Helår 2023 IFRS Proforma	Helår 2023 IFRS Proforma	Helår 2023 IFRS Proforma
Nettoomsättning	2 522,3	2 417,9	2 415,2	-	7 355,4
Rörelseresultat (EBIT)	73,4	158,2	137,2	-247,0	121,9
Avskrivningar och nedskrivningar	277,9	45,4	17,9	22,9	364,0
Förvärvskostnader och andra poster av engångskaraktär	6,9	26,8	11,2	128,0	172,9
Justerad EBITDA	358,2	230,3	166,3	-96,1	658,8
Operationell nettoomsättning	2 939,7	2 498,9	2 415,2	-	7 853,8
Justerad operationell EBITDA	89,8	206,8	150,5	-96,1	351,0

Not 4: Finansiella instrument – räntebärande skulder

Finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. I de långfristiga skulderna ingår företagsobligationer med rörlig ränta, utfärdade den 12 juli 2023 med förfall 2028, till ett värde av 200 miljoner euro. Obligationslånets redovisade värde den 30 juni 2024 uppgick till 2 194,0 MSEK (netto efter aktiverade lånekostnader). Koncernen tillämpar säkringsredovisning av obligationslånet och nettoinvesteringar i euro vilket innebär att valutaeffekterna redovisats i totalresultatet. Dessutom har koncernen tecknat en EURIBOR 3M-swap för att säkerställa en fast, underliggande ränta på cirka 3,1 % för koncernens obligationslån på 200 miljoner euro. Ränteswappens löptid är 3 år med startdatum 12 januari 2024.

I räntebärande skulder ingår även leasingkulder enligt IFRS 16, vilka är uppdelade i en kortfristig del om 44,2 Mkr och en långfristig del om 170,8 Mkr. Leasingkulden motsvarar det diskonterade nuvärdet av framtida leasingbetalningar tills avtalet löpt ut.

Koncernen har även ett sale and leaseback-arrangemang som i kombination med leasinghyra är avsett för kunder som ingår avtal om att hyra IT-hårdvara från Foxway. Per den 30 juni 2024 uppgår denna skuld till 725,8 miljoner kronor.

Övriga räntebärande skulder uppgår till 54,3 miljoner kronor.

Not 5: Risker och osäkerheter

Foxway är föremål för flera operativa och finansiella risker, som kan påverka delar av eller hela dess verksamhet. Exponering för risk är en naturlig del av att driva ett företag och detta återspeglas i Foxways syn på riskhantering. Det syftar till att identifiera risker och förhindra att risker uppstår eller att begränsa eventuella skador till följd av dessa risker. Risker för verksamheten kan kategoriseras som marknads- och konkurrensrisker samt operationella, strategiska, hållbarhetsrelaterade och finansiella risker.

Med koncernens ramverk för riskhantering och intern kontroll strävar Foxway efter att systematiskt identifiera, bedöma och hantera risker i hela koncernen. Ansvar för riskhantering och intern kontroll vilar i första hand på verksamheten i sig, det vill säga på VD, chefer och medarbetare i de operativa enheterna och genom det arbete de utför i enlighet med de roller, instruktioner och riktlinjer som gäller för var och en av dem. De väsentligaste riskerna är konjunkturens påverkan på efterfrågan, risker inom IT-infrastruktur och även geopolitiska risker. Valutafuktuationer och störningar på världens finansiella marknader utgör också betydande risker. Den osäkra makro- och geopolitiska miljön fortsätter, med bland annat krig i Ukraina och Gaza, vilket har lett till ökad osäkerhet kring koncernens risker och osäkerheter i allmänhet.

Mer information om koncernens risker finns beskrivet i Förvaltningsberättelsen – Risker och osäkerheter i den framtida utvecklingen och not 27 – Finansiella instrument och finansiella risker i Foxways årsredovisning 2023.

Not 6: Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan koncernföretag och med andra närstående har skett på normala affärsvillkor och till marknadspriser. Koncerninterna transaktioner och mellanhavanden har eliminerats i koncernredovisningen. Transaktioner med andra närstående omfattar t ex transaktionskostnader som vidarefakturerats av nya ägare, aktieägarlån och konsultarrangemang med vissa aktieägare.

Övrig information

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

Foxway Holding AB (publ)

Stockholm, 28 August 2024

Joakim Andreasson
Styrelsens ordförande

Patrick Höjjer
Verkställande direktör

Beatrice Bandel
Styrelseledamot

Max Cantor
Styrelseledamot

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

Kontakt information

Patrick Höjjer
Verkställande direktör
E-mail: patrick.hojjer@foxway.com

Anders Wallin
Finansdirektör
E-mail: anders.wallin@foxway.com

Finansiell kalender

21 november 2024

Delårsrapport tredje kvartalet 2024

Finansiella rapporter

Foxways finansiella rapporter finns tillgängliga på företagets hemsida. De finansiella rapporterna publiceras endast i digital form via hemsidan: www.foxway.com/en/investors. Syftet med Foxways sida för investerare är att kontinuerligt informera om företagets verksamhet och utveckling.

Denna delårsrapport publiceras på svenska och engelska. Den svenska versionen utgör originalversionen och har översatts till engelska.

Alternativa nyckeltal

Koncerns finansiella rapport innehåller finansiella nyckeltal definierade enligt IFRS. De inkluderar även mått som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal. Dessa används av Foxway för periodisk och årlig finansiell rapportering för att ge en bättre förståelse av företagets underliggande finansiella resultat för perioden.

Operationell nettoomsättning och justerad operationell EBITDA används även av ledningen för att driva prestation när det gäller målsättning. Dessa nyckeltal är justerade IFRS-nyckeltal, definierade, beräknade och använda på ett konsekvent och transparent sätt över tid och över hela koncernen där det är relevant.

MSEK	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023 IFRS Proforma	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023 IFRS Proforma	Helår 2023 IFRS Proforma
Rörelseresultat (EBIT)	0,9	61,3	-12,3	102,9	121,9
Avskrivningar och nedskrivningar	112,9	93,5	222,1	180,5	364,0
EBITDA	113,8	154,8	209,8	283,4	485,9
Nettoomsättning	2 036,0	1 685,0	3 859,1	3 456,6	7 355,4
EBITDA marginal %	5,6%	9,2%	5,4%	8,2%	6,6%

Justerat resultat före avskrivningar och nedskrivningar (Justerad EBITDA)

MSEK	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023 IFRS Proforma	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023 IFRS Proforma	Helår 2023 IFRS Proforma
Nettoomsättning	2 036,0	1 685,0	3 859,1	3 456,6	7 355,4
Rörelseresultat	0,9	61,3	-12,3	102,9	121,9
Avskrivningar och nedskrivningar	112,9	93,5	222,1	180,5	364,0
Förvärvskostnader och andra poster av engångskaraktär	37,3	10,7	57,6	25,4	172,9
Justerad EBITDA	151,1	165,5	267,4	308,8	658,8
Justerad EBITDA marginal %	7,4%	9,8%	6,9%	8,9%	9,0%

Operationell nettoomsättning/Justerad operationell EBITDA (För mer information, se not 3 - Segment)

MSEK	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023 IFRS Proforma	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023 IFRS Proforma	Helår 2023 IFRS Proforma
Nettoomsättning	2 036,0	1 685,0	3 859,1	3 456,6	7 355,4
Sale and leaseback justering	89,0	125,2	251,1	231,2	463,3
Proformajustering förvärv	-	0,4	-	34,7	35,1
Operationell nettoomsättning	2 125,0	1 810,6	4 110,2	3 722,5	7 853,8
Rörelseresultat	0,9	61,3	-12,3	102,9	121,9
Avskrivningar och nedskrivningar	112,9	93,5	222,1	180,5	364,0
Förvärvskostnader och andra poster av engångskaraktär	37,3	10,7	57,6	25,4	172,9
Justerad EBITDA	151,1	165,5	267,4	308,8	658,8
IFRS 16 Lokalhyror	-12,1	-11,4	-24,1	-22,8	-46,0
Sale and leaseback justering	-77,2	-77,1	-145,9	-140,9	-260,3
Proformajustering förvärv	-	0,0	-	-1,3	-1,5
Justerad operationell EBITDA	61,8	77,1	97,4	143,9	351,0
Justerad operationell EBITDA marginal %	2,9%	4,3%	2,4%	3,9%	4,5%

Nettoskuld/ Alternativ nettoskuld

MSEK	2024-06-30	2023-12-31
Obligation	2 194,0	2 131,5
Sale and leaseback-upplägg (Skulder till kreditinstitut)	725,8	605,4
Leasingskulder, IFRS 16	215,0	230,3
Övriga räntebärande skulder	54,3	152,6
Likvida medel	-377,1	-722,1
Nettoskuld	2 812,0	2 397,7
Sale and leaseback-upplägg	-725,8	-605,4
IFRS 16 lokalhyror	-195,6	-209,0
Övriga justeringar	23,9	18,9
Alternativ nettoskuld	1 914,5	1 602,2

Soliditet (%)

MSEK	2024-06-30	2023-12-31
Summa eget kapital	3 853,6	3 935,5
Balansomslutning	8 365,0	8 554,5
Soliditet %	46,1%	46,0%

Definitioner

Alternativ nettoskuld:

Nettoskuld exklusive sale and leaseback skulder, leasingkulder enligt IFRS 16, aktiverade lånekostnader och räntebärande skulder för uppskov av vissa skatter.

DaaS:

Enhet som en tjänst

Engångsposter:

Intäkter eller kostnader av engångskaraktär, vilka ej är återkommande i den normala verksamheten.

IFRS proforma:

En proforma beräkning, presenterad i informationssyfte, baserad på konsoliderade värden för den tidigare Foxway Group koncernen (Swedish GAAP) justerad med återförda goodwillavskrivningar, ej kostnadsförda förvärvskostnader, IFRS 16 leasing och sale and leaseback justeringar.

Justerad EBITDA:

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar. Justerat med förvärvsrelaterade kostnader och övriga poster av engångskaraktär.

Justerad EBITDA marginal:

Justerad EBITDA i procent av nettoomsättning.

Justerad operationell EBITDA:

EBITDA exklusive IFRS-justeringar av sale and leaseback, hyrda lokaler, poster av engångskaraktär och proforma justeringar från förvärv.

Justerad operationell EBITDA marginal:

Justerad operationell EBITDA i procent av nettoomsättning.

Nettoskuld:

Summan av räntebärande upplåning (lång- och kortfristig) samt leasingkulder minskat med likvida medel (kassa och bank).

Operationell nettoomsättning:

Nettoomsättning exklusive IFRS-justering av sale and leaseback och proformajustering av förvärv.

Operativt kassaflöde:

Kassaflöde från den löpande verksamheten inklusive förändringar av rörelsekapitalet.

Proforma justering av förvärv:

Justering av förvärvade företags intäkter och resultat för perioden före förvärvet för att få proforma för jämförelse av perioden.

Sale and leaseback:

Sale and leaseback-arrangemang som i kombination med leasinghyra är avsedda för vissa kunder som ingår avtal om att hyra IT-hårdvara. Koncernen köper varorna, säljer dem sedan till finansieringspartners och där- efter leasar tillbaka dem. Försäljningen till finanspartnern klassificeras inte som intäkter enligt IFRS 15, utan ska behandlas som en finansieringstransaktion där koncernen lånar medel som krävs för att köpa hårdvara. Eftersom hårdvaran inte anses vara såld i den första transaktionen, finns den kvar i balansräkningen som en materiell tillgång och är föremål för avskrivning.

Skuldsättningsgrad:

Nettoskuld i procent av totalt kapital.

Soliditet:

Eget kapital i procent av summa tillgångar.

Totalt kapital:

Totalt eget kapital samt nettoskuld.



**We enable
circular tech**