

A background image showing a group of business professionals in a meeting. A woman in the center is looking at a laptop screen, while a man with glasses stands next to her, also looking at the screen. The scene is brightly lit, suggesting an office environment.

# Q3

---

**DELÅRSRAPPORT**  
JANUARI – SEPTEMBER 2020

## DELÅRSRAPPORT 1 januari – 30 september 2020

### Volymstabilisering och ökat antal affärssamtal

*Efter en volymnedgång under våren har det tredje kvartalet kännetecknats av en stabilisering och ett betydligt ökat intresse för HANZAs affärsmodell. Pandemin har tydliggjort värdet av regional tillverkning och vi ser därför goda möjligheter till nya affärer.*

*Erik Stenfors, VD och koncernchef*

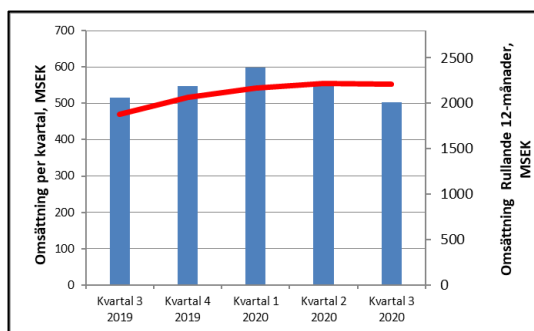
#### TREDJE KVARTALET (1 juli – 30 september 2020)

- Nettoomsättningen uppgick till 503,1 MSEK (515,5).
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 21,4 MSEK (17,4), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 4,3 % (3,4). Rörelseresultatet efter avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBIT) uppgick till 15,2 MSEK (14,3).
- Resultatet efter skatt uppgick till 6,6 MSEK (0,9), vilket motsvarar 0,20 SEK per aktie (0,03).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 25,9 MSEK (29,1).

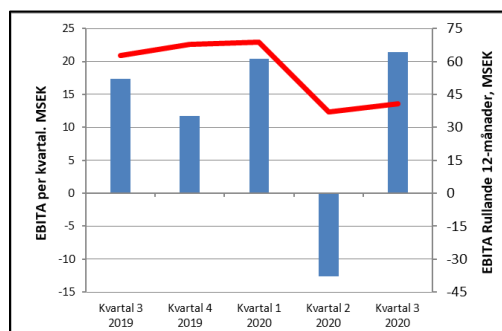
#### NIOMÅNADERSPERIODEN (1 januari – 30 september 2020)

- Nettoomsättningen uppgick till 1 661,2 MSEK (1 519,8).
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 29,2 MSEK (56,2), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 1,8 % (3,7). Rörelseresultatet efter avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBIT) uppgick till 15,9 MSEK (48,7). Vid utbrottet av covid-19 initierade HANZA ett åtgärdsprogram som belastade resultatet under det andra kvartalet med 27,5 MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -6,6 MSEK (18,1), vilket motsvarar -0,19 SEK per aktie (0,58).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 120,2 MSEK (113,1).

### Omsättning



### Rörelseresultat



Graferna visar omsättning respektive rörelseresultat, EBITA, per kvartal (staplar) samt per rullande 12 månader (linje) till och med rapporterat kvartal. Åtgärdsprogrammet har påverkat rörelseresultatet negativt med 27,5 MSEK under kvartal två. Under kvartal tre har en omfördelning skett mellan materiella och immateriella nedskrivningar. Justeringen påverkar därmed inte EBITDA eller EBIT, medan EBITA påverkas positivt med 2,8 MSEK.

### KOMMENTAR FRÅN VD

HANZA är ett snabbväxande bolag. Koncernen grundades år 2008 och har under åren 2009 till 2019 haft en genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR, Compound Annual Growth Rate) om nära 20 %. Dels har vi vuxit organiskt – flertalet större kunder har kommit in genom vårt försäljningsarbete – dels har vi vuxit genom utvalda förvärv i olika länder. Men under det tredje kvartalet bromsades tillväxten av pandemin. Försäljningen uppgick till 503 MSEK, vilket är oförändrat mot kvartal tre föregående år, justerat för valuta. Vi är inne i ett speciellt år där kundmixen och dess utveckling har styrt försäljningen hos HANZA och andra kontraktstillverkare.

För att bättre förstå hur pandemin påverkar under kvartalet och framöver behöver vi gå igenom våra två finansiella segment; *Huvudmarknader* som omfattar våra tillverkningskluster i Sverige, Finland och Tyskland och *Övriga marknader* som omfattar Baltikum, Centraleuropa och Kina.

### Om koncernens tillväxt och lönsamhet

Sverige är HANZAs första tillverkningskluster och står i dag för ca. en tredjedel av koncernens omsättning. Det är också det mest utvecklade klustret och har därför uppvisat en stark marginal. Under våren minskade omsättningen snabbt och den ligger i dag drygt 10 % under förväntad volym. Det har medfört att rörelsemarginalen i Sverige fallit till knappt 6 %, jämfört med motsvarande kvartal 2019, då rörelsemarginalen uppgick till drygt 9 %. På grund av klustrets storlek ger detta en betydande påverkan på koncernens resultat.

Även Finland och Tyskland har drabbats hårt av nedgången. I Tyskland har koncernens största kund som är verksam inom textilindustrin minskat sin volym på årsbasis med hela 100 MSEK, det vill säga ca 5 % av HANZA-koncernens omsättning år 2019. Tillsammans med Sveriges inbromsning har det medfört att rörelsemarginalen för segment Huvudmarknader minskat till ca. 4,3 % (9,0 %) under det tredje kvartalet.

I vårt andra segment, Övriga marknader, är delar av tillverkningsklustren under uppbyggnad, vilket ger en lägre resultatnivå. Sammantaget har kunderna inom detta segment inte drabbats av lika stora volymminskningar. Dock har volymerna från kunderna till vår tillverkningsenhet i Narva, Estland, påverkats kraftigt negativt genom mindre volymer inom, främst, gruvindustri och maskiner för materialhantering. Narva hade under år 2019 förberetts för volymökningar men har i stället mötts av en volymminskning med ca. 40 %, vilket medfört betydande förluster. Vår tillverkningsenhet i Tartu, Estland har å andra sidan haft en positiv omsättningsökning vilket skapat en god lönsamhetsökning. Övriga enheter har haft en mer normal utveckling under rådande omständigheter, och sammanlagt uppnår segment Övriga marknader en rörelsemarginal om ca 4,3 % (0 %).

Under kvartal tre ser vi alltså fortsatt en betydande påverkan av covid-19 inom olika delar av koncernen. Sammanlagt ger det en omsättning som är ca. 8 % under förväntad volym, vilket trots allt är en förbättring mot kvartal två då minskningen var ca 10 %. Stabiliseringen tillsammans med det åtgärdsprogram vi lanserade i april 2020 (beskrivet i föregående rapport), medför att rörelseresultatet för kvartalet blev bättre än vår bedömning i våras.

Kassaflödet är ett konstant fokusområde hos HANZA och vi är nöjda med ett fortsatt positivt kassaflöde under en utmanande period. Under kvartal tre uppgick kassaflödet till 26 MSEK (29). Vidare är det tillfredsställande att lagret minskat med 74 MSEK eller 17 % jämfört med motsvarande tidpunkt föregående år, eftersom volymerna är oförändrade.

Med stabiliserade volymer och med en fortsatt stark ekonomisk ställning har vi beslutat att återuppta vårt investeringsprogram, som temporärt stoppades under kvartal två. Under kvartal tre uppgick våra maskininvesteringar till ca 38 MSEK.

#### **Hållbarhetsarbete och organisationsutveckling**

Vår affärsmodell bidrar till att effektivisera våra kunders globala och komplexa leverantörskedjor. Regional tillverkning minskar inte bara kundens kostnader, det minskar även kundens koldioxidutsläpp genom minskade frakter. Pandemin har blottlagt sårbarheten hos globala leverantörskedjor, vilket accelererar omställningen till regional tillverkning. Vi har därför inlett ett speciellt arbete för att kunna mäta miljöpåverkan vid effektiviseringar av kundernas tillverkningskedja.

Hållbarhet handlar också om arbetsmiljö och här har vi under många år arbetat enligt en strategi som bygger på kontinuerliga förbättringar av arbetsplatsen. Aktiviteter följs upp med nyckeltal och medarbetarundersökningar. Vidare sker ett kontinuerligt arbete med att säkerställa en god efterlevnad av policys, kärnvärden och uppförandekod.

Under år 2020 har vi fortsatt att utveckla organisationen med en omfattande decentralisering. Det har skapat tydliga gränssnitt och ansvarsområden samt ytterligare engagemang för att utveckla arbetsplatsen. HANZAs fabriker finns främst i mindre samhällen där vi strävar efter ett tätt samarbete med lokala myndigheter för att skapa nya arbetstillfällen.

### En blick mot framtiden

Inbromsningen under kvartal tre är helt kopplad till corona-krisen. Blickar vi framåt så kan vi konstatera att våra kunder är stabila bolag och att volymerna kommer att öka när pandemin ger vika. Under tiden har krisen fört oss än närmare våra kunder; HANZA har under kvartalet erhållit flera erkännanden/priser tack vare framgångsrika produktleveranser under utmanande omständigheter. Vi är stolta över uppskattningen och ser det som ett resultat av det engagemang som skapas mellan tillverkare och produktbolag i HANZAs modell med tillverkningskluster.

Det är förstås inte möjligt att exakt säga när de olika volymerna är tillbaka till normala nivåer. Under tiden har dock nya affärsmöjligheter skapats av krisen, både nya potentiella kunder och nya förvärv som drivs av det växande behovet av regional och komplett tillverkning. Vi arbetar aktivt även med dessa möjligheter.

## NYCKELTAL

MSEK	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	Jan - dec 2019
<b>Nyckeltal enligt IFRS</b>					
Nettoomsättning	503,1	515,5	1 661,2	1 519,8	2 067,7
Rörelseresultat (EBIT)	15,2	14,3	15,9	48,7	56,8
Av- och nedskrivning immateriella tillgångar	-6,2	-3,1	-13,3	-7,5	-11,1
Kassaflöde från löpande verksamhet	25,9	29,1	120,2	113,1	122,0
<b>Alternativa nyckeltal</b>					
Operativa segmentens EBITA	21,6	24,7	29,9	70,6	83,6
Affärsutvecklingssegmentets EBITA	-0,2	-7,3	-0,7	-14,4	-15,7
EBITA	21,4	17,4	29,2	56,2	67,9
Rörelsemarginal (EBITA)	4,3%	3,4%	1,8%	3,7%	3,3%
Räntebärande nettoskuld	504,5	557,6	504,5	557,6	543,3
Operativ nettoskuld	324,8	345,4	324,8	345,4	350,2
Soliditet	32,2%	30,8%	32,2%	30,8%	32,6%

De alternativa nyckeltalen ovan anses relevanta då de ger en bild av HANZAs operativa lönsamhet, omfattningen av extern finansiering samt bolagets finansiella risk. Avstämningstabeller för alternativa nyckeltal finns publicerade på bolagets hemsida.

## MARKNADSUTVECKLING

HANZAs kundmarknader är huvudsakligen Norden och Tyskland, men kunder finns även i övriga Europa, Asien och USA. Genom att HANZAs kunder har en bred branschspridning återspeglats normalt konjunkturen i HANZAs försäljning. Dock har HANZA en speciell möjlighet att erhålla nya marknadsandelar under en lågkonjunktur, då produktbolag får nya behov av att effektivisera och regionalisera leverantörskedjan.

HANZA bedömer allmänt att ekonomin och efterfrågan kommer att fortsätta att vara svag under en period vars varaktighet helt bestäms av utvecklingen av coronaviruset. Samtidigt ser HANZA nya möjligheter till marknadsandelar då pandemin förstärkt trenden mot regional, kundnära och komplett tillverkning. Det förstärker en trend som redan tidigare drivits av bland annat handelshinder, transportkostnader, leveranstider och miljöaspekter.

Styrelsen har analyserat koncernens finansiella mål med anledning av pandemin och bedömt att de är fortsatt realistiska och därför beslutat att de ska ligga fast. Det betyder bland annat att koncernens tillväxtmål fortsatt är en genomsnittlig omsättningsökning om lägst 10 % per år över en konjunkturcykel, vilket mäts som nettoförändringen, det vill säga summan av tillkommande volymer från nya kunder, företagsförvärv, avvecklade volymer och valutaförändringar. Det betyder också att HANZAs marginalmål om 6 % efter avskrivningar av immateriella tillgångar (EBIT) ligger fast.

## OMSÄTTNING OCH RESULTAT

### Tredje kvartalet

Koncernens nettoomsättning uppgick till 503,1 MSEK (515,5). Segment Huvudmarknader (Sverige, Finland, Tyskland) uppvisar en omsättning på 265,7 MSEK (286,5), en minskning med 7,3 %. RITTER som förvärvades i juli 2019 ingår i jämförelsesiffrorna med drygt två månader. Segment Övriga marknader (Baltikum, Central-europa och Kina) uppvisar en omsättning på 237,4 MSEK (229,0), en ökning med 3,7 %. Omsättningen har under kvartalet påverkats betydligt av effekterna från covid-19. Nedgången från befintlig kundbas uppgår till ca 9 %. Valutakurser har påverkat omsättningen negativt med ca 12 MSEK.

EBITDA för kvartalet uppgick till 38,2 MSEK (36,1), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 7,6 % (7,0). Av- och nedskrivningarna under perioden uppgick till 23,0 MSEK (21,8) och består av avskrivningar av materiella anläggningstillgångar om 16,8 MSEK (18,7) och av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar om 6,2 MSEK (3,1). Under kvartal tre har en omfördelning skett mellan materiella och immateriella nedskrivningar och påverkar nedskrivningar av materiella tillgångar positivt med ca 2,8 MSEK och belastar immateriella med samma belopp.

Koncernens rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 21,4 MSEK (17,4), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 4,3 % (3,4). Rörelsemarginalen påverkas marginellt av valutakurseffekter. EBITA-marginalen uppgår i segment Huvudmarknader till 4,3 % (9,0) och i segment Övriga marknader till 4,3 % (-0,5). Marginalen i båda segmenten har påverkats av covid-19 enligt beskrivning i tidigare stycke.

Under segmentet Affärsutveckling redovisas kostnader för speciella projekt för att utveckla koncernen som ej kopplas till HANZAs operativa verksamhet såsom förvärv, avyttringar, noteringskostnader, utveckling av tjänsteprodukter mm. Under tredje kvartalet uppgick EBITA för segment Affärsutveckling till -0,2 MSEK (-7,3).

Koncernens EBIT uppgick till 15,2 MSEK (14,3). Bruttomarginalen uppgick till 41,9 % (45,7). Övriga externa kostnader uppgick till 54,1 MSEK (72,0) och personalkostnader uppgick till 120,0 MSEK (128,9).

Finansnettot uppgick till -6,1 MSEK (-8,2). Av detta uppgår räntenettet till -4,3 MSEK (-6,0). De minskade räntekostnaderna är en kombination av en minskning av nettoskulden samt lägre räntesatser på lånen. Valutakursvinster och förluster netto uppgick till -0,3 MSEK (-1,0). Övriga finansiella kostnader uppgick till -1,5 MSEK (-1,2).

Resultatet före skatt uppgick till 9,1 MSEK (6,1). Resultatet efter skatt uppgick till 6,6 MSEK (0,9). Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,20 SEK (0,03).

### **Niomånadersperioden**

Nettoomsättningen uppgick under niomånadersperioden till 1 661,2 MSEK (1 519,8). Segment Huvudmarknader ökade till 909,3 MSEK (803,8). Segment Övriga världen ökade till 751,6 MSEK (715,9). Omsättningen har ökat genom förvärven av RITTER (juli 2019) och Toolfac (januari 2019), då bolagen inte ägdes hela föregående år, samt påverkats negativt av pandemin, se även "Marknadsutveckling" ovan. Valutaeffekten är negativ och uppgår till ca 2 MSEK.

EBITDA uppgick till 98,8 MSEK (113,0), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 5,9 % (7,4). Av- och nedskrivningarna under perioden uppgick till 82,9 MSEK (64,3), varav av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 13,3 MSEK (7,5) och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar i samband med åtgärdsprogram uppgick till 7,7 MSEK (-). Bruttomarginalen uppgick till 43,7 % (45,2).

Koncernens EBITA uppgick för niomånadersperioden till 29,2 MSEK (56,2), motsvarande en marginal om 1,8 % (3,7). Resultatet belastas av koncernens åtgärdsprogram om 27,5 MSEK, varav EBITA belastas med 24,7 MSEK. De 24,7 MSEK är fördelat med 9,5 MSEK för huvudmarknader och 15,2 MSEK på övriga marknader. Segment Huvudmarknader redovisar ett EBITA om 30,6 MSEK (61,5), vilket motsvarar en EBITA-marginal om 3,4 % (7,7). Segment Övriga marknader uppvisar ett EBITA om -0,7 MSEK (9,1), vilket motsvarar en EBITA-marginal om -0,1 % (1,3). Affärsutvecklingssegmentets EBITA uppgick under niomånadersperioden till -0,7 MSEK (-14,4).



Koncernens EBIT uppgick till 15,9 MSEK (48,7). Finansnettot uppgick till -17,6 MSEK (-19,4). Av detta uppgår räntenettot till -13,3 MSEK (-14,2). Förbättringen av räntenettot beror i huvudsak på lägre räntesatser på lånen. Valutakursvinster och förluster netto uppgick till -0,1 MSEK (-1,3). Övriga finansiella kostnader uppgick till -4,2 MSEK (-3,9).

### **KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR**

Kassaflödet från den löpande verksamheten är fortsatt positivt och uppgick under det tredje kvartalet till 25,9 MSEK (29,1). För niomånadersperioden uppgick det till 120,2 MSEK (113,1). Förändring av rörelsekapitalet uppgick till 4,4 MSEK (0,1) under tredje kvartalet och 54,5 MSEK (20,4) för niomånadersperioden.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick i tredje kvartalet till -20,9 MSEK (-75,0) vilket i sin helhet utgjordes av investeringar i anläggningstillgångar. I jämförelsesiffrorna för föregående år ingår förvärvet av RITTER med 60,7 MSEK. För niomånadersperioden uppgick kassaflöde från investeringsverksamhet till -57,9 MSEK (-127,1). Kassaflöde vid rörelseförvärv uppgick till -3,1 MSEK (-89,4).

Totala investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick i kvartalet till 38,0 MSEK (19,0). Skillnaden mot kassaflöden beror på investeringar i maskiner och inventarier som görs via leasing.

Kassaflödet från finansieringsverksamhet uppgick för tredje kvartalet till 5,7 MSEK (62,7) och består av nettot av upptagna lån samt amorteringar. Under niomånadersperioden uppgick kassaflöde från finansieringsverksamhet till -19,5 MSEK (37,5)

### **FINANSIELL STÄLLNING**

Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 489,9 MSEK (498,3) och soliditeten till 32,2 % (30,8). Balansomslutningen uppgick till 1 520,3 MSEK (1 618,6). Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 110,1 MSEK (103,7). Räntebärande nettoskuld uppgick vid periodens slut till 504,5 MSEK (557,6), Räntebärande nettoskuld har under det tredje kvartalet 2020 ökat med 15,8 MSEK, vilket huvudsakligen beror på nya investeringar. HANZA har under våren avtalat nya lånevillkor, s.k. kovenanter, med bolagets större kreditgivare. De nya villkoren avser nettoskuldens storlek till EBITDA och är anpassade till effekten av covid-19.

I samband med delårsrapporten för januari–juni fastställdes förvärvsbalansen för förvärvet av RITTER. Det ledde till marginella ändringar av balansräkningen och nyckeltal. Resultaträkningen påverkas inte. Se vidare not 9 rörelseförvärv.



## **AKTIEN**

Vid årets ingång uppgick antalet aktier till 33 979 928 och aktiekapitalet till 3 397 993 SEK. Inga ändringar i antal aktier eller aktiekapital har skett under året. Under andra kvartalet utgavs 850 000 teckningsoptioner till bolagets ledningsgrupp mot marknadsmässigt vederlag. Varje option ger innehavaren rätt att teckna en aktie i bolaget till en teckningskurs på 20 SEK under tiden 1 juni till 30 september 2023.

## **MEDARBETARE**

Under kvartalet uppgick medelantalet anställda inom koncernen till 1 325 (1 701). Vid periodens utgång uppgick antal anställda till 1 646, vid årets början var antalet 1 771, vilket förklaras av den personalreduktion som HANZA har genomfört.

## **MODERBOLAGET**

Moderbolagets nettoomsättning består enbart av intäkter från koncernföretag och uppgick under kvartalet till 5,2 MSEK (7,2). Resultatet före skatt i kvartalet uppgick till -63,3 MSEK (3,5). I resultat ingår nedskrivning av aktier i dotterföretag på 63,3 MSEK på grund av justering av bolagsvärden och avyttring av verksamheten i Åtvidaberg. Inga investeringar har skett i moderbolaget under kvartalet.

## **VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER**

De riskfaktorer som har störst betydelse för HANZA är de finansiella riskerna och förändringar i marknaden, vilket i dag främst drivs av utbrottet av covid-19. För mer information om risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Not 3 i bolagets årsredovisning för år 2019. Utöver riskerna med en pågående pandemi som delvis hanterats genom ovan nämnda nya lånevillkor, har inga väsentliga förändringar av riskerna har skett efter det att årsredovisningen för år 2019 upprättades.

## **NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER**

Under kvartalet har det inte förelegat några transaktioner mellan HANZA-koncernen och närstående som påverkat koncernens ställning och resultat, utöver sedvanliga utbetalningar av styrelsearvoden till styrelsen och löner till bolagets ledning.

Delårsrapporten 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.

Stocksund den 3 november 2020

På uppdrag av styrelsen

Erik Stenfors  
VD och koncernchef

## REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT

HANZA Holding AB, org.nr 556748-8399

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för HANZA Holding AB per 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 3 november 2020

Ernst & Young AB

Charlotte Holmstrand  
Auktoriserad revisor

## FINANSIELLA RAPPORTER

### KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i MSEK	Not	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	Jan - dec 2019
<b>Nettoomsättning</b>	<b>4</b>	<b>503,1</b>	<b>515,5</b>	<b>1 661,2</b>	<b>1 519,8</b>	<b>2 067,7</b>
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		-21,2	-8,5	-34,2	-6,4	-15,5
Råvaror och förnödenheter		-271,1	-271,5	-900,5	-826,3	-1 105,5
Övriga externa kostnader		-54,1	-72,0	-199,1	-195,3	-262,6
Personalkostnader		-120,0	-128,9	-433,1	-380,7	-535,5
Av- och nedskrivningar		-23,0	-21,8	-82,9	-64,3	-92,2
Övriga rörelseintäkter	5	3,8	2,3	8,4	4,9	8,6
Övriga rörelsekostnader	5	-2,3	-0,8	-3,9	-3,0	-8,2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4</b>	<b>15,2</b>	<b>14,3</b>	<b>15,9</b>	<b>48,7</b>	<b>56,8</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>						
Finansiella intäkter		-	-	-	0,4	0,5
Finansiella kostnader		-6,1	-8,2	-17,6	-19,8	-25,0
<b>Finansiella poster – netto</b>	<b>6</b>	<b>-6,1</b>	<b>-8,2</b>	<b>-17,6</b>	<b>-19,4</b>	<b>-24,5</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>9,1</b>	<b>6,1</b>	<b>-1,7</b>	<b>29,3</b>	<b>32,3</b>
Inkomstskatt	7	-2,5	-5,2	-4,9	-11,2	-8,7
<b>Periodens resultat</b>		<b>6,6</b>	<b>0,9</b>	<b>-6,6</b>	<b>18,1</b>	<b>23,6</b>

Periodens resultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,20	0,03	-0,19	0,58	0,73
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,20	0,03	-0,19	0,58	0,73

Antalet aktier före och efter utspädning framgår av not 8

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT**

Belopp i MSEK	Not	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	Jan - dec 2019
Periodens resultat		6,6	0,9	-6,6	18,1	23,6
<b>Övrigt totalresultat</b>						
<b>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</b>						
Omvärdering av ersättningar efter avslutad anställning		-3,1	-	-1,9	-	3,6
Skatt på poster som inte ska återföras i resultaträkningen		1,0	-	0,6	-	-1,1
<b>Summa poster som inte ska återföras i resultaträkningen</b>		<b>-2,1</b>	<b>-</b>	<b>-1,3</b>	<b>-</b>	<b>2,5</b>
<b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>						
Omräkningsdifferenser		1,9	5,9	0,3	13,7	3,6
Valutakursdifferens på förvärvslån		-0,3	-0,6	-0,6	-0,6	1,3
Skatt på poster som senare kan återföras i resultaträkningen		-	0,1	0,1	0,1	-0,3
<b>Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>		<b>1,6</b>	<b>5,4</b>	<b>-0,2</b>	<b>13,2</b>	<b>4,6</b>
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>		<b>-0,5</b>	<b>5,4</b>	<b>-1,5</b>	<b>13,2</b>	<b>7,1</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>		<b>6,1</b>	<b>6,3</b>	<b>-8,1</b>	<b>31,3</b>	<b>30,7</b>

Periodens totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

**KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG**

Belopp i MSEK	Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<b>Immateriella tillgångar</b>				
Goodwill		304,1	314,2	302,8
Övriga immateriella tillgångar		103,3	117,7	113,1
<b>Immateriella tillgångar</b>		<b>407,4</b>	<b>431,9</b>	<b>415,9</b>
<b>Nyttjanderättstillgångar</b>		<b>139,7</b>	<b>148,4</b>	<b>143,7</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		<b>285,1</b>	<b>294,5</b>	<b>278,5</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andra långfristiga värdepappersinnehav		0,3	0,3	0,3
Uppskjutna skattefordringar		26,9	22,4	32,8
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>27,2</b>	<b>22,7</b>	<b>33,1</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>859,4</b>	<b>897,5</b>	<b>871,2</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		373,3	447,7	422,7
Kundfordringar		120,3	126,6	122,1
Övriga fordringar		38,9	30,7	27,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		18,3	12,4	17,3
Likvida medel		110,1	103,7	66,7
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>660,9</b>	<b>721,1</b>	<b>656,7</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 520,3</b>	<b>1 618,6</b>	<b>1 527,9</b>

**KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, forts.**

Belopp i MSEK	Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>EGET KAPITAL</b>				
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare		489,9	498,3	497,7
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Ersättningar efter avslutad anställning		113,5	118,4	108,9
Uppskjutna skatteskulder		41,9	46,1	45,8
Skulder till kreditinstitut	3	187,3	250,0	209,9
Leasingskulder		80,4	91,1	92,8
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>423,1</b>	<b>505,6</b>	<b>457,4</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Checkräkningskredit	3	51,5	59,1	52,1
Skulder till kreditinstitut	3	102,1	81,7	97,7
Leasingskulder		46,5	56,8	45,5
Övriga räntebärande skulder		33,3	4,2	3,1
Leverantörsskulder		221,6	259,2	231,7
Övriga skulder		51,8	56,3	53,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		100,5	97,4	89,5
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>607,3</b>	<b>614,7</b>	<b>572,8</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 520,3</b>	<b>1 618,6</b>	<b>1 527,9</b>

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG**

Belopp i MSEK	Not	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	Jan - dec 2019
<b>Ingående balans</b>		483,8	442,0	<b>497,7</b>	<b>410,5</b>	<b>410,5</b>
Periodens resultat		6,6	0,9	-6,6	18,1	23,6
Övrigt totalresultat		-0,5	5,4	-1,5	13,2	7,1
<b>Summa totalresultat</b>		<b>6,1</b>	<b>6,3</b>	<b>-8,1</b>	<b>31,3</b>	<b>30,7</b>
<b>Transaktioner med ägare</b>						
Apportemission		-	50,0	-	64,5	64,5
Emission av optioner		-	-	0,3	-	-
Emissionskostnader		-	-	-	-0,3	-0,3
Utdelning		-	-	-	-7,7	-7,7
<b>Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital</b>		<b>-</b>	<b>50,0</b>	<b>0,3</b>	<b>56,5</b>	<b>56,5</b>
<b>Utgående balans</b>		<b>489,9</b>	<b>498,3</b>	<b>489,9</b>	<b>498,3</b>	<b>497,7</b>



**KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG**

Belopp i MSEK	Not	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	Jan - dec 2019
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>						
Resultat efter finansiella poster		9,1	6,1	-1,7	29,3	32,3
Av- och nedskrivningar		23,0	21,8	82,9	64,3	92,2
Övriga ej likviditetspåverkande poster		1,1	1,2	1,7	1,8	4,8
Betald inkomstskatt		-11,7	-0,1	-17,2	-2,7	-1,7
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet</b>						
		<b>21,5</b>	<b>29,0</b>	<b>65,7</b>	<b>92,7</b>	<b>127,6</b>
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>						
		<b>4,4</b>	<b>0,1</b>	<b>54,5</b>	<b>20,4</b>	<b>-5,6</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>						
		<b>25,9</b>	<b>29,1</b>	<b>120,2</b>	<b>113,1</b>	<b>122,0</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>						
Rörelseförvärv	9	-	-60,7	-3,1	-89,4	-89,4
Investeringar i anläggningstillgångar		-20,8	-14,3	-55,0	-38,6	-50,5
Avyttring materiella anläggningstillgångar		-0,1	-	0,2	0,9	2,5
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>						
		<b>-20,9</b>	<b>-75,0</b>	<b>-57,9</b>	<b>-127,1</b>	<b>-137,4</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>						
Emission av optioner		-	-	0,3	-	-
Upptagna lån		41,2	85,6	94,8	137,1	149,5
Amortering av lån		-35,5	-22,9	-114,6	-91,9	-136,7
Utdelning		-	-	-	-7,7	-7,7
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>						
		<b>5,7</b>	<b>62,7</b>	<b>-19,5</b>	<b>37,5</b>	<b>5,1</b>
<b>Ökning/minskning av likvida medel</b>						
Likvida medel vid periodens början		98,4	85,1	66,7	77,5	77,5
Kursdifferenser i likvida medel		1,0	1,8	0,6	2,7	-0,5
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>						
		<b>110,1</b>	<b>103,7</b>	<b>110,1</b>	<b>103,7</b>	<b>66,7</b>

**MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG**

Belopp i MSEK	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	Jan - dec 2019
Rörelsens intäkter	5,2	7,2	15,5	17,4	21,5
Rörelsens kostnader	-4,5	-3,5	-14,0	-16,0	-20,0
Rörelseresultat	0,7	3,7	1,5	1,4	1,5
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Resultat från andelar i koncernföretag	-63,3	-	-82,3	-	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	0,4	2,4	2,1	4,2
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,7	-0,6	-1,6	-1,0	-1,6
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>	<b>-64,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>-81,5</b>	<b>1,1</b>	<b>2,6</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-63,3</b>	<b>3,5</b>	<b>-80,0</b>	<b>2,5</b>	<b>4,1</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-0,6
<b>Periodens resultat</b>	<b>-63,3</b>	<b>3,5</b>	<b>-80,0</b>	<b>2,5</b>	<b>3,5</b>

I moderbolaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat. Summa totalresultat är därmed detsamma som periodens resultat.

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG**

Belopp i MSEK	Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Finansiella anläggningstillgångar		387,2	458,6	453,7
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>387,2</b>	<b>458,6</b>	<b>453,7</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Kortfristiga fordringar		1,9	1,6	1,4
Likvida medel		3,7	0,1	0,1
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>5,6</b>	<b>1,7</b>	<b>1,5</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>392,8</b>	<b>460,3</b>	<b>455,2</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Eget kapital		277,4	356,0	357,0
Långfristiga skulder		54,6	77,4	70,1
Kortfristiga skulder		60,8	26,9	28,1
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>392,8</b>	<b>460,3</b>	<b>455,2</b>

## NOTER

### **Not 1 Allmän information**

Om inte annat anges är samtliga belopp redovisade i miljontals kronor (MSEK) och avser koncernen. Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period föregående år. Delårsinformationen på sidorna 6 till 9 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

### **Not 2 Grund för rapporternas upprättande samt redovisningsprinciper**

HANZA Holding AB (publ) tillämpar IFRS (International Finansiär Reporting Standards) som de antagits av Europeiska unionen. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats enligt ÅRL 9 kapitlet och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Koncernens redovisningsprinciper framgår av not 2 i bolagets årsredovisning för 2019. Dessa har tillämpats även vid upprättandet av denna delårsrapport men med nedanstående justeringar och förtydliganden.

- HANZA har från 2020-01-01 justerat segmentsindelningen vilket beskrivs i not 4 nedan.
- I samband med covid-19-pandemin har HANZA kunnat utnyttja olika former av statligt stöd vilka inte täcks av beskrivningen i årsredovisningen för 2019. De viktigaste är tillfälligt nedsatta sociala avgifter och uppskov med betalning av skatter och avgifter. I de fall avgifter varit nedsatta redovisas verkliga kostnader varvid det erhållna stödet blir en kostnadsreduktion. De uppskjutna betalningarna av skatter och avgifter är räntebärande och dessa redovisas därför som övriga räntebärande skulder.

### **Not 3 Finansiella instrument – Verkligt värde för finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde**

Koncernens upplåning består av ett större antal kontrakt upptagna vid olika tidpunkter och med olika löptider. Lånen löper i all väsentlighet med rörlig ränta. Mot denna bakgrund kan redovisade värden anses ge en god approximation av verkliga värden. Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

### **Not 4 Intäkts- och segmentsinformation**

#### **Beskrivning av intäkter från kontrakt med kunder**

HANZAs intäkter kommer främst från produktion av komponenter, undersystem och färdigt sammansatta produkter enligt kundernas specifikation men där HANZA varit delaktigt i att skraddarsy tillverkningsprocessen. HANZAs prestationsåtagande bedöms uppfyllt då komponenten eller den sammansatta produkten levereras till kund. Undantag från detta är i de fall ett avtal finns med kunden om buffertlager av färdiga komponenter eller produkter. I dessa fall anses prestationsåtagandet uppfyllt redan då komponenten eller produkten placeras i buffertlagret och därmed är tillgänglig för kunden.

De externa intäkternas fördelning per segment, vilket följer koncernens klusterindelade organisation, framgår av segmentsinformation nedan. Därutöver redovisas de externa intäkterna uppdelat på tillverkningsteknologierna Mekanik och Elektronik sist i denna not.

### Beskrivning av segmentsredovisning

HANZA delar in verksamheten i så kallade tillverkningskluster och tillämpar en finansiell segmentsindelning som baseras på primära kundmarknader. Verksamheten redovisas uppdelad på följande segment:

- **Huvudmarknader** – Tillverkningskluster som ligger inom eller i närheten av HANZAs primära geografiska kundmarknader, vilka i dag utgörs av Sverige, Finland, Norge och Tyskland. I dag omfattas därför HANZAs tillverkningskluster i Sverige, Finland och Tyskland. HANZAs verksamhet inom dessa områden kännetecknas av närhet till kundernas egna fabriker och ett nära samarbete med kundernas utvecklingsavdelningar.
- **Övriga marknader** – Övriga tillverkningskluster utanför HANZAs primära geografiska kundmarknader. I dag omfattas HANZAs tillverkningskluster i Baltikum, Centraleuropa och Kina. Verksamheten kännetecknas av ett högt arbetsinnehåll, omfattande komplex montering, samt närhet till viktiga slutkundsområden.
- **Affärsutveckling** – Kostnader och intäkter som inte fördelas till tillverkningsklustren, vilket huvudsakligen är koncerngemensamma funktioner inom moderbolaget, samt koncernövergripande justeringar som inte allokeras till de övriga två segmenten.

Ritter som förvärvades i juli 2019, med verksamhet i Tyskland och Tjeckien, låg organisatoriskt under 2019 i kluster Centraleuropa och ingick därmed i dåvarande segmentet Övriga världen. Från inledningen av år 2020 har organisationen utvecklats så att produktionsenheterna i förvärvet delats in i två olika tillverkningskluster. Därmed har Tyskland kommit att utgöra ett eget tillverkningskluster som redovisas i segmentet Huvudmarknader (tidigare Norden), medan enheten i Tjeckien redovisas i Övriga marknader (tidigare Övriga världen), se definition ovan. 2019 års värden har omräknats. Transaktioner mellan segmenten sker på affärsmässiga grunder.

### Intäkter per segment

MSEK	Jul - sep 2020			Jul - sep 2019		
	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Huvudmarknader	266,1	-0,4	265,7	288,7	-2,2	286,5
Övriga marknader	239,1	-1,7	237,4	236,1	-7,1	229,0
Affärsutveckling	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>505,2</b>	<b>-2,1</b>	<b>503,1</b>	<b>524,8</b>	<b>-9,3</b>	<b>515,5</b>

MSEK	Jan - sep 2020			Jan - sep 2019		
	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Huvudmarknader	911,7	-2,4	909,3	807,5	-3,7	803,8
Övriga marknader	765,5	-13,9	751,6	743,3	-27,4	715,9
Affärsutveckling	0,3	-	0,3	0,1	-	0,1
<b>Summa</b>	<b>1 677,5</b>	<b>-16,3</b>	<b>1 661,2</b>	<b>1 550,9</b>	<b>-31,1</b>	<b>1 519,8</b>

## Resultat per segment

Segmentens resultat stäms av mot resultat före skatt enligt följande:

MSEK	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	Jan - dec 2019
<b>EBITA</b>					
Huvudmarknader	11,4	25,8	30,6	61,5	80,4
Övriga marknader	10,2	-1,1	-0,7	9,1	3,2
Affärsutveckling	-0,2	-7,3	-0,7	-14,4	-15,7
<b>Summa EBITA</b>	<b>21,4</b>	<b>17,4</b>	<b>29,2</b>	<b>56,2</b>	<b>67,9</b>
Av- och nedskrivning immateriella tillgångar	-6,2	-3,1	-13,3	-7,5	-11,1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>15,2</b>	<b>14,3</b>	<b>15,9</b>	<b>48,7</b>	<b>56,8</b>
Finansiella poster – netto	-6,1	-8,2	-17,6	-19,4	-24,5
<b>Resultat före skatt</b>	<b>9,1</b>	<b>6,1</b>	<b>-1,7</b>	<b>29,3</b>	<b>32,3</b>
<b>Engångsposter</b>					
Omvärdering av tilläggslikvid	-	-	-	-	1,1
Transaktionskostnader	-	-5,0	-	-8,0	-8,4
Kostnader för byte av börslista	-	-	-	-3,7	-3,7
Nedskrivning tillgångar	-	-	-	-	-3,0
Åtgärdsprogram covid-19	2,8	-	-24,7	-	-
Kostnadsföring av övervärde lager identifierat vid förvärvet av RITTER	-	-1,7	-	-1,7	-4,2
<b>Summa</b>	<b>2,8</b>	<b>-6,7</b>	<b>-24,7</b>	<b>-13,4</b>	<b>-18,2</b>
<b>EBITA per segment exklusive engångsposter</b>					
Huvudmarknader	11,4	27,8	40,1	63,5	83,8
Övriga marknader	7,4	-1,1	14,5	9,1	6,2
<b>Summa</b>	<b>18,8</b>	<b>26,7</b>	<b>54,6</b>	<b>72,6</b>	<b>90,0</b>
Affärsutveckling	-0,2	-2,6	-0,7	-3,0	-3,9
<b>Summa</b>	<b>18,6</b>	<b>24,1</b>	<b>53,9</b>	<b>69,6</b>	<b>86,1</b>
Engångsposter	2,8	-6,7	-24,7	-13,4	-18,2
<b>EBITA</b>	<b>21,4</b>	<b>17,4</b>	<b>29,2</b>	<b>56,2</b>	<b>67,9</b>

## Intäkter från externa kunder per tillverkningsteknologi

MSEK	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	Jan - dec 2019
Mekanik	295,2	312,6	993,2	1 040,4	1 367,8
Elektronik	207,9	202,9	667,7	479,3	699,8
Affärsutveckling	-	-	0,3	0,1	0,1
<b>Summa</b>	<b>503,1</b>	<b>515,5</b>	<b>1 661,2</b>	<b>1 519,8</b>	<b>2 067,7</b>

**Not 5 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader**

MSEK	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	Jan - dec 2019
<b>Övriga rörelseintäkter</b>					
Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	0,3	0,1	0,4	0,4	0,6
Omvärdering tilläggslikvid	-	-	-	-	1,1
Statliga bidrag	0,6	-	1,6	-	-
Valutakursvinster	1,4	1,7	3,0	2,9	4,5
Övriga poster	1,5	0,5	3,4	1,6	2,4
<b>Summa övriga rörelseintäkter</b>	<b>3,8</b>	<b>2,3</b>	<b>8,4</b>	<b>4,9</b>	<b>8,6</b>
<b>Övriga rörelsekostnader</b>					
Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	-0,7	-0,1	-0,7	-0,1	-2,8
Valutakursförluster	-1,6	-0,6	-2,8	-2,5	-3,9
Övriga poster	-	-0,1	-0,4	-0,4	-1,5
<b>Summa övriga rörelsekostnader</b>	<b>-2,3</b>	<b>-0,8</b>	<b>-3,9</b>	<b>-3,0</b>	<b>-8,2</b>

**Not 6 Finansiella intäkter och kostnader – Finansiella poster netto**

MSEK	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	Jan - dec 2019
<b>Finansiella intäkter</b>					
Ränteintäkter	-	-	-	0,4	0,5
<b>Summa finansiella intäkter</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,4</b>	<b>0,5</b>
<b>Finansiella kostnader</b>					
Räntekostnader	-4,3	-6,0	-13,3	-14,6	-18,6
Valutakursvinster och förluster netto	-0,3	-1,0	-0,1	-1,3	-1,2
Övriga finansiella kostnader	-1,5	-1,2	-4,2	-3,9	-5,2
<b>Summa finansiella kostnader</b>	<b>-6,1</b>	<b>-8,2</b>	<b>-17,6</b>	<b>-19,8</b>	<b>-25,0</b>
<b>Summa finansiella poster - netto</b>	<b>-6,1</b>	<b>-8,2</b>	<b>-17,6</b>	<b>-19,4</b>	<b>-24,5</b>



## Not 7 Inkomstskatt

Den effektiva skattesatsen för kvartalet uppgick till 27 procent (85). En del av koncernens verksamhet drivs i Estland där vinster beskattas först vid utdelning. Moderbolaget styr över utdelningen och det finns för närvarande inte planer eller behov av att ta utdelning, som skulle utlösa beskattning, från de estniska bolagen. Skattesatsen för de estniska delarna har därför satts till 0 procent vid beräkningen. Effektiv skattesats varierar därmed beroende på hur stor del av resultatet före skatt som härrör från Estland samt från enheter där bolaget bedömt att ytterligare uppskjuten skattefordran inte kan bokföras på grund av osäkerhet om möjligheten att utnyttja förlusterna i framtiden.

## Not 8 Antal aktier

Av tabellen nedan framgår det genomsnittliga antalet aktier före och efter utspädning som använts vid beräkning av resultat per aktie samt antal utestående aktier vid periodens utgång.

Antal aktier	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	Jan - dec 2019
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	33 979 928	33 001 667	33 979 928	31 500 912	32 125 760
Justering vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning:					
Optioner	-	-	-	857	617
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	33 979 928	33 001 667	33 979 928	31 501 769	32 126 377
Utestående aktier vid periodens utgång	33 979 928	33 979 928	33 979 928	33 979 928	33 979 928

## Not 9 Rörelseförvärv

HANZA Holding har inte genomfört några förvärv under 2020. I februari reglerades en skuld avseende tilläggsköpeskilling vid förvärvet av Toolfac Oy som uppgick till 3,1 MSEK. Skulden reglerades utan resultat effekt.

Förvärvsanalysen för RITTER, som förvärvades 2019-07-25 fastställdes per 2020-06-30 varvid posterna upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ökades med 5,3 MSEK och uppskjuten skattefordran ökades med 1,7 MSEK. Goodwill i förvärvet ökade därmed med 3,6 MSEK. Balansräkningen i tidigare kvartal har omräknats vilket påverkat jämförelsetalen för 2019-09-30 och 2019-12-31 i denna rapport. Även soliditeten per dessa datum påverkas marginellt. Resultaträkningen för tidigare kvartal påverkas inte av ändringen.

## NYCKELTAL

	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	Jan - dec 2019
<b>Nyckeltal enligt IFRS</b>					
Nettoomsättning, MSEK	503,1	515,5	1 661,2	1 519,8	2 067,7
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,20	0,03	-0,19	0,58	0,73
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,20	0,03	-0,19	0,58	0,73
Medelantal anställda	1 325	1 701	1 546	1 573	1 603
<b>Alternativa nyckeltal</b>					
EBITDA-marginal, %	7,6%	7,0%	5,9%	7,4%	7,2%
Rörelsemarginal, %	3,0%	2,8%	1,0%	3,2%	2,7%
Operativa segmentens EBITA, MSEK	21,6	24,7	29,9	70,6	83,6
Operativ EBITA-marginal, %	4,3%	4,8%	1,8%	4,6%	4,0%
Operativt kapital, MSEK	994,4	1 055,9	994,4	1 055,9	1 041,0
Räntabilitet på operativt kapital, %	2,2%	1,9%	2,9%	6,5%	7,9%
Kapitalomsättning på operativt kapital, ggr	0,5	0,6	2,2	2,3	2,4
Räntebärande nettoskuld, MSEK	504,5	557,6	504,5	557,6	543,3
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	1,0	1,1	1,0	1,1	1,1
Operativ nettoskuld, MSEK	324,8	345,4	324,8	345,4	350,2
Soliditet, %	32,2%	30,8%	32,2%	30,8%	32,6%
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, SEK	14,42	14,66	14,42	14,66	14,65

De alternativa nyckeltalen ovan anses relevanta då de ger en bild av HANZAs operativa lönsamhet, finansieringens fördelning mellan eget kapital och extern finansiering, avkastning på insatt kapital samt bolagets finansiella risk. Avstämningstabeller för alternativa nyckeltal samt motiv till användningen av varje enskilt nyckeltal finns publicerade på bolagets hemsida.

## KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- Bokslutskommuniké avseende perioden januari–december 2020 lämnas tisdag den 16 februari 2021
- Årsredovisning för 2020 publiceras vecka 13, 2021
- Delårsrapport avseende perioden januari-mars 2021 lämnas måndag den 26 april 2021
- Årsstämma kommer att hållas måndag den 26 april 2021
- Delårsrapport avseende perioden januari-juni 2021 lämnas tisdag den 27 juli 2021
- Delårsrapport avseende perioden januari-september 2021 lämnas tisdag den 9 november 2021

### För ytterligare information, vänligen kontakta

Erik Stenfors, VD

Tel: +46 709 50 80 70, mail: erik.stenfors@hanza.com

Lars Åkerblom, CFO

Tel: +46 707 94 98 78, mail: lars.akerblom@hanza.com

## DEFINITIONER, ALTERNATIVA NYCKELTAL OCH BEGREPP

### NYCKELTAL ENLIGT IFRS - Definitioner

**EBIT** (Earnings before interest and taxes) är rörelseresultat, det vill säga resultat före finansnetto och skatter.

### ALTERNATIVA NYCKELTAL – Definitioner, avstämning samt motiv

Nedanstående alternativa nyckeltal används i denna rapport. Avstämningstabeller för alternativa nyckeltal samt motiv till användningen av varje enskilt nyckeltal finns publicerade på bolagets hemsida.

**Affärsutvecklingskostnader** omfattar kostnader för speciella projekt för att utveckla koncernen som ej kopplas till HANZAS operativa verksamhet, såsom förvärv, avyttringar och noteringskostnader.

**Affärsutvecklingssegmentets EBITA** består av affärsutvecklingskostnader. EBITA och EBIT skiljer sig inte åt för detta segment.

**Bruttomarginal** är nettoomsättning minus kostnad för råvaror och förnödenheter samt förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning dividerat med nettoomsättning.

**EBITDA** (Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) är resultat före finansnetto, skatter och avskrivningar samt nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar.

**EBITDA-marginal** är EBITDA dividerat med nettoomsättning.

**EBITA** (Earnings before interest, taxes and amortization) är resultat före avskrivningar och nedskrivningar på immateriella tillgångar, finansnetto, bokslutsdispositioner och skatter.

**Eget kapital per aktie** är eget kapital på balansdagen justerat för ej registrerat aktiekapital dividerat med registrerat antal aktier på balansdagen.

**Engångsposter** är intäkts- och kostnadsposter i rörelseresultatet som endast undantagsvis uppstår i rörelsen. Till engångsposter hänförs intäkter och kostnader såsom förvärvskostnader, omräkning av tilläggsköpeskillingar, realisationsresultat på byggnader och mark, skuldeftergift, kostnader för större omstruktureringar såsom flytt av hela fabriker och större nedskrivningar.

**Kapitalomsättning på genomsnittligt operativt kapital** är nettoomsättning dividerat med genomsnittligt operativt kapital.

**Operativa segmentens EBITA** (operativt EBITA) är EBITA före affärsutvecklingskostnader.

**Operativa segmentens rörelseresultat** (operativt EBIT) är rörelseresultat före affärsutvecklingskostnader.

**Operativ EBITA-marginal** är operativa segmentens EBITA dividerat med nettoomsättning.

**Operativt kapital** är balansomslutningen minskad med likvida medel, finansiella tillgångar och icke räntebärande skulder.

**Operativ nettoskuld** är räntebärande skulder exklusive avsättningar till ersättningar efter avslutad anställning och leasingkulder avseende byggnader och lokaler minus kassa och liknande tillgångar samt kortfristiga placeringar.

**Nettoskuldssättningsgrad** är räntebärande nettoskuld dividerat med eget kapital.

**Räntabilitet på operativt kapital** är EBITA dividerat med genomsnittligt operativt kapital.

**Räntebärande nettoskuld** är räntebärande skulder inklusive avsättningar till ersättningar efter avslutad anställning minus kassa och liknande tillgångar samt kortfristiga placeringar.

**Rörelsemarginal (EBIT-marginal)** är EBIT dividerat med nettoomsättning.

**Soliditet** är eget kapital dividerat med balansomslutning.

Då resultatmått anges för **rullande 12 månader** avser detta summan för de senaste 12 månaderna fram till angiven period

### BEGREPP – Definitioner upprättade av HANZA

**CORE** (Cluster Operational Excellence) är en metod HANZA använder för att utveckla fabriker operationellt och bedrivs i projektform under en period.

**MIG** (Manufacturing Solutions for Increased Growth & Earnings) är en tjänst utvecklad av HANZA som analyserar och ger förslag till förbättringar av kundens totala tillverknings- och logistikkedja.

**MCS** (Material Compliance Services) är en tjänst utvecklad av HANZA som hjälper kunden att säkerställa att en produkt uppfyller regulatoriska krav på ingående komponenter.

**Tillverkningskluster** HANZA samlar olika kontraktstillverkningstekniker inom vissa geografiska områden som kallas Tillverkningskluster.

## OM HANZA

HANZA är ett globalt kunskaps- och tillverkningsföretag som moderniserar och effektiviserar tillverkningsindustrin. Genom rådgivning om leverantörskedjor och med egna fabriker grupperade i regionala tillverkningskluster, skapar vi stabilare leveranser, ökad lönsamhet och en miljövänlig tillverkningsprocess åt våra kunder.

HANZA grundades år 2008 och omsatte år 2019 över 2 miljarder kronor. Bolaget har egna produktionsenheter i sju länder; Sverige, Finland, Tyskland, Estland, Polen, Tjeckien och Kina.

Bland HANZAs uppdragsgivare finns ledande produktbolag som ABB, Epiroc, GE, Getinge, Oerlikon, SAAB och Siemens.

Läs mer på [www.hanza.com](http://www.hanza.com)

**HANZA Holding AB (publ)**  
Brovägen 5, SE-182 76 Stocksund

Telefon: 08-624 62 00  
Organisationsnummer: 556748-8399

HANZAs aktie är noterad på Nasdaq Stockholm