

HANZA

ALL YOU NEED IS ONE™

Delårsrapport

HANZA Holding AB (publ)

1 januari – 31 mars 2021



DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2021

Resultatförbättring och strategiskt förvärv

Första kvartalet 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 567,4 MSEK (599,1). Kvantifierbara poster som påverkar jämförelsen med kvartal 1, 2020, uppgår till netto ca. -70 MSEK. Justerat för dessa var tillväxten cirka 7 %.
- Rörelseresultatet (EBITA) ökade till 22,5 MSEK (20,4), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 4,0 % (3,4). Kostnader direkt hänförliga till förvärvet av SLP belastade kvartalet med 6,0 MSEK. Exklusive denna post uppgick rörelseresultatet till 28,5 MSEK (20,4), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,0 % (3,4).
- Resultat efter skatt uppgick till 9,1 MSEK (6,4), vilket motsvarar 0,27 SEK per aktie (0,19).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 66,1 MSEK (67,6).

Väsentliga händelser under perioden

- Den 19 mars förvärvade och tillträdde HANZA Suomen Levyprofiili Oy ("SLP"), en framgångsrik finsk tillverkare av plåtmekanik med drygt 100 medarbetare.
- Den 23 mars presenterade valberedningen sitt förslag till styrelse inför årsstämman; vilket var ett omval av styrelsen i sin helhet.



 **SLP**

Ett strategiskt
förvärv i Joensuu

 **100**

Nya medarbetare
i Kluster Finland

KOMMENTAR FRÅN VD

Kvartalet

I mars förvärvade vi tillverkaren SLP (Suomen Levypöly Oy) i Finland. Det var inte bara ett förvärv, utan också en viktig del av vår strategiska plan.

Vi såg under förra året hur våra mogna tillverkningskluster klarade att möta en snabbt varierande efterfrågan och vi erhöll flera utmärkelser från våra kunder. Dessutom uppvisade våra större kluster en god rörelsemarginal, trots lägre omsättning.

Det var ett tydligt kvitto på vår affärsmodell. Efter att under en period haft fokus på att möta pandemin har vi nu återgått till vårt strategiska arbete. Det vill säga att vidareutveckla våra mindre kluster.

Därför var förvärvet i Finland ett viktigt steg i vår färdriktning. En förstärkning av tillverkningskluster i Finland som höjer kundvärdet och ökar marginalen.



Erik Stenfors, VD

Den finansiella utvecklingen

Vi fortsätter att uppvisa en god lönsamhet i våra mogna tillverkningskluster. Merparten av koncernens omsättning uppvisar nu en rörelsemarginal om cirka 9 %. På koncernnivå är marginalen lägre (5 %) på grund av utmaningar kopplade till pandemin (Tyskland och Tjeckien) och enheten i Narva, där vi våren 2020 genomförde ett större åtgärdsprogram. Narva har sedan dess utvecklats enligt vår långsiktiga plan.

Vidare ser vi organisk tillväxt i stora delar av HANZA, vilket kanske inte enkelt framgår av jämförelsetalen. Orsaken till en lägre omsättning på koncernnivå är främst att koncernens största kund minskat sin försäljning på grund av pandemin, cirka -40 MSEK jämfört med kvartal 1, 2020. Fabrikskonsolidering och valutakursändring påverkar kvartalsjämförelsen med ytterligare cirka -35 MSEK. Förvärvet bidrar med cirka +5 MSEK.

Vi kan också konstatera att HANZA navigerat genom pandemin med en bibehållen stark ekonomisk ställning. Kassaflödet fortsätter vara starkt och nettoskulden är i dag lägre än för ett år sedan, trots pandemi och förvärvslån. Det skapar möjligheter för framtiden.

Om framtiden

Under inledningen av året har Tyskland varit nedstängt på grund av covid-19. Trots detta har vi lyckats inleda flera viktiga kunddialoger som visar hur väl vår affärsmodell fungerar även på denna stora och viktiga marknad.

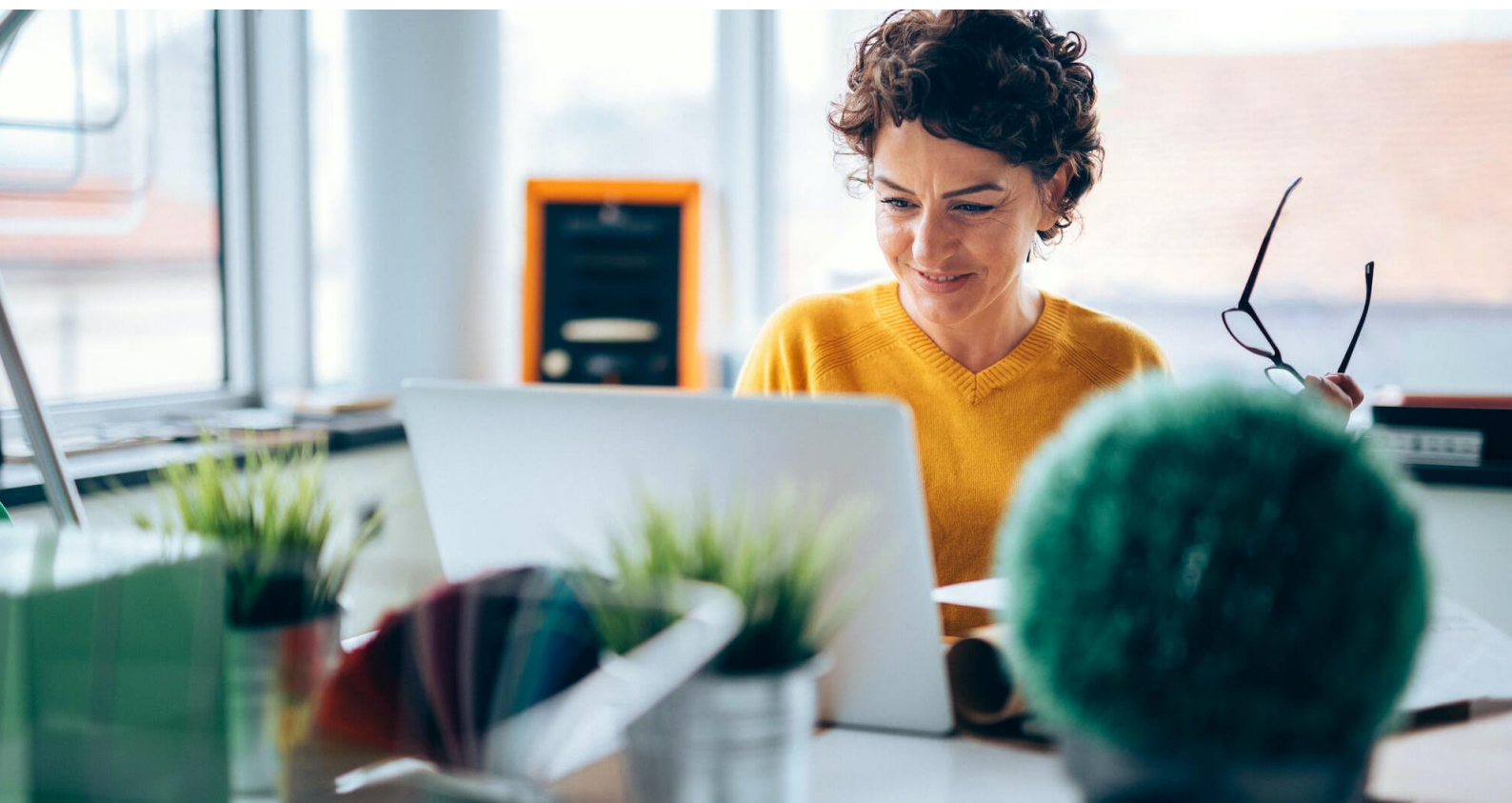
Vi ser en långsiktigt god utveckling av försäljningen och vi har under kvartal 1 beslutat om kapacitetshöjande maskininvesteringar om ca 30 MSEK som kommer att installeras under hösten. Parallellt uppför vi vår nya produktionsanläggning för komplex montering i Estland som kommer att invigas i början av nästa år.

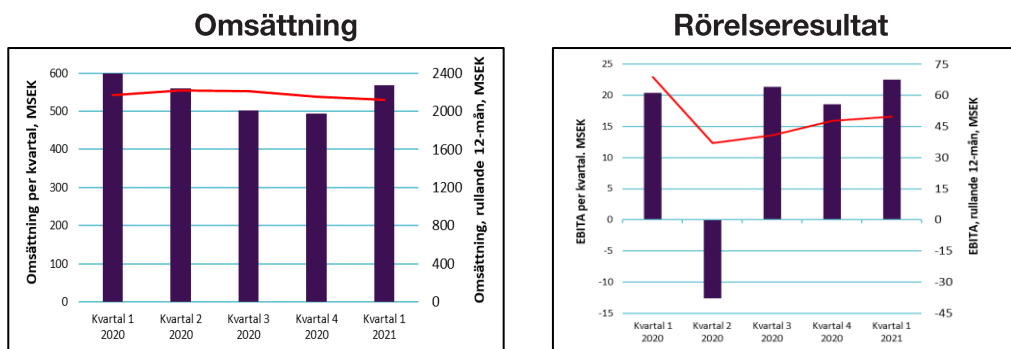
Vi erbjuder inte bara komplett tillverkning, vi erbjuder också effektivisering av produktägande bolags leverantörskedjor. Ett sådant projekt omfattar normalt flytt av tillverkning från fabriker i olika länder, vilket är en speciell kompetens vi utvecklat inom HANZA. Betydande kundvärde skapas genom att trimma nätverk av olika traditionella kontraktstillverkare på olika platser. Men det handlar inte bara om kostnadsbesparingar och ökad flexibilitet, kunden får samtidigt en grönare leverantörskedja, det vill säga en mer miljövänlig tillverkning och logistikprocess.

Sammanfattningsvis fortsätter vi nu ett intensivt arbete enligt vår ursprungliga strategi: Att vinna nya marknadsandelar och arbeta vidare på våra tillverkningskluster.

Kista den 26 april 2021

Erik Stenfors
VD och koncernchef





Graferna visar omsättning respektive rörelseresultat (EBITA) per kvartal (staplar) samt per rullande 12 månader (linje). Åtgärdsprogrammet under pandemin påverkade rörelseresultatet med -24,7 MSEK under kvartal 2, 2020.

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 återspeglas normalt konjunkturen i HANZAs försäljning. HANZA får dock möjligheter till nya marknadsandelar under en lågkonjunktur, då produktbolag får nya behov av att effektivisera och regionalisera sin leverantörskedja.

Efterfrågan på de nordiska marknaderna har stärkts betydligt under inledningen av år 2021, medan den långa nedstängningen i Tyskland har dämpat efterfrågan. Vissa av HANZAs kundgrupper är fortsatt drabbade av effekterna av pandemin, såsom maskiner och utrustning till textilindustrin, bryggerier och butiker.

HANZA bedömer att efterfrågan i Norden kommer att vara fortsatt stark och att marknaden i Tyskland kommer att återhämta sig mot slutet av 2021. HANZA ser möjligheter till nya marknadsandelar då pandemin förstärkt trenden mot regional och komplett tillverkning. Det förstärker en trend som redan tidigare drivits av bland annat handelshinder, transportkostnader, leveranstider och miljöaspekter. En begränsande faktor för tillverkningsindustrin kan dock vara tillgången på råvaror och komponenter som delvis är ansträngd redan i dag.

Första kvartalet

Nettoomsättningen uppgick till 567,4 MSEK (599,1). Omsättningen har ökat genom nyförsäljning och minskat genom effekterna av covid-19, där omsättningen till koncernens största kund minskat med ca. 40 MSEK jämfört med kvartal 1, 2020. Fabrikskonsolidering under år 2020 påverkar koncernens omsättning negativt med ca. 10 MSEK. Valutakursförändring har påverkat koncernens omsättning negativt med ca 25 MSEK. Förvärvet av SLP påverkar omsättningen positivt med ca. 5 MSEK. Exklusive dessa poster är tillväxten 7 % under kvartalet, vilket beror på återhämtning i marknaden och nya marknadsandelar.

Kvartal 1 uppvisar segment Huvudmarknader en omsättning på 300,9 MSEK (337,8), en minskning med 11 %, vilken främst förklaras av ovan beskrivna effekter. Negativ valutakurseffekt påverkar detta segment med 11 MSEK. Segment Övriga marknader uppvisar en omsättning på 266,5 MSEK (261,3), en ökning med cirka 2 %. Negativ valutakurseffekt påverkar detta segment med 14 MSEK.

EBITDA för kvartalet uppgick till 42,7 MSEK (41,5), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 7,5 % (6,9). Avskrivningarna under perioden uppgick till 23,7 MSEK (24,7) varav avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 3,5 MSEK (3,6), vilket i huvudsak avser kundrelationer som tillkommit via förvärv.

Koncernens rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 22,5 MSEK (20,4), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 4,0 % (3,4). I resultatet ingår poster av engångskaraktär om 6,0 MSEK. Justerat för dessa kostnader uppgår EBITA till 28,5 MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,0 %. Rörelsemarginalen påverkas endast marginellt av valutakurseffekter. EBITA-marginalen uppgår i segment Huvudmarknader till 5,1 % (5,6). Exklusive jämförelsestörande poster för förvärvet av SLP om 3,7 MSEK så uppgår marginalen i segment huvudmarknader till 6,3 %. I segment Övriga marknader uppgår marginalen till 3,9 % (0,8). Marginalen i båda segmenten påverkas negativt av covid-19.

Under segmentet Affärsutveckling redovisas kostnader för speciella projekt för att utveckla koncernen som ej kopplas till HANZAs operativa verksamhet såsom förvärv, avyttringar, noterings-kostnader, utveckling av tjänsteprodukter mm. Under det första kvartalet uppgick EBITA för segment Affärsutveckling till -3,2 MSEK (-0,8) varav 2,3 MSEK är kostnader direkt hänförliga till förvärvet av SLP.

Koncernens EBIT uppgick till 19,0 MSEK (16,8). Bruttomarginalen uppgick till 45,9 % (46,5). Övriga externa kostnader uppgick till 69,1 MSEK (79,1) och personalkostnader uppgick till 149,5 MSEK (158,1). De lägre kostnaderna är en följd av kostnadsreduktioner 2020 och till viss del valutaeffekt

Finansnettot uppgick till -7,2 MSEK (-7,3), varav räntenettot uppgår till -4,3 MSEK (-4,6). De lägre räntekostnaderna beror främst på en lägre nettoskuld. Valutakursvinster och förluster netto uppgick till -1,0 MSEK (-1,4). Övriga finansiella kostnader uppgick till -1,9 MSEK (-1,3). Resultatet före skatt uppgick till 11,8 MSEK (9,5). Resultatet efter skatt uppgick till 9,1 MSEK (6,4). Resultat per aktie före och efter utspädning uppgår för kvartalet till 0,27 SEK (0,19).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det första kvartalet till 66,1 MSEK (67,6). Rörelsekapitalet minskade under perioden med 37,4 MSEK (39,7). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under första kvartalet till -38,4 MSEK (-21,6) varav investeringar i byggnad -4,5 MSEK (-), övriga anläggningstillgångar till netto -13,7 MSEK (-18,5) samt förvärv av dotterbolag -20,2 MSEK (-3,1). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick för första kvartalet till -11,7 MSEK (20,9) och består av upptagna lån och amorteringar. Totala investeringar materiella anläggningstillgångar uppgick i kvartalet till 31,1 MSEK (20,7). Skillnaden mot kassaflödet från investeringar beror på att vissa investeringar inte är kassaflödespåverkande då de görs via leasing eller är en leverantörsskuld vid periodens utgång.

Finansiell ställning

Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 520,5 MSEK (523,9) och soliditeten till 31,1 % (32,0). Balansomslutningen uppgick till 1 672,1 MSEK (1 638,1). Både det egna kapitalet och balansomslutningen minskar till följd av negativ valutakurspåverkan. Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 138,8 MSEK (97,0).

Räntebärande nettoskuld uppgick vid periodens slut till 500,2 MSEK (513,4) och har under kvartalet ökat med 48,8 MSEK beroende på förvärvet av SLP. Förvärvet ökade skulden med sammanlagt 80,0 MSEK, varav leasingskulder, främst hyresavtal, uppgick till 38,8 MSEK (se not 8). Exklusive förvärvet har nettoskulden minskat med 31,2 MSEK under det första kvartalet 2021 och med 93,2 MSEK jämfört med 31 mars 2020. Den operativa nettoskulden uppgår till 274,6 MSEK (317,3), en minskning med 42,7 MSEK, trots förvärvet av SLP som bidrog med en ökning om netto 41,2 MSEK.

Utdelning

Styrelsen har föreslagit årsstämman en utdelning om 0,25 (-) kronor per aktie för verksamhetsåret 2020, vilket motsvarar ett belopp om ca 8,9 MSEK.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning består enbart av intäkter från koncernföretag. 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 2020. Inga väsentliga förändringar av riskerna har skett efter det att årsredovisningen för 2020 upprättades.

Närståendetransaktioner

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

Aktien

Vid årets ingång uppgick antalet aktier till 33 979 928. Antalet aktier ökades den 1 april med 1 800 000, då emissionen i samband med förvärvet av SLP registrerades.

Medarbetare

Under kvartalet uppgick medelantalet anställda inom koncernen till 1 689 (1 683). Vid periodens utgång uppgick antal anställda till 1 791, vid årets början var antalet 1 637. Ökningen beror främst på förvärvet av SLP.



Koncernens resultaträkning

Belopp i MSEK	Not	Jan – mar 2021	Jan – mar 2020	Jan – dec 2020
Nettoomsättning	4	567,4	599,1	2 154,9
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		39,3	2,1	-52,0
Råvaror och förnödenheter		-346,3	-322,9	-1 147,9
Övriga externa kostnader		-69,1	-79,1	-263,9
Personalkostnader		-149,5	-158,1	-562,1
Av- och nedskrivningar		-23,7	-24,7	-107,3
Övriga rörelseintäkter	5	2,9	2,8	15,8
Övriga rörelsekostnader	5	-2,0	-2,4	-6,2
Rörelseresultat	4	19,0	16,8	31,3
Resultat från finansiella poster				
Finansiella intäkter		-	-	0,8
Finansiella kostnader		-7,2	-7,3	-23,2
Finansiella poster – netto	6	-7,2	-7,3	-22,4
Resultat före skatt		11,8	9,5	8,9
Inkomstskatt		-2,7	-3,1	-10,3
Periodens resultat		9,1	6,4	-1,4

Periodens resultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,27	0,19	-0,04
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,27	0,19	-0,04

Antalet aktier före och efter utspädning framgår av not 7

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	Not	Jan – mar 2021	Jan – mar 2020	Jan – dec 2020
Periodens resultat		9,1	6,4	-1,4
Övrigt totalresultat				
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen				
Omvärdering av ersättningar efter avslutad anställning		2,9	1,2	-4,7
Skatt på poster som inte ska återföras i resultaträkningen		-0,9	-0,4	1,5
Summa poster som inte ska återföras i resultaträkningen		2,0	0,8	-3,2
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Valutakursdifferenser		7,8	21,1	-20,1
Valutakursdifferens på förvärvslån		-0,9	-2,7	2,0
Skatt på poster som senare kan återföras i resultaträkningen		0,2	0,6	-0,4
Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen		7,1	19,0	-18,5
Övrigt totalresultat för perioden		9,1	19,8	-21,7
Summa totalresultat för perioden		18,2	26,2	-23,1

Periodens totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		338,5	310,6	297,9
Kundrelationer		104,0	104,5	90,7
Övriga immateriella tillgångar		8,7	9,9	7,1
Byggnader och mark		110,1	114,1	101,0
Maskiner och inventarier		190,9	175,6	168,6
Nyttjanderättstillgångar		183,3	145,1	137,8
Andra långfristiga värdepappersinnehav		0,6	0,3	0,3
Uppskjutna skattefordringar		23,4	31,1	26,9
Summa anläggningstillgångar		959,5	891,2	830,3
Omställningstillgångar				
Varulager		404,4	448,6	342,4
Kundfordringar		100,9	151,4	76,8
Övriga fordringar		48,1	30,0	24,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		20,4	19,9	18,9
Likvida medel		138,8	97,0	121,2
Summa omsättningstillgångar		712,6	746,9	583,9
SUMMA TILLGÅNGAR		1 672,1	1 638,1	1 414,2

Koncernens balansräkning i sammandrag, forts.

Belopp i MSEK	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
EGET KAPITAL				
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare		520,5	523,9	474,9
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Ersättningar efter avslutad anställning		109,9	115,2	110,3
Uppskjutna skatteskulder		45,8	45,3	43,4
Skulder till kreditinstitut	3	195,8	198,9	174,6
Leasingskulder		125,1	89,1	80,9
Summa långfristiga skulder		476,6	448,5	409,2
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	3	36,1	61,2	44,2
Skulder till kreditinstitut	3	94,3	98,6	81,5
Leasingskulder		42,9	47,4	43,1
Övriga räntebärande skulder	3	34,9	-	37,0
Leverantörsskulder		291,8	297,5	199,9
Övriga skulder		52,4	54,1	43,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		122,6	106,9	81,4
Summa kortfristiga skulder		675,0	665,7	530,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 672,1	1 638,1	1 414,2

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	Jan – mar 2021	Jan – mar 2020	Jan – dec 2020
Ingående balans		474,9	497,7	497,7
Periodens resultat		9,1	6,4	-1,4
Övrigt totalresultat		9,1	19,8	-21,7
Summa totalresultat		18,2	26,2	-23,1
Transaktioner med ägare				
Apportemission		27,6	-	-
Emissionskostnader		-0,2	-	-
Teckningsoptioner		-	-	0,3
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital		27,4	-	0,3
Utgående balans		520,5	523,9	474,9

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	Jan – mar 2021	Jan – mar 2020	Jan – dec 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		11,8	9,5	8,9
Av- och nedskrivningar		23,7	24,7	107,3
Övriga ej likviditetspåverkande poster		0,8	-2,1	1,3
Betald inkomstskatt		-7,6	-4,2	-11,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet		28,7	27,9	106,3
Summa förändring av rörelsekapital		37,4	39,7	75,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten		66,1	67,6	181,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Rörelseförvärv	8	-20,2	-3,1	-3,1
Investeringar i anläggningstillgångar		-18,9	-18,9	-59,9
Avyttring materiella anläggningstillgångar		0,7	0,4	3,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-38,4	-21,6	-60,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission		-	-	0,3
Upptagna lån		37,7	15,6	97,0
Amortering av lån		-49,4	-36,5	-160,5
Utdelning				
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-11,7	-20,9	-63,2
Ökning/minskning av likvida medel		16,0	25,1	58,6
Likvida medel vid periodens början		121,2	66,7	66,7
Kursdifferenser i likvida medel		1,6	5,2	-4,1
Likvida medel vid periodens slut		138,8	97,0	121,2

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	Jan – mar 2021	Jan – mar 2020	Jan – dec 2020
Rörelsens intäkter		5,2	5,3	21,1
Rörelsens kostnader		-5,2	-5,1	-19,1
Övriga rörelseintäkter		0,1	0,1	0,4
Övriga rörelsekostnader		-	-	-0,2
Rörelseresultat		0,1	0,3	2,2
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	-127,1
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0,1	0,6	7,6
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2,6	-4,4	-2,3
Summa resultat från finansiella poster		-2,5	-3,8	-121,8
Resultat efter finansiella poster		-2,4	-3,5	-119,6
Bokslutsdispositioner		-	-	4,8
Resultat före skatt		-2,4	-3,5	-114,8
Skatt på periodens resultat		-	-	-2,6
Periodens resultat		-2,4	-3,5	-117,4

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

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	Jan – mar 2021	Jan – mar 2020	Jan – dec 2020
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar		365,6	459,8	339,8
Summa anläggningstillgångar		365,6	459,8	339,8
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		31,9	1,7	9,6
Likvida medel		7,7	8,7	1,3
Summa omsättningstillgångar		39,6	10,4	10,9
SUMMA TILLGÅNGAR		405,2	470,2	350,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		265,1	353,5	239,9
Obeskattade reserver		0,5	-	0,5
Långfristiga skulder		59,0	68,6	47,0
Kortfristiga skulder		80,6	48,1	63,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		405,2	470,2	350,7

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 5 till 7 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Not 2 Grund för rapporternas upprättande samt redovisningsprinciper

HANZA Holding AB (publ) tillämpar IFRS (International Financial 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 9kapitlet och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de principer som tillämpades föregående räkenskapsår. För mer information om dessa hänvisas till not 2 i bolagets årsredovisning för 2020.

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 diskonterings effekten 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 skräddarsy 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 tillverknings-teknologierna 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.

Transaktioner mellan segmenten sker på affärsmässiga grunder.

Intäkter per segment

MSEK	Jan – mar 2021			Jan – mar 2020		
	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Huvudmarknader	302,9	-2,0	300,9	339,0	-1,2	337,8
Övriga marknader	270,1	-3,6	266,5	266,5	-5,2	261,3
Affärsutveckling	-	-	-	-	-	-
Summa	573,0	-5,6	567,4	605,5	-6,4	599,1

Resultat per segment

Segmentens resultat stäms av mot resultat före skatt enligt följande:

MSEK	Jan – mar 2021	Jan – mar 2020	Jan – dec 2020
EBITA			
Huvudmarknader	15,3	19,0	41,5
Övriga marknader	10,4	2,2	9,7
Affärsutveckling	-3,2	-0,8	-3,4
Summa EBITA	22,5	20,4	47,8
Avskrivning immateriella tillgångar	-3,5	-3,6	-16,5
Rörelseresultat	19,0	16,8	31,3
Finansiella poster – netto	-7,2	-7,3	-22,4
Resultat före skatt	11,8	9,5	8,9
Jämförelsestörande poster			
Omvärdering av förvärvslikvid	-	-	2,5
Transaktionskostnader	-2,3	-	-
Integrationskostnader	-3,7	-	-
Åtgärdsprogram Covid-19	-	-	-24,7
Summa	-6,0	-	-22,2
EBITA per segment exklusive engångsposter			
Huvudmarknader	19,0	19,0	51,0
Övriga marknader	10,4	2,2	24,9
Summa	29,4	21,2	75,9
Affärsutveckling	-0,9	-0,8	-5,9
Summa	28,5	20,4	70,0
Jämförelsestörande poster	-6,0	-	-22,2
EBITA	22,5	20,4	47,8

Intäkter från externa kunder per tillverkningsteknologi

MSEK	Jan – mar 2021	Jan – mar 2020	Jan – dec 2020
Mekanik	362,0	355,9	1 309,7
Elektronik	205,4	243,2	844,9
Affärsutveckling	-	-	0,3
Summa	567,4	599,1	2 154,9

Not 5

Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

MSEK	Jan – mar 2021	Jan – mar 2020	Jan – dec 2020
Övriga rörelseintäkter			
Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	0,6	0,1	1,0
Omvärdering förvärvslikvid	-	-	2,5
Statligt stöd	0,6	-	3,3
Valutakursvinster	0,1	1,5	3,8
Övriga poster	1,6	1,2	5,2
Summa övriga rörelseintäkter	2,9	2,8	15,8
Övriga rörelsekostnader			
Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	-	-	-1,0
Valutakursförluster	-1,8	-1,4	-4,5
Övriga poster	-0,2	-1,0	-0,7
Summa övriga rörelsekostnader	-2,0	-2,4	-6,2

Not 6

Finansiella intäkter och kostnader – Finansiella poster netto

MSEK	Jan – mar 2021	Jan – mar 2020	Jan – dec 2020
Finansiella intäkter			
Valutakursvinster och förluster netto	-	-	0,8
Summa finansiella intäkter	-	-	0,8
Finansiella kostnader			
Räntekostnader	-4,3	-4,6	-17,5
Valutakursvinster och förluster netto	-1,0	-1,4	-
Övriga finansiella kostnader	-1,9	-1,3	-5,7
Summa finansiella kostnader	-7,2	-7,3	-23,2
Summa finansiella poster – netto	-7,2	-7,3	-22,4

Not 7 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	Jan – mar 2021	Jan – mar 2020	Jan – dec 2020
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	34 219 928	33 979 928	33 979 928
Justering vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning: Optioner	-	-	-
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	34 219 928	33 979 928	33 979 928
Utestående aktier vid periodens utgång *)	35 779 928	33 979 928	33 979 928

*) Inklusive de 1 800 000 aktier som emitterades vid förvärvet av SLP och som registrerades hos bolagsverket den 1 april 2021.

Not 8 Rörelseförvärv

HANZA Holding förvärvade den 19 mars 2021 samtliga aktier i Suomen Levyprofiili Oy (SLP) med säte i Joensuu, Finland. Företaget bedriver tillverkning inom plåtmekanik och omsätter cirka 150 MSEK per år och har drygt 100 anställda. Den totala köpeskillingen uppgår till totalt 35,2 (kan som högst bli 37,7 MSEK) och består av en kontant del om 5,1 MSEK som erlades vid tillträdet, 1 800 000 aktier i HANZA Holding som värderas till 27,6 MSEK samt en rörlig tilläggsköpeskillning om högst 0,5 MEUR att erläggas under tredje kvartalet 2021. Den förväntade tilläggsköpeskillingen har i förvärvsanalysen bedömts till 2,5 MSEK. Vid förvärvet övertogs också ett aktieägarlån om 15,4 MSEK vilket också ingår i kassaflöde från rörelseförvärv.

I förvärvet identifierades en immateriell tillgång i form av kundrelationer om 15,2 MSEK. Avskrivningstiden för dessa kundrelationer bedöms till 10 år. Uppskjuten skatteskuld avseende denna post uppgår till 3,0 MSEK. Därutöver redovisas i förvärvet, en goodwill om 37,8 MSEK. Denna goodwill består främst av synergier med HANZAs övriga verksamheter i Finland. Den kommer inte vara skattemässigt avdragsgill. Förvärvsanalysen är fortfarande preliminär.

I tabellen på nästa sida sammanfattas köpeskillingen för SLP samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen samt kassaflöde från förvärvet.

Köpeskilling, MSEK

Likvida medel erlagda vid tillträdet	5,1
Eget kapitalinstrument 1 800 000 stamaktier	27,6
Villkorad tilläggsköpeskilling som förfaller tredje kvartalet 2021	2,5

Summa beräknad köpeskilling **35,2**

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Likvida medel	0,3
Immateriella anläggningstillgångar	17,0
Byggnader och mark	0,5
Maskiner och inventarier	16,6
Nyttjanderättstillgångar	38,8
Uppskjuten skattefordran	0,1
Finansiella tillgångar	0,3
Varulager	11,6
Kundfordringar och andra fordringar	16,1
Uppskjuten skatteskuld	-3,1
Skulder till kreditinstitut	-21,0
Leasingskulder	-38,8
Aktieägarlån	-15,4
Leverantörsskulder och andra skulder	-25,6

Summa identifierade nettotillgångar **-2,6**

Goodwill **37,8**

Summa tillförda nettotillgångar **35,2**

Kassaflödeseffekt av förvärvet

Likvida medel erlagda vid tillträdet	-5,1
Likvida medel i bolaget	0,3
Övertaget aktieägarlån	-15,4

Kassaflöde från rörelseförvärv **-20,2**

Tabellen nedan visar redovisad nettoomsättning och rörelseresultat för det förvärvade bolaget.

Omsättning och rörelseresultat i det förvärvade bolaget (MSEK) Jan – mar 2021

<i>Förvärvstidpunkt</i>	<i>2021-03-19</i>
Nettoomsättning före förvärvet	33,6
Nettoomsättning efter förvärvet	5,5
Total nettoomsättning om bolaget innehafts hela perioden	39,1
Rörelseresultat före förvärvet	2,1
Rörelseresultat efter förvärvet	0,7
Totalt rörelseresultat om bolaget innehafts hela perioden	2,8

NYCKELTAL, DEFINITIONER OCH FINANSIELL KALENDER

Nyckeltal

MSEK	Jan – mar 2021	Jan – mar 2020	Jan – dec 2020
Nettoomsättning	567,4	599,1	2 154,9
Rörelseresultat (EBIT)	19,0	16,8	31,3
Avskrivning immateriella tillgångar	-3,5	-3,6	-16,5
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,27	0,19	-0,04
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,27	0,19	-0,04
Kassaflöde från löpande verksamhet	66,1	67,6	181,8
Medelantal anställda	1 689	1 683	1 543
Alternativa nyckeltal			
EBITDA	42,7	41,5	138,6
EBITDA-marginal	7,5 %	6,9 %	6,4 %
Operativa segmentens EBITA	25,7	21,2	51,2
Affärsutvecklingssegmentets EBITA	-3,2	-0,8	-3,4
Operativ EBITA-marginal	4,5 %	3,5 %	2,4 %
Rörelseresultat (EBITA)	22,5	20,4	47,8
EBITA-marginal	4,0 %	3,4 %	2,2 %
Operativt kapital	1 020,7	1 037,3	925,3
Räntabilitet på operativt kapital	2,3 %	2,0 %	4,9 %
Kapitalomsättning på operativt kapital (ggr)	0,6	0,6	2,2
Avkastning på sysselsatt kapital	1,7 %	1,5 %	2,9 %
Operativ nettoskuld	274,6	317,3	270,7
Räntebärande nettoskuld	500,2	513,4	450,4
Nettoskuldsättningsgrad	1,0	1,0	0,9
Nettoskuldsättning i förhållande till EBITDA, (ggr)	3,6	3,4	3,2
Soliditet	31,1 %	32,0 %	33,6 %
Eget kapital per aktie vid periodens utgång (SEK)	14,55	15,42	13,97

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.

Definitioner

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.

Avkastning på sysselsatt kapital är rörelseresultatet plus finansiella intäkter dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

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.

EBITA-marginal är EBITA dividerat med nettoomsättning.

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

Jämförelsestörande poster 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 leasingsskulder avseende byggnader och lokaler minus kassa och liknande tillgångar samt kortfristiga placeringar.

Nettoskuldsättningsgrad är räntebärande nettoskuld dividerat med eget kapital.

Nettoskuld i förhållande till EBITDA är räntebärande nettoskuld vid periodens slut dividerat med EBITDA rullande 12 månader.

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.

Soliditet är eget kapital dividerat med balansomslutning.

Sysselsatt kapital är balansomslutningen minus icke räntebärande avsättningar och skulder.

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

Finansiell kalender 2021

- Delårsrapport kvartal två: 27 juli 2021
- Delårsrapport kvartal tre: 9 november 2021

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 stabila leveranser, ökad lönsamhet och en miljövänlig tillverkningsprocess åt våra kunder.

HANZA grundades år 2008 och nådde år 2019 över 2 miljarder kronor i omsättning. Bolaget har sex tillverkningskluster: Sverige, Finland, Tyskland, Baltikum, Centraleuropa och Kina.

Bland HANZAs uppdragsgivare finns ledande produktbolag som 3M, ABB, Epiroc, GE, Getinge, John Deere, SAAB, Sandvik, Siemens och Tomra.

Ytterligare information

På www.hanza.com finns ytterligare information om HANZA-koncernen, samt finansiella rapporter, presentationer och pressmeddelanden.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Erik Stenfors, VD
Tel: +46 709 50 80 70
E-post: erik.stenfors@hanza.com

Lars Åkerblom, CFO
Tel: +46 707 94 98 78
E-post: lars.akerblom@hanza.com

