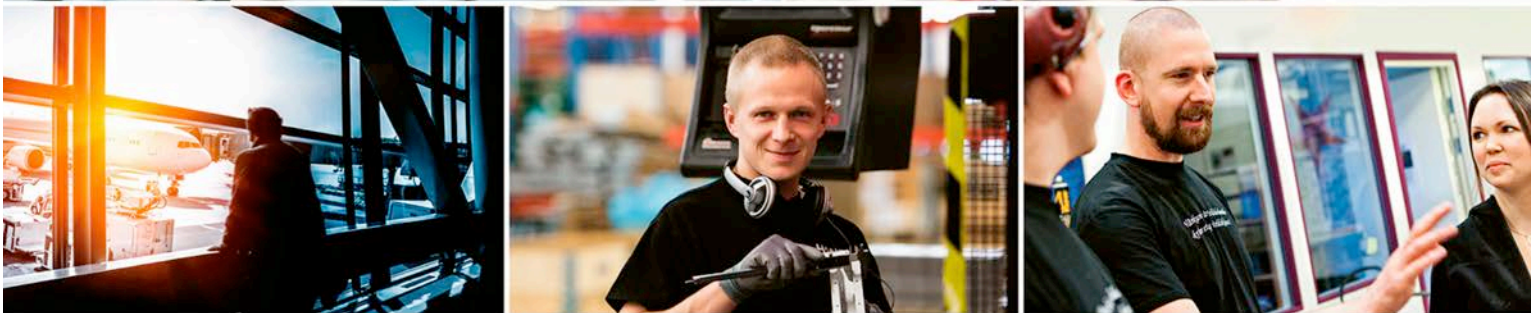
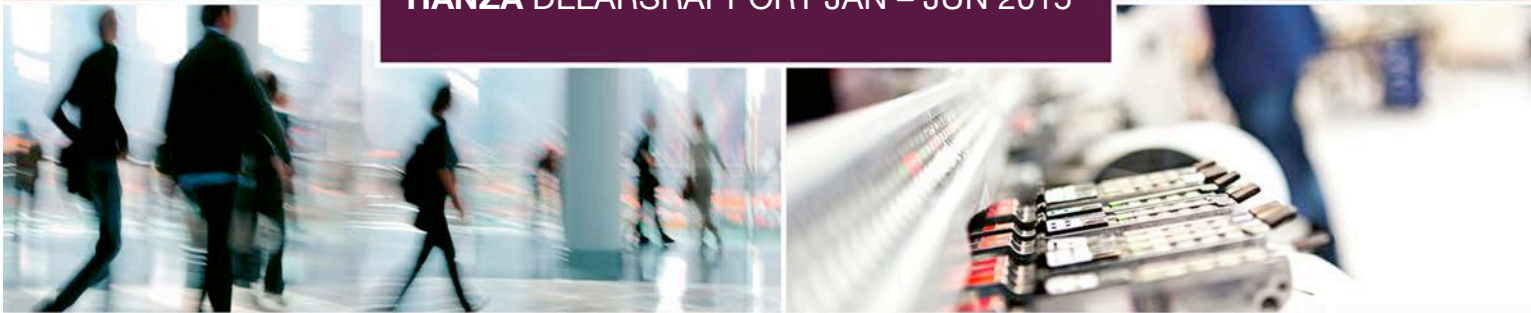




HANZA DELÅRSRAPPORT JAN – JUN 2015



**ALL YOU
NEED IS ONE™**



ALL YOU
NEED IS ONE™

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2015

Rekordhög försäljning. Lönsamhetsökning fortsätter. Viktigt förvärv.

ANDRA KVARTALET (1 april – 30 juni 2015)

- Nettoomsättningen uppgick till 300,9 MSEK, en betydande ökning mot första kvartalet (266,0) och motsvarande period föregående år (257,0)
- Rörelseresultat från de operativa affärsområdena uppgick till 2,0 MSEK (0,3)
Koncernens rörelseresultat uppgick till 0,6 MSEK (-6,1)
- Resultat efter skatt uppgick till -3,5 MSEK (-6,8), vilket motsvarar -0,47 (-1,08) kr per aktie
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,4 MSEK (-4,4)

FÖRSTA HALVÅRET (1 januari – 30 juni 2015)

- Nettoomsättningen uppgick till 566,9 MSEK (507,5)
- Rörelseresultat från de operativa affärsområdena uppgick till -0,7 MSEK (5,8).
Koncernens rörelseresultat uppgick till -4,0 MSEK (-5,9)
- Resultat efter skatt uppgick till -11,1 MSEK (-10,8), vilket motsvarar -1,52 (-1,71) kr per aktie
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -16,7 MSEK (6,7)

Erik Stenfors, VD HANZA, kommenterar rapporten:

”Omsättningen översteg 300 MSEK för första gången under ett enskilt kvartal. Det finns ytterligare försäljningsframgångar som ännu inte syns i siffrorna. Flera bolag har under våren inlett samarbete under det s.k. MIG-konceptet och vi bedömer att vi kan annonsera de första resultaten under hösten 2015.”

”Den omfattande omstruktureringen i kombination med nya försäljningsframgångar gör att vi kan redovisa ett positivt rörelseresultat redan under det andra kvartalet, trots periodens engångskostnader. Vi fortsätter att fokusera på ökad lönsamhet.”

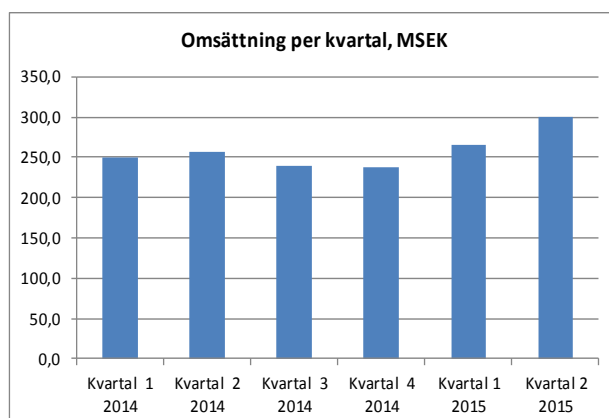
”Den 1 juli presenterade vi förvärvet av den internationella tillverkningskoncernen Metalliset som omsätter ca 375 MSEK med en EBITDA om drygt 45 MSEK. Förvärvet är strategiskt viktigt och medför bland annat synergier för ökad lönsamhet i Finland. Affären finansieras helt av HANZAs ägare, vilket är ett finansiellt styrkebesked.”

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN APRIL–JUNI 2015

- I maj godkände en extra bolagsstämma styrelsens beslut att genomföra en riktad emission om 13 MSEK, motsvarande en ägarandel om ca 15,2 %, till en investerargrupp som leds av Francesco Franzé, Håkan Halén och Per Holmberg. Bolagsstämman beslutade även att välja in Francesco Franzé och Håkan Halén i styrelsen som ledamot respektive suppleant. Francesco Franzé har erfarenhet från HANZAs kundmarknad och arbetar som vVD i Husqvarnas koncernledning. Håkan Halén var fram till 2013 CFO för Hexagon och har kompetens inom förvärv och finansiering. HANZA får därmed en tydlig huvudägare, samtidigt som bolagets finansiella ställning stärks.
- I maj tecknade HANZA ett flerårigt tillverkningsavtal med en internationell industrikund avseende tillverkning av kundanpassade ledskenor till ett värde överstigande 25 MSEK. Ordern möjliggör investeringar i ny teknologi för avancerad rörbockning.
- I juni slöt HANZA ett flerårigt strategiskt avtal med Chargestorm avseende tillverkning av kompletta laddstationslösningar för elfordon, med initialt värde överstigande 10 MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- I juli tecknade HANZA avtal om att förvärva samtliga aktier i Metalliset Oy, en internationell tillverkningskoncern som omsätter ca 375 MSEK med en EBITDA om drygt 45 MSEK. Den totala köpeskillingen uppgår till ca 70 MSEK, varav en betydande del utgörs av aktier. Tillträde är planerat till den 1 september 2015. Förvärvet skapar en avsevärt större koncern, med en omsättning om ca 1,5 miljarder SEK och en lönsamhet som är betydligt högre än nuvarande nivå – i både absoluta och relativa tal.
- För att finansiera förvärvet och kapitalisera den utvidgade koncernen beslutade en extra bolagsstämma den 30 juli att genomföra en fullt ut garanterad företrädesemission om 50 MSEK. Bolagsstämman beslutade även att utöka styrelse med Pauli Pöllänen. Pauli har ingått i styrelsen för det förvärvade bolaget och har stor kunskap om att utveckla internationell tillverkningsindustri.
- HANZA tidigarelade denna halvårsrapport till den 3 augusti för att ge marknaden möjlighet att ta del av utvecklingen inför anmälningssperioden till nyemissionen. Anmälningssperioden bedöms löpa den 4-18 augusti, se vidare information på HANZAs hemsida.





ALL YOU
NEED IS ONE™

Mkr	Apr-jun 2015	Apr-jun 2014	Jan-jun 2015	Jan-jun 2014	Helår 2014
Omsättning	300,9	257,0	566,9	507,5	984,6
Operativa affärsområdes rörelseresultat	2,0	0,3	-0,7	5,8	-5,2
Affärsutveckling *)	-1,4	-6,4	-3,3	-11,7	-18,1
Rörelseresultat	0,6	-6,1	-4,0	-5,9	-23,3
Kassaflöde från löpande verksamheten	-1,4	-4,4	-16,7	6,7	23,0
Räntebärande nettoskuld			193,0	147,2	185,9
Soliditet			24%	28%	25%

Anm. Under 2015 har engångskostnader avseende fabrikssammanslagningar och genomförda uppsägningar belastat det operativa rörelseresultatet med drygt 5,1 MSEK (-).

KOMMENTAR FRÅN VD

Under 2014 kom en oväntad och snabb volymminskning från några av HANZAs största kunder. Orsaken var främst Rysslandskrisen och oljeprisets fall. Under flera rapporter har vi därför tvingats redovisa en negativ utveckling och beskriva åtgärder vi genomfört för att möta den minskade efterfrågan. Det är därför glädjande att i dag kunna rapportera om en positiv utveckling och dessutom om en offensiv satsning genom vårt förvärv av Metalliset.

Försäljningsframgångar

HANZA har trots sin korta historia en rad namnkunniga kunder, exempelvis ABB, Ericsson, Saab Defense, Siemens och Atlas Copco. Försäljningen har haft framgångar genom koncernens starka tillverkningserbjudande, all-you-need-is-ONE™.

HANZA har inte tappat någon kund, men de produkter vars försäljning minskade förra året har tyvärr fortsatt med låg volym. I gengäld har nya produkter och kunder kompenserat för nedgången. För första gången hittills översteg omsättningen 300 MSEK under ett enskilt kvartal.

Inom försäljningen finns också andra framgångar som ännu inte syns i siffrorna. HANZAs uttalade strategi är att breddas till ett kunskapsföretag inom tillverkning. Under slutet av 2014 lanserades tjänsteprodukten MIG™ – en rådgivningstjänst som ökar kundernas tillväxt och lönsamhet genom att utveckla nya produktionskedjor. Flera bolag har under våren inlett samarbete under MIG-konceptet och vi bedömer att vi kan annonsera de första resultaten under hösten 2015.



ALL YOU
NEED IS ONE™

Verksamhet och lönsamhet

Den snabba volymminskningen under andra halvan av 2014 skapade både likviditets- och lönsamhetsproblem inom HANZAs produktionsanläggningar. Ett omfattande omstruktureringsprogram för de svenska enheterna beslutades under slutet av 2014 och verkställdes under första halvan av 2015.

Resultatet av programmet, i kombination med nya försäljningsframgångar, gör att vi kan redovisa ett positivt rörelseresultat redan för det andra kvartalet – trots engångskostnader för omstrukturen under perioden. Vi kommer att fortsätta effektiviseringarna för att underbygga fortsatt lönsamhet, framförallt i Finland som fortsatt att påverka Mekanikdivisionen negativt.

Finansiell situation och förvärv

Under det andra kvartalet genomfördes ett sedan tidigare aviserat kapitaltillskott. Intresset för HANZA har varit stort och vi kunde därför arbeta fram flera bra finansieringsalternativ. Styrelsen beslutade om en väg framåt som, förutom kapital, även tillförde bolaget viktig kompetens. I juni erhöll HANZA nya huvudägare genom en riktad nyemission om 13 MSEK, med styrelserepresentation i form av Francesco Franzé, med omfattande erfarenhet från kundperspektiv, bland annat som vice VD och medlem i Husqvarnas koncernledning, samt Håkan Halén, som arbetat som CFO i Hexagon under 2000-talet och därmed har stor erfarenhet från tillväxtbolag.

I och med ägarbreddningen kunde nästa steg tas – ett förvärv av den internationella tillverkningskoncernen Metalliset som omsätter ca 375 MSEK med en EBITDA om drygt 45 MSEK. Affären finansieras utan förvärvsbelåning, det vill säga helt av HANZAs ägare. Ett finansiellt styrkebesked.

Utöver den finansiella förstärkning som själva förvärvet och den pågående nyemissionen medför, ger affären nya möjligheter att ytterligare stärka HANZAs finansiella nyckeltal. Till exempel genom arbete med rörelsekapital och minskning av anläggningstillgångar.

Framtiden

HANZA är ett av de senaste bolagen inom tillverkningsbranschen och redan ett av de största – tack vare en nyskapande affärsmodell. Att på kort tid etablera en ny aktör och leda utvecklingen är arbetssamt, speciellt under en osäker konjunktur. Det är därför med tillfredsställelse vi ser att HANZA, trots utmaningarna, utvecklas betydligt starkare i dag än innan nedgången för ett år sedan. Vi ser en markant ökad försäljning, men framförallt att vi återfår lönsamheten. Vidare finns helt nya möjligheter genom förvärvet av Metalliset som kommer att stödja oss i vårt arbete att skapa tillväxt under ökad lönsamhet framöver.

Erik Stenfors, VD

MARKNADSUTVECKLING

HANZAs kunder återfinns framförallt i de Nordiska länderna, med en spridning som gör att konjunkturens utveckling i respektive land påverkar HANZAs försäljningsvolym.

För *Sverige* gav SCB-indikatorn som publicerades i juli en bra sammanfattning. Industrin har länge väntat på en konjunkturuppgång, men statistiken har överraskat negativt. Nu börjar det dock äntligen synas en positiv trend. Rubriken var "Industriproduktionen vänder upp" och visar att index för industriproduktionen ökat under 2015, vilket inte skett sedan slutet av 2013. Även riksbankens företagsundersökning från maj visar att industrikonjunkturen stärks, framför allt på hemmamarkanden, men även i viss mån för exportföretagen. Industriproduktionen i *Finland*, som sjunkit kontinuerligt sedan 2011, har under 2015 nått en nivå som understiger tidigare bottennotering från 2009. Den nya finska regeringen arbetar aktivt för att vända trenden. I *Norge* har en tydlig nedgång skett inom tillverkningsindustrin under 2015, främst på grund av lägre oljeinvesteringar.

Sammantaget är efterfrågan endast något bättre för HANZA under 2015 än under 2014, drivet av svenska kunder. Den totala försäljningstillväxten kommer således främst från nya kontrakt. Koncernens nya MIG-produkt är ett viktigt verktyg både vid kapacitetsbrist (konjunkturuppgång) och lönsamhetsutmaningar (konjunkturedgång). HANZA ser därför nya möjligheter framöver för Finland och Norge.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Andra kvartalet

HANZAs nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 300,9 MSEK, vilket är 13 % högre än 2015 års första kvartal (266,0), och 17 % högre än motsvarande period föregående år (257,0). Valutaförändringar har endast haft en marginell påverkan av försäljningsökningen under det andra kvartalet, se vidare Första halvåret nedan. Försäljningen från KA Elektronik, som förvärvades i november 2014, utgjordes av ca 17 MSEK under det andra kvartalet, vilket till del orsakats av försäljningssynergier i HANZA-koncernen. Omsättningen är på grund av det breda verksamhetsområdet tämligen säsongsoberoende, förutom det tredje kvartalet, som är lägre till följd av sommarperioden.

Koncernens rörelseresultat under kvartalet uppgick till 0,6 MSEK, vilket även är avsevärt bättre jämfört med det första kvartalet 2015 (-4,6) och jämfört med motsvarande kvartal föregående år (-6,1). I kvartalets resultat ingår kostnader för affärsutveckling med -1,4 MSEK (-6,4). KA Elektronik bidrog under kvartalet med ett rörelseresultat om ca 0,1 MSEK.

Rörelseresultatet för den operativa verksamheten uppgick i kvartalet till 2,0 MSEK (0,3). I rörelseresultatet ingår omstruktureringskostnader (genomförda uppsägningar och omstruktureringar av fabriker) med drygt -1,1 MSEK (-). Exklusive dessa poster av engångskaraktär är rörelseresultatet för den operativa verksamheten 3,1 MSEK (0,3).

Den operativa verksamheten delas upp i segmenten Mekanik respektive Elektronik. Mekanikens resultatutveckling under verksamhetsåret 2014 och första halvåret 2015 har varit betydligt svagare än Elektroniken. Detta förklaras främst av att Mekaniken i dag är mer exponerad mot marknaderna i Norge och, framförallt, Finland, vilka varit svaga.

EBITDA uppgår för det andra kvartalet till 8,7 MSEK (2,1) för koncernen och 10,1 MSEK (8,5) för den operativa verksamheten (EBITDA för verksamheten exklusive affärsutveckling), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 3,4 % (3,3). Avskrivningarna uppgår i kvartalet till -8,1 MSEK (-8,2).

Bruttomarginalen i kvartalet uppgår till 38,4 % (38,8). Övriga externa kostnader uppgår till -36,8 MSEK (-35,9) och har ökat i kvartalet med 0,9 MSEK, medan personalkostnader -70,7 MSEK (-63,4) har ökat med 7,3 MSEK. Ökningarna förklaras i det närmaste helt av förvärvet av KA Elektronik, där bolaget personalstyrka vidare har minskats betydligt efter förvärvet (våren 2015). KA Elektronik har påverkat övriga externa kostnader 2015 med -3,1 MSEK och personalkostnaderna med -5,7 MSEK. I övrigt har kostnaderna påverkats av insourcing (delar som tidigare köptes in produceras nu av egen personal), samt att personal från s.k. bemanningsföretag nu ersatts med egen personal.

Finansnettot uppgick till -4,0 MSEK (0,0) i kvartalet. I finansnettot 2014 ingick en förändring av ett konvertibelt lån, vilket påverkade föregående års period positivt med 2,9 MSEK. Resultatet efter finansnettot uppgick till -3,4 MSEK (-6,1). Resultatet efter skatt uppgick till -3,5 MSEK (-6,8).

Första halvåret

För perioden januari till juni uppgick nettoomsättningen till 566,9 MSEK (507,5). Omsättningen har påverkats av en positiv valutaeffekt om drygt 2 % under första halvåret. Rörelseresultatet under samma period uppgick till -4,0 MSEK (-5,9). I rörelseresultatet ingår affärsutveckling med -3,3 MSEK (-11,7). Rörelseresultatet för den operativa verksamheten uppgick för perioden till -0,7 MSEK (5,8) med en rörelsemarginal på -0,1 % (1,1).

EBITDA för första halvåret uppgår till 11,5 MSEK (10,8) för koncernen. Avskrivningarna uppgår för perioden till -15,5 MSEK (-16,7). Bruttomarginalen uppgår till 39,5% (38,9). Finansnettot uppgick till -7,0 MSEK (-3,8) för perioden. Finansnettot för jämförelseperioden 2014 påverkades positivt med 2,9 MSEK genom den ovan nämnda förändringen av den konvertibla skulden. Resultatet efter finansnettot uppgick till -11,0 MSEK (-9,7). Resultatet efter skatt för perioden uppgick till -11,1 MSEK (-10,8).

Under affärsutveckling redovisas kostnader för speciella projekt som ej kopplas till HANZAs normalt pågående operativa verksamhet. Under 2014 var kostnaderna betydligt högre och utgjordes till stor del av kostnader för noteringsprocessen. Vidare skedde ett omfattande arbete under strategin att vidareutveckla HANZA till ett kunskaps- och tjänste-företag genom att färdigställa tjänsteprodukten MIG™ (Manufacturing Solutions for Increased Growth and Earnings). Vidare ingår vissa kostnader för koncernens förvävsstrategi.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflöde från löpande verksamheten uppgår i kvartalet till -1,4 MSEK (-4,4). Koncernen har under de senaste åren genomfört ett omfattande effektiviseringsarbete med investeringar och sammanslagningar av produktionsanläggningar och är i dag välinvesterad. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgår till -0,8 MSEK (-7,8) i kvartalet och avser huvudsakligen inköp av materiella anläggningstillgångar. Likvid från den genomförda riktade nyemissionen har förbättrat likviditeten i kvartalet med 12,4 MSEK efter transaktionskostnader.

Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden januari till juni 2015 uppgår till -16,7 MSEK (6,7). Investeringar avser främst materiella anläggningstillgångar och uppgår till -2,9 MSEK (-13,2).



ALL YOU
NEED IS ONE™

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens finansiella ställning har stärkts under det andra kvartalet. Koncernens likvida medel uppgår vid periodens utgång till 30,8 MSEK (vid kvartalets början 25,5). Räntebärande nettoskuld uppgick till 193,0 MSEK (vid kvartalets början 202,7). Koncernens eget kapital uppgår till 143,5 MSEK (vid kvartalets början 136,6 MSEK). Balansomslutningen för koncernen uppgick till 605,5 MSEK (vid kvartalets början 588,0). Soliditeten uppgår till 24 % mot 23 % vid utgången av årets första kvartal.

HANZA äger sedan andra kvartalet föregående år 437 630 egna aktier, via det helägda dotterbolaget Tvärbyssan. Dessa aktier tas enligt gällande redovisningsregler *inte* upp som tillgång i koncernens balansräkning.

Den svaga utvecklingen under 2014 medförde att HANZA vid årsskiftet 2014/2015 inte uppfyllde alla villkor i vissa låneavtal. Bolaget har fått en s.k. waiver för dessa avtal till och med tredje kvartalet 2015. Som en konsekvens av detta har i enlighet med gällande redovisningsregler därför de lån som omfattas redovisats som kortfristiga oavsett löptid.

Det pågående förvärvet stärker HANZA finansiella ställning och likviditet betydligt. Detta sker initialt genom att förvärvet helt finansieras utan förvärvsbelåning. Nyemissionen och sammanslagningen av HANZA och Metalliset ökar koncernens soliditet och minskar den relativa skuldsättningen. De vid förvärvet tillförda tillgångarna ger stora möjligheter att frigöra rörelsekapital genom belåning eller försäljning. Dessutom skapas en koncern med bättre lönsamhet vilket även skapar bättre nyckeltal som räntetäckningsgrad och nettoskuldsättning i förhållande till EBITDA.

De vidtagna åtgärderna, ägarbreddning, förvärv och nyemissionen, gör att styrelsen bedömer att bolaget kan finansieras på ett sätt som täcker kapitalbehovet för fullföljande av affärsplan, samt förbättrar de nyckeltal som för närvarande gör att låneavtalen inte till fullo är uppfyllda.

MEDARBETARE

Under perioden januari till juni 2015 uppgick medelantalet anställda inom koncernen till 996, vid årets ingång uppgick medelantal anställda till 983. Ökningen förklaras helt av KA Elektronik som vid förvärvstillfället hade ca 50 medarbetare.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning består enbart av intäkter från koncernföretag och uppgick i kvartalet till 1,5 MSEK (1,5). Inga investeringar har skett under kvartalet, förutom att ett aktieägartillskott lämnats till Tvärbyssan AB. Resultatet före skatt uppgick till -5,3 MSEK (3,4). Moderbolagets nettoomsättning för perioden januari till juni 2015 uppgick till 2,1 MSEK (3,0). Resultatet före skatt uppgick till -6,2 MSEK (3,1).

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS). Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering, samt Årsredovisningslagen.

För mer information om redovisningsprinciper hänvisas till not 2 i bolagets årsredovisning för 2014.



ALL YOU
NEED IS ONE™

AKTIEN

Antalet aktier efter den riktade emissionen om 13,0 MSEK i juni 2015 uppgår till 9 012 341 st. Av dessa är 437 630 aktier i HANZA Holding AB som ägs via dotterbolag. Justerat för egna aktier uppgår antalet aktier till 8 574 711. Endast ett aktieslag finns. Från den 3 februari 2015 är Erik Penser Bank-aktiebolag likviditetsgarant.

	<u>Antal aktier</u>
Ingående balans 2015-01-01	7 643 920
Nyemission juni	<u>1 368 421</u>
Utgående balans 2015-06-30	9 012 341
Egna aktier i dotterbolag	<u>-437 630</u>
Summa	8 574 711

Följande optioner finns i bolaget.

<u>Optioner</u>	<u>Antal</u>	<u>Förfalldatum</u>	<u>Teckningskurs, SEK</u>
Teckningsoptioner	413 793	2016-03-31	29,00
Personaloptioner	<u>260 000</u>	2017-11-30	29,00
	673 793		

Marknadsvärdet för personaloptionsprogrammet till ledande befattningshavare har beräknats till 1,7 MSEK plus sociala avgifter. Beräkningen har gjorts med Black-Scholes modell till marknadsmässig ränta och en volatilitet i paritet med liknande bolag i branschen. Det har inte skett någon förändring av optioner i bolaget under 2015.

HANZA har den 16 februari 2015 emitterat konvertibla skuldebrev om 4,5 MSEK med en konverteringskurs på 29 SEK. Under vissa särskilda villkor kan bolaget välja att under december 2016 konvertera skulden till aktier till en kurs motsvarande 50 % av aktiens snittkurs under föregående tre månader. Konvertibelns ledar vid konvertering från innehavarnas sida till maximalt nya 155 429 aktier. Vid konvertering från bolagets sida är antalet nya aktier maximerat till 760 000.

Följande konvertibla lån finns i bolaget.

<u>Konvertibla lån</u>	<u>Löptid</u>	<u>Lånebelopp, MSEK</u>	<u>Teckningskurs, SEK</u>
Utgivna 2012	2015-12-31	10,0	43,30
Utgivna 2015	2016-12-31	4,5	29,00



ALL YOU
NEED IS ONE™

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De riskfaktorer som har störst betydelse för HANZA är de finansiella riskerna och förändringar i marknaden. För mer information om risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till not 3 i bolagets årsredovisning för 2014. Inga väsentliga förändringar av riskerna har skett efter det att årsredovisningen för 2014 upprättades, men likviditetsrisken var något högre än tidigare under senare delen av året. Styrelsen har därför beslutat att kapitalisera bolaget, se vidare under Finansiell ställning ovan.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Den tidigare styrelseledamoten Eugen Steiner är en av dem som tecknat en del av de konvertibla skuldebrev som emitterades 11 februari 2015. Villkoren för Steiner har varit marknadsmässiga och lika som för övriga investerare.

I övrigt har inga transaktioner mellan HANZA-koncernen och närstående som väsentligt påverkat koncernens ställning och resultat ägt rum under delårsperioden.

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.

Stockholm den 3 augusti 2015

På uppdrag av styrelsen

Erik Stenfors, VD

Denna delårsrapport har inte blivit föremål för granskning av revisorerna.

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i MSEK	Not	Jan - jun	Jan - jun	Apr - jun	Apr - jun	Jan - dec
		2015	2014	2015	2014	2014
Nettoomsättning	5	566,9	507,5	300,9	257,0	984,6
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		-0,6	-4,9	-1,8	-1,6	-5,8
Övriga rörelseintäkter		2,4	2,0	1,9	1,9	2,2
Summa intäkter		568,7	504,6	301,0	257,3	981,0
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-342,5	-305,4	-183,5	-155,6	-589,8
Övriga externa kostnader		-71,7	-67,2	-36,8	-35,9	-134,3
Personalkostnader		-140,3	-120,7	-70,7	-63,4	-244,7
Avskrivningar		-15,5	-16,7	-8,1	-8,2	-33,5
Övriga rörelsekostnader		-2,7	-0,5	-1,3	-0,3	-2,0
Summa rörelsens kostnader		-572,7	-510,5	-300,4	-263,4	-1 004,3
Rörelseresultat	5	-4,0	-5,9	0,6	-6,1	-23,3
Resultat från finansiella poster						
Finansiella intäkter	6	0,0	2,9	0,0	2,9	3,0
Finansiella kostnader	6	-7,0	-6,7	-4,0	-2,9	-16,6
Finansiella poster – netto		-7,0	-3,8	-4,0	0,0	-13,6
Resultat före skatt		-11,0	-9,7	-3,4	-6,1	-36,9
Inkomstskatt		-0,1	-1,1	-0,1	-0,7	3,3
Periodens resultat		-11,1	-10,8	-3,5	-6,8	-33,6
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Valutakursdifferenser		-4,4	2,6	-2,1	2,9	6,9
Övrigt totalresultat för perioden		-4,4	2,6	-2,1	2,9	6,9
Summa totalresultat för perioden		-15,5	-8,2	-5,6	-3,9	-26,7

Summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare under perioden (uttryckt i kronor per aktie)

Resultat per aktie före utspädning	-1,52	-1,71	-0,47	-1,08	-5,08
Resultat per aktie efter utspädning	-1,52	-1,71	-0,47	-1,08	-5,08
Vägt genomsnittligt antal aktier	7 305 120	6 308 739	7 403 951	6 301 157	6 611 934
Beräknat på antal aktier justerat för innehav av egna aktier.					



ALL YOU
NEED IS ONE™

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i MSEK	Not	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar				
Goodwill		142,2	128,0	144,8
Övriga immateriella tillgångar		0,6	1,0	0,7
Summa immateriella tillgångar		142,8	129,0	145,5
Materiella anläggningstillgångar				
		115,6	124,1	129,1
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga värdepappersinnehav		0,1	0,0	0,2
Uppskjutna skattefordringar		13,1	6,8	13,3
Finansiella anläggningstillgångar		13,2	6,8	13,5
Omsättningstillgångar				
Varulager		210,6	192,0	202,3
Kundfordringar		55,8	56,4	38,7
Övriga fordringar		24,9	6,6	7,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		11,8	11,4	9,6
Likvida medel		30,8	36,4	31,8
Summa omsättningstillgångar		333,9	302,8	289,9
SUMMA TILLGÅNGAR		605,5	562,7	578,0



ALL YOU
NEED IS ONE™

KONCERNENS BALANSRÄKNING, forts.

Belopp i MSEK	Not	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
EGET KAPITAL				
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare		143,5	158,5	146,3
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	4	20,0	62,0	22,0
Övriga långfristiga räntebärande skulder		22,9	17,4	32,3
Ej räntebärande långfristiga skulder		7,6	7,9	7,3
Summa långfristiga skulder		50,5	87,3	61,6
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	4	74,0	53,1	71,1
Skulder till kreditinstitut		49,8	29,8	53,5
Konvertibelt lån		14,0	8,8	9,0
Övriga räntebärande skulder		43,1	12,4	29,8
Leverantörsskulder		155,5	135,1	138,6
Övriga skulder		20,6	29,5	21,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		54,5	48,2	46,5
Summa kortfristiga skulder		411,5	316,9	370,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		605,5	562,7	578,0
Eget kapital per aktie vid periodens utgång		16,74	23,29	20,30
Antal aktier vid periodens utgång		8 574 711	6 805 870	7 206 290
Beräknat på antal aktier justerat för innehav av egna aktier.				



ALL YOU
NEED IS ONE™

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i MSEK

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive periodens totalresultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2015	0,7	218,1	7,9	-80,4	146,3
Periodens resultat				-11,1	-11,1
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser			-4,4		-4,4
Summa totalresultat			-4,4	-11,1	-15,5
Personaloptioner		0,3			0,3
Nyemission	0,1	13,0			13,1
Emissionskostnader		-0,7			-0,7
<hr/>					
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	0,1	12,6	-	-	12,7
Utgående balans per 30 juni 2015	0,9	230,7	3,5	-91,5	143,5
<hr/>					
Ingående balans per 1 januari 2014	0,6	185,6	1,0	-34,8	152,4
Periodens resultat				-10,8	-10,8
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser			2,6		2,6
Summa totalresultat			2,6	-10,8	-8,2
Personaloptioner		2,3			2,3
Nyemission	0,1	26,4			26,5
Emissionskostnader		-2,5			-2,5
Innehav egna aktier i dotterbolag				-12,0	-12,0
<hr/>					
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	0,1	26,2	-	-12,0	14,3
Utgående balans per 30 juni 2014	0,7	211,8	3,6	-57,6	158,5



ALL YOU
NEED IS ONE™

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Jan - jun 2015	Jan - jun 2014	Apr - jun 2015	Apr - jun 2014	Jan - dec 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-11,0	-9,6	-3,4	-6,0	-36,9
Avskrivningar	15,5	16,7	8,1	8,2	33,5
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-0,4	-3,6	0,3	-3,9	-1,2
Betald inkomstskatt	-1,0	-4,8	-1,0	-0,9	-2,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	3,1	-1,3	4,0	-2,6	-6,6
Summa förändring av rörelsekapital	-19,8	8,0	-5,4	-1,8	29,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16,7	6,7	-1,4	-4,4	23,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i dotterföretag	-	-	-	-	-15,7
Investeringar i anläggningstillgångar	-2,9	-13,2	-0,8	-7,8	-24,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,9	-13,2	-0,8	-7,8	-39,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	12,4	24,0	12,4	24,0	24,0
Förändring av lån	7,3	-6,6	-4,5	1,1	-0,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19,7	17,4	7,9	25,1	23,7
Minskning/ökning av likvida medel	0,1	10,9	5,7	12,9	7,0
Likvida medel vid periodens början	31,8	25,5	25,5	23,4	25,5
Kursdifferenser i likvida medel	-1,1	0,0	-0,4	0,1	-0,7
Likvida medel vid periodens slut	30,8	36,4	30,8	36,4	31,8

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK

	Not	Jan - jun 2015	Jan - jun 2014	Apr-jun 2015	Apr-jun 2014	Jan - dec 2014
Rörelsens intäkter		2,1	3,0	1,5	1,5	3,4
Rörelsens kostnader		-5,4	-5,6	-3,3	-3,0	-8,7
Rörelseresultat		-3,3	-2,6	-1,8	-1,5	-5,3
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag		-2,9	-	-2,9	-	-0,7
Nedskrivningar av fordringar som är anläggningstillgångar		-	-	-	-	-18,0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		2,4	6,5	1,2	5,1	8,2
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2,4	-0,8	-1,8	-0,2	-0,8
Summa resultat från finansiella poster		-2,9	5,7	-3,5	4,9	-11,3
Resultat efter finansiella poster		-6,2	3,1	-5,3	3,4	-16,6
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-2,0
Resultat före skatt		-6,2	3,1	-5,3	3,4	-18,6
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-6,2	3,1	-5,3	3,4	-18,6

Resultat från andelar i koncernföretag -2,9 MSEK avser nedskrivning av lämnat aktieägartillskott till Tvärbyssan AB.

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



ALL YOU
NEED IS ONE™

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Not	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar		239,0	215,4	231,9
Summa anläggningstillgångar		239,0	215,4	231,9
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		3,6	2,9	2,7
Likvida medel		5,9	22,0	0,0
Summa omsättningstillgångar		9,5	24,9	2,7
SUMMA TILLGÅNGAR		248,5	240,3	234,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		209,3	216,0	202,9
Avsättningar		8,1	-	8,1
Långfristiga skulder		4,2	-	8,7
Kortfristiga skulder		26,9	24,3	14,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		248,5	240,3	234,6

NOTER

Not 1 Allmän information

Samtliga belopp redovisas i miljontals kronor (MSEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser samma period föregående år.

Not 2 Grund för rapporternas upprättande

HANZA Holding AB (publ) tillämpar IFRS (International 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. Delårsrapporten ska läsas tillsammans med årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2014.

Not 3 Redovisningsprinciper

Redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de principer som tillämpades föregående räkenskapsår.

Not 4 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. Huvuddelen av lånen löper 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 5 Segmentsinformation

Intäkter

Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor.

	Jan – jun 2015			Jan – jun 2014		
	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Mekanik	315,7	-4,6	311,1	308,0	-3,0	305,0
Elektronik	276,3	-20,5	255,8	217,6	-15,1	202,5
Summa	592,0	-25,1	566,9	525,6	-18,1	507,5

	Apr – jun 2015			Apr – jun 2014		
	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Mekanik	166,3	-1,9	164,4	153,6	-1,4	152,2
Elektronik	145,5	-9,0	136,5	113,5	-8,7	104,8
Summa	311,8	-10,9	300,9	267,1	-10,1	257,0

Rörelseresultat stäms av mot resultat före skatt enligt följande:

Rörelseresultat

MSEK	Jan – jun 2015	Jan – jun 2014	Apr – jun 2015	Apr – jun 2014	Jan-dec 2014
Mekanik	-8,7	0,8	-4,2	-0,8	-12,1
Elektronik	8,0	5,0	6,2	1,1	6,9
Affärsutveckling	-3,3	-11,7	-1,4	-6,4	-18,1
Summa	-4,0	-5,9	0,6	-6,1	-23,3
Finansiella poster – netto	-7,0	-3,8	-4,0	0,0	-13,6
Resultat före skatt	-11,0	-9,7	-3,4	-6,1	-36,9

Not 6 Finansiella intäkter och kostnader – Finansnetto

	Jan – jun 2015	Jan – jun 2014	Apr – jun 2015	Apr – jun 2014	Apr – jun 2014
Finansiella intäkter					
Ränteintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Kapitalvinst konvertibel	-	2,9	-	2,9	2,9
	0,0	2,9	0,0	2,9	3,0
Finansiella kostnader					
Räntekostnader	-7,8	-7,3	-4,1	-3,7	-13,8
Övriga finansiella poster	0,8	0,6	0,1	0,8	-2,8
	-7,0	-6,7	-4,0	-2,9	-16,6
Summa finansiella poster - netto	-7,0	-3,8	-4,0	0,0	-13,6

Not 7 Händelser efter balansdagen

- HANZA har den 1 juli 2015 tecknat avtal om att förvärva samtliga aktier i Metalliset Oy ("Metalliset"), en internationell tillverkningskoncern som omsätter ca 375 MSEK med en EBITDA om drygt 45 MSEK. Den totala köpeskillingen uppgår till ca 70 MSEK, varav en betydande del utgörs av aktier i HANZA. Tillträde är planerat till den 1 september 2015. En extra bolagsstämma den 30 juli godkände en nyemission till de nuvarande aktieägarna i Metalliset om motsvarande ca 15 % av aktierna i HANZA. För att finansiera förvärvet och kapitalisera den utvidgade koncernen godkände bolagsstämman även styrelsens beslut att genomföra en fullt ut garanterad företrädesemission om 50 MSEK. Bolagsstämman valde vidare in Pauli Pöllänen i styrelsen. Pauli har ingått i styrelsen för det förvärvade bolaget och har expertkunskap inom utveckling av internationell tillverkningsindustri.
- HANZA tidigare lade halvårsrapporten till den 3 augusti på grund av förvärvet av Metalliset. Förvärvet skapar en avsevärt större koncern, med en omsättning om ca 1,5 miljarder SEK och en lönsamhet som är betydligt högre än nuvarande nivå – i både absoluta och relativa tal. Syftet är att ge marknaden möjlighet att ta del av HANZAs delårsrapport under anmälningssperioden som bedöms löpa 4-18 augusti 2015.
- I den tvist rörande uppsägning av hyresavtal som HANZA är part i via dotterbolaget i Estland har Estlands högsta domstol meddelat ett avgörande. Domstolen beslutade att kravet mot HANZA *inte* är giltigt. Vidare beslutade domstolen att återföra målet till första instans för prövning om fastighetsbolaget kan ha rätt till skadestånd, vilket betyder att en prövning kommer att ske i första instans av denna nya fråga.



ALL YOU
NEED IS ONE™

NYCKELTAL

	Jan-jun 2015	Jan-jun 2014	Helår 2014
EBITDA %	2,0%	2,1%	1,0%
Rörelsemarginal %	-0,7%	-1,2%	-2,4%
Operativt justerat EBIT MSEK	-0,7	5,8	-5,2
Operativt justerat EBIT %	-0,1%	1,2%	-0,5%
Operativt kapital MSEK	336,4	305,5	332,2
Räntabilitet på operativt kapital %	-1,2%	1,9%	-1,6%
Kapitalomsättning på operativt kapital, ggr	3,6	3,3	3,1
Räntebärande skulder MSEK	223,8	183,5	217,7
Nettoskulsättningsgrad	1,3	0,9	1,3
Soliditet %	23,7%	28,2%	25,3%
Medelantal anställda	996	854	983

DEFINITIONER

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

EBIT (Earnings before interest and taxes) är resultatet före finansnetto och skatter

EBIT-marginal är EBIT dividerat med nettoomsättningen

Affärsutvecklingskostnader inkluderar kostnader av engångskaraktär för att utveckla affärsmodellen och organisationen, såsom börsnoteringskostnader, kostnader för övergång till IFRS, avveckling av olönsamma fabriker vid förvärv, förvärvskostnader i form av s.k. due diligence

Operativt rörelseresultat (operativt EBIT) är rörelseresultat före affärsutvecklingskostnader

Operativt justerat EBIT är operativt EBIT före kostnader för affärsutveckling

Operativt justerat EBIT % är operativt justerat EBIT dividerat med nettoomsättningen

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

Räntabilitet på operativt kapital är operativt rörelseresultat dividerat med genomsnittligt operativt kapital

Kapitalomsättning på genomsnittligt operativt kapital, ggr är nettoomsättning dividerat med genomsnittligt operativt kapital

Nettoskulsättningsgrad är nettoskuld dividerat med eget kapital, där nettoskuld definieras som räntebärande skulder minus kassa och liknande tillgångar samt kortfristiga placeringar

Soliditet är eget kapital dividerat med balansomslutningen

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Delårsrapport avseende perioden januari-september 2015 – 3 november 2015

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



**ALL YOU
NEED IS ONE™**

OM HANZA

HANZA är en snabbväxande industriell affärspartner inom tillverkning. Bolaget skapar ökad tillväxt och lönsamhet för kunder genom att leverera kompletta tillverkningslösningar inom mekanik, elektronik, kablage och slutmontering. HANZA grundades 2008 och har snabbt vuxit till ett miljardbolag. Bolaget har verksamhet i Sverige, Finland, Estland, Polen, Slovakien och Kina. Bland HANZAs kunder finns ledande bolag såsom ABB, Atlas Copco, Ericsson, Saab och Siemens.

HANZA Holding AB (publ)

Brovägen 5, SE-182 76 Stocksund

Telefon: 08-624 62 00

Organisationsnummer: 556748-8399

www.hanza.com

Erik Penser Bank är HANZAs Certified Advisor på First North.