



DELÅRSRAPPORT 1 januari – 30 juni 2019

Kundväxling i Baltikum. Geografisk expansion till Tyskland i juli

ANDRA KVARTALET (1 april – 30 juni 2019)

- Nettoomsättningen uppgick till 506,6 MSEK (508,0).
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 17,1 MSEK (21,7). Resultatet belastas med kostnader om ca. 2,2 MSEK (0,0) direkt hänförliga till förvärv, integration och notering.
- Resultat efter skatt uppgick till 8,1 MSEK (11,0), vilket motsvarar 0,26 SEK per aktie (0,38).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 47,4 MSEK (50,5).

FÖRSTA HALVÅRET (1 januari – 30 juni 2019)

- Nettoomsättningen uppgick till 1 004,3 MSEK (946,6).
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 34,4 MSEK (40,1). Resultatet belastas med kostnader om ca. 6,7 MSEK (0,3) direkt hänförliga till förvärv, integration och notering.
- Resultat efter skatt uppgick till 17,2 MSEK (19,8), vilket motsvarar 0,56 SEK per aktie (0,74).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 84,0 MSEK (59,6).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER ANDRA KVARTALET

- Nya betydande kundavtal:
 - April: Utökad samarbete med medicinteknikföretaget Getinge genom tillverkning av monterade mekanikdetaljer till ventilatorer/anestesimaskiner med ett årligt värde om ca. 20 MSEK, med produktionsstart under kvartal 2 och full produktion under kvartal 4, 2019.
 - Maj: Treårsavtal med ABB om tillverkning av mekaniska delar och system till ABB i Norge. Årligt värde ca. 25 MSEK, med produktionsstart under kvartal 2 och full produktion under kvartal 4, 2019.
 - Juni: Avtal med TYRI Lights, uppgående till minst 35 MSEK per år, som omfattar tillverkning av belysningsprodukter med LED-teknik. Produktionsstart sker under tredje kvartalet 2019.
- I kluster Baltikum pågår en större kundväxling där betydande volymer fasats ut i koncernens fabrik i Narva, samtidigt som flera nya kontrakt som omfattar produktion i Narva ännu inte nått volym. Även i Kluster Finland har volymer fasats ut, vilka är på väg att ersättas med nya kontrakt. Uppstarten av de nya kontrakten har påverkat resultatet negativt i kvartalet
- HANZA utnämndes i juni till Supplier of the Year av den multinationella koncernen 3M vid en leverantörskonferens i Langenthal, Schweiz, med motiveringen "100% kvalitet trots hög volymproduktion, samt program för att optimera kostnaderna. Fokus på hållbarhet och innovation, samt visar en hög flexibilitet som skapar långsiktiga fördelar för 3M".

- Årsstämman beslutade den 5 maj, i enlighet med valberedningens förslag, att välja en styrelse bestående av Francesco Franzé (ordförande), Gerald Engström (vice ordförande), Sofia Axelsson Håkan Halén och Helene Richmond. Stämman beslutade vidare, i enlighet med styrelsens förslag, om en utdelning om 0,25 SEK per aktie, den första utdelningen sedan HANZA grundades, samt att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om att öka bolagets aktiekapital genom emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med maximalt 300 000 SEK, vilket motsvarar cirka 10 % av nuvarande aktiekapital.

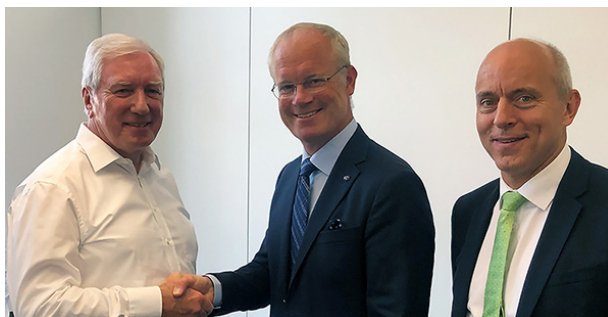
VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Förvärv av RITTER Elektronik GmbH ("RITTER")

Den 25 juli 2019 förvärvade HANZA den tyska tillverkningskoncernen RITTER Elektronik GmbH, med produktionsanläggningar i Tyskland och Tjeckien och ca. 290 medarbetare:

- Enheten i Tyskland skapar ett viktigt fotfäste för HANZA och öppnar dörren för marknadsandelar inom Europas största ekonomi.
- Enheten i Tjeckien kompletterar HANZAs existerande tillverkningskluster i Centraleuropa med kablageproduktion och avancerad slutmontering.
- Förvärvet omfattar en välrenommerad produktutvecklingsavdelning i Tyskland med 20 medarbetare, vilket breddar HANZAs kunderbjudande.
- Köpeskillingen uppgår till 12 MEUR, bestående av en aktiedel om 3 000 000 nya aktier och en kontantdel om 7,2 MEUR, vilken erlagts på tillträdesdagen. För emission av aktier utnyttjar styrelsen sitt bemyndigande från årsstämman. Kontantdelen har finansierats genom banklån.
- RITTER-koncernen har ca. 290 medarbetare och hade 2018 en omsättning om 42,7 MEUR med en EBITDA på 4,9 MEUR. Det innebär att den sammanlagda försäljningen för HANZA och RITTER uppgår till ca. 2,26 miljarder SEK med ett resultat före avskrivningar (EBITDA) om 164 MSEK baserat på respektive bolags räkenskapsår 2018. HANZA och RITTER har sammanlagt ca. 2 000 medarbetare.

För mer information, se pressmeddelande som beskriver affären på www.hanza.com



HANZA förvärvade RITTER-koncernen den 25 juli 2019. På bilden syns, från vänster, Manfred Wagner, tidigare ägare av RITTER, Erik Stenfors, VD HANZA, och Willibald Berger, Chef för HANZAs Centraleuropakluster, där de nya enheterna från RITTER nu ingår.

KOMMENTAR FRÅN VD

För att nå framgång behöver ett företag vara innovativt och förstå vad kunderna efterfrågar. HANZA har ambitionen att vara ett sådant bolag inom den i övrigt traditionella och mogna tillverkningsindustrin. Samtidigt arbetar vi långsiktigt och transparent för att kunder, investerare, leverantörer, medarbetare ska förstå våra aktiviteter och känna igen våra utvecklingssteg.

I början av förra året presenterade vi att HANZA gick in i en ny fas. Det skedde efter två tidigare faser där vi utvecklat vår affärsmodell, med tillverkningskluster och rådgivningstjänster. Vi beskrev den nya fasen som en expansionsfas som innehåller två huvudkomponenter; att trimma våra nu etablerade tillverkningskluster, samt att addera nya geografiska kundmarknader.

Föregående år skedde därför ett strategiskt viktigt arbete med Sverigeklustret, som gick igenom en betydande omställning med ett tillägg av en tillverkningsteknologi, ny ledning och en satsning på Norge som kompletterande marknad. I början av år 2019 trimmades Finlandsklustret med ett förvärv och en förstärkt ledning. Dessa båda kluster ingår i HANZAs finansiella segment Norden, som bland annat kännetecknas av en hög automatiseringsgrad. Rörelsemarginalen i detta segment har nått en stabil och bra nivå, vilket vi ser under kvartalet, där marginalen nådde 7,1% trots integrationskostnader i Finland.

Under föregående år påbörjades även en större översyn av vårt kluster i Baltikum, där vi nu har en bra ledning på plats. Arbetet har kretsat kring vår tungmekanikfabrik i Narva, som utgör en viktig del av vårt erbjudande. Stora investeringar och kostnader har lagts och läggs på denna enhet, med utbildning, uppgradering av maskinpark, renovering av byggnaderna mm. Vidare pågår ett stort arbete med kundväxling, som vi beskrivit i tidigare delårsrapporter. Bland annat beslutade HANZA under våren 2018 att säga upp ett tillverkningskontrakt med en av koncernens större kunder, som då hade en årsvolym överstigande 80 MSEK. Denna och andra mindre kunder har nu helt fasats ut, samtidigt som nya kontrakt vunnits och är under uppstart i Narva. Baltikum ingår i segment Övriga världen som kännetecknas av ett högt arbetsinnehåll och komplex montering. Under kvartal 2, 2019, var marginalen fortsatt låg i detta segment, orsakat av kundväxlingen och arbetet i Narva.

Avgörande för att utveckla en ny koncern i en kapitalintensiv bransch är kassaflödet. Det möjliggör amorteringar, investeringar, förvärv och utdelningar. Det är således ett kontinuerligt fokusområde för HANZA och vi är nöjda med att återigen under kvartal två redovisa ett starkt kassaflöde från den löpande verksamheten om 47 MSEK. Vår nettoskuld minskade med ca. 28 MSEK under kvartalet, trots en utdelning till våra aktieägare på 7,7 MSEK.

I mars i år bytte HANZA handelsplats till Nasdaqs huvudlista. Inför detta steg utfördes en betydande genomgång av koncernen, under vilket vi bland annat förfinade våra administrativa och ekonomiska rutiner. Arbetet var arbetsintensivt och kostsamt, men har skapat en bra grund för nästa steg i koncernens utveckling, vilket vi tog nu i juli – en expansion till den tyska kundmarknaden genom förvärvet av RITTER-koncernen. Förvärvet har föregåtts av en noggrann granskning av den tyska marknaden, med urvalskriterier som kundvärde, industriell logik och finansiell logik.

HANZAs nuvarande fas går under benämningen ”Strategi 2022” och syftar till att gå från att vara en ledande tillverkningsstrateg i Norden, till att dessutom vara en betydande tillverkningsstrateg i

Europa. Grunden för detta steg är vår affärsmodell, vilken är beprövad och bekräftad av våra kunder. Bara i år har vi presenterat nya avtal med framgångsrika bolag som Epiroc, ABB och Getinge. Och i juni fick vi ett fint erkännande, då vi valdes till Supplier of the year av den multinationella koncernen 3M.

Affärsmodellen, tillsammans med de aktiviteter vi genomfört, inklusive den viktiga geografiska expansionen till Tyskland, gör att vi är övertygande om att denna fas i HANZAs utveckling kommer att bli riktigt framgångsrik.

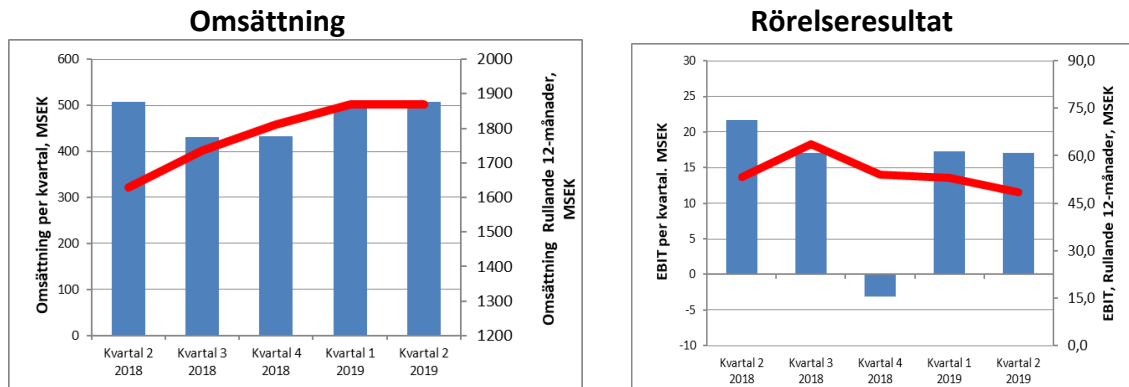
MARKNADSUTVECKLING

HANZAs kundmarknader är i och med förvärvet av RITTER huvudsakligen Norden och Tyskland. Kunder finns dock även i övriga Europa, Asien och USA. Genom att HANZAs kunder har en bred branschspridning, återspeglas normalt konjunkturen i HANZAs försäljning. Dock har HANZA historiskt erhållit nya marknadsandelar även under lågkonjunktur, på grund av ett då ökande behov hos produktägare att finna nya tillverkningslösningar, vilket är HANZAs kärnverksamhet. HANZA har en säsongsmässig variation över kalenderåret, främst i segment Norden, där juli och december är svagare försäljningsmånader på grund av ledighet.

HANZA har upplevt en förhållandevis god efterfrågan under år 2019, dock märktes en avmattning i slutet av kvartal två. Det går dock inte att avgöra om det är en inbromsning i konjunkturen eller lagerjustering inför halvårsskiftet. HANZA lämnar inga försäljningsprognoser, men konstaterar att bolaget har ett gott utgångsläge för att fortsatt erhålla nya kunder och volymer med hjälp av HANZAs tillverkningskoncept. Därutöver har etableringen i Tyskland medfört en betydande ny potential för framtida tillväxt.

HANZA arbetar aktivt med strategiska förvärv och med att utveckla kundportföljen i syfte att öka kundvärdet, och därmed lönsamheten. Därför sker kundväxlingar, där icke-strategiska volymer fasats ut efter förvärv och ersätts med nya kontrakt. Även vid tidigare sammanslagningar av fabriker och fabriksflyttar har utvalda volymer avvecklats vilket ännu pågår. En omsättningsförändring ger därmed inte en fullständig bild av koncernens nyförsäljning och infasningen av nya kunder ger inledningsvis en negativ effekt på resultatet.

Koncernens tillväxtmål 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.



Graferna visar omsättning respektive rörelseresultat per kvartal (staplar), samt rullande 12 månader (linje) till och med rapporterat kvartal.

MSEK	Apr - jun 2019	Apr - jun 2018	Jan - jun 2019	Jan - jun 2018	Jan - dec 2018
Nyckeltal enligt IFRS					
Nettoomsättning	506,6	508,0	1 004,3	946,6	1 810,6
Rörelseresultat (EBIT)	17,1	21,7	34,4	40,1	54,1
Avskrivning immateriella tillgångar	-2,2	-1,9	-4,4	-3,2	-7,2
Kassaflöde från löpande verksamhet	47,4	50,5	84,0	59,6	113,5
Alternativa nyckeltal					
Operativa segmentens EBITA	20,9	25,6	45,9	48,1	71,3
Affärsutvecklingssegmentets EBITA	-1,6	-2,0	-7,1	-4,8	-10,0
EBITA	19,3	23,6	38,8	43,3	61,3
Rörelsemarginal	3,4%	4,3%	3,4%	4,2%	3,0%
Räntebärande nettoskuld *)	326,6	293,3	326,6	293,3	260,2
Soliditet *)	35,7%	35,1%	35,7%	35,1%	37,5%

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.

*) Den räntebärande nettoskulden har ökat med 77,5 MSEK per den 1 januari 2019 på grund av implementationen av IFRS 16, där operationella leasingsskulder inkluderas i balansräkningen. Detta medförde även till att soliditeten minskade med 2,5 procentenheter, se vidare not 2.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Andra kvartalet

Nettoomsättningen uppgick 506,6 MSEK (508,0). Valutapåverkan uppgår till 8 MSEK positivt. Omsättningen har påverkats positivt genom förvärvet av Toolfac Oy den 31 januari 2019, ett bolag med en årsomsättning om ca. 80 MSEK. Vidare har omsättningen ökat genom nya kunder och kontrakt, samt minskat genom kundväxling, se "Marknadsutveckling" ovan.

EBITDA för kvartalet uppgick till 38,0 MSEK (37,1), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 7,5 % (7,3). Avskrivningarna under perioden uppgick till 20,9 MSEK (15,4), varav avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 2,2 MSEK (1,9) och nyttjanderätter som tillkommit vid övergång till IFRS 16 (se not 2) med 6,0 MSEK (-). Införandet av IFRS 16 har haft en marginell effekt på rörelseresultatet med 0,6 MSEK. Dock har det minskat övriga externa kostnader med 6,6 MSEK och ökat avskrivningarna med 6,0 MSEK, vilket påverkar EBITDA positivt med 6,6 MSEK och förbättrar EBITDA-marginalen med 1,3 procentenheter (se vidare not 2). EBITA uppgick till 19,3 MSEK (23,6).

Koncernens rörelseresultat, EBIT, uppgick till 17,1 MSEK (21,7), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 3,4 % (4,3). Rörelsemarginalen påverkas marginellt av valutakurseffekter. Resultatet i kvartalet belastas med kostnader av engångskaraktär om totalt 2,2 MSEK (-) och avser kostnader för förvärvet, integration och avslutande kostnader för notering. Exklusive dessa kostnader uppgår koncernens rörelseresultat till 19,3 MSEK (21,7), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 3,8 % (4,3). EBITA-marginalen i Norden påverkas positivt av förvärvet av Toolfac, men belastas samtidigt av integrationskostnader i Finland och uppnår i segmentet Norden 7,1 % (8,1), vilket är en fortsatt god nivå. I segmentet övriga världen fortsätter enheten i Narva (se ovan) att påverka EBITA-marginalen 0,8 % (1,8) negativt, vilket är den huvudsakliga anledningen till försämringen.

Under andra kvartalet 2019 uppvisar segmentet Norden en omsättning på 268,1 MSEK (262,1), en ökning med 2,3 %. Omsättningen har påverkats positivt genom förvärvet av Toolfac den 31 januari 2019 och negativt genom en utfasad kund i Finland. Valutaeffekten mellan åren är positiv och uppgår till 3 MSEK. EBITA uppgick till 19,0 MSEK (21,2), vilket motsvarar en marginal om 7,1 % (8,1).

Segment Övriga Världens omsättning till externa kunder uppgick till 238,5 MSEK (245,9), en minskning med 3,0 %, vilket förklaras av kundväxlingen i Narva (se ovan). Valutan har påverkat omsättningen positivt med 5 MSEK. EBITA uppgår till 1,9 MSEK (4,4), vilket motsvarar en marginal om 0,8 % (1,8 %). Arbetet med Narva fabriken (se ovan) påverkar under kvartalet resultatet negativt.

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 det andra kvartalet uppgick EBITA för segment Affärsutveckling till -1,6 MSEK (-2,0) och omfattar huvudsakligen initiala kostnader för förvärvet av RITTER och kvarvarande kostnader för listbytet. Under kvartal tre kommer ytterligare ca. 4 - 5 MSEK i transaktionskostnader att belasta resultatet hänförliga till förvärvet av RITTER.

Bruttomarginalen uppgick till 44,7 % (44,1). Övriga externa kostnader uppgick till -60,4 MSEK (-64,2) och personalkostnader uppgick till -128,3 MSEK (-123,3). Totala omkostnaderna är på motsvarande nivå som föregående år, men med en förskjutning från övriga externa kostnader till personalkostnader. Finansnettot uppgick till -5,3 MSEK (-7,6). Av detta uppgår räntenettet till -3,9 MSEK

(-4,2). Det förbättrade räntenettet beror på ökade ränteintäkter 0,4 (0,0) kopplade till kundkontrakt. Räntekostnaderna är till följd av lägre räntesatser i princip oförändrade trots en ökad nettoskuld till följd av övergången till IFRS 16 (se not 2) och förvärvet av Toolfac. Valutakursvinster och förluster netto uppgick till 0,0 MSEK (-2,3). Övriga finansiella kostnader uppgick till -1,4 MSEK (-1,1).

Resultatet före skatt uppgick till 11,8 MSEK (14,1). Resultatet efter skatt uppgick till 8,1 MSEK (11,0) vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning för kvartalet på 0,26 SEK (0,38).

Första halvåret

Nettoomsättningen uppgick under första halvåret till 1 004,3 MSEK (946,6). Omsättningen har ökat genom förvärvet av Toolfac och genom nya kunder och kontrakt, samt minskat genom avvecklade kunder och minskade volymer, se även "Marknadsutveckling" ovan. Valutaeffekten är positiv och uppgår till 26 MSEK.

EBITDA uppgick till 76,9 MSEK (69,1), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 7,7 % (7,3). Avskrivningarna under perioden uppgick till 42,5 MSEK (29,0), varav avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 4,4 MSEK (3,2) och nyttjanderätter som tillkommit vid övergång till IFRS 16 (se not 2) med 12,0 MSEK (-). Införandet av IFRS 16 har haft en marginell effekt på rörelseresultatet med 1,0 MSEK. Dock har det minskat övriga externa kostnader med 13,0 MSEK och ökat avskrivningarna med 12,0 MSEK, vilket påverkar EBITDA positivt med 13,0 MSEK och förbättrar EBITDA-marginalen med 1,3 procentenheter (se vidare not 2). Bruttomarginalen uppgick till 45,0 % (44,9). Koncernens EBITA uppgick för första halvåret till 38,8 MSEK (43,3) och rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 34,4 MSEK (40,1) motsvarande en rörelsemarginal om 3,4 % (4,2).

Norden redovisar ett EBITA om 35,7 MSEK (35,3), vilket motsvarar en EBITA-marginal om 6,9 % (7,4). Omsättningen ökade med 38,0 MSEK till 517,3 MSEK (479,3). Segment Övriga Världen uppvisar ett EBITA om 10,2 MSEK (12,8), vilket motsvarar en EBITA-marginal om 2,1 % (2,7). Omsättningen ökade med 19,7 MSEK till 486,9 MSEK (467,2). Affärsutvecklingssegmentets EBITA uppgick under första halvåret till -7,1 MSEK (-4,8) och innefattar främst kostnader för listbytesprocessen och förvärvskostnader för Toolfac och RITTER.

Finansnettot uppgick till -11,2 MSEK (-15,3). Av detta uppgår räntenettet till -8,2 MSEK (-7,3). Förändringen av räntenettet beror i huvudsak på den ökade nettoskulden till följd av förvärvet av Toolfac och övergången till IFRS 16 (se not 2). Valutakursvinster och förluster netto uppgick till -0,3 MSEK (-5,8). Övriga finansiella kostnader uppgick till -2,7 MSEK (-2,2).

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det andra kvartalet till 47,4 MSEK (50,5). För första halvåret uppgick det till 84,0 MSEK (59,6). Förändring av rörelsekapitalet gav ett positivt kassaflöde om 17,0 MSEK (23,0) under andra kvartalet och 20,3 MSEK (5,3) för första halvåret.

Sammanläggning av produktionsenheter ("Klusterbildning") minskar över tid kapitalbindningen och leder också till lägre investeringsbehov.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick i andra kvartalet till -2,7 MSEK (-9,6) och bestod i huvudsak av investeringar i anläggningstillgångar. För första halvåret uppgick kassaflödet från investeringar i anläggningstillgångar till netto -23,4 MSEK (-21,9) samt förvärv av dotterbolag -28,7 MSEK (-144,4).

Totala investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick i kvartalet till 8,8 MSEK (13,7). Skillnaden mot kassaflöden beror på investeringar i maskiner och inventarier via leasing.

Kassaflödet från finansieringsverksamhet uppgick för andra kvartalet till -51,6 MSEK (-22,7) fördelat på utdelning -7,7 MSEK (-) och kassaflöde från lån om -43,9 MSEK (-22,6). Under det första halvåret uppgick kassaflödet från finansieringsverksamhet till -25,2 MSEK (106,7). I upplåningen ingår ett förvärvslån om 15,6 MSEK i samband med att HANZA förvärvade Toolfac. Förvärvet finansierades även med en riktad nyemission till säljarna om 14,4 MSEK efter transaktionskostnader.

FINANSIELL STÄLLNING

Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 442,0 MSEK (402,6) och soliditeten till 35,7 % (35,1). Balansomslutningen uppgick till 1 237,1 MSEK (1 146,5). Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 85,1 MSEK (58,0). Räntebärande nettoskuld uppgick vid periodens slut till 326,6 MSEK (293,3). Under andra kvartalet minskade nettoskulden med 28,2 MSEK.

Implementationen av IFRS 16 per 1 januari 2019 försämrade soliditeten med 2,5 procentenheter och ökade den räntebärande nettoskulden med 77,5 MSEK (se not 2). Exkluderat effekten av IFRS 16 har nettoskulden minskat med drygt 30 MSEK trots förvärvet av Toolfac.

MEDARBETARE

Under kvartalet uppgick medelantalet anställda inom koncernen till 1 580 (1 491). Vid periodens utgång uppgick antal anställda till 1 588, vid årets början var antalet 1 514 st. Av de anställda vid periodens utgång har 50 tillkommit genom förvärvet av Toolfac.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning består enbart av intäkter från koncernföretag och uppgick under kvartalet till 5,9 MSEK (3,7). Resultatet före skatt i kvartalet uppgick till 1,7 MSEK (-0,1). Inga investeringar har skett i moderbolaget.

AKTIEN

Under andra kvartalet har antalet aktier varit oförändrat. Vid årets ingång uppgick antalet aktier till 29 869 718 och aktiekapitalet med 2 986 972 SEK. En mindre återstående del av optionsprogrammet registrerades i början av januari 2019, varvid antalet aktier ökade med 110 210 och aktiekapitalet med 11 021 SEK. Den 31 januari 2019 förvärvades Toolfac, där en del av köpeskillingen utgjordes av aktier, varvid antalet aktier ökade med 1 000 000 och aktiekapitalet ökade med 100 000 SEK. Antalet aktier uppgår därefter, vid periodens utgång, till 30 979 928 och aktiekapitalet till 3 097 993 SEK.

UTDELNING

HANZA lämnade under andra kvartalet en utdelning om 0,25 (0,00) kronor per aktie för verksamhetsåret 2018, vilket motsvarar cirka 7,7 MSEK (-).

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 2018. Inga väsentliga förändringar av riskerna har skett efter det att årsredovisningen för 2018 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.

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 30 juli 2019
På uppdrag av styrelsen

Erik Stenfors, VD

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i MSEK	Not	Apr - jun 2019	Apr - jun 2018	Jan - jun 2019	Jan - jun 2018	Jan - dec 2018
Nettoomsättning	4	506,6	508,0	1 004,3	946,6	1 810,6
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		-14,3	-14,5	2,1	7,0	-9,6
Råvaror och förnödenheter		-266,0	-269,4	-554,8	-528,7	-996,1
Övriga externa kostnader		-60,4	-64,2	-123,3	-123,9	-248,4
Personalkostnader		-128,3	-123,3	-251,8	-232,8	-445,7
Avskrivningar		-20,9	-15,4	-42,5	-29,0	-59,1
Övriga rörelseintäkter	5	1,7	2,6	2,6	5,2	9,4
Övriga rörelsekostnader	5	-1,3	-2,1	-2,2	-4,3	-7,0
Rörelseresultat	4	17,1	21,7	34,4	40,1	54,1
Resultat från finansiella poster						
Finansiella intäkter		0,4	-	0,4	0,1	-
Finansiella kostnader		-5,7	-7,6	-11,6	-15,4	-24,9
Finansiella poster – netto	6	-5,3	-7,6	-11,2	-15,3	-24,9
Resultat före skatt		11,8	14,1	23,2	24,8	29,2
Inkomstskatt	7	-3,7	-3,1	-6,0	-5,0	-8,4
Periodens resultat		8,1	11,0	17,2	19,8	20,8
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Valutakursdifferenser		3,8	2,8	7,8	16,7	12,9
Övrigt totalresultat för perioden		3,8	2,8	7,8	16,7	12,9
Summa totalresultat för perioden		11,9	13,8	25,0	36,5	33,7

Periodens resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,26	0,38	0,56	0,74	0,74
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,26	0,38	0,56	0,74	0,74

Antalet aktier före och efter utspädning framgår av not 8

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Not	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar				
Goodwill		267,0	265,8	264,5
Övriga immateriella tillgångar		71,4	69,2	65,9
Immateriella tillgångar		338,4	335,0	330,4
Nyttjanderättstillgångar	2	107,0	-	-
Materiella anläggningstillgångar		265,9	265,8	269,6
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga värdepappersinnehav		0,3	0,3	0,3
Uppskjutna skattefordringar		10,7	11,5	16,4
Finansiella anläggningstillgångar		11,0	11,8	16,7
Summa anläggningstillgångar		722,3	612,6	616,7
Omsättningstillgångar				
Varulager		308,2	308,6	290,1
Kundfordringar		89,5	132,5	83,8
Övriga fordringar		21,9	23,0	18,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		10,1	11,8	9,9
Likvida medel		85,1	58,0	77,5
Summa omsättningstillgångar		514,8	533,9	479,4
SUMMA TILLGÅNGAR		1 237,1	1 146,5	1 096,1

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, forts.

Belopp i MSEK	Not	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
EGET KAPITAL				
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare		442,0	402,6	410,5
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	3	191,8	225,9	207,2
Leasingskulder	2	67,2	-	-
Ej räntebärande långfristiga skulder		35,9	31,5	33,4
Summa långfristiga skulder		294,9	257,4	240,6
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	3	44,2	53,2	45,3
Skulder till kreditinstitut	3	68,3	56,2	68,1
Leasingskulder	2	36,1	-	-
Övriga räntebärande skulder		4,1	16,0	17,1
Leverantörsskulder		234,9	245,2	219,4
Övriga skulder		30,3	31,3	29,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		82,3	84,6	66,0
Summa kortfristiga skulder		500,2	486,5	445,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 237,1	1 146,5	1 096,1

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Not	Apr - jun 2019	Apr - jun 2018	Jan - jun 2019	Jan - jun 2018	Jan - dec 2018
Ingående balans		438,0	388,9	410,5	309,3	309,3
Periodens resultat		8,1	11,0	17,2	19,8	20,8
Övrigt totalresultat						
Valutakursdifferenser		3,8	2,8	7,8	16,7	12,9
Summa totalresultat		11,9	13,8	25,0	36,5	33,7
Effekt av implementation av IFRS 15				-	0,8	0,8
Transaktioner med ägare						
Inlösen av optioner		-	-	-	-	10,7
Nyemission		-	-	-	60,3	60,3
Apportemission		-	-	14,5	-	-
Emissionskostnader		-0,2	-0,1	-0,3	-4,3	-4,3
Utdelning		-7,7	-	-7,7	-	-
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital		-7,9	-0,1	6,5	56,0	66,7
Utgående balans		442,0	402,6	442,0	402,6	410,5

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Not	Apr - jun 2019	Apr - jun 2018	Jan - jun 2019	Jan - jun 2018	Jan - dec 2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster		11,8	14,1	23,2	24,8	29,2
Avskrivningar		20,9	15,4	42,5	29,0	59,1
Övriga ej likviditetspåverkande poster		0,7	1,2	0,6	5,3	4,7
Betald inkomstskatt		-3,0	-3,2	-2,6	-4,8	-7,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet						
		30,4	27,5	63,7	54,3	85,7
Summa förändring av rörelsekapital						
		17,0	23,0	20,3	5,3	27,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
		47,4	50,5	84,0	59,6	113,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Rörelseförvärv	9	-	-	-28,7	-144,4	-144,4
Investeringar i anläggningstillgångar		-3,5	-9,9	-24,3	-22,3	-46,5
Avyttring materiella anläggningstillgångar		0,8	0,3	0,9	0,4	1,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
		-2,7	-9,6	-52,1	-166,3	-189,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Nyemission		-	-0,1	-	56,0	66,7
Upptagna lån		5,6	114,5	51,5	202,5	232,8
Amortering av lån		-49,5	-137,1	-69,0	-151,8	-204,4
Utdelning		-7,7	-	-7,7	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
		-51,6	-22,7	-25,2	106,7	95,1
Ökning/minskning av likvida medel						
Likvida medel vid periodens början		91,6	39,8	77,5	56,1	56,1
Kursdifferenser i likvida medel		0,4	0,0	0,9	1,9	1,9
Likvida medel vid periodens slut						
		85,1	58,0	85,1	58,0	77,5

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Apr - jun 2019	Apr - jun 2018	Jan - jun 2019	Jan - jun 2018	Jan - dec 2018
Rörelsens intäkter	5,9	3,7	10,2	7,3	19,8
Rörelsens kostnader	-4,9	-4,2	-12,5	-7,8	-18,5
Rörelseresultat	1,0	-0,5	-2,3	-0,5	1,3
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1,0	0,6	1,7	1,0	2,2
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,3	-0,2	-0,4	-0,8	-0,9
Summa resultat från finansiella poster	0,7	0,4	1,3	0,2	1,3
Resultat efter finansiella poster	1,7	-0,1	-1,0	-0,3	2,6
Bokslutsdispositioner					2,3
Resultat före skatt	1,7	-0,1	-1,0	-0,3	4,9
Skatt på periodens resultat					-0,4
Periodens resultat	1,7	-0,1	-1,0	-0,3	4,5

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	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar		328,4	292,5	297,3
Summa anläggningstillgångar		328,4	292,5	297,3
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		1,0	2,0	2,9
Likvida medel		0,1	0,6	11,5
Summa omsättningstillgångar		1,1	2,6	14,4
SUMMA TILLGÅNGAR		329,5	295,1	311,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		302,6	281,5	297,0
Långfristiga skulder		20,8	8,4	7,2
Kortfristiga skulder		6,1	5,2	7,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		329,5	295,1	311,7

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 8 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 9 kapitlet och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Förutom de förändringar som beskrivs längre ned i denna not är redovisningsprinciperna i överensstämmelse med de principer som tillämpades föregående räkenskapsår. För mer information om dessa hänvisas till not 2 i bolagets årsredovisning för 2018.

IFRS 16 "Leasing" tillämpas av koncernen från och med 2019. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Övergången har skett enligt förenklad metod varvid skulden och nyttjanderätten för befintliga kontrakt värderas till återstående betalningar vid övergångstidpunkten 2019-01-01. Avtal som vid övergången hade en kortare återstående löptid än ett år har, enligt lätttnadsregel, inte inkluderats i skulden respektive nyttjanderätten.

Den väsentliga skillnaden för HANZA består i att ett antal hyreskontrakt för produktionsanläggningar och andra lokaler, som tidigare behandlats som operationell leasing, nu redovisas som nyttjanderättstillgångar respektive leasingskulder i balansräkningen, vilket ökat koncernens balansomslutning vid ingången av 2019 med 77,5 MSEK. Dessutom så omklassificeras tillgångar enligt finansiella leasingavtal på 39,3 MSEK som tidigare ingått i materiella anläggningstillgångar och redovisas som nyttjanderättstillgångar. Skulderna enligt dessa finansiella leasingavtal uppgick till 35,9 MSEK. Effekten på koncernens balansräkning samt de väsentligaste därtill relaterade nyckeltalen framgår av följande tabell:

Effekter av implementation av IFRS 16

MSEK	Utgående balans 2018-12-31	Omklassificering av finansiella avtal	Uppbokning av *) operationella avtal	Ingående balans 2019-01-01
Materiella anläggningstillgångar	269,6	-39,3		230,3
Nyttjanderättstillgångar		39,3	77,5	116,8
Långfristiga skulder till kreditinstitut	207,2	-22,9		184,3
Långfristiga leasingskulder		22,9	53,1	76,0
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	68,1	-13,0		55,1
Kortfristiga leasingskulder		13,0	24,4	37,4
Räntebärande nettoskuld	260,2		77,5	337,7
Soliditet	37,5%			35,0%

*) En avstämning mellan uppbokad skuld och redovisade framtida operationella leasingavgifter enligt IAS 17 återfinns i not 30 i årsredovisningen för 2018.

Under perioden har nyttjanderättstillgångar och leasingskulder förändrats genom avskrivningar, amorteringar, kapitalisering av ränta samt nya kontrakt varefter nyttjanderättstillgångarna uppgick till 107,0 MSEK, långfristiga leasingskulder till 67,2 MSEK och de kortfristiga leasingskulder till 36,1 MSEK.

I resultaträkningen är effekten på rörelseresultatet i kvartal 2 marginell. Dock minskar övriga externa kostnader med 6,6 MSEK medan avskrivningar har ökat med 6,0 MSEK och räntekostnaderna med 0,7 MSEK. Effekterna blir därmed 6,6 MSEK på EBITDA, 0,6 MSEK på rörelseresultatet och -0,1 MSEK på resultat före skatt. Effekten på EBITDA-marginalen är 1,3 %-enheter medan effekten på övriga resultatrelaterade nyckeltal är marginella. Jämförelsetalen för 2018 har inte räknats om.

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 tillverknings-teknologierna Mekanik och Elektronik sist i denna not.

Beskrivning av segmentsredovisning

HANZA tillämpar en klusterbaserad segmentsindelning. Verksamheten redovisas uppdelad på följande segment:

- **Norden** – Tillverkningskluster som ligger inom eller i närheten av HANZAs primära geografiska kundmarknader, vilka i dag utgörs av Sverige, Finland och Norge. I dag utgörs dessa Kluster av Sverige och Finland. Verksamheten inom dessa områden kännetecknas av en hög automatiseringsgrad samt ett nära samarbete med kundernas utvecklingsavdelningar.
- **Övriga världen** – Tillverkningskluster utanför HANZAs primära geografiska kundområden, men i närhet till viktiga slutkundsområden. Idag utgörs dessa Kluster av Baltikum, Centraleuropa (nära Tyskland m.fl.) och Kina (i Kina). Verksamheten kännetecknas av ett högt arbetsinnehåll, omfattande komplex montering, samt fokus på effektiv logistik.
- **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	Apr - jun 2019			Apr - jun 2018		
	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Norden	268,9	-0,8	268,1	265,0	-2,9	262,1
Övriga världen	246,9	-8,4	238,5	257,5	-11,6	245,9
Affärsutveckling	-	-	-	-	-	-
Summa	515,8	-9,2	506,6	522,5	-14,5	508,0

MSEK	Jan - jun 2019			Jan - jun 2018		
	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Norden	518,8	-1,5	517,3	484,5	-5,2	479,3
Övriga världen	507,2	-20,3	486,9	495,8	-28,6	467,2
Affärsutveckling	0,1	-	0,1	0,1	-	0,1
Summa	1 026,1	-21,8	1 004,3	980,4	-33,8	946,6

Resultat per segment

Segmentens resultat stäms av mot resultat före skatt enligt följande:

MSEK	Apr - jun	Apr - jun	Jan - jun	Jan - jun	Jan - dec
	2019	2018	2019	2018	2018
EBITA					
Norden	19,0	21,2	35,7	35,3	67,4
Övriga världen	1,9	4,4	10,2	12,8	3,9
Affärsutveckling	-1,6	-2,0	-7,1	-4,8	-10,0
Summa EBITA	19,3	23,6	38,8	43,3	61,3
Avskrivning immateriella tillgångar	-2,2	-1,9	-4,4	-3,2	-7,2
Rörelseresultat	17,1	21,7	34,4	40,1	54,1
Finansiella poster – netto	-5,3	-7,6	-11,2	-15,3	-24,9
Resultat före skatt	11,8	14,1	23,2	24,8	29,2

Engångsposter

Omvärdering av tilläggslikvid	-	-	-	-	-0,8
Transaktionskostnader	-1,0	-	-3,0	-0,3	-0,3
Kostnader för byte av börslista	-0,2	-	-3,7	-	-5,3
Lagernedskrivning	-	-	-	-	-10,9
Summa	-1,2	-	-6,7	-0,3	-17,3

EBITA per segment exklusive engångsposter

Norden	19,0	21,2	35,7	35,3	67,4
Övriga världen	1,9	4,4	10,2	12,8	14,8
Summa	20,9	25,6	45,9	48,1	82,2
Affärsutveckling	-0,4	-2,0	-0,4	-4,5	-3,6

Summa	20,5	23,6	45,5	43,6	78,6
Engångsposter	-1,2	-	-6,7	-0,3	-17,3
EBITA	19,3	23,6	38,8	43,3	61,3

Intäkter från externa kunder per tillverkningsteknologi

MSEK	Apr - jun 2019	Apr - jun 2018	Jan - jun 2019	Jan - jun 2018	Jan - dec 2018
Mekanik	365,7	361,2	727,8	665,3	1274,6
Elektronik	140,9	146,8	276,4	281,2	536,3
Affärsutveckling	-	-	0,1	0,1	-0,3
Summa	506,6	508,0	1 004,3	946,6	1 810,6

Not 5
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

MSEK	Apr - jun 2019	Apr - jun 2018	Jan - jun 2019	Jan - jun 2018	Jan - dec 2018
Övriga rörelseintäkter					
Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	0,2	0,3	0,3	0,3	1,6
Valutakursvinster	0,8	1,4	1,2	3,7	5,5
Övriga poster	0,7	0,9	1,1	1,2	2,3
Summa övriga rörelseintäkter	1,7	2,6	2,6	5,2	9,4

Övriga rörelsekostnader

Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	-	-	-	-	-0,2
Omvärdering av tilläggslikvid	-	-	-	-	-0,8
Valutakursförluster	-1,1	-1,9	-1,9	-4,1	-5,4
Övriga poster	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,6
Summa övriga rörelsekostnader	-1,3	-2,1	-2,2	-4,3	-7,0

Not 6
Finansiella intäkter och kostnader – Finansnetto

MSEK	Apr - jun 2019	Apr - jun 2018	Jan - jun 2019	Jan - jun 2018	Jan - dec 2018
Finansiella intäkter					
Ränteintäkter	0,4	-	0,4	0,1	-
Summa finansiella intäkter	0,4	-	0,4	0,1	-
Finansiella kostnader					
Räntekostnader	-4,3	-4,2	-8,6	-7,4	-14,1
Valutakursvinster och förluster netto	0,0	-2,3	-0,3	-5,8	-6,4
Övriga finansiella kostnader	-1,4	-1,1	-2,7	-2,2	-4,4
Summa finansiella kostnader	-5,7	-7,6	-11,6	-15,4	-24,9
Summa finansiella poster - netto	-5,3	-7,6	-11,2	-15,3	-24,9

Not 7 Inkomstskatt

Effektiv skattesats för kvartalet uppgick till 31 procent (22) och för halvåret 26 procent (20). En väsentlig 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.

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	Apr - jun 2019	Apr - jun 2018	Jan - jun 2019	Jan - jun 2018	Jan - dec 2018
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	30 979 928	29 021 208	30 738 097	26 691 656	27 907 850
Justering vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning:					
Optioner	-	208 447	1 338	154 465	225 907
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	30 979 928	29 229 655	30 739 435	26 846 121	28 133 757
Utestående aktier vid periodens utgång	30 979 928	29 021 208	30 979 928	29 021 208	29 869 718

Not 9 Rörelseförvärv

HANZA Holding har under 2019 genomfört två förvärv. Toolfac Oy ("Toolfac") förvärvades i januari och i juli, efter rapportperiodens utgång, förvärvades RITTER Elektronik GmbH. För det senare förvärvet har förvärvsanalys ännu ej upprättats. Uppgifterna i denna not avser därför enbart Toolfac.

HANZA Holding förvärvade den 31 januari 2019 samtliga aktier i Toolfac Oy ("Toolfac") med säte i Iisalmi, Finland. Bolaget bedriver tillverkning med fokus på skärande bearbetning. Under 2018 omsatte Toolfac cirka 80 MSEK. Den totala köpeskillingen uppgår till totalt högst 34,1 MSEK, och består av en kontant del om 15,6 MSEK som erlades vid tillträdet, 1 000 000 aktier i HANZA Holding som värderas till 14,4 MSEK samt en rörlig tilläggsköpeskillning om högst 4,1 MSEK att erläggas under det första kvartalet 2020. Den förväntade tilläggsköpeskillingen har i förvärvsanalysen bedömts till 4,1 MSEK vilket diskonterats till 4,0 MSEK. Genom en extern värdering av Toolfacs fastighet har ett övervärde om 6,5 MSEK identifierats. Resterande övervärde i förvärvet 8,3 MSEK före uppskjuten skatt har hänförs till kundrelationer. Uppskjuten skatteskuld avseende dessa poster uppgår till 3,0 MSEK. Förvärvsanalysen är fortfarande preliminär. I tabellen på nästa sida sammanfattas köpeskillingen för Toolfac samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling, MSEK

Likvida medel erlagda vid tillträdet	15,6
Eget kapitalinstrument 1 000 000 stamaktier	14,4
Bedömd tilläggsköpeskilling som förfaller första kvartalet 2020.	4,0
Summa beräknad köpeskilling	34,0

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Likvida medel	4,1
Immateriella anläggningstillgångar	8,3
Byggnader och mark	8,1
Maskiner och inventarier	20,9
Varulager	15,8
Kundfordringar och andra fordringar	5,7
Uppskjuten skatteskuld	-3,2
Upplåning	-14,9
Leverantörsskulder och andra skulder	-10,8
Summa identifierade nettotillgångar	34,0

Summa tillförda nettotillgångar **34,0**

HANZAs affärsmodell syftar till att samordna fabriker med olika tillverknings teknologier till så kallade Tillverkningskluster inom vissa geografiska områden. Efter ett förvärv omfördelas produktion för att nå optimal tillverkningsprocess, materiallogistik och kostnadseffektivitet från Tillverkningsklusters perspektiv. Vidare samordnas administration, IT, marknad, försäljning med mera inom respektive Tillverkningskluster i syfte att medföra en positiv resultateffekt på det förvärvade bolaget. Denna samordning påbörjas direkt då ett förvärv är genomfört och påverkar enskilda fabrikers finansiella rapporter, varför ett förvärvat bolags rapporterade omsättning och vinster efter ett förvärv inte är jämförbara med hur de varit innan förvärv eller om bolaget fortsatt varit självständigt.

Toolfac omsättning under år 2019 förväntas därmed påverkas positivt av att bolaget ingår i HANZA-koncernen, se vidare "Marknadsutveckling" ovan. Toolfac ingår i HANZA-koncernen från och med 1 februari 2019. Under januari 2019, omsatte bolaget 6,7 MSEK och uppvisade ett rörelseresultat på 0,3 MSEK. Redovisad extern försäljning till HANZAs kunder från det förvärvade bolaget Toolfac under andra kvartalet uppgår till 20,8 MSEK, med ett redovisat rörelseresultat om 2,3 MSEK. Från och med förvärvstidpunkten redovisar Toolfac en extern försäljning om 34,1 MSEK, med ett redovisat rörelseresultat om 3,8 MSEK.

NYCKELTAL

	Apr - jun 2019	Apr - jun 2018	Jan - jun 2019	Jan - jun 2018	Jan - dec 2018
Nyckeltal enligt IFRS					
Nettoomsättning, MSEK	506,6	508,0	1 004,3	946,6	1 810,6
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,26	0,38	0,56	0,74	0,74
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,26	0,38	0,56	0,74	0,74
Medelantal anställda	1 580	1 491	1 510	1 450	1 407
Alternativa nyckeltal					
EBITDA-marginal, % ^{*)}	7,5%	7,3%	7,7%	7,3%	6,3%
Rörelsemarginal, %	3,4%	4,3%	3,4%	4,2%	3,0%
Operativa segmentens EBITA, MSEK	20,9	25,6	45,9	48,1	71,3
Operativ EBITA-marginal, %	4,1%	5,0%	4,6%	5,1%	3,9%
Operativt kapital, MSEK ^{*)}	768,6	695,9	768,6	695,9	670,7
Räntabilitet på operativt kapital, % ^{*)}	2,5%	3,3%	5,4%	7,5%	10,9%
Kapitalomsättning på operativt kapital, ggr ^{*)}	0,6	0,7	2,8	3,3	3,2
Räntebärande nettoskuld, MSEK ^{*)}	326,6	293,3	326,6	293,3	260,2
Nettoskultsättningsgrad, ggr ^{*)}	0,7	0,7	0,7	0,7	0,6
Soliditet, % ^{*)}	35,7%	35,1%	35,7%	35,1%	37,5%
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, SEK	14,27	13,87	14,27	13,87	13,70

^{*)} Nyckeltalet har påverkats av införandet av IFRS 16. Jämförelsetalen för 2018 är ej omräknade. Se vidare not 2.

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

- Delårsrapport avseende perioden januari-september 2019 lämnas den 29 okt 2019

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 intäkt- 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.

Nettoskuldsättningsgrad är räntebärande nettoskuld dividerat med eget kapital.

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

Räntebärande nettoskuld är räntebärande skulder minus kassa och liknande tillgångar samt kortfristiga placeringar.

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

Soliditet är eget kapital dividerat med balansomslutning.

BEGREPP

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.

OM HANZA

HANZA moderniserar och effektiviserar tillverkningsindustrin. Genom att samla olika tillverkningsteknologier lokalt, erbjuder bolaget kortare ledtider, mer miljövänliga processer och ökad lönsamhet åt produktägande bolag.

HANZA grundades år 2008 och omsätter på årsbasis, ca. 2,3 miljarder kronor, inklusive genomförda förvärv 2019, HANZA 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, SAAB Defense och Siemens. Läs mer på www.hanza.com

HANZA Holding AB (publ)

Brovägen 5, SE-182 76 Stocksund

Telefon: 08-624 62 00

Organisationsnummer: 556748-8399

www.hanza.com

HANZAs aktie är noterad på Nasdaq Stockholm