



EMPOWERING
INNOVATION

DELÅRSRAPPORT
Tredje kvartalet 2017

DELÅRSRAPPORT 1 januari – 30 september 2017

Hög organisk tillväxt, lönsamhetsförbättring och skuldminskning

TREDJE KVARTALET (1 juli – 30 september 2017)

- Nettoomsättningen ökade med 9,6 % till 324,3 MSEK (295,8)
- Rörelseresultatet från de operativa affärsområdena uppgick till 7,0 MSEK (4,1)
Koncernens rörelseresultat uppgick till 6,9 MSEK (3,2)
- Resultat efter skatt uppgick till 3,8 MSEK (-2,2), vilket motsvarar 0,17 SEK per aktie (-0,11)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 17,9 MSEK (-9,6)

NIOMÅNADERSPERIODEN (1 januari – 30 september 2017)

- Nettoomsättningen ökade med 6,7 % till 1 041,9 MSEK (976,9)
- Rörelseresultatet från de operativa affärsområdena uppgick till 30,6 MSEK (30,0).
Koncernens rörelseresultat uppgick till 29,3 MSEK (26,2).
- Resultat efter skatt uppgick till 15,1 MSEK (6,5), vilket motsvarar 0,69 SEK per aktie (0,32)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 53,0 MSEK (22,4)

VD Erik Stenfors kommenterar rapporten:

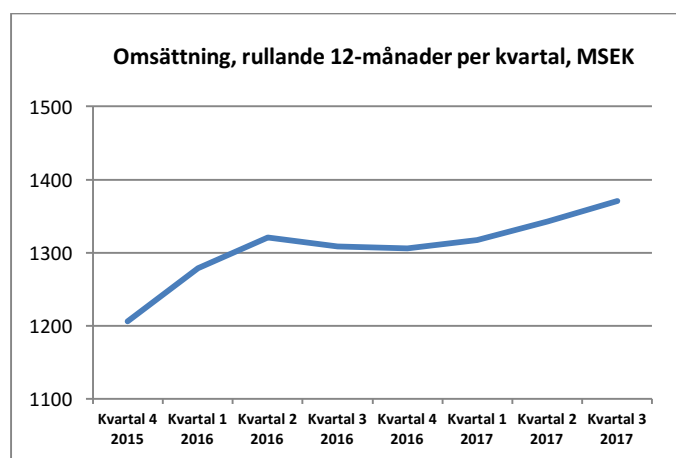
”HANZA fortsätter att växa och uppnådde den högsta försäljningen hittills för ett tredje kvartal. Rörelseresultatet är normalt lägre under kvartal 3, på grund av sommarperioden, men lönsamheten fortsätter att förbättras jämfört med föregående år. Andra halvåret belastas med lokalkostnader och stängningskostnader om ca 1,5 MSEK per kvartal från enheten i Vasa, Finland, efter den tillverkning som tidigare omlokaliserats till våra kluster.”

”Under 2017 avslutade vi vårt omfattande arbete att skapa en unik miljö för tillverkning – våra fem Tillverkningskluster. Nu fortsätter vi med att vidareutveckla vår organisation, bland annat genom två nya positioner i koncernledningen – en operativ chef och en strategisk HR chef.”

”Vi har metodiskt och målmedvetet byggt upp HANZA under åtta år och två faser. Vi är idag Nordens tredje största tillverkningsbolag. Uppbyggnadsfaserna har påverkat vår skuldsättning och därför har det varit viktigt att fokusera på balansräkningen. Vi har minskat vår nettoskuld med 78 MSEK under 2017 och HANZAs soliditet är nu nära 40 %. Det betyder att vi har rustat för vår mest spännande tid: Framtiden.”

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET 2017

- I juli tecknade HANZA ett tillverkningsavtal med det internationella medicinteknikföretaget Getinge, med ett initialt ordervärde överstigande 1 MEUR. Produktionen sker i HANZAs tillverkningskluster i Estland.
- HANZA har förstärkt koncernledningen inför den kommande expansionen genom att rekrytera en operativ chef (COO) och en strategisk HR chef (SHR), båda tillträdde sina tjänster den 1 september 2017. Samtidigt aviserade HANZA att bolagets CFO avser att lämna verksamheten, senast i början av år 2018.
- I september fick HANZA en order på ett s.k. MIGTM projekt; att forma en framtida tillverkningsstrategi åt First North bolaget Mantex AB, som utvecklar och marknadsför röntgenbaserade produkter för kvalitetsmätning av biobränsle och pappersmassa.



HANZA-koncernens omsättningsutveckling. Grafen visar, dels hur omsättningen ökade med förvärvet av Metalliset år 2015, dels hur de fabriker som avyttrats och de kunder som fasats ut under programmet Frontrunner under år 2016, framgångsrikt har ersatts med nya volymer.

MSEK	Jul - sep 2017	Jul - sep 2016	Jan - sep 2017	Jan - sep 2016	Jan - dec 2016
Nettoomsättning	324,3	295,8	1 041,9	976,9	1 305,8
Operativa affärsområdets rörelseresultat	7,0	4,1	30,6	30,0	30,0
Affärsutveckling	-0,1	-0,9	-1,3	-3,8	-4,8
Rörelseresultat	6,9	3,2	29,3	26,2	25,2
Kassaflöde från löpande verksamheten	17,9	-9,6	53,0	22,4	41,6
Räntebärande nettoskuld	149,0	230,0	149,0	230,0	226,7
Soliditet	39,6%	36,4%	39,6%	36,4%	35,6%

KOMMENTAR FRÅN VD

HANZA fortsätter att växa

Vi har, som beskrivits tidigare, arbetat med att utveckla samarbetet med strategiska kunder där HANZA bidrar med ett högt kundvärde. Det betyder också att vi avvecklat en del volymer under programmet med att omlokalisera mindre enheter till våra Tillverkningskluster.

Mot den bakgrunden är det extra glädjande att kunna presentera att HANZA fortsätter att växa och uppnådde den högsta försäljningen hittills för ett tredje kvartal. Rörelseresultatet är normalt lägre under kvartal 3, på grund av sommarperioden, men lönsamheten fortsätter att förbättras jämfört med föregående år. Kvartalet belastas också med ca 1,5 MSEK i kvarvarande kostnad för främst hyra från enheten i Vasa, Finland, där vi omlokaliserat produktionen till våra kluster. Detta avslutas i december 2017.

Arbete med organisationen

Vi har under år 2017 avslutat vårt omfattande arbete med att skapa en kostnadseffektiv och flexibel struktur för tillverkning – våra fem unika Tillverkningskluster. Nu trimmar vi dessa genom så kallade CORE-projekt, Cluster Operational Excellence för att möta vår höga orderingång. Ett sådant projekt har nyligen avslutats i Tartu, Estland, med mycket gott resultat vad gäller både kapacitet och lönsamhetsökning. Ett nytt CORE-projekt startade i juni i Narva, Estland, inom vilket har ledningen i Narva förstärkts med centrala resurser, nya maskininvesteringar är under genomförande och arbetet med att införa koncernens affärssystem har accelererats. Kapaciteten har under kvartalet höjts med ca 10 % och ytterligare arbete kommer att genomföras under hösten.

I övrigt ligger fokus på att fortsätta att utveckla organisationen. Under våren genomförde vi ett omfattande värderingsarbete för att ytterligare stärka företagskulturen. Det resulterade i att vi nyligen lanserade fem kärnvärden: Fokus, Enkelhet, Ägarskap, Kommunikation och Laganda. Vidare presenterade vi i början av hösten en vidareutveckling av koncernledningen med en operativ chef (COO) och en strategisk HR chef (SHR).



Vidareutveckling av HANZAs organisation, som spänner över sex länder, sker bland annat genom arbetet med Koncernens kärnvärden: Fokus, Enkelhet, Ägarskap, Kommunikation och Laganda.



Rustade för framtiden

Vi har metodiskt och målmedvetet byggt upp HANZA under åtta år och två faser. Vi är idag Nordens tredje största EMS-bolag. Uppbyggnadsfaserna har påverkat vår skuldsättning och därför har det varit viktigt att fokusera på balansräkningen. Vi har minskat vår nettoskuld med 78 MSEK under 2017 och HANZAs soliditet är nu nära 40 %. Det betyder att vi har rustat för vår mest spännande tid: Framtiden.

MARKNADSUTVECKLING

HANZAs marknad är i dag huvudsakligen i Norden, men kunder finns även i övriga Europa, Asien och USA. Genom den breda branschportföljen återspeglas normalt den allmänna konjunkturen i HANZAs försäljningsvolym.

Vi ser allmänt en fortsatt stark global tillväxt. I Tyskland har osäkerheten kring framtiden minskat efter det tyska valet, företagen är fortsatt optimistiska och efterfrågan är hög. I USA ser vi en fortsatt tillväxt, även om det fortsatt är politiskt turbulent. I Kina har tillväxten varit starkare än väntat men bedöms mattas något under resterande del av 2017.

I Sverige ser vi en fortsatt god konjunktur i flera olika delbranscher och efterfrågan förväntas vara fortsatt stark under 2017. Även i Finland fortsätter en stabil återhämtning efter den långa svackan som följde på finanskrisen. I Norge bedöms efterfrågan öka något.

HANZA lämnar inte försäljningsprognoser, men konstaterar att utgångsläget för en fortsatt organisk tillväxt är mycket gott.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 9,6 % till 324,3 MSEK (295,8). I föregående års jämförelsesiffror ingår dock volymer som avvecklats under det avslutade programmet Frontrunner, varför den underliggande organiska tillväxten är högre.

EBITDA för kvartalet uppgick till 17,5 MSEK (14,5), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 5,4 % (4,9). Avskrivningarna under perioden uppgick till 10,6 MSEK (11,3). Koncernens rörelseresultat uppgick till 6,9 MSEK (3,2), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 2,1 % (1,1).

HANZA redovisar i noter de kostnader som är av engångsart, såsom uppsägningslöner, reserverade hyreskostnader vid avveckling av lokaler, utrangering av lager och nedskrivning av tillgångar som inte kommer att utnyttjas framöver etc. Det är HANZAs strategi att under sammanslagning av fabriker frigöra och sälja överskottstillgångar i syfte att kompensera för de extrakostnader som upprättande av Klusterstrukturen medför. För tredje kvartalet var nettot av dessa poster negativt med -1,2 MSEK till följd av främst hyreskostnader i Vasa som avslutas i december 2017, se not 4. I beloppet ingår endast poster direkt hänförliga till programmet. Utöver detta finns indirekta kostnader såsom kvalitetssäkringsarbete, omläggning av materialstrukturer, intern utbildning av ny personal m.m.

Elektroniksegmentets omsättning under det tredje kvartalet 2017 ökade med 7,6 % till 108,6 MSEK (100,9). Rörelseresultat för segmentet under perioden uppgick till 6,9 MSEK (4,2), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 6,4 % (4,2).

Mekaniksegmentets omsättning under det tredje kvartalet 2017 ökade med 10,6 % till 215,5 MSEK (194,9). Rörelseresultat för segmentet under perioden uppgick till 0,1 MSEK (-0,1) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 0,0 % (-0,1). Under perioden belastas resultatet i mekaniksegmentet dels av den avträdde tillverkningsenheten i Vasa (ca 1,5 MSEK) och dels av ett större s.k. CORE projekt (se beskrivning ovan) i mekanikfabriken i Narva (ca 2,5 MSEK), under vilket verksamheten genomgår en omställning för att möta en högre orderingång, bland annat med ledningsförstärkning och arbete med införande av HANZAs affärssystem Monitor.

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 tredje kvartalet uppgick rörelseresultatet för segment Affärsutveckling till -0,1 MSEK (-0,9).

Bruttomarginalen uppgår till 42,2 % (44,4). Den lägre marginalen beror på ovan nämnda CORE projekt i Narva samt förändringar i kundmixen med minskning av kunder som tillhandahåller eget material. Övriga externa kostnader uppgick till -45,2 MSEK (-42,2) och personalkostnader uppgick till -75,4 MSEK (-76,4).

Finansnettot uppgick till -2,1 MSEK (-4,8) i kvartalet. Av detta uppgår räntenettot till -2,7 MSEK (-2,5), se not 6. Föregående år påverkades räntenettot positivt av att en räntereservering kopplad till en hyrestvist återfördes. Rensat för denna återföring är årets räntenetto cirka 0,5 MSEK lägre än föregående år till följd av lägre nettoskuld och sänkta räntesatser.

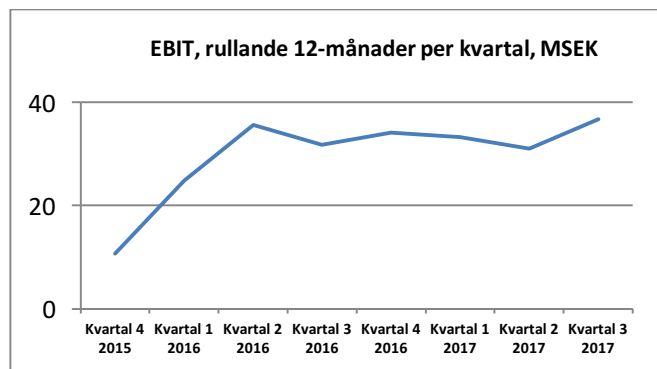
Resultatet före skatt uppgick till 4,8 MSEK (-1,6). Resultatet efter skatt uppgick till 3,8 MSEK (-2,2).

Niomånadersperioden

HANZAs nettoomsättning ökade under de tre första kvartalen med 6,7 % till 1 041,9 MSEK (976,9).

EBITDA för de första tre kvartalen uppgick till 62,3 MSEK (61,1), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 6,0 % (6,3). Avskrivningarna under perioden uppgick till 33,0 MSEK (34,9). Bruttomarginalen uppgick till 41,8 % (44,5). Koncernens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 29,3 MSEK (26,2), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 2,8 % (2,7)

Finansnettot uppgick till -10,7 MSEK (-17,3) varav räntenettot uppgick till -8,8 MSEK (-11,1) Förbättringen förklaras främst av lägre nettoskuld och sänkta räntenivåer, se not 6. Resultatet före skatt uppgick till 18,6 MSEK (8,9). Resultatet efter skatt uppgick till 15,1 MSEK (6,5).



HANZA-koncernens EBIT-utveckling, exklusive direkta engångsposter. Grafen visar rörelseresultatet, exklusive direkta engångsposter som redovisas separat nedan.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det tredje kvartalet till 17,9 MSEK (-9,6). Under kvartalet påverkades kassaflödet positivt av minskat rörelsekapital om 3,9 MSEK (-15,4).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick under tredje kvartalet till -0,7 MSEK (-6,3) och bestod av investering i maskiner och inventarier om -1,3 MSEK (-7,5) och avyttring av anläggnings-tillgång om 0,6 MSEK (1,2). Under kvartalet minskade lånen med 10,1 MSEK (ökning med 5,6).

FINANSIELL STÄLLNING

Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 298,2 MSEK (274,9) och soliditeten till 39,6 % (36,4).

Balansomslutningen uppgick till 752,9 MSEK (755,1). Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 49,3 MSEK (20,5). Räntebärande nettoskuld uppgick vid periodens slut till 149,0 MSEK (230,0).

MEDARBETARE

Under kvartalet uppgick medelantalet anställda inom koncernen till 1 125 (1 231). Vid periodens utgång uppgår antal anställda till 1 345, vid årets början var antalet 1 399 st.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning som enbart består av intäkter från koncernföretag uppgick under tredje kvartalet till 2,4 MSEK (3,9). Resultatet före skatt under kvartalet uppgick till -1,1 MSEK (1,5). Inga investeringar har skett i moderbolaget.

AKTIEN

Vid årets ingång hade HANZA ett konvertibelt lån om nominellt 15,0 MSEK från Färna Invest AB. Detta lån konverterades i början av mars till kursen 9,29 varvid antalet aktier ökade med 1 614 639 aktier och uppgick vid periodens utgång till 22 324 008 st. Under andra kvartalet har inga förändringar av antalet aktier skett. Endast ett aktieslag finns. Erik Penser Bank AB är bolagets Certified Adviser och agerar även som likviditetsgarant.

Aktien handlas på Nasdaq First North Premier Stockholm. Segmentet Premier ställer högre krav på företaget gällande informationsgivning och redovisning än First North vanliga regelverk. Segmentet Premier innebär också att bolaget arbetar enligt en högre transparens, vilket förbereder bolaget för en eventuell förflyttning till Nasdaqs huvudlistor. Kursen vid periodens utgång var 11,10 SEK (12,40).

Sedan 2016 finns ett teckningsoptionsprogram om 1 001 000 optioner med rätt att teckna 1 aktie för 12 SEK under perioden 2018-11-01 och 2018-12-31. Av dessa optioner hade vid periodens ingång 721 000 erbjudits och tecknats. Under tredje kvartalet har ytterligare 175 000 optioner erbjudits och tecknats. Därmed uppgår det totala antalet tecknade optioner 896 000 st. vid periodens utgång.

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 2016. Inga väsentliga förändringar av riskerna har skett efter det att årsredovisningen för 2016 upprättades.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Under kvartalet har inga transaktioner mellan HANZA-koncernen och närstående som väsentligt påverkat koncernens ställning och resultat ägt rum.

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 23 oktober 2017

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	Jul - sep 2017	Jul - sep 2016	Jan - sep 2017	Jan - sep 2016	Jan - dec 2016
Nettoomsättning	4	324,3	295,8	1 041,9	976,9	1 305,8
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		1,8	1,9	15,2	-2,5	4,3
Råvaror och förnödenheter		-189,1	-166,5	-621,8	-539,2	-722,6
Övriga externa kostnader		-45,2	-42,2	-140,7	-140,2	-196,2
Personalkostnader		-75,4	-76,4	-247,0	-246,9	-332,8
Avskrivningar		-10,6	-11,3	-33,0	-34,9	-47,5
Övriga rörelseintäkter	5	2,4	3,2	18,2	17,6	20,7
Övriga rörelsekostnader	5	-1,3	-1,3	-3,5	-4,6	-6,5
Rörelseresultat	4	6,9	3,2	29,3	26,2	25,2
Resultat från finansiella poster						
Finansiella intäkter		1,4	-	0,8	0,3	0,3
Finansiella kostnader		-3,5	-4,8	-11,5	-17,6	-22,0
Finansiella poster – netto	6	-2,1	-4,8	-10,7	-17,3	-21,7
Resultat före skatt		4,8	-1,6	18,6	8,9	3,5
Inkomstskatt		-1,0	-0,6	-3,5	-2,4	-1,6
Periodens resultat		3,8	-2,2	15,1	6,5	1,9
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Valutakursdifferenser		-3,7	6,7	0,2	13,9	11,4
Övrigt totalresultat för perioden		-3,7	6,7	0,2	13,9	11,4
Summa totalresultat för perioden		0,1	4,5	15,3	20,4	13,3

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

Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,17	-0,11	0,69	0,32	0,09
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,17	-0,09	0,69	0,32	0,09
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	22 324 008	20 642 179	21 975 057	20 642 179	20 651 884
Justering vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning:					
Konvertibler	-	1 486 637	348 951	1 486 637	1 538 917
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	22 324 008	22 128 816	22 324 008	22 128 816	22 190 801

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Not	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar				
Goodwill		145,1	145,9	145,1
Övriga immateriella tillgångar		0,6	0,3	0,5
Immateriella tillgångar		145,7	146,2	145,6
Materiella anläggningstillgångar		205,3	240,7	243,5
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga värdepappersinnehav		0,3	0,3	0,3
Uppskjutna skattefordringar		16,0	15,7	17,2
Finansiella anläggningstillgångar		16,3	16,0	17,5
Summa anläggningstillgångar		367,3	402,9	406,6
Omsättningstillgångar				
Varulager		266,1	236,4	243,5
Kundfordringar		51,7	66,2	57,2
Övriga fordringar		11,0	18,8	14,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7,5	10,3	9,6
Likvida medel		49,3	20,5	24,1
Summa omsättningstillgångar		385,6	352,2	349,0
SUMMA TILLGÅNGAR		752,9	755,1	755,6

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, forts.

Belopp i MSEK	Not	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
EGET KAPITAL				
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare		298,2	274,9	268,8
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	3	86,3	92,7	69,1
Konvertibelt lån		-	13,6	-
Ej räntebärande långfristiga skulder		7,5	6,9	7,1
Summa långfristiga skulder		93,8	113,2	76,2
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	3	67,0	79,9	74,5
Skulder till kreditinstitut	3	38,2	55,6	86,4
Konvertibelt lån		-	4,5	13,9
Övriga räntebärande skulder		6,8	4,2	6,9
Leverantörsskulder		164,0	155,4	155,2
Övriga skulder		42,6	21,9	25,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		42,3	45,5	48,6
Summa kortfristiga skulder		360,9	367,0	410,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		752,9	755,1	755,6
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, SEK		13,36	13,32	12,98
Antal aktier vid periodens utgång		22 324 008	20 642 179	20 709 369

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 2016	2,0	294,8	-3,3	-39,4	254,1
Periodens resultat	-	-	-	1,9	1,9
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	11,4	-	11,4
Summa totalresultat	-	-	11,4	1,9	13,3
Personaloptioner	-	0,9	-	-	0,9
Teckningsoptioner	0,1	0,6	-	-	0,7
Emissionskostnader	-	-0,2	-	-	-0,2
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	0,1	1,3	-	-	1,4
Utgående balans per 31 december 2016	2,1	296,1	8,1	-37,5	268,8
Ingående balans per 1 januari 2017	2,1	296,1	8,1	-37,5	268,8
Periodens resultat	-	-	-	15,1	15,1
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	0,2	-	0,2
Summa totalresultat	-	-	0,2	15,1	15,3
Personaloptioner	-	0,1	-	-	0,1
Emissionskostnader	-	-0,1	-	-	-0,1
Konvertering av konvertibelt lån	0,1	14,0	-	-	14,1
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	0,1	14,0	-	-	14,1
Utgående balans per 30 september 2017	2,2	310,1	8,3	-22,4	298,2

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Jul - sep 2017	Jul - sep 2016	Jan - sep 2017	Jan - sep 2016	Jan - dec 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	4,8	-1,6	18,6	8,9	3,5
Avskrivningar	10,6	11,6	33,0	34,9	47,5
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-1,4	-2,2	-4,5	-7,5	-7,4
Betald inkomstskatt	-	-2,0	0,8	-6,2	-4,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	14,0	5,8	47,9	30,1	39,0
Summa förändring av rörelsekapital	3,9	-15,4	5,1	-7,7	2,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17,9	-9,6	53,0	22,4	41,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i anläggningstillgångar	-1,3	-7,5	-9,3	-15,2	-28,2
Avyttring materiella anläggningstillgångar	0,6	1,2	20,5	21,4	28,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,7	-6,3	11,2	6,2	0,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	-	-0,2
Förändring av lån	-10,1	5,6	-38,8	-59,1	-67,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10,1	5,6	-38,8	-59,1	-68,0
Minskning/ökning av likvida medel	7,1	-10,3	25,4	-30,5	-26,1
Likvida medel vid periodens början	42,2	29,0	24,1	48,8	48,8
Kursdifferenser i likvida medel	-	1,8	-0,2	2,2	1,4
Likvida medel vid periodens slut	49,3	20,5	49,3	20,5	24,1

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Jul - sep 2017	Jul - sep 2016	Jan - sep 2017	Jan - sep 2016	Jan - dec 2016
Rörelsens intäkter	2,4	3,9	6,8	5,3	9,2
Rörelsens kostnader	-3,4	-1,7	-9,5	-7,2	-12,1
Rörelseresultat	-1,0	2,2	-2,7	-1,9	-2,9
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	2,1	2,1
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0,2	0,2	0,6	0,9	1,2
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,3	-0,9	-1,2	-3,1	-4,2
Summa resultat från finansiella poster	-0,1	-0,7	-0,6	-0,1	-0,9
Resultat före skatt	-1,1	1,5	-3,3	-2,0	-3,8
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	1,3
Periodens resultat	-1,1	1,5	-3,3	-2,0	-2,5

I övriga ränteintäkter och liknande resultatposter ingår ränteintäkter från koncernföretag med 0,5 MSEK (0,9).

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Not	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar		239,5	254,2	257,2
Summa anläggningstillgångar		239,5	254,2	257,2
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		0,5	0,3	0,4
Likvida medel		0,0	0,1	0,0
Summa omsättningstillgångar		0,5	0,4	0,4
SUMMA TILLGÅNGAR		240,0	254,6	257,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		222,8	212,0	212,1
Avsättningar		-	0,9	0,1
Långfristiga skulder		1,2	15,5	15,0
Kortfristiga skulder		16,0	26,2	30,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		240,0	254,6	257,6

NOTER

Not 1 Allmän information

Samtliga belopp redovisas i miljoners kronor (MSEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period föregående år. Delårsinformationen på sidorna 4 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 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.

Redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de principer som tillämpades föregående räkenskapsår. För mer information om dessa hänvisas till not 2 i bolagets årsredovisning för 2016. Kommunikationen ska läsas tillsammans med denna årsredovisning.

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. 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 4 Segmentsinformation

Intäkter

Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor.

	Jul - sep 2017			Jul - sep 2016		
	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Mekanik	218,2	-2,7	215,5	196,4	-1,5	194,9
Elektronik	114,8	-6,2	108,6	107,7	-6,8	100,9
Affärsutveckling	0,2	-	0,2	-	-	-
Summa	333,2	-8,9	324,3	304,1	-8,3	295,8

Not 4 Segmentsinformation, fortsättning

	Jan - sep 2017			Jan - sep 2016		
	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Mekanik	683,4	-6,9	676,5	645,4	-8,4	637,0
Elektronik	390,3	-25,6	364,7	365,0	-25,7	339,3
Affärsutveckling	0,7	-	0,7	0,6	-	0,6
Summa	1 074,4	-32,5	1 041,9	1 011,0	-34,1	976,9

Rörelseresultat stäms av mot resultat före skatt enligt följande:

	Jul - sep 2017	Jul - sep 2016	Jan - sep 2017	Jan - sep 2016	Jan - dec 2016
Rörelseresultat					
Mekanik	0,1	-0,1	4,3	12,0	6,0
Elektronik	6,9	4,2	26,3	18,0	24,0
Affärsutveckling	-0,1	-0,9	-1,3	-3,8	-4,8
Summa	6,9	3,2	29,3	26,2	25,2
Finansiella poster – netto	-2,1	-4,8	-10,7	-17,3	-21,7
Resultat före skatt	4,8	-1,6	18,6	8,9	3,5
Engångsposter					
Omvärderingar av tilläggslikvid	-	1,6	-	1,6	1,7
Transaktionskostnader Metalliset	-	-	-	0,4	0,4
Omstrukturering	-1,2	-4,6	-4,1	-10,9	-17,7
Reservation hyreskostnader Estland	-	3,7	-	-	-
Realisationsvinst fastigheter	-	-	2,4	6,6	6,6
Summa	-1,2	0,7	-1,7	-2,3	-9,0
Rörelseresultat per segment exklusive engångsposter					
Mekanik	1,3	-0,2	4,8	15,3	15,7
Elektronik	6,9	4,2	26,3	18,0	24,0
Summa	8,2	4,0	31,1	33,3	39,7
Affärsutveckling	-0,1	-1,5	-0,1	-4,8	-5,5
Summa	8,1	2,5	31,0	28,5	34,2
Engångsposter	-1,2	0,7	-1,7	-2,3	-9,0
Rörelseresultat	6,9	3,2	29,3	26,2	25,2

Engångsposten omstrukturering har under tidigare kvartalet 2017 påverkats positivt av skuldnedskrivning i HANZA Finland Vaasa Oy. Se även Not 5.

Not 5 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

	Jul - sep 2017	Jul - sep 2016	Jan - sep 2017	Jan - sep 2016	Jan - dec 2016
Övriga rörelseintäkter					
Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	-	0,8	6,5	10,4	11,3
Omvärdering av tilläggslikvid	-	1,6	-	1,6	1,7
Försäkringsersättningar	-	-	-	0,7	0,7
Valutakursvinster	2,2	0,5	3,6	2,4	3,2
Skuldnedskrivning	-	-	7,3	-	-
Övriga poster	0,2	0,3	0,8	2,5	3,8
Summa	2,4	3,2	18,2	17,6	20,7
Övriga rörelsekostnader					
Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	-	-0,5	-1,0	-0,5	-0,5
Valutakursförluster	-1,3	-0,8	-2,3	-3,2	-4,9
Övriga poster	-	-	-0,2	-0,9	-1,1
Summa övriga rörelseintäkter	-1,3	-1,3	-3,5	-4,6	-6,5

Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar avser försäljning av fastigheter samt tillverkningsmaskiner.
Skuldnedskrivning i HANZA Finland, Vaasa Oy.

Not 6 Finansiella intäkter och kostnader – Finansnetto

	Jul - sep 2017	Jul - sep 2016	Jan - sep 2017	Jan - sep 2016	Jan - dec 2016
Finansiella intäkter					
Ränteintäkter	-	-	-	0,0	0,0
Valutakursvinster och förluster netto	1,4	-	0,8	-	-
Övriga finansiella intäkter	-	-	-	0,3	0,3
Summa finansiella intäkter	1,4	-	0,8	0,3	0,3
Finansiella kostnader					
Räntekostnader	-2,7	-2,5	-8,8	-11,1	-15,0
Valutakursvinster och förluster netto	-	-1,7	-	-3,9	-3,4
Övriga finansiella kostnader	-0,8	-0,6	-2,7	-2,6	-3,6
Summa finansiella kostnader	-3,5	-4,8	-11,5	-17,6	-22,0
Summa finansiella poster - netto	-2,1	-4,8	-10,7	-17,3	-21,7

NYCKELTAL

	Jul - sep 2017	Jul - sep 2016	Jan - sep 2017	Jan - sep 2016	Jan - dec 2016
Nettoomsättning, MSEK	324,3	295,8	1041,9	976,9	1305,8
EBITDA-marginal, %	5,4%	4,9%	6,0%	6,3%	5,6%
Rörelsemarginal, %	2,1%	1,1%	2,8%	2,7%	1,9%
Operativa affärsområdets rörelseresultat, MSEK	7,0	4,1	30,6	30,0	30,0
Operativ rörelsemarginal, %	2,2%	1,4%	2,9%	3,1%	2,3%
Operativt kapital, MSEK	447,2	504,9	447,2	504,9	495,5
Räntabilitet på operativt kapital, %	1,5%	0,8%	6,5%	6,0%	6,0%
Kapitalomsättning på operativt kapital, ggr	0,7	0,6	2,9	2,6	2,6
Räntebärande nettoskuld, MSEK	149,0	230,0	149,0	230,0	226,7
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,5	0,8	0,5	0,8	0,8
Soliditet, %	39,6%	36,4%	39,6%	36,4%	35,6%
Medelantal anställda	1 125	1 231	1 282	1 311	1 346

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- Bokslutskommuniké avseende perioden januari-december 2017 lämnas den 19 februari 2018
- Delårsrapport avseende perioden januari-mars 2018 lämnas den 21 maj 2018
- Delårsrapport avseende perioden januari-juni 2018 lämnas den 20 augusti 2018
- Delårsrapport avseende perioden januari-september 2018 lämnas den 12 november 2018
- Årsstämma kommer att hållas den 21 maj 2018

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

Om inget annat anges i denna delårsrapport, avses koncernen. Siffror inom parentes anger utfall för motsvarande period 2016.

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

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

EBITDA-marginal är EBITDA dividerat med nettoomsättning

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

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

Operativa affärsområdets rörelseresultat (operativt EBIT) är rörelseresultat före affärsutvecklingskostnader

Operativ rörelsemarginal är operativa affärsområdets rörelseresultat 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 operativt EBIT dividerat med genomsnittligt operativt kapital

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

Rörelsemarginal (EBIT-marginal) är rörelseresultat dividerat med nettoomsättning

Soliditet är eget kapital dividerat med balansomslutning

OM HANZA

HANZA är en snabbväxande industriell affärspartner inom tillverkning. Bolaget skapar ökad tillväxt och lönsamhet för kunder genom att erbjuda rådgivning och kompletta tillverkningslösningar inom bl.a. mekanik, elektronik, kablage och slutmontering.

HANZA grundades 2008 och har snabbt vuxit till ett miljardbolag.

Bolaget har verksamhet i Sverige, Finland, Estland, Polen, Tjeckien och Kina. Bland HANZAs kunder finns ledande bolag såsom ABB, Atlas Copco, Ericsson, Saab Defense 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 AB är HANZAs Certified Advisor
på Nasdaq First North Stockholm.