



HANZA

ALL YOU NEED IS ONE™

Delårsrapport

HANZA Holding AB (publ)
1 januari – 31 mars 2022



DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2022

Rekordhög tillväxt i ett utmanande kvartal

Första kvartalet 2022

- Nettoomsättningen ökade med 45 % till 824 MSEK (567). Justerat för förvärv och valuta uppgick tillväxten till 28 %.
- Rörelseresultatet (EBITA) ökade med 83 % till 41,2 MSEK (22,5), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,0 % (4,0).
- Resultat efter skatt uppgick till 19,2 MSEK (9,1), vilket motsvarar 0,54 SEK per aktie (0,27).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 13,4 MSEK (66,1).

Väsentliga händelser under perioden

- Under kvartalet redovisade HANZA fortsatta försäljningsframgångar:
 - Centraleuropa erhöll en ny norsk kund med en uppskattad årsomsättning om 20 MSEK, och en befintlig tysk kund aviserade en ny volym om 40 MSEK.
 - Sverige tecknade ett avtal med en global utvecklare av digitala säkerhetslösningar med en initial årsomsättning om ca 30 MSEK, samt utökade ett avtal med en norsk kund med en årsomsättning om ett tvåsiffrigt miljonbelopp.
- I januari beslutade HANZA att expandera verksamheten i Centraleuropa genom förvärv av en grannfastighet till koncernens elektronikfabrik i Polen, samt att bygga ut en av produktionsanläggningarna i Tjeckien. Fastighetsköpet slutfördes i februari.
- I februari publicerades ett examensarbete från Kungliga Tekniska Högskolan som påvisar betydande fördelar med lokal tillverkning. Studien använder HANZAs affärsmodell som referens och bekräftar hur HANZAs klusterstrategi bidrar till mätbara fördelar för miljön.
- I mars invigde HANZA en nybyggd produktionsanläggning i Tartu, Estland, om 12 000 kvm. Den nya fabriken är en investering om ca 80 MSEK och stärker HANZAs position som en stark leverantör av regional och komplett tillverkning, samt skapar ytterligare bas för framtida tillväxt.

KOMMENTAR FRÅN VD

Om kvartalet

Det första kvartalet 2022 kommer för alltid att kopplas ihop med den ryske presidentens obefogade och våldsamma invasion av Ukraina. HANZA stödjer det ukrainska folket med donationer till UNICEF och UNHCR, samt ser över möjligheter att hjälpa flyktingar på plats i länder där vi har verksamhet.

För HANZAs del har kriget endast haft en mindre påverkan då vi varken har verksamhet eller kunder i Ryssland/Ukraina. Kvartalet kännetecknades i stället av omfattande aktiviteter med interna projekt och externa utmaningar.

Internt arbetar vi med våra kapacitetsökningsprojekt i Estland, Polen, Tjeckien och Kina. I mars nådde vi en viktig milstolpe när vi öppnade vår nybyggda fabrik i Estland. Den skapar en helt ny leveransförmåga i kluster Baltikum och det är inte utan stolthet vi konstaterar att vi höll såväl tidsplan som budget. Dessutom är byggnaden en viktig del i vårt ambitiösa miljöarbete – ca 25 % av energin till den nya fabriken försörjs av solpaneler.

Externt har vi under kvartalet påverkats av omfattande personalfrånvaro i flera länder kopplat till covid-19, samt en tuff global materialsituation som accelererat inom vissa områden efter krigsutbrottet. Med stöd av betydande extrainsatser och ett stort engagemang lyckas vi ändå slutföra rekordhög leveranser med en bibehållen hög kvalitet.



Erik Stenfors, vd

Om den finansiella utvecklingen

För första gången når HANZA en omsättning över 800 MSEK på ett enskilt kvartal. Det är en ökning om 45 % jämfört med motsvarande kvartal för ett år sedan och kan också jämföras med HANZAs helårsomsättning år 2021 om 2,5 miljarder SEK. Orsaken är till lika delar god nyförsäljning, stark kundportfölj och framgångsrikt genomförda förvärv.

Som vi beskrivit i tidigare rapporter så leder vårt omfattande kapacitetsökningsprogram i segment Övriga marknader till en temporärt lägre lönsamhet. Dessutom har vi under kvartalet genomfört extra produktionsinsatser för att upprätthålla en god leveransprecision när covid-19 orsakat frånvaro och kapacitetsminskning med upp till 30 %, i Estland, Polen, Finland och Tjeckien. Mot den bakgrunden kan vi inte annat än vara nöjda med att koncernen uppvisar en resultatökning om över 80 % till 41 MSEK (22).

Kapitalbindningen är fortsatt hög då vi tvingas hålla omfattande lager för att upprätthålla en bra leveransprecision. Av den orsaken är det mycket tillfredsställande att vi ändå kan prestera ett positivt kassaflöde i kvartalet.

Om framtiden

Vårt omfattande expansionsprogram kommer att avslutas under det första halvåret 2022. Den nya fabriken i Estland bidrar till en ökad leveransförmåga och effektivitet redan under kvartal två. De nya ytorna i Polen, Tjeckien och Kina kommer att sättas i produktion under kvartal tre. Därmed är vi fortsatt trygga i vår bedömning att resultatet i Övriga marknader kommer att öka och normaliseras under innevarande år.

I Tyskland har volymerna återkommit efter pandemin och vi har nu en rekordhög orderstock. Det som begränsar produktionen är tillgången på material och under året kommer vi även att behöva ökad kapacitet. Vårt senaste förvärv, elektroniktillverkaren Beyers i Mönchengladbach, är därför viktig för framtiden och vi räknar fortsatt med att fabriken ska nå lönsamhet under slutet av år 2022.

Konjunkturen framöver är svårbedömd. Historiskt har vi visat hur HANZA skiljer sig från klassiska kontraktstillverkare genom att uppvisa tillväxt i både hög- och lågkonjunktur. Olika kriser pekar ofta på svagheter i globala leveranskedjor vilket driver försäljning till HANZA, som till exempel under pandemin.

Effekterna av invasionen i Ukraina följer det mönstret och har medfört nya utmaningar för produktbolag i form av fraktstörningar och genom att leverantörer kopplade till krigsområdet slås ut. Vi tar frekvent emot nya förfrågningar från bolag som har påverkats av de störningar som uppstått på grund av kriget, och bedömer att vi kommer att kunna hantera de flesta av dessa tack vare den goda kapacitet vi nu skapar. Det kommer att bidra positivt till HANZAs utveckling och det är tillfredsställande att kunna hjälpa kunder som hamnat i en svår situation. Men framför allt hoppas vi att kriget i Ukraina tar slut snarast möjligt.

Kista den 3 maj 2022

Erik Stenfors
Vd och koncernchef



Invgång av HANZAs nya fabrik den 17 mars 2022. Personer från vänster: Klusterchef Baltikum Emöke Sogenbits och vd Erik Stenfors. Styrelseordförande Francesco Franzé. HANZAs huvudägare Gerald Engström.

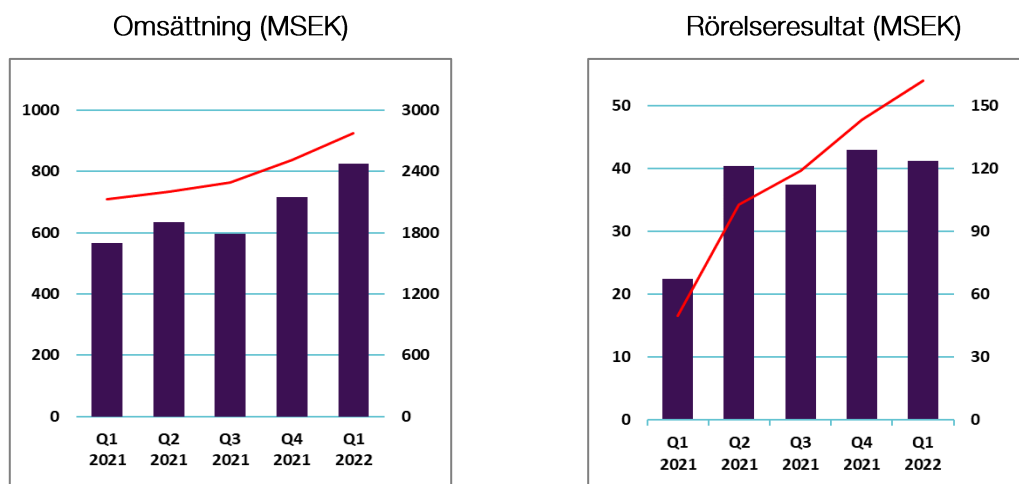
VERKSAMHETSUTVECKLING

Marknad

HANZAs kundmarknader är huvudsakligen Norden och Tyskland, men kunder finns även i övriga Europa, Asien och USA. Orderingången fortsätter vara stark på samtliga områden och i Tyskland är orderstocken till och med rekordhög då marknaden återkommit efter att nedstängningarna relaterade till pandemin har upphört.

Vidare ser HANZA möjligheter till nya marknadsandelar i och med att trenden mot komplett tillverkning nära slutmarknaden förstärks. Det är en trend som hittills drivits av bland annat handelshinder, transportkostnader, leveranstider, miljöaspekter och pandemin. Nu har invasionen av Ukraina även skapat en politisk dimension där produktbolag som har tillverkning i länder med politiska risker ser över sin leveranskedja och av den anledningen planerar att flytta sin produktion.

HANZAs tillväxt begränsas idag av tillgången på råvaror och komponenter, en situation som delvis förvärrats i och med kriget i Ukraina. Vi bedömer att det kommer att vara en begränsande faktor för såväl HANZA som tillverkningsindustrin generellt under en tid framöver. Den snabba tillväxten har också lett till kapacitetsutmaningar i segment Övriga marknader, vilka åtgärdas genom olika projekt som presenterats under det senaste året. Dessa expansionsprojekt har en tillfällig negativ effekt på lönsamheten för Övriga marknader under slutet av år 2021 och i början av år 2022.



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

Första kvartalet

Nettoomsättningen uppgick till 823,9 MSEK (567,4), en tillväxt på 45 %. Omsättningen har ökat genom nyförsäljning, ökade volymer hos befintliga kunder, förvärv samt ökade priser på material. Fortfarande finns negativ påverkan på volymerna till vissa kundgrupper på grund av effekterna av covid-19. Även den globala materialbristsituationen har medfört senarelagd produktion och därmed lägre omsättning. Vidare har valutakursförändring påverkat koncernens omsättning positivt med cirka 17 MSEK. Exklusive valuta och förvärvade enheter är den organiska tillväxten cirka 26 %.

För kvartal 1 uppvisar segment Huvudmarknader en omsättning på 481,8 MSEK (300,9), vilket är en ökning med 60 %. Förvärvade bolag ingår med 93,0 MSEK. Valutakurseffekt påverkar positivt med cirka 6 MSEK. Segment Övriga marknader uppvisar en omsättning på 342,1 MSEK (266,5), en ökning med 28 %. Valutakurseffekt påverkar positivt med cirka 11 MSEK.

Bruttomarginalen uppgick till 43,8 % (45,9). Förändringen från föregående år beror på ovan angivna orsaker i båda segmenten, dock har förvärven endast påverkat segment Huvudmarknader.

EBITDA för kvartalet uppgick till 66,4 MSEK (42,7), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 8,1 % (7,5). Av- och nedskrivningarna under perioden uppgick till 29,5 MSEK (23,7) varav avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 4,3 MSEK (3,5), vilka i huvudsak avser kundrelationer som tillkommit via förvärv.

Koncernens rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 41,2 MSEK (22,5), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,0 % (4,0). EBITA-marginalen uppgick i segment Huvudmarknader till 7,8 % (5,1). Marginalen i segmentet påverkas negativt på grund av den nyförvärvade elektronikenheten i Tyskland, som ännu inte bidrar till resultatet. I segment Övriga marknader uppgick marginalen till 1,3 % (3,9). Marginalen i segmentet har påverkats negativt av kapacitetsbrist, produktionsstörningar kopplade till pandemin och kostnader i samband med flytt av slutmonteringen till den nyöppnade produktionsanläggningen i Tartu.

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 med mera. Under det första kvartalet uppgick EBITA för segment Affärsutveckling till -0,9 MSEK (-3,2).

Övriga externa kostnader uppgick till 100,8 MSEK (69,1) och personalkostnader uppgick till 196,5 MSEK (149,5). De ökade kostnaderna beror på ökad omsättning och tillkommande enheter. Koncernens EBIT uppgick till 36,9 MSEK (19,0). Finansnettot uppgick till -11,6 MSEK (-7,2), varav räntenettot uppgick till -6,3 MSEK (-4,3).

Resultatet före skatt uppgick till 25,3 MSEK (11,8). Resultatet efter skatt uppgick till 19,2 MSEK (9,1). Resultat per aktie före utspädning uppgår till 0,54 SEK (0,27) och efter utspädning till 0,53 (0,27) för kvartalet.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det första kvartalet till 13,4 MSEK (66,1). Förändringen av rörelsekapital uppgick till -37,9 MSEK (37,4). Ovan nämnda brist på komponenter har lett till ökande säkerhetslager och ökning av produkter i arbete.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under första kvartalet till -32,6 MSEK (-38,4) varav investeringar i byggnader i Polen och Tartu var -13,4 MSEK (-4,5), övriga anläggningstillgångar, främst maskiner, till netto -19,2 MSEK (-13,7).

Totala investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick i kvartalet till 38,7 MSEK (31,1). Den faktiska investeringen skiljer sig mot kassaflödet från investeringar främst beroende på att vissa investeringar inte är kassaflödespåverkande då de görs via leasing.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick för första kvartalet till -10,2 MSEK (-11,7) och består av upptagna lån och gjorda amorteringar.

Finansiell ställning

Den organiska tillväxten, rörelseförvärv och en utmanande materialsituation, med behov av ökade säkerhetslager, har lett till en ökad balansomslutning. Balansomslutningen uppgick vid periodens slut till 2 037,5 MSEK (1 672,1). Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 617,8 MSEK (520,5), vilket ger en soliditeten på 30,3 % (31,1).

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 17,2 MSEK (138,8). Utöver likvida medel har koncernen outnyttjade krediter, vilka tillsammans med likvida medel och positiva kassaflöden ger en fullt tillfredsställande likviditet.

Koncernens räntebärande nettoskuld uppgick vid periodens slut till 617,0 MSEK (537,2) och har under kvartalet ökat med 34,0 MSEK. Ökningen förklaras främst av behovet av ökat rörelsekapital och investeringar.

Utdelning

Styrelsen har föreslagit Årsstämman den 10 maj en utdelning om 0,50 SEK per aktie (0,25) för verksamhetsåret 2021, vilket motsvarar ett belopp om 17,9 MSEK (8,9). Styrelsens förslag grundar sig på bolagets utdelningspolicy, finansiella ställning och likviditet.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning består enbart av intäkter från koncernföretag. Inga investeringar har skett i moderbolaget under kvartalet.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

De riskfaktorer som generellt har störst betydelse för HANZA är oväntade omvärldshändelser, finansiella risker och förändringar i efterfrågan. För mer information om risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till not 3 i bolagets årsredovisning för 2021. Inga väsentliga förändringar av riskerna har skett efter det att årsredovisningen för 2021 upprättades.

Närståendetransaktioner

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

Aktien

Antal aktier uppgår till 35 779 928 och har varit oförändrat under första kvartalet 2022.

Medarbetare

Under kvartalet uppgick medelantalet anställda inom koncernen till 1 962 (1 689). Vid periodens utgång uppgick antal anställda till 2 075, vid årets början var antalet 2 001.

EKONOMISK UTVECKLING

Koncernens resultaträkning

Belopp i MSEK	Not	Jan-mars 2022	Jan-mars 2021	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	4	823,9	567,4	2 515,2
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		41,5	39,3	164,6
Råvaror och förnödenheter		-504,9	-346,3	-1 530,6
Övriga externa kostnader		-100,8	-69,1	-297,1
Personalkostnader		-196,5	-149,5	-634,1
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar		-25,2	-20,2	-88,7
Övriga rörelseintäkter	5	5,4	2,9	19,8
Övriga rörelsekostnader	5	-2,2	-2,0	-5,7
Rörelseresultat (EBITA)	4	41,2	22,5	143,4
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar		-4,3	-3,5	-15,9
Rörelseresultat (EBIT)	4	36,9	19,0	127,5
Resultat från finansiella poster				
Finansiella intäkter		-	-	-
Finansiella kostnader		-11,6	-7,2	-27,8
Finansiella poster – netto	6	-11,6	-7,2	-27,8
Resultat före skatt		25,3	11,8	99,7
Inkomstskatt		-6,1	-2,7	-19,5
Periodens resultat		19,2	9,1	80,2

Periodens resultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

Resultat per aktie:

Före utspädning, SEK	0,54	0,27	2,26
Efter utspädning, SEK	0,53	0,27	2,25

Antalet aktier före och efter utspädning framgår av not 7

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	Not	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021
Periodens resultat		19,2	9,1	80,2
Övrigt totalresultat				
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen				
Omvärdering av ersättningar efter avslutad anställning		8,9	2,9	2,2
Skatt på poster som inte ska återföras i resultaträkningen		-2,8	-0,9	-0,7
Summa poster som inte ska återföras i resultaträkningen		6,1	2,0	1,5
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Valutakursdifferenser		6,3	7,8	10,6
Valutakursdifferens på förvärvslån		0,8	-0,9	-0,3
Skatt på poster som senare kan återföras i resultaträkningen		-0,1	0,2	0,1
Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen		7,0	7,1	10,4
Övrigt totalresultat för perioden		13,1	9,1	11,9
Summa totalresultat för perioden		32,3	18,2	92,1

Periodens totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	8	363,7	338,5	361,7
Kundrelationer		91,1	104,0	93,8
Övriga immateriella tillgångar		8,2	8,7	8,8
Byggnader och mark		184,5	110,1	164,9
Maskiner och inventarier		247,0	190,9	241,7
Nyttjanderättstillgångar		183,1	183,3	187,9
Andra långfristiga värdepappersinnehav		-	0,6	-
Uppskjutna skattefordringar		14,3	23,5	22,2
Summa anläggningstillgångar		1 091,9	959,5	1 081,0
Omställningstillgångar				
Varulager		731,9	404,4	662,9
Kundfordringar		132,6	100,9	106,6
Övriga fordringar		47,1	48,1	36,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		16,8	20,4	18,7
Likvida medel		17,2	138,8	45,8
Summa omsättningstillgångar		945,6	712,6	870,3
SUMMA TILLGÅNGAR		2 037,5	1 672,1	1 951,3

Koncernens balansräkning i sammandrag, forts.

Belopp i MSEK	Not	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
EGET KAPITAL				
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare		617,8	520,5	585,5
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Ersättningar efter avslutad anställning		103,3	109,9	109,3
Uppskjutna skatteskulder		44,4	45,8	44,2
Skulder till kreditinstitut	3	203,9	195,8	244,9
Leasingskulder		131,8	125,1	132,5
Summa långfristiga skulder		483,4	476,6	530,9
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	3	81,4	36,1	58,7
Skulder till kreditinstitut	3	129,9	94,3	107,2
Leasingskulder		41,9	42,9	41,8
Övriga räntebärande skulder	3	63,0	34,9	63,5
Leverantörsskulder		403,2	291,8	373,4
Övriga skulder		73,6	52,4	75,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		143,3	122,6	114,8
Summa kortfristiga skulder		936,3	675,0	835,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 037,5	1 672,1	1 951,3

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021
Ingående balans		585,5	474,9	474,9
Periodens resultat		19,2	9,1	80,2
Övrigt totalresultat		13,1	9,1	11,9
Summa totalresultat		32,3	18,2	92,1
Transaktioner med ägare				
Apportemission		-	27,6	27,6
Emissionskostnader		-	-0,2	-0,2
Utdelning		-	-	-8,9
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital		-	27,4	18,5
Utgående balans		617,8	520,5	585,5

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		25,3	11,8	99,7
Av- och nedskrivningar		29,5	23,7	104,6
Övriga ej likviditetspåverkande poster		2,9	0,8	-2,3
Betald inkomstskatt		-6,4	-7,6	-8,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet		51,3	28,7	193,5
Summa förändring av rörelsekapital		-37,9	37,4	-67,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		13,4	66,1	126,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Rörelseförvärv		-	-20,2	-48,4
Investeringar i anläggningstillgångar		-33,5	-18,9	-141,1
Avyttring materiella anläggningstillgångar		0,9	0,7	3,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-32,6	-38,4	-185,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Upptagna lån		53,7	37,7	173,6
Amortering av lån		-63,9	-49,4	-186,2
Utdelning		-	-	-8,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-10,2	-11,7	-21,5
Ökning/minskning av likvida medel		-29,4	16,0	-81,1
Likvida medel vid periodens början		45,8	121,2	121,2
Kursdifferenser i likvida medel		0,8	1,6	5,7
Likvida medel vid periodens slut		17,2	138,8	45,8

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

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

Belopp i MSEK	Not	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021
Rörelsens intäkter		4,8	5,2	25,8
Rörelsens kostnader		-5,6	-5,2	-24,5
Övriga rörelseintäkter		-	0,1	0,2
Övriga rörelsekostnader		-0,2	-	-0,1
Rörelseresultat		-1,0	0,1	1,4
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	4,5
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0,1	0,1	1,2
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1,8	-2,6	-4,9
Summa resultat från finansiella poster		-1,7	-2,5	0,8
Resultat efter finansiella poster		-2,7	-2,4	2,2
Bokslutsdispositioner		-	-	6,0
Resultat före skatt		-2,7	-2,4	8,2
Skatt på periodens resultat		0,5	-	-0,8
Periodens resultat		-2,2	-2,4	7,4

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar		393,1	365,6	391,7
Summa anläggningstillgångar		393,1	365,6	391,7
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		5,3	31,9	13,1
Likvida medel		0,3	7,7	0,3
Summa omsättningstillgångar		5,6	39,6	13,4
SUMMA TILLGÅNGAR		398,7	405,2	405,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		263,2	265,1	266,0
Obeskattade reserver		1,7	0,5	1,7
Långfristiga skulder		101,9	59,0	103,1
Kortfristiga skulder		31,9	80,6	34,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		398,7	405,2	405,1

Noter

Not 1 Allmän information

Om inte annat anges är samtliga belopp redovisade i miljontals kronor (MSEK) och avser koncernen. Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period föregående år. Delårsinformationen på sidorna 5 till 7 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Not 2 Grund för rapporternas upprättande samt redovisningsprinciper

HANZA Holding AB (publ) tillämpar IFRS (International Financial Reporting Standards) som 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 2021.

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

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

Transaktioner mellan segmenten sker på affärsmässiga grunder.

Intäkter per segment

MSEK	Jan-mar 2022			Jan-mar 2021		
	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Huvudmarknader	484,0	-2,2	481,8	302,9	-2,0	300,9
Övriga marknader	346,3	-4,2	342,1	270,1	-3,6	266,5
Affärsutveckling	-	-	-	-	-	-
Summa	830,3	-6,4	823,9	573,0	-5,6	567,4

Resultat per segment

Segmentens resultat stäms av mot resultat före skatt enligt följande:

MSEK	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021
EBITA			
Huvudmarknader	37,5	15,3	113,5
Övriga marknader	4,6	10,4	41,6
Affärsutveckling	-0,9	-3,2	-11,7
Summa EBITA	41,2	22,5	143,4
Avskrivning immateriella tillgångar	-4,3	-3,5	-15,9
Rörelseresultat	36,9	19,0	127,5
Finansiella poster – netto	-11,6	-7,2	-27,8
Resultat före skatt	25,3	11,8	99,7
Jämförelsestörande poster			
Omvärdering av förvärvslikvid	-	-	0,2
Transaktionskostnader	-	-2,3	-5,0
Integrationskostnader	-	-3,7	-3,7
Återbetalning AFA	-	-	6,3
Summa	-	-6,0	-2,2
EBITA per segment exklusive jämförelsestörande poster			
Huvudmarknader	37,5	19,0	110,7
Övriga marknader	4,6	10,4	41,6
Summa	42,1	29,4	152,3
Affärsutveckling	-0,9	-0,9	-6,7
Summa	41,2	28,5	145,6
Jämförelsestörande poster	-	-6,0	-2,2
EBITA	41,2	22,5	143,4

Intäkter från externa kunder per tillverkningsteknologi

MSEK	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021
Mekanik	492,9	362,0	1 594,0
Elektronik	331,0	205,4	921,2
Affärsutveckling	-	-	-
Summa	823,9	567,4	2 515,2

Not 5

Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

MSEK	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021
Övriga rörelseintäkter			
Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	0,4	0,6	3,7
Omvärdering förvärvslikvid	-	-	0,2
Statligt stöd	1,0	0,6	2,8
Återbetalning AFA	-	-	6,3
Valutakursvinster	2,0	0,1	0,7
Övriga poster	2,0	1,6	6,1
Summa övriga rörelseintäkter	5,4	2,9	19,8
Övriga rörelsekostnader			
Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	-	-	-0,2
Valutakursförluster	-1,9	-1,8	-4,1
Övriga poster	-0,3	-0,2	-1,4
Summa övriga rörelsekostnader	-2,2	-2,0	-5,7

Not 6

Finansiella intäkter och kostnader – Finansiella poster netto

MSEK	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021
Finansiella intäkter			
Valutakursvinster och förluster netto	-	-	-
Summa finansiella intäkter	-	-	-
Finansiella kostnader			
Räntekostnader	-6,3	-4,3	-20,0
Valutakursvinster och förluster netto	-3,4	-1,0	-0,3
Övriga finansiella kostnader	-1,9	-1,9	-7,5
Summa finansiella kostnader	-11,6	-7,2	-27,8
Summa finansiella poster – netto	-11,6	-7,2	-27,8

Not 7**Antal aktier**

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

Antal aktier	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	35 779 928	34 219 928	35 395 270
Justering vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning: Optioner	479 425	-	192 612
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	36 259 353	34 219 928	35 587 882
Utestående aktier vid periodens utgång	35 779 928	35 779 928	35 779 928

NYCKELTAL, DEFINITIONER OCH FINANSIELL KALENDER

Nyckeltal

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021
Nyckeltal enligt IFRS			
Nettoomsättning, MSEK	823,9	567,4	2 515,2
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	36,9	19,0	127,5
Avskrivning immateriella tillgångar, MSEK	-4,3	-3,5	-15,9
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,54	0,27	2,26
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,53	0,27	2,25
Kassaflöde från löpande verksamhet, MSEK	13,4	66,1	126,1
Medelantal anställda	1 962	1 689	1 741
Alternativa nyckeltal			
EBITDA, MSEK	66,4	42,7	232,1
EBITDA-marginal, %	8,1	7,5	9,2
Operativa segmentens EBITA, MSEK	42,1	25,7	155,1
Affärsutvecklingssegmentets EBITA, MSEK	-0,9	-3,2	-11,7
Operativ EBITA-marginal, %	5,1	4,5	6,2
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	41,2	22,5	143,4
EBITA-marginal, %	5,0	4,0	5,7
Operativt kapital, MSEK	1 355,8	1 020,7	1 297,5
Räntabilitet på operativt kapital, %	3,1	2,3	12,9
Kapitalomsättning på operativt kapital, ggr	0,6	0,6	2,3
Avkastning på sysselsatt kapital, %	2,7	1,7	10,7
Räntebärande nettoskuld, MSEK	617,0	384,5	583,0
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	1,0	0,7	1,0
Nettoskuldsättning / justerad EBITDA, ggr	2,7	3,4	2,9
Soliditet, %	30,3	31,1	30,0
Eget kap. per aktie vid periodens utgång, SEK	17,27	14,55	16,36

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

Definitioner

Nyckeltal enligt IFRS – Definitioner

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

Alternativa nyckeltal – Definitioner, avstämning samt motiv

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

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

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

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

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

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

EBITDA-marginal är EBITDA dividerat med nettoomsättning.

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

EBITA-marginal är EBITA dividerat med nettoomsättning.

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

Justerad EBITDA är EBITDA exklusive avskrivningar på tillkommande nyttjanderättstillgångar för hyrda fastigheter enligt IFRS 16

Jämförelsestörande poster är intäkts- och kostnadsposter i rörelseresultatet som endast undantagsvis uppstår i rörelsen. Till jämförelsestörande poster 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 nettoskuld dividerat med eget kapital.

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

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

Räntebärande nettoskuld är räntebärande skulder inklusive avsättningar till ersättningar efter avslutad anställning exklusive beräknade finansiella skulder nyttjanderättstillgångar för hyrda fastigheter och lokaler enligt IFRS 16 minus kassa och liknande tillgångar samt kortfristiga placeringar.

Soliditet är eget kapital dividerat med balansomslutning.

Sysselsatt kapital är balansomslutningen minus icke räntebärande avsättningar och skulder.

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

Finansiell kalender

- Årsstämma: tisdag den 10 maj 2022
- Delårsrapport kvartal 2, 2022: tisdag den 26 juli 2022
- Delårsrapport kvartal 3, 2022: tisdag den 8 november 2022

OM HANZA

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

HANZA grundades år 2008 och nådde år 2021 över 2,5 miljarder kronor i omsättning. Bolaget har sex tillverkningskluster: Sverige, Finland, Tyskland, Baltikum, Centraleuropa och Kina.

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

Ytterligare information

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

För mer information, vänligen kontakta:

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

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

