



HANZA

ALL YOU NEED IS ONE™

Delårsrapport

HANZA AB (publ)

1 januari – 30 juni 2022



DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2022

Rekordstarkt kvartal samt förvärv i Tyskland

Andra kvartalet 2022

- Nettoomsättningen ökade med 40 % till 886 MSEK (634). Justerat för förvärv och valuta uppgick tillväxten till 29 %.
- Rörelseresultatet (EBITA) ökade till 57,3 MSEK (40,4), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 6,5 % (6,4).
- Resultat efter skatt uppgick till 36,2 MSEK (26,0), vilket motsvarar 1,01 SEK per aktie (0,73).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 29,7 MSEK (19,4).

Första halvåret 2022

- Nettoomsättningen ökade med 42 % till 1 710 MSEK (1 201). Justerat för förvärv och valuta uppgick tillväxten till 27 %.
- Rörelseresultatet (EBITA) ökade till 98,5 MSEK (62,8), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,8 % (5,2).
- Resultat efter skatt uppgick till 55,4 MSEK (35,1), vilket motsvarar 1,55 SEK per aktie (1,00).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 43,1 MSEK (85,5).

Väsentliga händelser under och efter perioden

- Den 10 maj beslutade Årsstämman att ändra företagets namn till HANZA AB (tidigare: HANZA Holding AB). Bolagets aktie handlas på Nasdaq Stockholm med oförändrat kortnamn, "HANZA". Vidare beslutade Årsstämman att välja en oförändrad styrelse, att lämna en utdelning om 0,50 SEK per aktie (0,25) samt att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om att öka bolagets aktiekapital genom emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler upp till cirka 9,8 % av nuvarande aktiekapital.
- Den 4 juli förvärvade HANZA produktutvecklingsföretaget Budelmann Elektronik GmbH ("Budelmann") i Tyskland i syfte att möta en ökande efterfrågan inom detta område. Budelmann består av ett tvärvetenskapligt team om 10 personer med spetskompetens inom elektronik, mekanik och mjukvaruutveckling. Företaget ligger i Münster, nära HANZAs övriga verksamhet i Tyskland. Förvärvet är i det närmaste skuldfritt och har en årlig omsättning om cirka 15 MSEK. Köpeskillingen för aktierna är cirka 8 MSEK, med ytterligare cirka 2 MSEK i form av en tilläggsköpeskillning.

KOMMENTAR FRÅN VD

Kvartal 2

HANZAs uppgift är att öka konkurrenskraften hos våra kunder – de produktägande bolagen. Detta gör vi genom att erbjuda regional och komplett tillverkning i våra unika tillverkningskluster. Dessutom erbjuder vi angränsande tjänster, såsom rådgivning för att optimera leveranskedjor och avancerad produktutveckling. Enligt denna tydliga kompasskurs fortsatte vårt arbete under kvartal 2:

De/s fortsatte en rad aktiviteter i syfte att slutföra vårt expansionsprogram för koncernens sex tillverkningskluster. Inom ramen för programmet har vi under 2021/2022 både köpt och byggt nya produktionsanläggningar, samt investerat över 100 MSEK i vår maskinpark.

De/s arbetade vi för att ytterligare stärka vårt erbjudande inom tjänstesidan. Ett viktigt resultat såg vi i juli då vi förvärvade Budelmann i Tyskland; ett företag som på ett bra sätt kompletterar vår befintliga utvecklingsavdelning i Remscheid och som dessutom ligger geografiskt nära. Vi välkomnar ytterligare nya duktiga kollegor till team HANZA!



Erik Stenfors, vd

Om den finansiella utvecklingen

Under kvartal två uppnådde vi vår hittills högsta omsättning och resultat för ett enskilt kvartal. HANZAs expansionsprogram har framgångsrikt utvecklat kapaciteten och allteftersom vi färdigställer våra tillverkningskluster når koncernen en högre marginal.

Segment Huvudmarknader uppvisade en marginal om 7,6 %, vilket kan jämföras med årets första kvartal (7,7 %) och motsvarande kvartal föregående år (7,8 %). I segmentet har vi en volym från ett strategiskt förvärv i slutet av år 2021 som initialt ger en nollmarginal, se vidare nedan. Exkluderas denna volym uppgick marginalen i segmentet till 8,5 % (7,8).

Segment Övriga marknader ökade marginalen till 5,6 % från en tillfälligt låg marginal under det första kvartalet (1,3 %) då segmentet bar kostnader för expansionsprogrammet, framför allt en ny fabrik i Estland. Även jämfört med kvartal 2 2021 är trenden god (5,0 %). I segmentet pågår fortsatt arbete med att färdigställa nya produktionsytor i Polen, Tjeckien och Kina under 2022.

Resultatutvecklingen är tydlig i vinst per aktie, vilken ökade till SEK 1,01 i kvartal två jämfört med SEK 0,54 för kvartal ett och SEK 0,73 för motsvarande kvartal föregående år. På den negativa sidan ser vi fortsatt behov av ett omfattande lager för att upprätthålla en bra leveransprecision. Trots detta och en snabb expansion uppvisade vi ett positivt kassaflöde i kvartalet om 29,7 MSEK.

Om framtiden

De som följer HANZA vet att långsiktighet är en viktig hörnsten. Vi befinner oss i den tredje utvecklingsfasen sedan bolaget grundades, där målet bland annat är att skapa en stabil bas i Tyskland. Arbetet påbörjades under det andra halvåret 2019 men fick avbrytas några månader senare på grund av utbrottet av covid-19. När restriktionerna hävdes föregående sommar återstartades projektet och vi har sedan dess haft en bra utveckling i vårt tyska kluster, som redan i dag omsätter ca. en halv miljard SEK. Vi räknar med att vara färdiga i början av 2023, varpå även Tyskland kommer att bidra med en god lönsamhet till segment Huvudmarknader. Därmed kommer vi att vara redo att ta nästa steg för att skala upp HANZA för att möta det globala behov som finns av vår affärsmodell.

Om vi lyfter blicken mot omvärlden så har en stor utmaning under de senaste åren varit tillgången på råvaror och komponenter. Vi har en rekordhög orderstock, men både vår tillväxt och lönsamhet begränsas av brist på material. I dag finns det vissa tecken på att situationen kommer att förbättras, men vi räknar med att situationen kommer att vara fortsatt ansträngd under 2022. Dessutom pågår en diskussion i media om en eventuell nedgång i ekonomin. Vi ser ingen avmattning, tvärtom, men skulle konjunkturen vika så har vi sett historiskt hur vår affärsmodell skapar möjligheter till nya marknadsandelar under en nedgång, vilket skiljer oss från klassiska kontraktstillverkare.

Vi fortsätter att bygga HANZA steg för steg och är trygga med vårt långsiktiga fokus och vår stabila affärsmodell. Därför kan vi inte annat än att se positivt på framtiden. Välkomna att följa med på vår resa som medarbetare, leverantör, kund eller investerare!

Kista den 26 juli 2022

Erik Stenfors
Vd och koncernchef

Aktien

Vid årets ingång uppgick antalet aktier till 35 779 928. Antalet aktier har varit oförändrat under det första halvåret 2022.

Medarbetare

Under kvartalet uppgick medelantalet anställda inom koncernen till 1 981 (1 857). Vid periodens utgång uppgick antalet till 2 107, vid årets början var antalet 2 001.

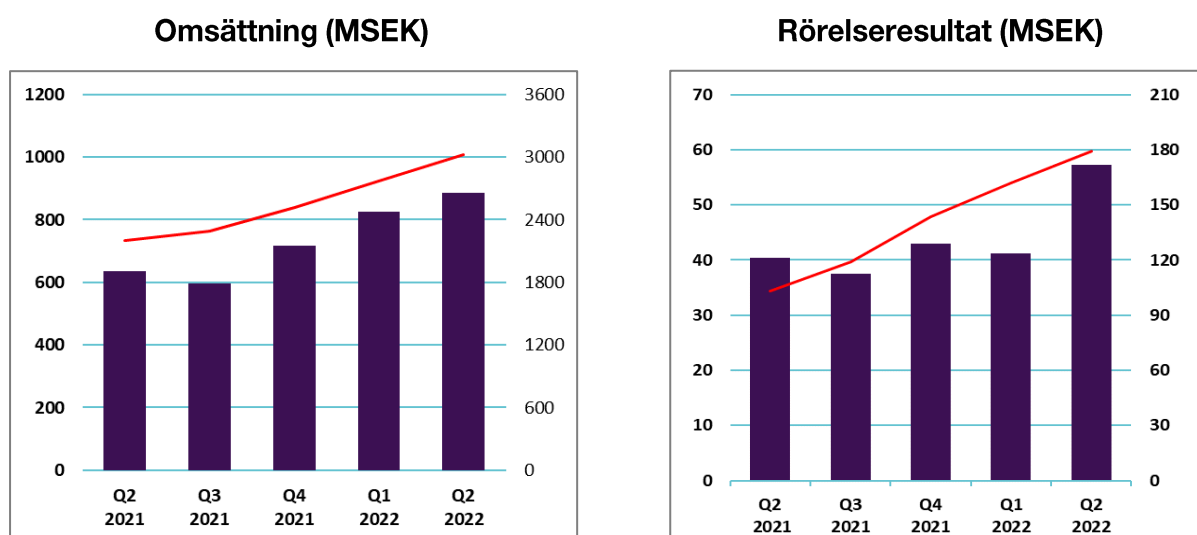
VERKSAMHETSUTVECKLING

Marknad

HANZAs kundmarknader är huvudsakligen Norden och Tyskland, men kunder finns även i övriga Europa, Asien och USA. Orderingången är mycket god på samtliga marknader.

Framöver ser HANZA möjligheter till att ta ytterligare 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 med 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 ser ut att komma att förbättras. HANZA bedömer dock att tillgången på material fortsatt kommer att vara en begränsande faktor för såväl HANZA som tillverkningsindustrin generellt under 2022. Den snabba tillväxten har också lett till kapacitetsutmaningar i segment Övriga marknader, vilka åtgärdas genom olika projekt i expansionsprogrammet som slutförs innevarande år.



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

Andra kvartalet

Nettoomsättningen uppgick till 885,8 MSEK (633,8), en ökning om 40 %. Omsättningen har ökat genom nyförsäljning, ökande volymer hos befintliga kunder, prishöjningar samt förvärv. Den globala materialbristsituationen har medfört senarelagd produktion och därmed påverkat omsättningen negativt. Vidare har valutakursförändring påverkat koncernens omsättning positivt med cirka 20 MSEK. Exklusive valuta och förvärv uppgick den organiska tillväxten till cirka 29 % under kvartalet.

För kvartal två uppvisade segment Huvudmarknader en omsättning på 484,5 MSEK (338,9), en ökning med 43 %. Segmentet påverkades positivt av valutakurseffekt med 8,1 MSEK och av förvärv med 50,2 MSEK. Segment Övriga marknader uppvisade en omsättning på 401,3 MSEK (294,9), en ökning med 36 %. Valutakurseffekt påverkade omsättningen i detta segment positivt med cirka 11,7 MSEK.

Bruttomarginalen uppgick till 43,5 % (47,0). Förändringen från föregående år beror på ovan nämnda prisökningar, produktmix och förvärvade bolag.

EBITDA för kvartalet uppgick till 82,3 MSEK (62,7), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 9,3 % (9,9). Av- och nedskrivningarna under perioden uppgick till 29,2 MSEK (26,5) varav avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 4,2 MSEK (4,2), vilka i huvudsak avser kundrelationer som tillkommit via förvärv.

Koncernens rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 57,3 MSEK (40,3), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 6,5 % (6,4). Rörelsemarginalen i segment Huvudmarknader uppgick till 7,6 % (7,9). Marginalen i segmentet har påverkats negativt på grund av den förvärvade elektronikenheten i Tyskland, som ännu inte uppnått samma marginal som övriga kluster i segmentet. I segment Övriga marknader uppgick rörelsemarginalen till 5,6 % (5,0). Marginalen i segmentet har påverkats negativt på kort sikt av det pågående expansionsprogrammet som skapar ny produktionsyta i Polen, Tjeckien och Kina.

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 andra kvartalet uppgick EBITA för segment Affärsutveckling till -2,0 MSEK (-1,1).

Koncernens EBIT uppgick till 53,1 MSEK (36,2), vilket motsvarar en marginal på 6,0 % (6,4). Finansnettot uppgick till -12,9 MSEK (-5,5), varav räntenettot uppgick till -7,2 MSEK (-4,8). De högre räntekostnaderna beror på ökad räntebärande skuld och högre räntor. Valutakursvinster och förluster netto uppgick till -3,6 MSEK (1,2) och avser i huvudsak realiserade omräkningsdifferenser. Övriga finansiella kostnader uppgick till -2,1 MSEK (-1,9).

Resultatet före skatt uppgick till 40,2 MSEK (30,7). Inkomstskatten uppgick till -4,0 MSEK (-4,7). Den lägre skattesatsen beror på att en större andel av resultat kommer från enheter med lägre skattesats. Resultatet efter skatt uppgick till 36,2 MSEK (26,0). Resultat per aktie för kvartalet före utspädning uppgick till 1,01 SEK och efter utspädning till 1,00 (0,73).

Första halvåret

Nettoomsättningen uppgick under första halvåret till 1 709,7 MSEK (1 201,2). Segment huvudmarknader ökade till 966,3 MSEK (639,8) och segment Övriga marknader ökade till 743,4 MSEK (561,4). Valutakurser har påverkat koncernens omsättning positivt med cirka 37,1 MSEK jämfört med 2021. Förvärv har tillfört 143,7 MSEK. EBITDA uppgick till 148,7 MSEK (105,4), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 8,7 % (8,8).

Koncernens EBITA uppgick till 98,5 MSEK (62,9), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,8 % (5,2). Segment Huvudmarknader redovisar ett EBITA om 74,2 MSEK (42,1), vilket motsvarar en EBITA-marginal om 7,7 % (6,6). Marginalen i segmentet påverkas negativt på grund av den nyförvärvade elektronikenheten i Tyskland, som ännu inte uppnått samma marginal som övriga kluster i segmentet. Segment Övriga marknader uppvisade ett EBITA om 27,2 MSEK (25,1), vilket motsvarar en EBITA-marginal om 3,7 % (4,5). Marginalen i segmentet påverkades negativt av kapacitetsbrist, produktionsstörningar kopplade till pandemin och kostnader i samband med flytt av slutmonteringen till den nyöppnade produktionsanläggningen i Tartu. EBITA för segment Affärsutveckling uppgick under det första halvåret till -2,9 MSEK (-4,3).

Koncernens EBIT uppgick till 90,0 MSEK (55,2). Finansnettot uppgick till -24,5 MSEK (-12,7) varav räntenettot uppgick till -13,5 MSEK (-9,1). Resultatet före skatt uppgick till 65,5 MSEK (42,5) medan resultatet efter skatt uppgick till 55,4 MSEK (35,1). Resultat per aktie för första halvåret uppgick till 1,55 SEK (1,00) före utspädning och till 1,53 (1,00) efter.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det andra kvartalet till 29,3 MSEK (19,4) och för hela första halvåret till 42,7 MSEK (85,5). Förändringen av rörelsekapital uppgick under kvartalet till -28,6 MSEK (-36,2) och för hela första halvåret till -66,5 MSEK (1,2). Övan nämnda brist på komponenter har lett till ökande säkerhetslager.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under andra kvartalet till -32,2 MSEK (-41,0) varav investeringar i byggnad -15,1 MSEK (-11,5), övriga anläggningstillgångar, främst maskiner, netto -17,1 MSEK (-29,5). För första halvåret uppgick kassaflöde från investeringsverksamhet till -64,8 MSEK (-79,4) varav rörelseförvärv 0 MSEK (-20,2). Totala investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick i kvartalet till 36,8 MSEK (46,3) och för hela första halvåret till 75,5 MSEK (77,4).

Finansiell ställning

Den organiska tillväxten, förvärv och en utmanande materialsituation, med behov av ökade säkerhetslager, har lett till en ökad balansomslutning. Balansomslutningen uppgick vid periodens slut till 2 218,2 (1 696,5). Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 664,8 MSEK (534,8) och soliditeten till 30,0 % (31,5).

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 46,1 MSEK (89,8). 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 645,4 MSEK (533,3) och har under kvartalet ökat med 28,4 MSEK. Ökningen förklaras främst av behovet av ökat rörelsekapital och investeringar.

Utdelning

Årsstämman beslutade den 10 maj 2022 om en utdelning om 0,50 SEK (0,25) per aktie, vilket resulterat i en total utdelning om 17,9 MSEK (8,9).

Moderbolaget

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

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

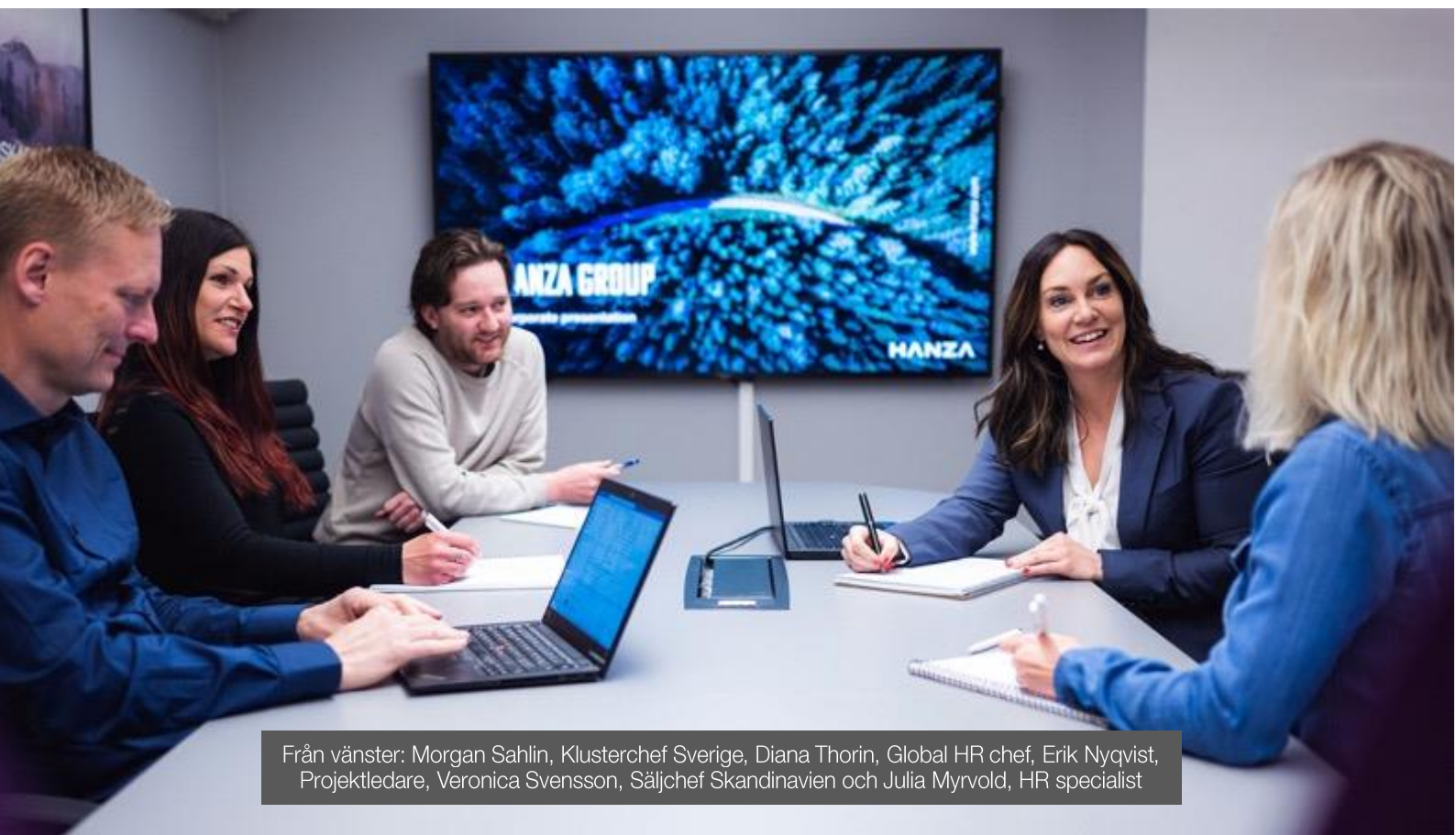
De riskfaktorer som generellt har störst betydelse för HANZA är oväntade omvärldshändelser, finansiella risker och förändringar i efterfrågan. För mer information om risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till not 3 i bolagets årsredovisning för 2021. Inga väsentliga förändringar av riskerna har skett 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. Samtliga transaktioner sker på marknadsmässiga villkor.

Granskning

Likt tidigare år har denna rapport inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.



Från vänster: Morgan Sahlin, Klusterchef Sverige, Diana Thorin, Global HR chef, Erik Nyqvist, Projektledare, Veronica Svensson, Säljchef Skandinavien och Julia Myrvold, HR specialist

EKONOMISK UTVECKLING

Koncernens resultaträkning

Belopp i MSEK	Not	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	4	885,8	633,8	1 709,7	1 201,2	2 515,2
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		53,4	40,8	94,9	80,1	164,6
Råvaror och förnödenheter		-554,1	-376,6	-1 059,0	-722,9	-1 530,6
Övriga externa kostnader		-106,1	-68,6	-206,9	-137,7	-297,1
Personalkostnader		-196,7	-168,8	-393,2	-318,3	-634,1
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar		-25,0	-22,4	-50,2	-42,6	-88,7
Övriga rörelseintäkter	5	4,8	2,5	10,2	5,4	19,8
Övriga rörelsekostnader	5	-4,8	-0,4	-7,0	-2,4	-5,7
Rörelseresultat (EBITA)	4	57,3	40,3	98,5	62,8	143,4
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar		-4,2	-4,1	-8,5	-7,6	-15,9
Rörelseresultat (EBIT)	4	53,1	36,2	90,0	55,2	127,5
Resultat från finansiella poster						
Finansiella intäkter		-	1,2	-	0,2	-
Finansiella kostnader		-12,9	-6,7	-24,5	-12,9	-27,8
Finansiella poster – netto	6	-12,9	-5,5	-24,5	-12,7	-27,8
Resultat före skatt		40,2	30,7	65,5	42,5	99,7
Inkomstskatt		-4,0	-4,7	-10,1	-7,4	-19,5
Periodens resultat		36,2	26,0	55,4	35,1	80,2

Periodens resultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

Resultat per aktie:

Före utspädning, SEK	1,01	0,73	1,55	1,00	2,26
Efter utspädning, SEK	1,00	0,73	1,53	1,00	2,25

Antalet aktier före och efter utspädning framgår av not 7.

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	Not	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Periodens resultat		36,2	26,0	55,4	35,1	80,2
Övrigt totalresultat						
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen						
Omvärdering av ersättningar efter avslutad anställning		14,3	-	23,2	2,9	2,2
Skatt på poster som inte ska återföras i resultaträkningen		-4,5	-	-7,3	-0,9	-0,7
Summa poster som inte ska återföras i resultaträkningen		9,8	-	15,9	2,0	1,5
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Valutakursdifferenser		18,2	-2,9	24,5	4,9	10,6
Valutakursdifferens på förvärvslån		-0,9	0,2	-0,1	-0,7	-0,3
Skatt på poster som senare kan återföras i resultaträkningen		0,4	-0,1	0,3	0,1	0,1
Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen		17,7	-2,8	24,7	4,3	10,4
Övrigt totalresultat för perioden		27,5	-2,8	40,6	6,3	11,9
Summa totalresultat för perioden		63,7	23,2	96,0	41,4	92,1

Periodens totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		369,9	336,8	361,7
Kundrelationer		89,2	100,0	93,8
Övriga immateriella tillgångar		8,2	8,6	8,8
Byggnader och mark		190,4	124,0	164,9
Maskiner och inventarier		269,3	218,2	241,7
Nyttjanderättstillgångar		190,4	166,4	187,9
Andra långfristiga värdepappersinnehav		-	0,6	-
Uppskjutna skattefordringar		6,3	18,5	22,2
Summa anläggningstillgångar		1 123,7	973,1	1 081,0
Omställningstillgångar				
Varulager		800,8	463,1	662,9
Kundfordringar		159,1	103,4	106,6
Övriga fordringar		66,6	49,9	36,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		21,9	17,2	18,7
Likvida medel		46,1	89,8	45,8
Summa omsättningstillgångar		1 094,5	723,4	870,3
SUMMA TILLGÅNGAR		2 218,2	1 696,5	1 951,3

Koncernens balansräkning i sammandrag, forts.

Belopp i MSEK	Not	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
EGET KAPITAL				
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare		664,8	534,8	585,5
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Ersättningar efter avslutad anställning		92,3	109,3	109,3
Uppskjutna skatteskulder		43,8	43,8	44,2
Skulder till kreditinstitut	3	206,6	183,0	244,9
Leasingskulder		136,7	116,2	132,5
Summa långfristiga skulder		479,4	452,3	530,9
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	3	67,3	46,3	58,7
Skulder till kreditinstitut	3	187,2	97,2	107,2
Leasingskulder		40,4	38,2	41,8
Övriga räntebärande skulder	3	87,0	32,9	63,5
Leverantörsskulder		456,2	307,0	373,4
Övriga skulder		84,0	52,2	75,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		151,9	135,6	114,8
Summa kortfristiga skulder		1 074,0	709,4	834,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 218,2	1 696,5	1 951,3

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Ingående balans		617,8	520,5	585,5	474,9	474,9
Periodens resultat		36,2	26,0	55,4	35,1	80,2
Övrigt totalresultat		28,7	-2,8	41,8	6,3	11,9
Summa totalresultat		64,9	23,2	97,2	41,4	92,1
Transaktioner med ägare						
Apportemission		-	-	-	27,6	27,6
Emissionskostnader		-	-	-	-0,2	-0,2
Utdelning		-17,9	-8,9	-17,9	-8,9	-8,9
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital		-17,9	-8,9	-17,9	18,5	18,5
Utgående balans		664,8	534,8	664,8	534,8	585,5

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster		40,2	30,7	65,5	42,5	99,7
Av- och nedskrivningar		29,2	26,5	58,7	50,2	104,6
Övriga ej likviditetspåverkande poster		-1,4	-0,4	1,5	0,4	-2,3
Betald inkomstskatt		-10,1	-1,2	-16,5	-8,8	-8,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet		57,9	55,6	109,2	84,3	193,5
Summa förändring av rörelsekapital		-28,6	-36,2	-66,5	1,2	-67,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		29,3	19,4	42,7	85,5	126,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Rörelseförvärv	8	-	-	-	-20,2	-48,4
Investeringar i anläggningstillgångar		-33,5	-42,0	-67,0	-60,9	-141,1
Avyttring materiella anläggningstillgångar		1,3	1,0	2,2	1,7	3,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-32,2	-41,0	-64,8	-79,4	-185,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Upptagna lån		131,9	25,6	185,6	63,3	173,6
Amortering av lån		-86,9	-43,7	-150,8	-93,1	-186,2
Utdelning		-17,9	-8,9	-17,9	-8,9	-8,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		27,1	-27,0	16,9	-38,7	-21,5
Ökning/minskning av likvida medel		24,2	-48,6	-5,2	-32,6	-81,1
Likvida medel vid periodens början		17,2	138,8	45,8	121,2	121,2
Kursdifferenser i likvida medel		4,7	-0,4	5,5	1,2	5,7
Likvida medel vid periodens slut		46,1	89,8	46,1	89,8	45,8

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Rörelsens intäkter		5,1	7,0	9,9	12,2	25,8
Rörelsens kostnader		-6,6	-6,6	-12,2	-11,8	-24,5
Övriga rörelseintäkter		0,3	0,1	0,3	0,2	0,2
Övriga rörelsekostnader		-	-0,1	-0,2	-0,1	-0,1
Rörelseresultat		-1,2	0,4	-2,2	0,5	1,4
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag		11,4	-	11,4	-	4,5
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0,1	0,4	0,2	0,5	1,2
Räntekostnader och liknande resultatposter		-4,6	0,3	-6,4	-2,3	-4,9
Summa resultat från finansiella poster		6,9	0,7	5,2	-1,8	0,8
Resultat efter finansiella poster		5,7	1,1	3,0	-1,3	2,2
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	6,0
Resultat före skatt		5,7	1,1	3,0	-1,3	8,2
Skatt på periodens resultat		-1,1	-	-0,6	-	-0,8
Periodens resultat		4,6	1,1	2,4	-1,3	7,4

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

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar		368,6	394,3	391,7
Summa anläggningstillgångar		368,6	394,3	391,7
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		2,8	5,9	13,1
Likvida medel		0,3	1,3	0,3
Summa omsättningstillgångar		3,1	7,2	13,4
SUMMA TILLGÅNGAR		371,7	401,5	405,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		250,4	257,3	266,0
Obeskattade reserver		1,7	0,5	1,7
Långfristiga skulder		87,9	52,2	103,1
Kortfristiga skulder		31,7	91,5	34,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		371,7	401,5	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 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.

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 diskonterings effekten inte är väsentlig.

Not 4 Intäkts- och segmentsinformation

Beskrivning av intäkter från kontrakt med kunder

HANZAs intäkter kommer främst från produktion av komponenter, undersystem och färdigt sammansatta produkter enligt kundernas specifikation men där HANZA varit delaktigt i att skraddarsy tillverkningsprocessen. HANZAs prestationsåtagande bedöms uppfyllt då komponenten eller den sammansatta produkten levereras till kund. Undantag i 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	Apr-jun 2022			Apr-jun 2021		
	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Huvudmarknader	487,5	-3,0	484,5	342,8	-3,9	338,9
Övriga marknader	404,3	-3,0	401,3	298,6	-3,7	294,9
Affärsutveckling	-	-	-	-	-	-
Summa	891,8	-6,0	885,8	641,4	-7,6	633,8

MSEK	Jan – jun 2022			Jan – jun 2021		
	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Huvudmarknader	971,5	-5,2	966,3	645,7	-5,9	639,8
Övriga marknader	750,6	-7,2	743,4	568,7	-7,3	561,4
Affärsutveckling	-	-	-	-	-	-
Summa	1 722,1	-12,4	1 709,7	1 214,4	-13,2	1 201,2

Resultat per segment

Segmentens resultat stäms av mot resultat före skatt enligt följande:

MSEK	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
EBITA					
Huvudmarknader	36,7	26,8	74,2	42,1	113,5
Övriga marknader	22,6	14,7	27,2	25,1	41,6
Affärsutveckling	-2,0	-1,1	-2,9	-4,3	-11,7
Summa EBITA	57,3	40,4	98,5	62,9	143,4
Avskrivning immateriella tillgångar	-4,2	-4,2	-8,5	-7,7	-15,9
Rörelseresultat	53,1	36,2	90,0	55,2	127,5
Finansiella poster – netto	-12,9	-5,5	-24,5	-12,7	-27,8
Resultat före skatt	40,2	30,7	65,5	42,5	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	36,7	26,8	74,2	45,8	110,7
Övriga marknader	22,6	14,7	27,2	25,1	41,6
Summa	59,3	41,5	101,4	70,9	152,3
Affärsutveckling	-2,0	-1,1	-2,9	-2,0	-6,7
Summa	57,3	40,4	98,5	68,9	145,6
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-6,0	-2,2
EBITA	57,3	40,4	98,5	62,9	143,4
Intäkter från externa kunder per tillverkningsteknologi					
MSEK	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Mekanik	550,5	421,6	1 043,4	783,6	1 594,0
Elektronik	335,3	212,2	666,3	417,6	921,2
Affärsutveckling	-	-	-	-	-
Summa	885,8	633,8	1 709,7	1 201,2	2 515,2

Not 5

Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

MSEK	Apr-jun	Apr-jun	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Övriga rörelseintäkter	2022	2021	2022	2021	2021
Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	1,2	1,0	1,6	1,6	3,7
Omvärdering förvärvslikvid	-	-	-	-	0,2
Statligt stöd	0,6	0,3	1,6	0,9	2,8
Återbetalning AFA		-	-	-	6,3
Valutakursvinster	2,4	0,3	4,4	0,4	0,7
Övriga poster	0,6	0,9	2,6	2,5	6,1
Summa övriga rörelseintäkter	4,8	2,5	10,2	5,4	19,8
Övriga rörelsekostnader					
Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	-	-0,1	-	-0,1	-0,2
Valutakursförluster	-3,4	-0,3	-5,3	-2,1	-4,1
Övriga poster	-1,4	-	-1,7	-0,2	-1,4
Summa övriga rörelsekostnader	-4,8	-0,4	-7,0	-2,4	-5,7

Not 6

Finansiella intäkter och kostnader – Finansiella poster netto

MSEK	Apr-jun	Apr-jun	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Finansiella intäkter	2022	2021	2022	2021	2021
Valutakursvinster och förluster netto	-	1,2	-	0,2	-
Summa finansiella intäkter	-	1,2	-	0,2	-
Finansiella kostnader					
Räntekostnader	-7,2	-4,8	-13,5	-9,1	-20,0
Valutakursvinster och förluster netto	-3,6	-	-7,0	-	-0,3
Övriga finansiella kostnader	-2,1	-1,9	-4,0	-3,8	-7,5
Summa finansiella kostnader	-12,9	-6,7	-24,5	-12,9	-27,8
Summa finansiella poster – netto	-12,9	-5,5	-24,5	-12,7	-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	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	35 779 928	35 779 928	35 779 928	35 004 237	35 395 270
Justering vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning: Optioner	432 044	-	457 733	-	192 612
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	36 211 972	35 779 928	36 237 661	35 004 237	35 587 882
Utestående aktier vid periodens utgång	35 779 928	35 779 928	35 779 928	35 779 928	35 779 928

Det teckningsoptionsprogram som utgavs i maj 2020 har haft utspädningseffekt under 2021 och 2022. För mer information om detta hänvisas till not 2 i bolagets årsredovisning för 2021.

Not 8 Rörelseförvärv

HANZA förvärvade via sitt helägda dotterbolag HANZA Operations AB den 4 juli 2022 samtliga aktier i Budelmann Elektronik GmbH ("Budelmann") med säte i Münster, Tyskland. Företaget bedriver verksamhet inom produktionsutveckling och har en omsättning om cirka 15 MSEK. Förvärvet är i det närmaste skuldfritt och bolaget består av ett tvärvetenskapligt team om 10 personer med spetskompetens inom elektronik, mekanik och mjukvaruutveckling. Köpeskillingen uppgick till totalt cirka 8 MSEK där det även finns en tilläggsköpeskillning på ytterligare cirka 2 MSEK. Förvärvsanalys har ännu inte upprättats.

NYCKELTAL, DEFINITIONER OCH FINANSIELL KALENDER

Nyckeltal

	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Nyckeltal enligt IFRS					
Nettoomsättning, MSEK	885,8	633,8	1 709,7	1 201,2	2 515,2
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	53,1	36,2	90,0	55,2	127,5
Avskrivning immateriella tillgångar, MSEK	-4,2	-4,2	-8,5	-7,7	-15,9
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,01	0,73	1,55	1,00	2,26
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,00	0,73	1,53	1,00	2,25
Kassaflöde från löpande verksamhet, MSEK	29,3	19,4	42,7	85,5	126,1
Medelantal anställda	1 981	1 857	1 971	1 765	1 741
Alternativa nyckeltal					
EBITDA, MSEK	82,3	62,7	148,7	105,4	232,1
EBITDA-marginal, %	9,3	9,9	8,7	8,8	9,2
Operativa segmentens EBITA, MSEK	59,3	41,5	101,4	67,2	155,1
Affärsutvecklingssegmentets EBITA, MSEK	-2,0	-1,1	-2,9	-4,3	-11,7
Operativ EBITA-marginal, %	6,7	6,5	5,9	5,6	6,2
Rörelseresultat (EBITA), MSEK	57,3	40,4	98,5	62,9	143,4
EBITA-marginal, %	6,5	6,4	5,8	5,2	5,7
Operativt kapital, MSEK	1 436,2	1 068,1	1 436,2	1 068,1	1 297,5
Räntabilitet på operativt kapital, %	4,1	3,9	7,2	6,3	12,9
Kapitalomsättning på operativt kapital, ggr	0,6	0,6	2,5	2,4	2,3
Avkastning på sysselsatt kapital, %	3,7	3,2	6,4	5,0	10,7
Räntebärande nettoskuld, MSEK	645,4	425,4	645,4	425,4	583,0
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	1,0	0,8	1,0	0,8	1,0
Nettoskuldsättning/ justerad EBITDA, ggr	2,6	2,7	2,6	2,7	2,9
Soliditet, %	30,0	31,5	30,0	31,5	30,0
Eget kap. per aktie vid periodens utgång, SEK	18,60	14,95	18,60	14,95	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 tilläggsköpeskillningar, 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.

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

→ 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

