



HANZA

**ALL YOU NEED
IS ONE™**

Delårsrapport
HANZA AB
1 januari – 30 juni 2023



DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2023

HANZAs starkaste kvartal hittills

Andra kvartalet 2023

- Nettoomsättningen ökade med 21 % till 1 068 MSEK (886).
Justerat för förvärv och valuta uppgick den organiska tillväxten till 13 %.
- Rörelseresultatet (EBITA) ökade till 92 MSEK (57), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 8,6 % (6,4).
- Resultat efter skatt uppgick till 60 MSEK (36), vilket motsvarar 1,51 SEK per aktie (1,01) före utspädning och 1,49 SEK (1,00) efter utspädning.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 86 MSEK (29).

Första halvåret 2023

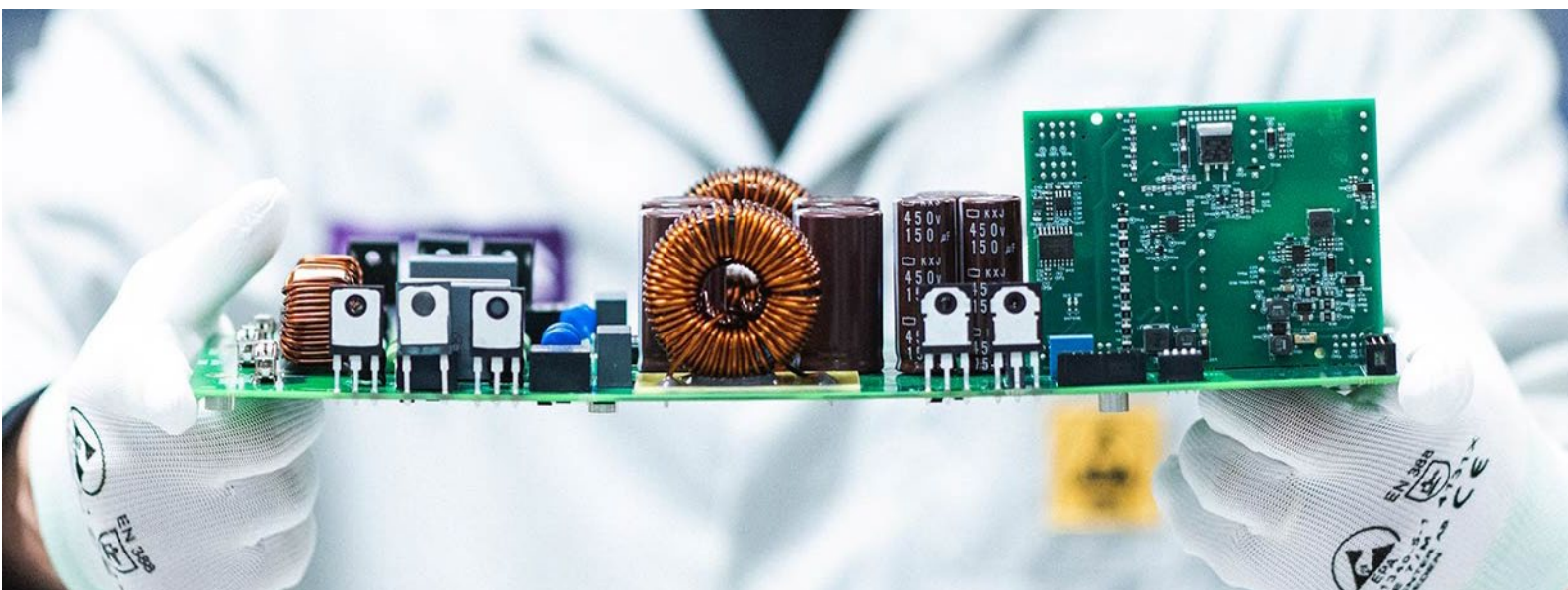
- Nettoomsättningen ökade med 25 % till 2 132 MSEK (1 710).
Justerat för förvärv och valuta uppgick tillväxten till 18 %.
- Rörelseresultatet (EBITA) ökade till 179 MSEK (99), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 8,4 % (5,8). Energistöd påverkade resultatet positivt med 7 MSEK. Exklusive denna post uppgick rörelseresultatet till 172 MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 8,1 %.
- Resultat efter skatt uppgick till 118 MSEK (55), vilket motsvarar 3,00 SEK per aktie (1,55) före utspädning och 2,96 SEK (1,53) efter utspädning.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 175 MSEK (43).

Väsentliga händelser under och efter perioden

- HANZAs årsstämma den 8 maj 2023 beslutade om nyval av Per Holmberg samt omval av Gerald Engström, Francesco Franzé, Helene Richmond och Sofia Axelsson. Till styrelsens ordförande omvaldes Francesco Franzé och till vice ordförande omvaldes Gerald Engström.

Vidare beslutade årsstämman att införa ett långsiktigt aktiesparprogram för 13 nyckelpersoner i koncernen, där deltagaren kan tilldelas ett antal aktier under år 2026 förutsatt att deltagaren själv investerar i aktier i HANZA under kvartal 2, 2023, samt att de finansiella målen för år 2025 uppfylls. Deltagandet i aktiesparprogrammet har varit högt, de 13 personer som erbjudits programmet har investerat i 32 600 av maximalt 33 450 aktier.

- En stark orderingång ökade orderstocken från kund inom försvarsindustrin till ca 150 MSEK per år, en dryg fördubbling jämfört med år 2022. De utökade beställningarna avser såväl produktion som produktutveckling och innebär ett fördjupat samarbete med HANZA.
- HANZAs ledning utnyttjade de teckningsoptioner de tidigare köpt enligt bolagets optionsprogram 2020/2023, vilket ökade det totala antalet aktier i HANZA AB med 850 000. Per den 30 juni 2023 uppgår antalet aktier i HANZA därmed till 40 129 928.
- HANZA förvärvade i juni en tidigare hyrd fastighet i Töcksfors om 11 000 kvm samt cirka 28 000 kvm tillhörande tomt. Förvärvet finansierades med banklån och egna medel. Syftet är att förbereda för fortsatt expansion i Sverige samt minska lokalkostnaderna.
- HANZA tecknade i juli ett tillverkningsavtal med Mitsubishi Logisnext Europe ("MLE"), en ledande leverantör av logistiklösningar med egendesignade gaffeltruckar. Avtalet avser nya produkter och bedöms utöka det befintliga samarbetet med ett ordervärde som överstiger 100 MSEK per år. Den nya volymen förväntas vara i full produktion inom ett år.



KOMMENTAR FRÅN VD | Q2

Under kvartalet såg vi en fortsatt god efterfrågan från HANZAs breda kundbas. För att möta tillväxten arbetar vi enligt strategi "HANZA 2025", som syftar till att expandera våra tillverkningskluster och våra utvecklings- och rådgivningstjänster på ett kostnadseffektivt sätt. I linje med denna strategi förvärvade vi i juni vår produktionsanläggning i Töcksfors med tillhörande tomt.

HANZA fortsätter även att vinna helt nya affärer och ett exempel är det avtal vi tecknade med Mitsubishi Logisnext Europe i början av juli. Det är en stor affär – vi bedömer ordervärdet till betydligt över 100 MSEK per år – men framför allt är det ett bra exempel på vårt unika erbjudande att förenkla leverantörskedjor. Vi ser att behovet ökar, inte minst på grund av en förändrad omvärld.

För detta erbjudande har vi tagit fram en speciell process, MIG™ (Manufacturing Solutions for Increased Growth & Earnings), där vi analyserar vår kunds nuvarande leverantörskedja och föreslår en ny, optimerad lösning. Resultatet blir färre leverantörer, lägre kostnad, ökad flexibilitet och en mer robust tillverkningslösning. I affären med Mitsubishi kommer vi att samla produktion, slutmontering, testning, logistik med mera i vårt tillverkningskluster i Estland.

MIG™ skapar ett högt kundvärde, vilket gör att vi kan upprätthålla en affärsmässig marginal. Men det finns ytterligare en viktig vinnare – klimatet. En komplett och regional tillverkningslösning betyder även färre och kortare transporter, vilket därigenom minskar utsläppet av koldioxid.



Erik Stenfors, VD HANZA

Om den finansiella utvecklingen

Q2 var en dryg arbetsvecka kortare än Q1 i flera av våra fabriker på grund av helger. Att vi ändå ökade omsättningen från Q1 beror på en framgångsrik kapacitetsökning. Vidare hade vi fortsatt en begränsning på grund av komponentsituationen, även om situationen utvecklas positivt.

Kapacitetsökningen har skett genom effektiviseringar, varför Q2 blev vårt resultatmässigt starkaste kvartal hittills med en rörelsemarginal om 8,6 % (6,4). Dock ska marginalökningen jämfört med motsvarande kvartal år 2022 ses i ljuset av att vi hade viss direktfakturering av material och energikostnader utan påslag under föregående år. Som vi beskrivit i tidigare rapporter betyder det att den underliggande rörelsemarginalen var något högre under 2022. Det betyder samtidigt att vår underliggande organiska tillväxt under år 2023 har varit något högre.

Våra effektiviseringsprogram kan tillfälligt dämpa resultatutvecklingen något, till exempel vid nya maskininstallationer och expansion i nya fabriksytor. Vi ser det i segment Övriga marknader under kvartalet, men segmentet uppnår ändå en stabil marginal över 6 %. I segment Huvudmarknader syns resultat av tidigare program och marginalen når nu hela 11,1 %, vilket är branschledande.

Kassaflödet fortsätter att vara starkt trots att expansionen kräver rörelsekapital. För Q2 uppgick det till 86 MSEK från den löpande verksamheten, vilket ger totalt 175 MSEK för det första halvåret 2023.

Om framtiden

Vi kan förstå framtiden genom att betrakta historiken. HANZA fyller 15 år den 6 augusti och det är med stolthet vi ser tillbaka på vår framgångsrika resa. Vår genomsnittliga årliga tillväxt (CAGR) från år 2009 till 2022 har varit hela 19 %. En svårslagen tillväxt i vår bransch över en så lång tidsperiod.

Denna utveckling är driven av en hög och stabil efterfrågan av den affärsmodell med vilken vi startade HANZA. Ett koncept som består av komplett och regional tillverkning, i kombination med angränsande tjänster som produktutveckling och MIG™. Kundvärde har alltid varit en grundbult och genom att skapa fördelar för våra kunder, skapar vi också fördelar för HANZA.

Det vi bland annat ser i historiken är att det finns en tydlig skalfördel för våra kunder, och därmed för vår marginal, när storleken på våra tillverkningskluster når en omsättning om cirka en miljard SEK. Då ökar fördelarna av vår klustermodell snabbt, till exempel genom operativ samordning och våra Shared Service Center. I dag har två av våra första kluster, Sverige och Baltikum uppnått denna storlek och vårt arbete enligt strategi HANZA 2025 syftar till att alla kluster ska nå en fördelaktig storlek inom ett par år.

Vad vi också lär av historien är styrkan i en skalbar, decentraliserad organisation. När vi uppfyllt våra nuvarande finansiella mål kommer vi att utnyttja denna modell för att på ett effektivt och enkelt sätt ta nästa steg med en geografisk expansion och ett nytt tillverkningskluster.

En annan grundbult för HANZA är långsiktighet. Vi ser fram emot att fortsätta att vara ett snabbväxande bolag under lång tid och därmed även under olika konjunkturfaser. Och med en lönsamhet som ökar av enkla och tydliga skäl. Resan har egentligen bara börjat.

Kista den 25 juli 2023

Erik Stenfors
VD och koncernchef



Aktien

Vid kvartalets ingång uppgick antal aktier till 39 279 928. Antalet aktier ökades under kvartal två med totalt 850 000 aktier till 40 129 928, genom utnyttjade av teckningsoptioner.



Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick under andra kvartalet till 2 126 (1 981). Vid årets utgång uppgick antal anställda till 2 181, vid årets början var antalet 2 107.

VERKSAMHETSUTVECKLING

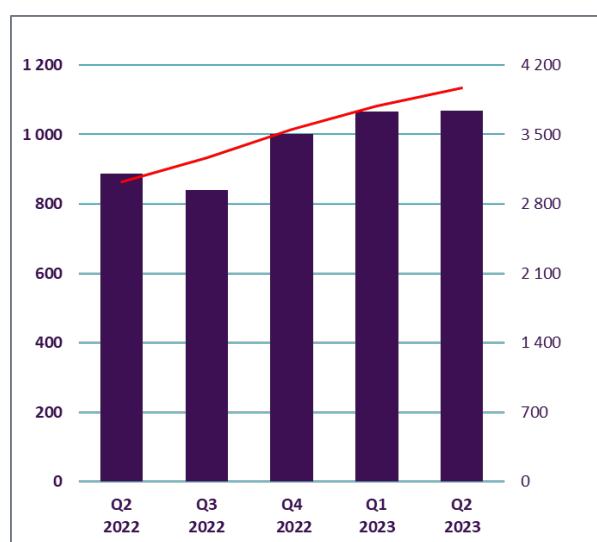
Marknad

HANZA har en jämnt fördelad kundbas där ingen kund utgör över 10 % av årsomsättningen och de tio största kunderna tillsammans utgör mindre än 50 %. Kunderna verkar inom olika branscher såsom gruvindustrin, försvarsindustrin, energibolag, jordbruks- och skogsprodukter och återvinningsbolag. Geografiskt återfinns kunderna huvudsakligen i Norden och Tyskland, men även i övriga Europa, Asien och USA. Orderingången är fortsatt mycket god inom i princip samtliga branscher och i samtliga geografier.

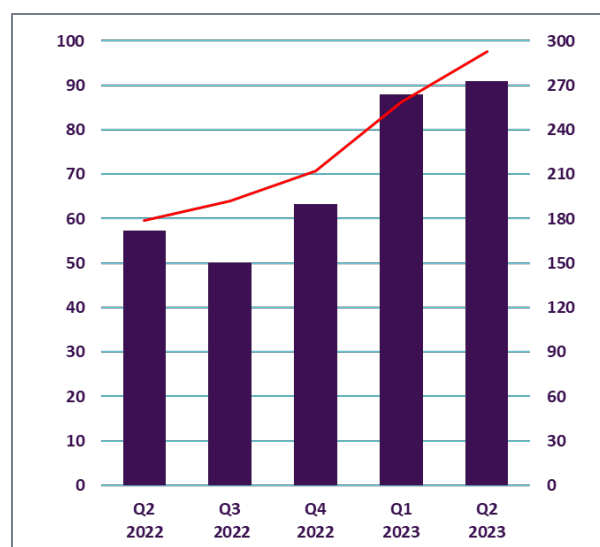
HANZA ser strukturella möjligheter i att ta ytterligare marknadsandelar i och med att trenden mot komplett och regional tillverkning förstärks. Det är en trend som hittills drivits av bland annat handelshinder, transportkostnader, leveranstider, miljöaspekter och pandemin. Invasionen av Ukraina har nu tillfört en politisk dimension, där produktbolag med tillverkning i länder med politiska risker ser över sin leverantörskedja och av den anledningen planerar att flytta sin produktion närmare sin marknad.

HANZAs omsättnings- och resultatutveckling har fortsatt begränsats av brist på vissa råvaror och komponenter, en situation som har förbättrats under inledningen av 2023 och förväntas förbättras ytterligare framöver.

Omsättning (MSEK)



Rörelseresultat (MSEK)



Graferna visar omsättning respektive rörelseresultat EBITA per kvartal (staplar, skala till vänster) och rullande 12 månader (linje, skala till höger) för de senaste fem kvartalen.

HÅLLBARHET

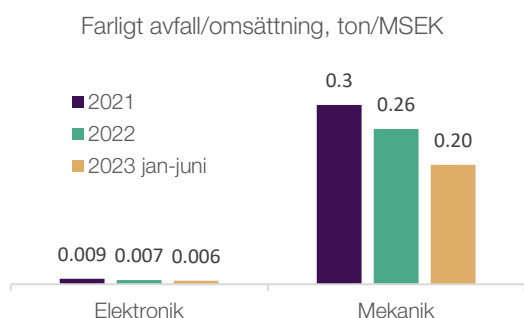
För att följa EUs Corporate Sustainable Reporting Directive (CSRD) och European Sustainability Reporting Standards (ESRS), samt för att visa större transparens i vårt hållbarhetsarbete, har HANZA beslutat att rapportera utvalda nyckeltal per kvartal.

HANZAs hållbarhetsarbete är fokuserat på tre områden: Miljö & klimat, Säkerhet & etik samt Medarbetare. Hållbarhetsmålen ska tillsammans med de finansiella målen i bolagets övergripande strategi "HANZA 2025" säkerställa att HANZA uppnår en långsiktigt lönsam och hållbar tillväxt.

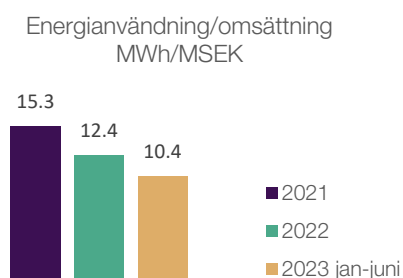
Aktiviteter under perioden:

- HANZA anslöt sig till FNs Global Compact och förbinder sig därmed att följa de tio principerna om mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och antikorruption.
- Implementeringen av en programvara för hantering av leverantörsrelationer (SRM) påbörjades. Systemet stödjer kommunikation av bland annat våra hållbarhetsstandarder till leverantörer.
- Prioriterat och löpande arbete med employer branding, inklusive nya karriärsidor, rekryteringssystem och kompetensutbyte. För att attrahera, motivera och behålla kompetens.

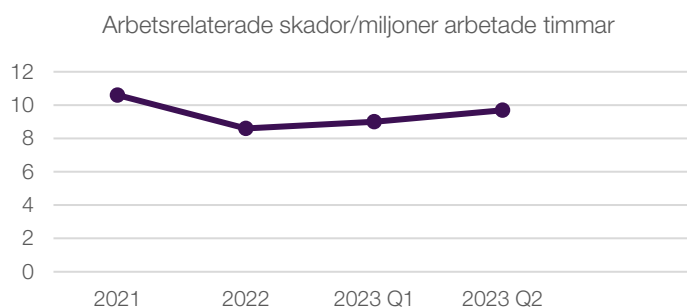
Farligt avfall



Energianvändning



LFTIR



FINANSIELL UTVECKLING

Andra kvartalet

Nettoomsättningen uppgick till 1 068 MSEK (886), vilket motsvarar en tillväxt om 21 %. Omsättningen har ökat genom nyförsäljning och ökande volymer hos befintliga kunder. Valutakursförändringar har påverkat koncernens omsättning positivt med cirka 62 MSEK. Förvärv har tillfört 4 MSEK. Exklusive valuta och förvärvade enheter uppgick den organiska tillväxten till 13 %. Omsättningen rullande 12 månader uppgår till 3 972 MSEK (3 024).

Bruttomarginalen uppgick i kvartalet till 45 % (44). EBITDA för kvartalet uppgick till 121 MSEK (82), vilket motsvarar en marginal om 11,3 % (9,3). Koncernens rörelseresultat (EBITA) uppgick till 92 MSEK (57), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 8,6 % (6,5).

Resultatet före skatt uppgick i kvartalet till 72 MSEK (40), resultatet efter skatt uppgick till 60 MSEK (36). Inkomstskatten motsvarar en skattesats om 16,7 % (10,0). Den högre skattesatsen beror på att en lägre andel av resultat kommer från enheter med lägre skattesats. Resultat per aktie uppgick för kvartalet till 1,51 SEK (1,01) före utspädning och till 1,49 SEK (1,00) efter utspädning.

Första halvåret

Nettoomsättningen uppgick under första halvåret till 2 132 MSEK (1 710), vilket motsvarar en tillväxt om 25 %. Valutakursförändringar har påverkat koncernens omsättning positivt med cirka 106 MSEK. Förvärv har tillfört 7 MSEK. Exklusive valuta och förvärvade enheter uppgick den organiska tillväxten till 18 %.

Bruttomarginalen uppgick under första halvåret till 44 % (44). EBITDA för det första halvåret uppgick till 237 MSEK (149), vilket motsvarar en marginal om 11,1 % (8,7). Koncernens rörelseresultat (EBITA) uppgick till 179 MSEK (99), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 8,4 % (5,8). Justerat för ett beslutat energistöd om 7 MSEK uppgick marginalen till 8,1 %.

Resultatet före skatt uppgick det första halvåret till 141 MSEK (65), resultatet efter skatt uppgick till 118 MSEK (55). Inkomstskatten motsvarar en skattesats om 16,3 % (15,4). Resultat per aktie uppgick för halvåret till 3,00 SEK (1,55) före utspädning och till 2,96 SEK (1,53) efter utspädning.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det andra kvartalet till 86 MSEK (29) och för det första halvåret till 175 MSEK (43). Ökningen beror främst på koncernens förbättrade resultat och förbättrad rörelsekapitalbindning. Förändringen av rörelsekapital uppgick under kvartalet till -14 MSEK (-29) och för hela första halvåret till -10 MSEK (-66).

Totala investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under det andra kvartalet till 92 MSEK (37) varav förvärv av byggnad i Sverige stod för 49 MSEK. Resterande 43 MSEK bestod främst av investeringar i maskiner och övriga anläggningstillgångar. För första halvåret uppgick investeringarna till 161 MSEK (76). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under andra kvartalet till -91 MSEK (-32) och för det första halvåret till -159 MSEK (-65). Skillnaden mot kassaflödet från investeringar beror främst på att vissa investeringar inte är kassaflödespåverkande då de finansieras via leasing eller är en leverantörsskuld vid periodens utgång.

Finansiell ställning

Den räntebärande nettoskulden uppgick vid periodens slut till 584 MSEK (645). Det är en mindre ökning från årets första kvartal (539), vilket främst beror på förvärvet av fastigheten i Töcksfors. Nettoskulden motsvarar en nettoskuldssättningsrad i förhållande till justerad EBITDA om 1,5 ggr (2,6). Balansomslutningen uppgick vid kvartalets slut till 2 795 MSEK (2 218). Ökningen beror främst på tillväxten och valutakursförändringar. Eget kapital uppgick vid periodens slut till 1 048 MSEK (665), vilket ger en soliditet om 38 % (30). Under kvartalet lämnades utdelning till aktieägarna om 29 MSEK och en nyemission av aktier kopplade till optionsprogram tillförde 17 MSEK.

Årsstämma

Årsstämman den 8 maj 2023 beslutade om bland annat följande:

- Omval av Gerald Engström, Francesco Franzé, Helene Richmond och Sofia Axelsson samt nyval av Per Holmberg. Till styrelsens ordförande omvaldes Francesco Franzé. Till vice ordförande omvaldes Gerald Engström.
- Att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, kunna fatta beslut om att öka bolagets aktiekapital genom emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler upp till ca 9,9 % av nuvarande aktiekapital.
- Besluta om utdelning till aktieägarna om 0,75 SEK per aktier (0,50).
- Att införa ett långsiktigt aktiesparprogram till 13 nyckelpersoner i bolaget där deltagaren tilldelas ett antal aktier i HANZA, förutsatt att deltagaren investerar i aktier i HANZA och att vissa särskilda angivna prestationsvillkor har uppfyllts. Eventuell tilldelning av prestationsaktier kommer att ske efter delårsrapporten för perioden januari-mars 2026 presenterats.

Deltagandet i det långsiktiga aktiesparprogrammet har varit högt. Det 13 deltagarna som erbjudits programmet har investerat i 32 600 av maximalt 33 450 aktier.

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 2022. Inga väsentliga förändringar av riskerna har skett efter det att årsredovisningen för 2022 avlämnades.

Närståendetransaktioner

Under kvartalet har det inte förelegat några transaktioner mellan HANZA-koncernen och närstående utöver ovan nämnda teckning av aktier via optioner samt sådana transaktioner som framgår av not 34 i bolagets årsredovisning för 2022.

Granskning

I likhet med tidigare år har denna rapport inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

SEGMENTSÖVERSIKT

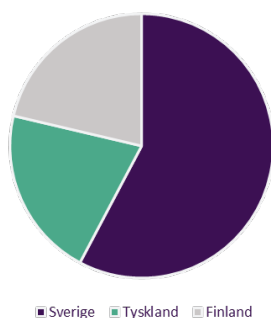
Beskrivning av segmentsredovisning

HANZA delar in tillverkningsverksamheten i så kallade tillverkningskluster och tillämpar en finansiell segmentsindelning som baseras på primära kundmarknader. Dessutom finns verksamhet inom utveckling och rådgivning samt affärsutveckling. Denna redovisas i ett separat segment.

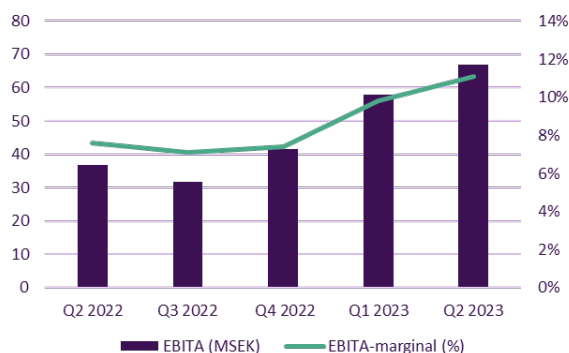
Segment Huvudmarknader

	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
MSEK					
Extern nettomsättning	605	485	1 198	966	1 976
Rörelseresultat (EBITA)	67	37	124	74	148
EBITA-marginal (%)	11,1	7,6	10,4	7,7	7,5

Extern nettomsättning



EBITA



Segment Huvudmarknader karaktäriseras av tillverkningskluster som ligger inom eller i närheten av HANZAs primära geografiska kundmarknader, vilka i dag utgörs av Sverige, Norge, Finland och Tyskland. Därför omfattar segment Huvudmarknader i dag 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.

Intäkter från externa kunder under kvartal två ökade med 25 % jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick i kvartalet till 19 %. EBITA har ökat betydligt och segmentet når en marginal om 11,1 % (7,6) under kvartal två.

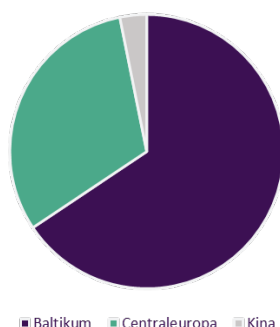
Första halvåret uppgår intäkter från externa kunder till 1 198 (966), en tillväxt på 24 % varav 19 % organiskt. Rörelsemarginalen, exklusive energistöd om 7 MSEK, uppgår till 9,9 %.

Marginalförbättringen beror främst på fortsatta effektivitetsförbättringar och att tillverkningsklustret i Tyskland har ökat sin marginal genom det samordningsprojekt som genomfördes 2022, efter förvärvet av elektroniktillverkaren Helmut Beyers GmbH i slutet av 2021.

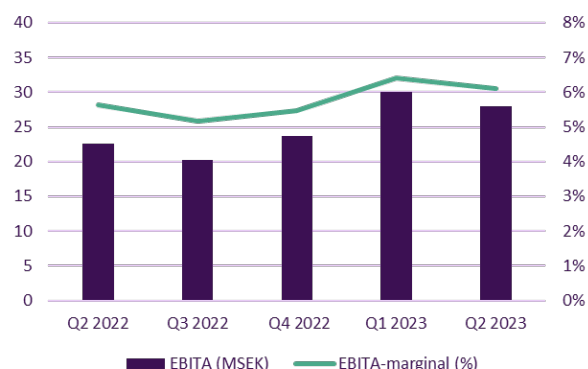
Segment Övriga marknader

MSEK	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Extern nettoomsättning	458	401	926	744	1 568
Rörelseresultat (EBITA)	28	22	58	27	71
EBITA-marginal (%)	6,1	5,5	6,3	3,6	4,5

Extern nettomsättning



EBITA



Segment Övriga marknader avser tillverkningskluster lokaliserade utanför HANZAs primära geografiska kundmarknader. I dag omfattas segmentet Övriga marknader av HANZAs tillverkningskluster i Baltikum, Centraleuropa och Kina. Verksamheten kännetecknas av ett högt arbetsinnehåll, omfattande komplex montering, samt närhet till viktiga slutkundsområden.

Intäkter från externa kunder ökade under kvartal två med 14 % jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick i kvartalet till 5 %. EBITA och rörelsemarginal har ökat och uppgår i kvartalet till 6,1 % (5,5).

Första halvåret uppgår intäkterna från externa kunder till 926 (744), en tillväxt på 24 % varav 16 % organiskt. Marginalen har ökat betydligt under första halvåret och uppgår till 6,3 % (3,6).

Marginalförbättringen är en effekt av investeringar i kapacitet och effektivitetsförbättringar, bland annat den nya monteringsfabriken i Tartu som togs i bruk i slutet av kvartal ett 2022 och de expansionsprojekt som genomförts år 2022 i Polen, Tjeckien och Kina. Under 2023 genomförs en ytterligare expansion av fabriksytan i Estland, Polen och Tjeckien, som, tillsammans med komponentbrist, har en fortsatt negativ inverkan på både försäljning och marginal.

Segment Affärsutveckling och tjänster

Intäkter och kostnader från tjänster som HANZA erbjuder inom rådgivnings- och utvecklings-tjänster samt kostnader som inte fördelas till tillverkningsklustren, vilket huvudsakligen är koncerngemensamma funktioner inom moderbolaget, samt koncernövergripande justeringar som inte allokeras till de övriga två segmenten.

Intäkter från externa kunder uppgick i kvartalet till 4 MSEK (-) och EBITA till -3 MSEK (-2). Under första halvåret uppgick den externa nettoomsättningen till 7 MSEK (-) och EBITA till -3 MSEK (-2). Koncernintern försäljning uppgick till 0 MSEK (-) i både kvartalet och första halvåret. Under första halvåret har kostnader för integration och samordning påverkat omsättning och resultat negativt.

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	4	1 068	886	2 132	1 710	3 549
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		47	53	65	95	152
Råvaror och förnödenheter		-639	-554	-1 266	-1 059	-2 170
Övriga externa kostnader		-118	-106	-243	-207	-453
Personalkostnader		-240	-197	-463	-393	-781
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar		-29	-25	-58	-50	-103
Övriga rörelseintäkter och kostnader		3	0	12	3	18
Rörelseresultat (EBITA)	4	92	57	179	99	212
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar		-4	-4	-8	-9	-19
Rörelseresultat (EBIT)	4	88	53	171	90	193
Finansiella poster - netto	5	-16	-13	-30	-25	-50
Resultat före skatt	4	72	40	141	65	143
Inkomstskatt		-12	-4	-23	-10	-22
Periodens resultat		60	36	118	55	121
Resultat per aktie						
Före utspädning, SEK		1,51	1,01	3,00	1,55	3,35
Efter utspädning, SEK		1,49	1,00	2,96	1,53	3,30

Periodens resultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Periodens resultat	60	36	118	55	121
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen					
Omvärdering av ersättningar efter avslutad anställning	0	14	0	23	20
Skatt på poster som inte ska återföras	0	-4	0	-7	-6
Summa poster som inte ska återföras i resultaträkningen	0	10	0	16	14
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Valutakursdifferenser	33	19	41	26	50
Valutakursdifferens på förvärsslån	-1	-1	-1	0	-1
Skatt på poster som senare kan återföras	3	1	3	0	3
Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen	35	19	44	26	52
Övrigt totalresultat för perioden	35	29	44	42	66
Summa totalresultat för perioden	95	65	162	97	187

Periodens totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		400	370	388
Övriga immateriella tillgångar		86	97	90
Materiella anläggningstillgångar		693	460	551
Nyttjanderättstillgångar		170	190	180
Uppskjutna skattefordringar		6	6	17
Summa anläggningstillgångar		1 355	1 123	1 226
Omställningstillgångar				
Varulager		1 024	801	937
Kundfordringar		160	159	151
Övriga fordringar		125	89	90
Likvida medel		131	46	137
Summa omsättningstillgångar		1 440	1 095	1 315
SUMMA TILLGÅNGAR		2 795	2 218	2 541
EGET KAPITAL				
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare				
		1 048	665	898
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Ersättningar efter avslutad anställning		113	92	102
Uppskjutna skatteskulder		58	44	49
Skulder till kreditinstitut	3	221	206	223
Leasingskulder		114	137	125
Summa långfristiga skulder		506	479	499
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	3	47	67	55
Skulder till kreditinstitut	3	204	187	177
Leasingskulder		45	41	41
Övriga räntebärande skulder	3	67	87	75
Leverantörsskulder		530	456	487
Övriga skulder		348	236	309
Summa kortfristiga skulder		1 241	1 074	1 144
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 795	2 218	2 541

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Ingående balans	966	618	898	586	586
Periodens resultat	60	36	118	55	121
Övrigt totalresultat	35	29	44	42	66
Summa totalresultat	95	65	162	97	187
Transaktioner med ägare					
Nyemission	17	-	17	-	147
Emissionskostnader	0	-	-	-	-4
Utdelning	-29	-18	-29	-18	-18
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	-12	-18	-12	-18	125
Utgående balans	1 048	665	1 048	665	898

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	72	40	141	65	143
Av- och nedskrivningar	33	29	66	59	122
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-	-1	-	2	-9
Betald inkomstskatt	-5	-10	-22	-17	-22
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	100	58	185	109	234
Summa förändring av rörelsekapital	-14	-29	-10	-66	-89
Kassaflöde från den löpande verksamheten	86	29	175	43	145
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Rörelseförvärv	-	-	-	-	-8
Investeringar i anläggningstillgångar	-92	-33	-160	-67	-180
Avyttring materiella anläggningstillgångar	1	1	1	2	4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-91	-32	-159	-65	-184
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	17	-	17	-	143
Upptagna lån	51	132	119	186	263
Amortering av lån	-41	-87	-133	-151	-268
Utdelning	-30	-18	-30	-18	-18
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3	27	-27	17	120
Ökning/minskning av likvida medel	-8	24	-11	-5	81
Likvida medel vid periodens början	135	17	137	46	46
Kursdifferenser i likvida medel	4	5	5	5	10
Likvida medel vid periodens slut	131	46	131	46	137

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Rörelsens intäkter	6	5	12	10	24
Rörelsens kostnader	-6	-6	-12	-12	-24
Rörelseresultat	0	-1	0	-2	0
Finansiella poster - netto	-2	7	-3	5	16
Resultat efter finansiella poster	-2	6	-3	3	16
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	34
Resultat före skatt	-2	6	-3	3	50
Skatt på periodens resultat	0	-1	0	-1	-4
Periodens resultat	-2	5	-3	2	46

I moderbolaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat.

Summa totalresultat är därmed detsamma som periodens resultat.

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	496	369	504
Kortfristiga fordringar	2	3	2
Likvida medel	1	0	30
SUMMA TILLGÅNGAR	499	372	536
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	418	250	437
Obeskattade reserver	2	2	2
Långfristiga skulder	12	88	58
Kortfristiga skulder	67	32	39
Summa skulder	81	121	99
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	499	372	536

NOTER

Not 1 Allmän information

Om inte annat anges är samtliga belopp redovisade i miljoners kronor (MSEK) och avser koncernen. Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period föregående år. Delårsinformationen på sidorna 8 till 11 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Not 2 Grund för rapporternas upprättande samt redovisningsprinciper

HANZA AB 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 HANZA ABs årsredovisning för 2022.

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 skräddarsy 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 tillverkningsteknologierna Mekanik och Elektronik sist i denna not.

Resultat per segment

Segmentens resultat stäms av mot resultat före skatt enligt följande:

MSEK	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Rörelseresultat (EBITA)					
Huvudmarknader	67	37	124	74	148
Övriga marknader	28	22	58	2	71
Affärsutveckling och tjänster	-3	-2	-3	-2	-7
Summa EBITA	92	57	179	99	212
Avskrivning immateriella tillgångar	-4	-4	-8	-9	-19
Rörelseresultat (EBIT)	88	53	171	90	193
Finansiella poster – netto	-16	-13	-30	-25	-50
Resultat före skatt	72	40	141	65	143
Jämförelsestörande poster					
Omvärdering av förvärvslikvid	-	-	-	-	10
Transaktionskostnader	-	-	-	-	-1
Integrationskostnader	-	-	-	-	-11
Summa	-	-	-	-	-2
EBITA per segment exklusive jämförelsestörande poster					
Huvudmarknader	67	37	124	74	149
Övriga marknader	28	22	58	27	71
Summa	95	59	182	101	220
Affärsutveckling och tjänster	-3	-2	-3	-2	-6
Summa	92	57	179	99	214
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-2
EBITA	92	57	179	99	212
Intäkter från externa kunder per tillverkningsteknologi					
Mekanik	609	551	1 220	1 044	2 111
Elektronik	455	335	905	666	1 433
Affärsutveckling och tjänster	4	-	7	-	5
Summa	1 068	886	2 132	1 710	3 549

Not 5**Finansiella poster - netto**

MSEK	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Finansiella kostnader					
Räntekostnader	-16	-7	-28	-14	-32
Övriga finansiella kostnader	-4	-2	-9	-7	-9
Summa finansiella kostnader	-20	-9	-37	-21	-41
Valutakursvinter och förluster netto	4	-4	6	-4	-9
Summa finansiella poster	-16	-13	-30	-25	-50

Not 6 Rörelseförvärv

HANZA förvärvade den 29 juni två fastigheter i Töcksfors, Sverige på drygt 11 000 kvadratmeter, med tillhörande tomt om cirka 28 000 kvadratmeter. Fastigheterna hyrdes sedan tidigare av HANZAs tillverkningskluster i Sverige. Fastigheterna förvärvades genom rörelseförvärv av aktiebolag. Då förvärvet i sin helhet avsåg fastighet redovisas den i kassaflödesanalysen som investering i anläggningstillgång. Det förvärvade bolaget har under året hittills haft varken några intäkter eller kostnader. Köpeskillingen uppgick till totalt 49 MSEK och finansierades via banklån och egna medel. Tillförda nettotillgångar uppgår till totalt 49 MSEK och avser, förutom byggnader och mark värderade till 50 MSEK en kortfristig skuld avseende lagfartskostnader om 1 MSEK. Förvärvsanalysen är fortfarande preliminär.

NYCKELTAL, DEFINITIONER OCH FINANSIELL KALENDER

	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Nyckeltal enligt IFRS					
Nettoomsättning, MSEK	1 068	886	2 132	1 710	3 549
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	88	53	171	90	193
Avskrivning och nedskrivning immateriella tillgångar, MSEK	-4	-4	-9	-9	-19
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,51	1,01	3,00	1,55	3,35
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,49	1,00	2,96	1,53	3,30
Kassaflöde från löpande verksamhet, MSEK	86	29	175	43	145
Medelantal anställda	2 126	1 981	2 075	1 971	1 936
Alternativa nyckeltal					
EBITDA, MSEK	121	82	237	149	315
EBITDA-marginal, %	11,3	9,3	11,1	8,7	8,9
Operativa segmentens EBITA, MSEK	95	59	182	101	219
Segment affärsutveckling och tjänster EBITA, MSEK	-3	-2	-3	-2	-7
Operativ EBITA-marginal, %	8,9	6,7	8,5	5,9	6,2
Rörelseresultat (EBITA), MSEK	92	57	179	99	212
EBITA-marginal, %	8,6	6,5	8,4	5,8	6,0
Operativt kapital, MSEK	1 728	1 436	1 728	1 436	1 559
Räntabilitet på operativt kapital, %	5,5	4,1	10,9	7,2	14,8
Kapitalomsättning på operativt kapital, ggr	0,6	0,6	2,6	2,5	2,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	4,9	3,7	9,6	6,4	12,7
Räntebärande nettoskuld, MSEK	584	645	584	645	556
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,6	1,0	0,6	1,0	0,7
Nettoskuldsättning / justerad EBITDA, ggr	1,5	2,6	1,5	2,6	1,9
Soliditet, %	37,5	30,0	37,5	30,0	35,3
Eget kap. per aktie vid periodens utgång, SEK	26,12	18,60	26,12	18,60	22,85
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	39 560 148	35 779 928	39 420 812	35 779 928	36 258 695
Justering vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning: Optioner	440 200	432 044	526 435	457 733	475 009
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	40 000 348	36 211 972	39 947 247	36 237 661	36 733 704
Utestående aktier vid periodens utgång	40 129 928	35 779 928	40 129 928	35 779 928	39 279 928



Finansiell kalender

→ Delårsrapport kvartal 3, 2023: tisdag 7 november 2023

Alternativa nyckeltal

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.

Nyckeltal	Beskrivning
Nyckeltal enligt IFRS	
EBIT	Earnings before interest and taxes. Rörelseresultat före finansnetto, bokslutsdispositioner och skatter.
Alternativa nyckeltal	
<i>Nedanstående alternativa nyckeltal används i denna rapport. Avstämningstabeller för alternativa nyckeltal samt motiv till användningen av varje enskilt nyckeltal finns publicerade på bolagets hemsida.</i>	
Avkastning på sysselsatt kapital	Rörelseresultatet med återläggning av finansiella poster dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.
Bruttomarginal	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. Resultat före finansnetto, skatter och avskrivningar samt nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar.
EBITDA-marginal	EBITDA dividerat med nettoomsättning.
EBITA	Earnings before interest, taxes and amortization. Resultat före avskrivningar och nedskrivningar på immateriella tillgångar, finansnetto, bokslutsdispositioner och skatter.
EBITA-marginal	EBITA dividerat med nettoomsättning.
Eget kapital per aktie	Eget kapital på balansdagen justerat för ej registrerat aktiekapital dividerat med registrerat antal aktier på balansdagen.
Justerad EBITDA	EBITDA exklusive avskrivningar på tillkommande nyttjanderättstillgångar för hyrda fastigheter enligt IFRS 16.
Jämförelsestörande poster	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	Nettoomsättning dividerat med genomsnittligt operativt kapital.
Operativa segmentens EBITA	Operativt EBITA. EBITA för segmenten Huvudmarknader och Övriga marknader.
Operativ EBITA-marginal	Operativa segmentens EBITA dividerat med operativa segmentens nettoomsättning.
Operativt kapital	Balansomslutningen minskad med likvida medel, finansiella tillgångar och icke räntebärande skulder.
Nettoskldsättningsgrad	Räntebärande nettoskuld dividerat med eget kapital.
Nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA	Nettoskuld vid periodens slut dividerat med justerad EBITDA rullande 12 månader.
Räntabilitet på operativt kapital	EBITA dividerat med genomsnittligt operativt kapital.
Räntebärande nettoskuld	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	Eget kapital dividerat med balansomslutning.
Sysselsatt kapital	Balansomslutningen minus icke räntebärande avsättningar och skulder.
<i>Då resultatmått anges för rullande 12 månader avser detta summan för de senaste 12 månaderna fram till angiven period</i>	

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 har i dag en rullande årsomsättning om cirka 4 miljarder kronor. 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

