



HANZA

ALL YOU NEED IS ONE™

Delårsrapport

HANZA AB

1 januari – 30 september 2023



DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2023

Fortsatt tillväxt med rekordmarginal

Tredje kvartalet 2023

- Nettoomsättningen ökade med 14 % till 955 MSEK (838). Justerat för valuta och direktfakturerings av energi och material i kvartal 3, 2022, uppgick tillväxten till 10 %.
- Rörelseresultatet (EBITA) ökade till 89 MSEK (50), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 9,3 % (6,0).
- Resultat efter skatt uppgick till 49 MSEK (26), vilket motsvarar 1,21 SEK per aktie (0,73) före utspädning och 1,21 SEK (0,72) efter utspädning.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5 MSEK (83).

Niomånadersperioden 2023

- Nettoomsättningen ökade med 21 % till 3 087 MSEK (2 548). Justerat för valuta, förvärv och direktfakturerings av energi och material under 2022 uppgick tillväxten till 16 %.
- Rörelseresultatet (EBITA) ökade till 268 MSEK (149), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 8,7 % (5,8). Energistöd påverkade resultatet positivt med 7 MSEK. Exklusive denna post uppgick rörelseresultatet till 261 MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 8,5 %.
- Resultat efter skatt uppgick till 167 MSEK (81), vilket motsvarar 4,21 SEK per aktie (2,28) före utspädning och 4,19 MSEK (2,25) efter utspädning.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 180 MSEK (126).

Väsentliga händelser under kvartalet

- HANZA tecknade i juli ett tillverkningsavtal med Mitsubishi Logisnext Europe, en ledande leverantör av logistiklösningar med egendesignade gaffeltruckar. Avtalet avser komplett tillverkning av en serie gaffeltruckar för den europeiska marknaden. Årsomsättningen förväntas överstiga 100 MSEK/år och vara i full drift under det första halvåret 2024.

Väsentliga händelser under året

- I början av året fördjupades samarbetet med Thermia, en världsledande leverantör av värmepumpar. Samarbetet ökar årsomsättningen med cirka 35 MSEK och bedöms fortsätta att öka.
- I mars presenterades en utökad hållbarhetsstrategi. Tillsammans med strategi och finansiella mål i "HANZA 2025" ska detta säkerställa en långsiktigt lönsam och hållbar tillväxt.
- Vid HANZAs årsstämma den 8 maj 2023 beslutades om nyval av Per Holmberg till styrelsen. Per Holmberg ersätter Håkan Halén som avböjt omval.
- Årsstämman beslutade att införa ett långsiktigt aktiesparprogram riktat till 13 ledande befattningshavare, där deltagarna kan tilldelas aktier under år 2026, förutsatt att deltagaren investerar i aktier i HANZA under kvartal två, 2023, samt att de finansiella målen för år 2025 uppfylls. Deltagandet i aktiesparprogrammet blev högt, deltagarna har investerat i 32 600 av maximalt 33 450 aktier.
- 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.
- Orderstocken från en kund inom försvarsindustrin ökade till ca 150 MSEK per år, en dryg fördubbling jämfört med år 2022. Beställningarna avser såväl produktion som produktutveckling och innebär ett fördjupat samarbete med HANZA.
- 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.



I augusti firade HANZA 15-årsjubileum. Bilden från HANZA China i Suzhou.

KOMMENTAR FRÅN VD | Kvartal 3

Den 6 augusti firade HANZA 15-årsjubileum. Sedan starten har HANZAs genomsnittliga omsättningsökning varit nära 20 % per år och eftersom HANZA är den yngsta nordiska kontraktstillverkaren i sin storlek, innebär det en branschledande tillväxt. Vi är stolta över att i dag ha en verksamhet i sju länder och en årsomsättning på över 4 miljarder SEK.

Det finns en enkel orsak till vår utveckling; HANZA erbjuder inte bara tillverkning, utan också en förbättrad leverantörskedja. Vidare erbjuder vi mervärden i form av rådgivningstjänster och produktutveckling. I kunddialoger är det tydligt hur vår affärsmodell ger fördelar jämfört med traditionell kontraktstillverkning. Besök gärna vår hemsida där vi har lagt upp en kort film om vår historik.

Genom att skapa ett högre kundvärde attraherar vi nya kunder och möjliggör ett högre resultat. Vi fortsätter att öka vår marginal och i Q3 uppnådde vi koncernens högsta rörelsemarginal hittills om 9,3 %.

HANZAs modell med komplett regional tillverkning ligger också rätt i tiden. I september deltog vi på underleverantörmässan i Tammerfors, Finland. Även där kunde vi notera att tillverkning är på väg tillbaka från Asien, så kallad backsourcing. Vi har därför ett pågående arbete för att utveckla vår närvaro i Finland.



Erik Stenfors, VD HANZA

Om den finansiella utvecklingen

Kvartal tre är vår omsättningsmässigt svagaste period på grund av semestrar. Som vi beskrev i vår rapport för Q3, 2022, hade vi då en direktfakturering av energikostnader och visst material utan marginalpåslag. Det påverkar beräkningen av omsättningstillväxten negativt och rensat för detta och valuta är den underliggande organiska tillväxten 10 %, vilket vi är nöjda med. Rullande 12 månader når vår omsättning nu 4,1 miljard kr.

Vi har även haft en positiv resultatutveckling. På koncernnivå ökade rörelsemarginalen med över tre procentenheter till 9,3 % (6,0). Segment Huvudmarknader ökade till 12,4 % (7,1), vilket är en branschledande marginal. Orsaken är bland annat att Tyskland utvecklas enligt den plan vi presenterade i fjol. Segment Övriga Marknader ökar också marginalen, men i en långsammare takt. För Q3 uppgick den till 5,7 % (5,1). Rullande 12 månader uppnådde koncernen en marginal om 7,9 %, vilket är nära vårt mål för år 2025 om minst 8 %. Resultatökningen följer med till vinst per aktie, som ökade med 66 % till 1,21 SEK (0,73).

Trots ett förbättrat komponentläge medförde nya projekt dock ett fortsatt högt rörelsekapital. Vi ser endast ett svagt positivt kassaflöde från den löpande verksamheten i Q3 om 5 MSEK (83). Arbete pågår för att återställa vårt normalt starka kassaflöde.

Om framtiden

Vi har nu börjat planeringen inför år 2024 och vi kan konstatera att vi ser en fortsatt organisk tillväxt från vår befintliga kundbas. Speciellt noterar vi en ökad efterfrågan i segmentet Övriga marknader nästa år vilket är tillfredsställande då detta segment har haft en lägre ökningstakt än segment Huvudmarknader.

Att HANZA kontinuerligt växer beror bland annat på att vår affärsmodell vänder sig till en större marknad än klassiska enteknologi-tillverkare. Det har i sin tur gjort det möjligt att bygga upp en bred kundbas med framgångsrika bolag inom olika branscher, såsom energibranschen, försvarsindustri, returautomater, jordbruksmaskiner och gruvindustri. HANZA levererar i dag allt från kompasser till Silva till gaffeltruckar åt Mitsubishi. Vi kommer att växa med olika produkter inom olika branscher framöver.

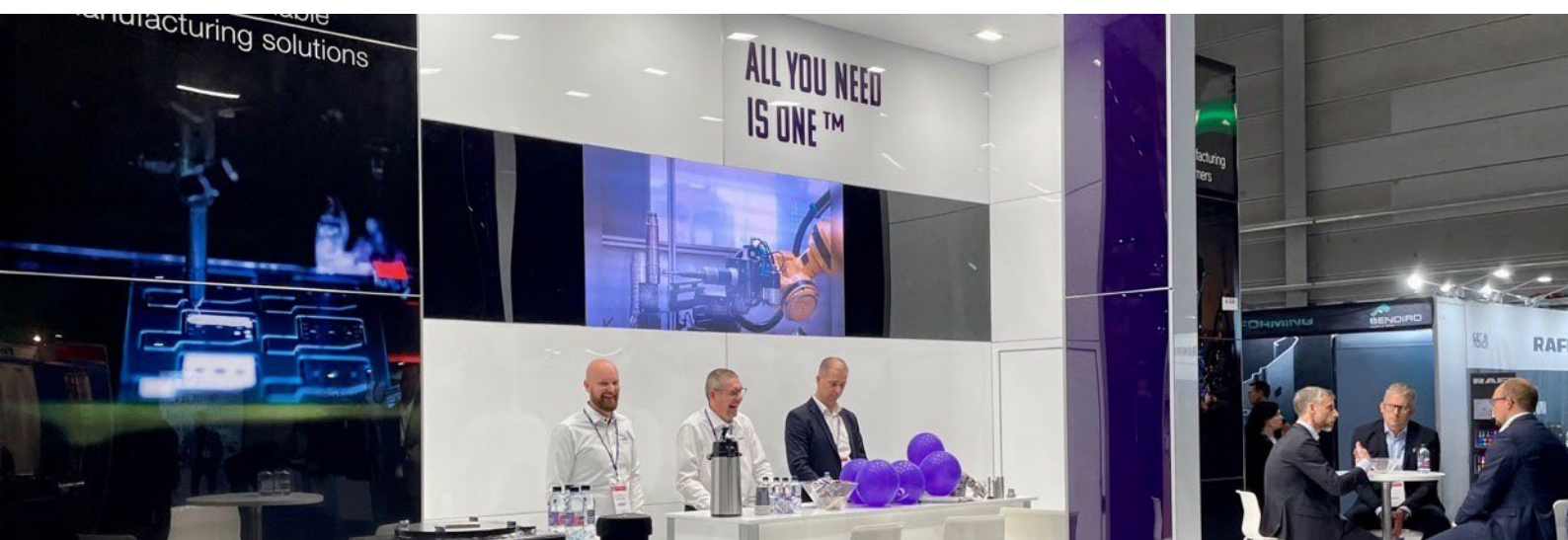
Organisk tillväxt medför ett behov av ökad kapacitet. Vi säkerställer det främst genom en kostnadseffektiv utbyggnad av befintliga tillverkningskluster, det vi kallar för en modulär utbyggnad. Vid årsskiftet öppnar vi en nybyggd produktionshall för tunnplåtsmekaniken i Tartu, Estland, som även innehåller ett nytt transportsystem för svetsade, lackade och färdiga plåtflådor till vår närliggande monteringsfabrik, en fabrik som vi öppnade i mars förra året.

För att möta efterfrågan undersöker vi kontinuerligt potentiella kapacitetsförvärv och i denna utvecklingsfas av HANZA riktar vi in oss på bolag som ligger inom våra nuvarande geografier. Det finns många spännande möjligheter att förvärva framgångsrika kollegor och föra in dem i HANZA-koncernen och klusterkonceptet, vilket skapar en än bättre utveckling för båda parter.

Men framför allt ser vi ljust på framtiden genom att vi under 15 år lyckats samla erfarna och duktiga medarbetare i HANZA. Tillsammans arbetar vi nu för att passera vår nästa milstolpe om 5 miljarder i årsomsättning.

Kista den 7 november 2023

Erik Stenfors
VD och koncernchef



HANZA presenterade bolaget i en ny monter på underleverantörmässan i Tammerfors, Finland.

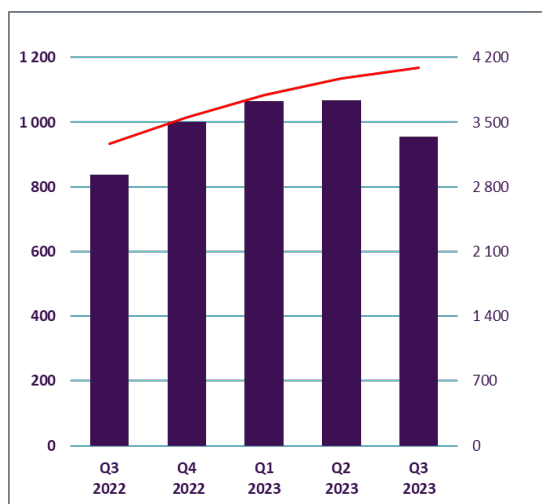
KONCERNÖVERSIKT

Marknad

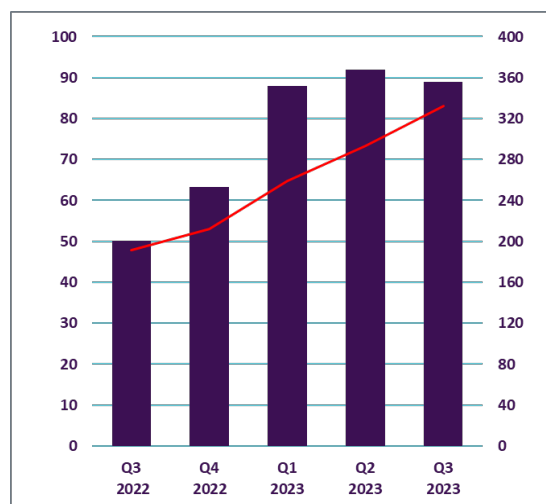
HANZA har en jämnt fördelad kundbas där ingen kund når 10 % av HANZAs omsättning, och där de tio största kunderna tillsammans utgör mindre än 50 % av årsomsättningen. Kunderna verkar inom olika branscher såsom logistikbolag, gruvindustrin, försvarsindustrin, energibolag, jordbruks- och skogsprodukter och återvinningsbolag. Geografiskt återfinns kunderna huvudsakligen i Norden och Tyskland, men kunder finns även i övriga Europa, Asien och USA. Orderingången är på koncernnivå fortsatt mycket god även om det finns en variation mellan olika branscher och geografier.

HANZA ser möjligheter 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 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.

Omsättning (MSEK)



Rörelseresultat (MSEK)



Graferna visar omsättning och rörelseresultat (EBITA). Dels per kvartal (staplar), dels rullande 12 månader (linjer).

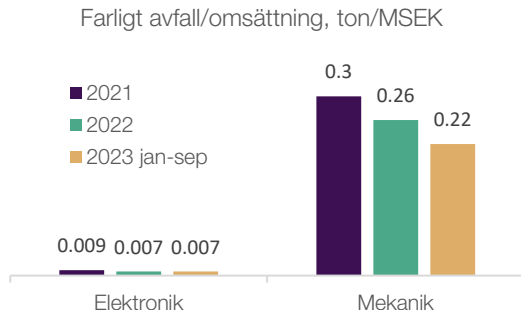
HÅLLBARHET

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.

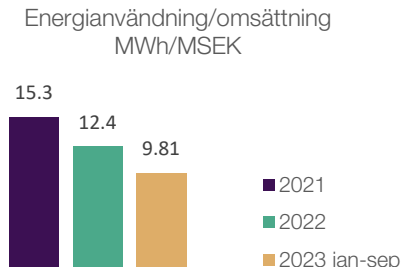
Aktiviteter under kvartal tre

- Resultatet från HANZAs årliga medarbetarundersökning visar förbättringar i alla index.
- Ett fokusområde 2024 är att öka vår internkommunikation. Under Q3 har vi påbörjat arbetet med ett nytt intranät som möjliggör inkludering av samtliga medarbetare inom HANZA-koncernen, oavsett position. Lanseringen är planerad till sommaren 2024.
- Vi ser en stadigt ökande efterfrågan från kunder gällande samarbete inom hållbarhet. Under Q3 har ytterligare två av våra fabriker (en i Sverige och en i Tyskland), påbörjat sin leverantörsutvärdering via hållbarhetsplattformen Ecovadis.
- På uppdrag av en norsk kund har ett pilotprojekt för beräkning av klimatavtryck på artikelnivå initierats i vårt svenska tillverkningskluster.

Farligt avfall



Energianvändning



LTIFR

Arbetsrelaterade skador/miljoner arbetade timmar



FINANSIELL UTVECKLING

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen uppgick till 955 MSEK (838), en tillväxt på 14 %. Omsättningen har ökat genom nyförsäljning och ökade volymer hos befintliga kunder. Valutakursförändring har påverkat koncernens omsättning positivt med 69 MSEK. Exklusive valuta uppgick den organiska tillväxten till 6 %. Justerat även för minskad direktfakturering av energi och material, uppgick den organiska tillväxten till 10 %. Omsättningen rullande 12 månader uppgår till 4 089 MSEK (3 265).

Bruttomarginalen uppgick i kvartalet till 46,3 % (42,6). EBITDA för kvartalet uppgick till 119 MSEK (76), vilket motsvarar en marginal om 12,5 % (9,1). Koncernens rörelseresultat (EBITA) uppgick till 89 MSEK (50), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 9,3 % (6,0) – HANZAs hittills högsta marginal.

Resultatet före skatt uppgick till 58 MSEK (30), resultatet efter skatt uppgick till 49 MSEK (26). Inkomstskatten motsvarar en skattesats om 15,5 % (13,3). Den högre skattesatsen beror på att en lägre andel av resultatet kommer från enheter i länder med lägre skattesatser. Resultat per aktie uppgick i kvartalet till 1,21 SEK (0,73) före utspädning och till 1,21 SEK (0,72) efter utspädning.

Niomånadersperioden

Nettoomsättningen uppgick till 3 087 MSEK (2 548), vilket motsvarar en tillväxt om 21 %. Valutakursförändringar har påverkat koncernens omsättning positivt med 175 MSEK. Förvärv har tillfört 7 MSEK. Exklusive förvärv och valuta uppgår tillväxten till 14 %. Justerat även för minskad direktfakturering av energi och material, uppgick den organiska tillväxten till 16 %.

Bruttomarginalen uppgick under niomånadersperioden till 44,5 % (43,3). EBITDA uppgick till 356 SEK (225), vilket motsvarar en marginal om 11,5 % (8,8). Koncernens rörelseresultat (EBITA) uppgick till 268 MSEK (149), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 8,7 % (5,8). Justerat för ett beslutat energistöd om 7 MSEK uppgick marginalen till 8,5 %.

Resultatet före skatt uppgick under niomånadersperioden till 199 MSEK (95) medan resultatet efter skatt uppgick till 167 MSEK (81). Resultat per aktie före utspädning uppgår för niomånadersperioden till 4,21 SEK (2,28) och efter utspädning till 4,19 SEK (2,25).



Aktien

Antal aktier uppgick till 39 279 928 vid årets ingång och ökade med 850 000 aktier under kvartal två till 40 129 928, genom utnyttjade av teckningsoptioner. Under kvartal tre har antalet aktier varit oförändrat.



Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick under kvartalet till 1 852 (1 752). Vid periodens utgång uppgick antal anställda till 2 180, vid årets början var antalet 2 107.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det tredje kvartalet till 5 MSEK (83) och under niomånadersperioden till 180 MSEK (126). Det lägre kassaflödet beror främst på koncernens ökade rörelsekapitalbindning, vars förändring uppgick till -82 MSEK (40) i kvartalet och till -93 (-26) för niomånadersperioden.

Totala investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under det tredje kvartalet till 77 MSEK (31) och för niomånadersperioden till 238 MSEK (106) varav investeringar i och förvärv av byggnader, stod för 10 MSEK i kvartalet och 74 MSEK i niomånadersperioden. Övriga investeringar avser främst maskiner och övriga anläggningstillgångar. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för det tredje kvartalet till -75 MSEK (-41) och för niomånadersperioden till -234 (-106). Skillnaden mot kassaflödet från investeringar beror på att vissa investeringar inte är kassaflödespåverkande då de görs via leasing eller är en leverantörsskuld vid periodens utgång.

Finansiell ställning

Den räntebärande nettoskulden uppgick vid periodens slut till 642 (603). Det är en ökning från tidigare kvartal (584), vilket främst beror på investeringar. Nettoskulden motsvarar en nettoskuldssättningsgrad i förhållande till justerad EBITDA om 1,5 ggr (2,3). Balansomslutningen uppgick vid periodens slut till 2 784 MSEK (2 396). Ökningen beror främst på tillväxten och valutakursförändringar samt förvärvet av fastigheten i Töcksfors. Eget kapital uppgick vid periodens slut till 1 078 MSEK (710), vilket motsvarar en soliditet på 38,7 % (29,6). Under året har en utdelning till aktieägarna om 29 MSEK lämnats och en nyemission av aktier kopplade till optionsprogram tillförde 17 MSEK.

Moderbolaget

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

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.

Revisors granskningsrapport

HANZA AB, org.nr 556748-8399

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för HANZA AB per den 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Linn Haslum Lindgren
Auktoriserad revisor

SEGMENTSÖVERSIKT

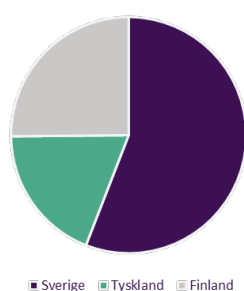
Beskrivning av segmentsredovisning

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.

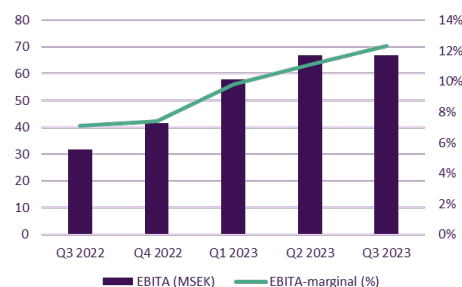
Segment Huvudmarknader

MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Extern nettoomsättning	547	448	1 746	1 414	1 976
Rörelseresultat (EBITA)	68	32	192	106	148
EBITA-marginal (%)	12,4	7,1	11,0	7,5	7,5

Extern nettoomsättning



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.

Extern nettoomsättning under tredje kvartalet ökade med 22,1 % jämfört med motsvarande period föregående år. Justerat för valutaeffekt uppgick tillväxten i kvartalet till 15,8 %. EBITA har ökat betydligt och segmentet når en marginal om 12,4 % (7,1) under tredje kvartalet.

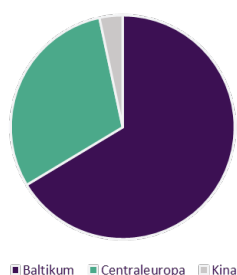
För niomånadersperioden uppgick den externa nettoomsättningen till 1 746 (1 414), en tillväxt på 23,5 % vilket motsvarar 18,3 % om valutaeffekten exkluderas. Rörelsemarginalen, exklusive energistöd om 7 MSEK, uppgår till 17,8 %.

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.

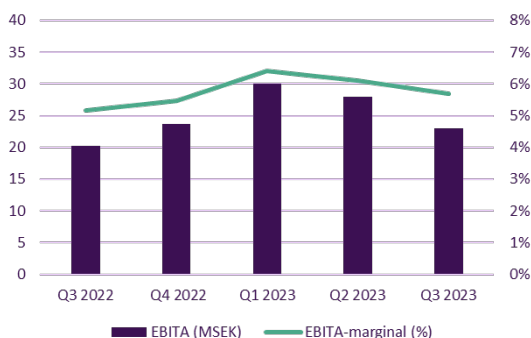
Segment Övriga marknader

MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Extern nettoomsättning	405	391	1 331	1 134	1 568
Rörelseresultat (EBITA)	23	20	81	47	71
EBITA-marginal (%)	5,7	5,1	6,1	4,1	4,5

Extern nettoomsättning



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.

Extern nettoomsättning ökade under tredje kvartalet med 3,6% jämfört med motsvarande period föregående år. Exklusive valutaeffekt uppgick utvecklingen i kvartalet till -6,6 % vilket främst beror på direktfakturering av energi och material som skedde i Q3 2022. Justerat för detta är utvecklingen positiv. EBITA och rörelsemarginal har förbättrats och uppgår i kvartalet till 5,7 % (5,1).

För niomånadersperioden uppgick den externa nettoomsättningen till 1 331 (1 134), en tillväxt på 17,4 % varav 8,4, % exklusive valutaeffekt. Marginalen har ökat betydligt under niomånadersperioden och uppgår till 6,1 % (4,1).

Marginalförbättringen är en effekt av investeringar i kapacitet och effektivitetsförbättringar, bland annat den nya monteringsfabriken i Tartu som togs i bruk i under Q1 2022 och de expansionsprojekt som genomförts år 2022 i Polen, Tjeckien och Kina. Under 2023 genomförs ytterligare expansion av fabrikerna i Tartu, Polen och Tjeckien, vilka förväntas tas i bruk under kvartal 4, 2023, och kvartal 1, 2024. Under kvartalet har HANZA hyrt en lokal om knappt 6 000 kvadratmeter för att möta ökad efterfrågan 2024. Under kvartal 4 2023 och kvartal 1 2024 kommer därmed ytterligare knappt 10 000 kvadratmeter produktionsyta att tas i bruk.

Segment Affärsutveckling och tjänster

Segment Affärsutveckling och tjänster avser intäkter och kostnader från de tjänster som HANZA erbjuder inom rådgivnings- och utvecklingstjänster, samt kostnader som inte fördelas till tillverkningsklustren, huvudsakligen relaterade till koncerngemensamma funktioner inom moderbolaget, samt koncernövergripande justeringar som inte allokeras till övriga segment.

Extern nettoomsättning uppgick i kvartalet till 5 MSEK (0) och EBITA till -2 MSEK (-2). Under niomånadersperioden uppgick den externa nettoomsättningen till 12 MSEK (0) och EBITA till -5 MSEK (-4). Koncernintern försäljning uppgick till 2 MSEK (0) i kvartalet och niomånadersperioden. Kostnader för integration och samordning har påverkat omsättning och resultat negativt.

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	4	955	838	3 087	2 548	3 549
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		-6	41	59	136	152
Råvaror och förnödenheter		-507	-522	-1 773	-1 581	-2 170
Övriga externa kostnader		-107	-116	-350	-323	-453
Personalkostnader		-212	-177	-675	-570	-781
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar		-30	-26	-88	-76	-103
Övriga rörelseintäkter och kostnader		-4	12	8	15	18
Rörelseresultat (EBITA)	4	89	50	268	149	212
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar		-4	-4	-12	-13	-19
Rörelseresultat (EBIT)	4	85	46	256	136	193
Finansiella poster - netto	5	-27	-16	-57	-41	-50
Resultat före skatt	4	58	30	199	95	143
Inkomstskatt		-9	-4	-32	-14	-22
Periodens resultat		49	26	167	81	121
Resultat per aktie						
Före utspädning, SEK		1,21	0,73	4,21	2,28	3,35
Efter utspädning, SEK		1,21	0,72	4,19	2,25	3,30

Periodens resultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Periodens resultat	49	26	167	81	121
Omvärdering av ersättningar efter avslutad anställning	4	9	4	32	20
Skatt på poster som inte ska återföras	-1	-3	-1	-10	-6
Summa poster som inte ska återföras i resultaträkningen	3	6	3	22	14
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Valutakursdifferenser	-20	13	22	39	50
Valutakursdifferens på förvärsslån	0	-1	-1	-1	-1
Skatt på poster som senare kan återföras	-3	1	0	1	3
Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen	-23	13	21	39	52
Övrigt totalresultat för perioden	-21	19	24	61	66
Summa totalresultat för perioden	28	45	191	142	187

Periodens totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		394	384	388
Övriga immateriella tillgångar		82	94	90
Materiella anläggningstillgångar		703	484	551
Nyttjanderättstillgångar		188	188	180
Uppskjutna skattefordringar		14	7	17
Summa anläggningstillgångar		1 381	1 157	1 226
Omställningstillgångar				
Varulager		1 010	883	937
Kundfordringar		173	173	151
Övriga fordringar		123	84	90
Likvida medel		97	99	137
Summa omsättningstillgångar		1 403	1 239	1 315
SUMMA TILLGÅNGAR		2 784	2 396	2 541
EGET KAPITAL				
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare		1 078	710	898
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Ersättningar efter avslutad anställning		108	86	102
Uppskjutna skatteskulder		48	50	49
Skulder till kreditinstitut	3	220	207	223
Leasingskulder		118	131	125
Summa långfristiga skulder		494	474	499
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	3	70	60	55
Skulder till kreditinstitut	3	195	196	177
Leasingskulder		54	43	41
Övriga räntebärande skulder	3	63	100	75
Leverantörsskulder		498	521	487
Övriga skulder		332	292	309
Summa kortfristiga skulder		1 212	1 212	1 144
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 784	2 396	2 541

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan- dec 2022
Ingående balans	1 049	665	898	586	586
Periodens resultat	49	26	167	81	121
Övrigt totalresultat	-21	19	24	61	66
Summa totalresultat	28	45	191	142	187
Transaktioner med ägare					
Nyemission	-	-	17	-	147
Aktiesparprogram 2025	1		1		
Emissionskostnader	-	-	-	-	-4
Utdelning	-	-	-29	-18	-18
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	1	-	-11	-18	125
Utgående balans	1 078	710	1 078	710	898

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	58	30	199	95	143
Av- och nedskrivningar	34	30	100	89	122
Övriga ej likviditetspåverkande poster	5	-13	6	-11	-9
Betald inkomstskatt	-10	-4	-32	-21	-22
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	87	43	273	152	234
Summa förändring av rörelsekapital	-82	40	-93	-26	-89
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5	83	180	126	145
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Rörelseförvärv	-2	-8	-2	-8	-8
Tillgångsförvärv	-	-	-49	-	-
Investeringar i anläggningstillgångar	-75	-34	-186	-101	-180
Avyttring materiella anläggningstillgångar	2	1	3	3	4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-75	-41	-234	-106	-184
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	17	-	143
Upptagna lån	72	54	191	240	263
Amortering av lån	-33	-45	-166	-196	-268
Utdelning	-	-	-30	-18	-18
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	39	9	12	26	120
Ökning/minskning av likvida medel	-31	51	-42	46	81
Likvida medel vid periodens början	131	46	137	46	46
Kursdifferenser i likvida medel	-3	2	2	7	10
Likvida medel vid periodens slut	97	99	97	99	137

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Rörelsens intäkter	7	5	19	15	24
Rörelsens kostnader	-10	-5	-22	-17	-24
Rörelseresultat	-3	0	-3	-2	0
Finansiella poster - netto	0	-3	-3	2	16
Resultat efter finansiella poster	-3	-3	-6	-	16
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	34
Resultat före skatt	-3	-3	-6	-	50
Skatt på periodens resultat	1	1	1	-	-4
Periodens resultat	-2	-2	-5	-	46

I moderbolaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat.

Summa totalresultat är därmed detsamma som periodens resultat.

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	489	368	504
Kortfristiga fordringar	3	5	2
Likvida medel	0	20	30
SUMMA TILLGÅNGAR	492	393	536
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	418	248	437
Obeskattade reserver	2	2	2
Långfristiga skulder	9	108	58
Kortfristiga skulder	63	35	39
Summa skulder	74	145	99
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	492	393	536

NOTER OCH FINANSIELL KALENDER

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 8 till 12 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 tillverknings-teknologierna Mekanik och Elektronik sist i denna not.

Resultat per segment.

Segmentens resultat stäms av mot resultat före skatt enligt följande:

MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Rörelseresultat (EBITA)					
Huvudmarknader	68	32	192	106	148
Övriga marknader	23	20	81	47	71
Affärsutveckling och tjänster	-2	-2	-5	-4	-7
Summa EBITA	89	50	268	149	212
Avskrivning immateriella tillgångar	-4	-4	-12	-13	-19
Rörelseresultat (EBIT)	85	46	255	136	193
Finansiella poster – netto	-27	-16	-57	-41	-50
Resultat före skatt	58	30	199	95	143
Jämförelsestörande poster					
Omvärdering av förvärvslikvid	-	10	-	10	10
Transaktionskostnader	-	-1	-	-1	-1
Integrationskostnader	-	-11	-	-11	-11
Summa	-	-2	-	-2	-2
EBITA per segment exklusive jämförelsestörande poster					
Huvudmarknader	68	33	192	108	149
Övriga marknader	23	20	81	47	71
Summa	91	53	273	155	220
Affärsutveckling och tjänster	-2	-1	-5	-4	-6
Summa	89	52	268	151	214
Jämförelsestörande poster	-	-2	-	-2	-2
EBITA	89	50	268	149	212
Intäkter från externa kunder per tillverkningsteknologi					
Mekanik	520	489	1 740	1 533	2 111
Elektronik	430	349	1 335	1 015	1 433
Affärsutveckling och tjänster	5	0	12	0	5
Summa	955	838	3 087	2 548	3 549

Not 5**Finansiella poster - netto**

MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Finansiella kostnader					
Räntekostnader	-19	-8	-46	-22	-32
Övriga finansiella kostnader	-4	-2	-13	-6	-9
Summa finansiella kostnader	-23	-10	-59	-28	-41
Valutakursvinter och förluster netto	-4	-6	2	-13	-9
Summa finansiella poster	-27	-16	-57	-41	-50

Not 6**Tillgångsförvärv**

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. 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.

**Finansiell kalender**

- Bokslutskommuniké 2023: tisdag 13 februari 2024
- Årsredovisning 2023: torsdag 28 mars 2024
- Delårsrapport kvartal 1, 2024: tisdag 7 maj 2024
- Årsstämma: tisdag 14 maj 2024
- Delårsrapport kvartal 2, 2024: tisdag 23 juli 2024
- Delårsrapport kvartal 3, 2024: tisdag 29 oktober 2024

NYCKELTAL OCH DEFINITIONER

	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Nyckeltal enligt IFRS					
Nettoomsättning, MSEK	955	838	3 087	2 548	3 549
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	85	46	256	136	193
Avskrivning och nedskrivning immateriella tillgångar, MSEK	-4	-4	-12	-13	-19
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,21	0,73	4,21	2,28	3,35
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,21	0,72	4,19	2,25	3,30
Kassaflöde från löpande verksamhet, MSEK	5	83	180	126	145
Medelantal anställda	1 852	1 752	1 993	1 891	1 936
Alternativa nyckeltal					
EBITDA, MSEK	119	76	356	225	315
EBITDA-marginal, %	12,5	9,1	11,5	8,8	8,9
Operativa segmentens EBITA, MSEK	91	52	273	153	219
Segment affärsutveckling och tjänster EBITA, MSEK	-2	-2	-5	-5	-7
Operativ EBITA-marginal, %	9,5	6,2	8,8	6,0	6,2
Rörelseresultat (EBITA), MSEK	89	50	268	149	212
EBITA-marginal, %	9,3	6,0	8,7	5,8	6,0
Operativt kapital, MSEK	1 809	1 433	1 809	1 433	1 559
Räntabilitet på operativt kapital, %	5,0	3,5	15,9	10,9	14,8
Kapitalomsättning på operativt kapital, ggr	0,5	0,6	3,7	2,5	2,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	4,5	3,0	14,2	9,4	12,7
Räntebärande nettoskuld, MSEK	642	603	642	603	556
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,6	0,8	0,6	0,8	0,7
Nettoskuldsättning / justerad EBITDA, ggr	1,5	2,3	1,5	2,3	1,9
Soliditet, %	38,7	29,6	38,7	29,6	35,3
Eget kap. per aktie vid periodens utgång, SEK	26,86	19,83	26,86	19,83	22,85
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	40 129 928	35 779 928	39 659 781	35 779 928	36 258 695
Justerad vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning:	163 000	489 512	145 088	469 448	475 009
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	40 292 928	36 269 440	39 804 869	36 249 376	36 733 704
Utestående aktier vid periodens utgång	40 129 928	35 779 928	40 129 928	35 779 928	39 279 928

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

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

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 tilläggsköpeskillningar, 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.
Nettoskulsättningsgrad	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.

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

OM HANZA

HANZA är ett globalt kunskaps- och tillverkningsföretag som moderniserar och effektiviserar tillverkningsindustrin. Genom att erbjuda produktutveckling och rådgivning om leverantörskedjor, samt 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 över 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, Mitsubishi, 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

