

HANZA

**ALL YOU NEED
IS ONE™**

Delårsrapport

HANZA AB

1 januari – 31 mars 2024



DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2024

Fokus på förvärvsintegration

Första kvartalet 2024

- Nettoomsättningen ökade med 18 % till 1 253 MSEK (1 065). Justerat för förvärv och valuta minskade omsättningen med 6 %.
- Rörelseresultatet uppgick till 67 MSEK (88), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,3 % (8,3). Ett integration- och effektivitetsprogram påverkade resultatet negativt med 20 MSEK. Omvärdering av kvarvarande köpeskilling påverkade resultatet positivt med 20 MSEK. Energistöd förbättrade resultatet för kvartal ett föregående år med 6 MSEK. Justerat för ovanstående poster samt förvärv uppgick den jämförbara rörelsemarginalen till 6,4 % (7,7).
- Resultat efter skatt uppgick till 34 MSEK (59), vilket motsvarar 0,77 SEK (1,49) per aktie före utspädning och 0,77 SEK (1,47) efter utspädning.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 31 MSEK (89).

Väsentliga händelser under och efter perioden

- Vid årsskiftet slutförde HANZA förvärvet av Orbit One AB, en av Nordens ledande kontraktstillverkare av elektronik med fabriker i Sverige och Polen.
- I januari beslutade HANZA att investera ca 75 MSEK i en expansion om 8 800 kvadratmeter produktionsyta till koncernens tillverkningskluster i Sverige. Den nya anläggningen kommer att skapa ytor för framför allt montering. Inflyttning är planerad till årsskiftet 2024/2025.
- En extra bolagsstämma godkände i januari en riktad nyemission om 470 500 aktier till kursen 85 kr per aktie till Färna Invest AB, som av ägs HANZAs huvudägare Gerald Engström.
- I februari reviderade HANZA de finansiella målen för 2025. Omsättningsmålet höjdes med 30 % till 6,5 miljarder SEK och rörelsemarginalmålet om 8 % höjdes till att gälla helåret 2025. Bakgrunden är den uppvisade lönsamhetsnivån i HANZAs etablerade kluster, marknadsframgångar, samt förvärvet av Orbit One som breddat koncernens kompetens och kundbas, vilket ökar tillväxtpotentialen för de kommande åren.
- I mars lanserades ett integrations- och effektiviseringsprogram i linje med bolagets strategi och nya finansiella mål. Programmet omfattar bland annat ett varsel som berör 50 personer i Ronneby, Sverige, en enhet som tillkom genom förvärvet av Orbit One. En engångskostnad för programmet om 20 MSEK belastar Q1/2024. Den fulla finansiella effekten bedöms uppnås i Q4/2024.
- I april kallade styrelsen till en årsstämma den 14 maj 2024. Styrelsen föreslår en utdelning om 1,20 kr/aktie (0,75). Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Francesco Franzé, Helene Richmond, Per Holmberg samt nyval av Taina Horgan. Sofia Axelsson och Gerald Engström har avböjt omval.

KOMMENTAR FRÅN VD | Q1

Kvartalet präglades av förvärvet av Orbit One som vi slutförde i början av året. Bolaget passar perfekt i HANZAs strategi genom att komplettera och stärka HANZAs kompetens och elektronik-erbjudande. Vidare kommer den breddade kundbasen att öka koncernens tillväxt genom att öppna upp nya marknader och nya kundsegment. Dessutom, minst lika viktigt, passar HANZA och Orbit One varandra väl avseende företagskultur.

Under perioden såg vi också den volymförsvagning som vi beskrev i vår bokslutskommuniké. Det medför lägre efterfrågan från vissa kunder, vilket i sin tur skapar en obalans i beläggningen. Även Orbit One påverkas av marknadsläget. Direkt efter tillträdet lanserade vi därför ett kombinerat integrations- och effektivitetsprogram med syftet möta den svagare konjunkturen och uppnå synergier inom framför allt administrativa funktioner. Programmet har löpt enligt plan och kommer att fortsätta under Q2 och Q3 2024.

Vi har också påbörjat en expansion i Sverige genom en utbyggnad om 8 800 kvadratmeter i Töcksfors. Det är en viktig investering som medför att vi kan följa och stödja våra kunders utveckling.



Erik Stenfors, VD HANZA

Om den finansiella utvecklingen

Volymnedgången har främst drabbat Övriga marknader, vilket haft en negativ påverkan på lönsamheten i segmentet under kvartalet. Vidare påverkade den omfattande fackliga strejken i Finland omsättning och resultat i segment Huvudmarknader. För jämförbara enheter minskade koncernens marginal med knappt en procentenhet till 6,4 % i Q1, 2024 (7,7).

De nya enheterna från Orbit One genomgår nu en omfattande anpassning för att integreras i koncernens tillverkningskluster i Sverige respektive Centraleuropa. Enheterna bidrog inte nämnvärt till koncernens resultat under perioden. Koncernens effektiviseringsprogram belastar resultatet i Q1 med en engångskostnad om 20 MSEK. Då en betydande del av köpeskillingen för Orbit One är kopplad till resultatet 2024, kompenseras volymnedgången med en sänkt köpeskillning och HANZAs skuld för kvarvarande köpeskillning har minskats med 20 MSEK.

En låg skuldsättning är en avgörande faktor för att bibehålla friheten i utvecklingen av HANZA. Koncernens balansräkning är i dag den starkaste hittills med ett eget kapital som uppgår till ca 1,4 miljarder SEK, vilket motsvarar drygt 33 SEK/aktie.

Om framtiden

Även om vi befinner oss i en intensiv period med såväl en svagare konjunktur som ett omfattande effektiviseringsprogram, ser vi ljusst på framtiden.

För det första går integrationen av Orbit One ytterst smidigt. HANZA har en framgångsrik förvärvshistoria som har sitt ursprung i en noggrann urvalsprocess. Vi väljer bolag som delar vår företagskultur och som ökar värdet för våra kunder. Orbit One är ett tydligt exempel på detta. Förutom att vi enkelt kan genomföra integration och aktiviteter – som vårt pågående program – får vi positiv feedback från kunderna. Orbit Ones kunder uppskattar att vara en del av ett starkare koncept, och HANZAs kunder uppskattar breddningen av elektronikdelen.

För det andra genomför vi en rad intressanta försäljningsaktiviteter där vi utnyttjar styrkan i vår affärsmodell. HANZA säljer ju inte bara tillverkning, utan framför allt säljer vi en effektivare tillverkningskedja. Och behovet av att effektivisera tillverkningen har ökat både av geopolitiska skäl och på grund av inbromsningen i konjunkturen.

För det tredje har antalet potentiella förvärv ökat i och med en svagare konjunktur. Det finns flera klassiska kontraktstillverkare som ser en tryggare framtid i att vara en del av HANZA. Vår starka finansiella ställning ger oss en stor handlingsfrihet för eventuella ytterligare förvärv.

Vi har alltså flera orsaker till en positiv framtidsbedömning och därför beslutade styrelsen i februari att revidera våra finansiella mål, varvid omsättningsmålet höjdes med 30 % till 6,5 miljarder SEK för 2025 och rörelseresultatmålet om 8 % höjdes till att gälla helåret 2025.

Men framför allt beror vår optimism på att vi lyckas med att samla de bästa medarbetarna i branschen. Besök gärna vår hemsida, där du hittar HANZAs första kapitalmarknadsdag som hölls i februari i år med några av våra duktiga ledare. Tillsammans skapar vi en bra framtid!

Kista den 7 maj 2024

Erik Stenfors
Vd och koncernchef



Aktien

Antalet aktier uppgick vid årets början till 43 188 840 och har under perioden ökat med 470 500 genom en nyemission. Vid periodens utgång uppgick antal aktier till 43 659 340.



Medarbetare

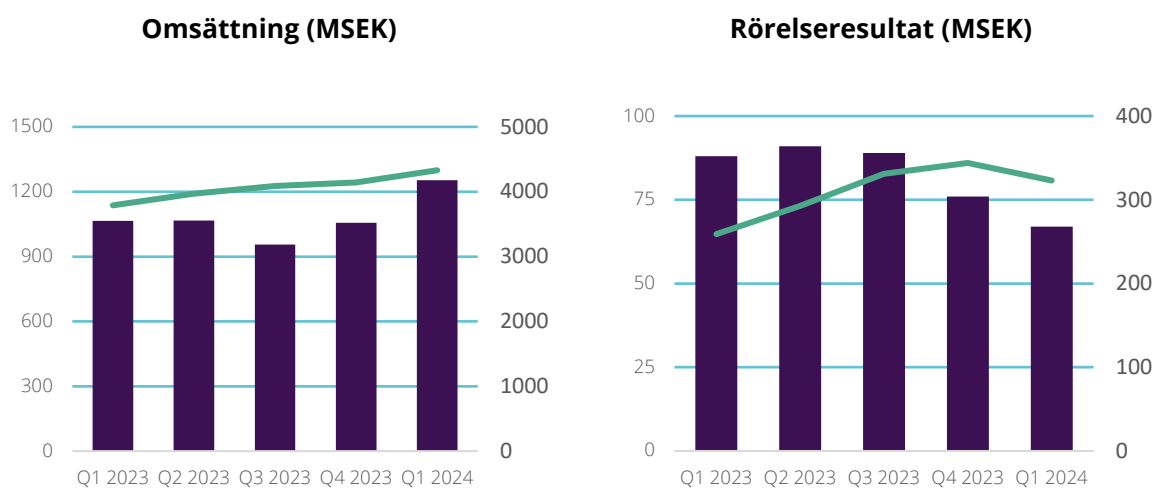
Medelantalet anställda uppgick under första kvartalet till 2 694 (2 038). Vid periodens utgång uppgick antal anställda till 2 679, vid årets början var antalet 2 178. Ökningen följer av förvärvet av Orbit One.

KONCERNÖVERSIKT

Marknad

HANZA har, även efter förvärvet av Orbit One, en jämnt fördelad kundbas där ingen kund når upp till 10 % av HANZAs årsomsättning och de tio största kunderna tillsammans står för mindre än 50 %. 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 Amerika. HANZA har sett en avmattning av orderingen från vissa kunder under inledningen av 2024, samtidigt som andra kunder fortsätter att växa. HANZA har behållit samtliga kunder och en återhämtning av volymerna bedöms kunna ske redan under hösten 2024.

HANZA erbjuder ett konkurrenskraftigt alternativ till klassiska kontraktstillverkare, vilket är speciellt eftertraktat under en konjunkturedgång. En minskad ordergång bedöms därför på sikt kompenseras med nya marknadsandelar. Vidare stöds HANZAs affärsmodell av trenden mot komplett och regional tillverkning. Det är en trend som hittills drivits av bland annat handels hinder, 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. Ytterligare en geopolitisk risk har nyligen tillkommit genom eskalerande oroligheter i Mellanöstern.



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.

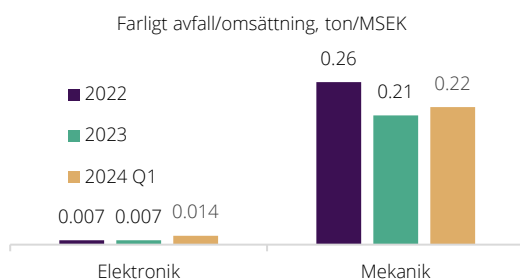
HÅLLBARHET

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.

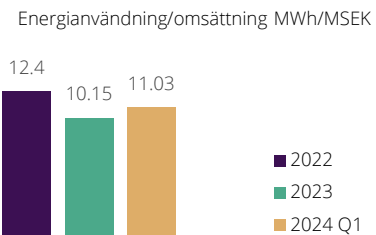
Aktiviteter under perioden:

- I januari 2024 påbörjades arbetet med en dubbel väsentlighetsanalys för att identifiera och kartlägga vår mest väsentliga påverkan på människor och miljön, samt förstå vilka risker och möjligheter som uppstår till följd av hållbarhetsfrågor. Arbetet involverar både interna och externa intressenter, och förväntas vara färdigställt i juni.
- Kartläggning av våra utsläpp i scope 1 och 2 för 2023 har slutförts, och kartläggning för scope 3 är pågående. Vår ambition är att genom resultatet kunna sätta tydliga klimatmål som kan verifieras genom Science Based Targets initiative.
- Under våren har flera intervjuer med väsentliga kunder genomförts, i syfte att utreda vad HANZA kan göra för att stötta kunders klimatmål. Dessa dialoger har varit väldigt uppskattade, och har gett HANZA en bra uppfattning om vad som förväntas av oss som leverantör.
- Inom HR har vi ett pågående program för att utbilda och utveckla våra ledare, samt en genomlysning av våra värderingar. Vi har även infört KPI för kostnad av personalomsättning.

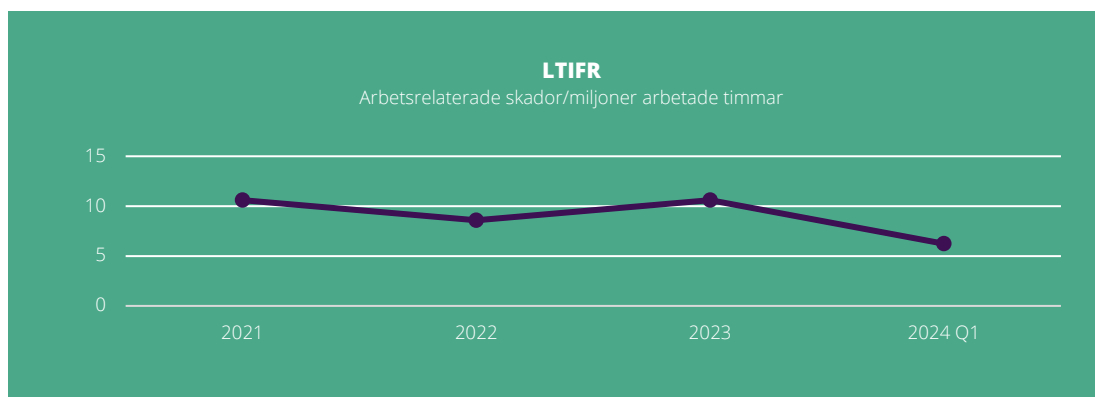
Farligt avfall



Energianvändning



Anledningen till ökningen av farligt avfall för elektronik är tömning av en tidigare hyrd industrihall i Ronneby.



De redovisade siffrorna för Q1 2024 inkluderar HANZAs nya fabriker i Ronneby, Huddinge och Prabuty.

FINANSIELL UTVECKLING

Första kvartalet

Nettoomsättningen uppgick till 1 253 MSEK (1 065), vilket motsvarar en tillväxt om 18 %. Valutakursförändringar har påverkat koncernens omsättning positivt med 5 MSEK. Förvärv har tillfört 243 MSEK. Under kvartalet har det skett volymförsvagning, främst inom segmentet Övriga marknader med lägre efterfrågan från vissa kunder. Exklusive valuta och förvärvade enheter minskade nettoomsättningen med 6 %.

Bruttomarginalen uppgick i kvartalet till 42 % (43). EBITDA för kvartalet uppgick till 104 MSEK (117), vilket motsvarar en marginal om 8,3 % (11,0). Koncernens rörelseresultat (EBITA) uppgick till 67 MSEK (88), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,3 % (8,3). Engångskostnader för effektiviseringsprogrammet påverkade resultatet negativt med 20 MSEK. Omvärdering av kvarvarande köpeskilling påverkade resultatet positivt med 20 MSEK. Energistöd förbättrade resultatet för första kvartalet föregående år med 6 MSEK. Justerat för ovanstående poster, samt valuta och förvärv uppgick den jämförbara rörelsemarginalen till 6,4 % (7,7).

Resultatet före skatt uppgick i kvartalet till 35 MSEK (70), resultatet efter skatt uppgick till 34 MSEK (59). Inkomstskatten motsvarar en skattesats om 3,5 % (15,8). Den låga skattesatsen beror på att omvärdering av tilläggsköpeskilling inte belastas med skatt. Resultat per aktie före utspädning uppgick i kvartalet till 0,77 SEK (1,49) och efter utspädning till 0,77 (1,47).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det första kvartalet till 31 MSEK (89). Minskningen beror på lägre resultat och att förändringen av rörelsekapital under kvartalet uppgick till -27 MSEK (4).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -414 MSEK (-68) varav förvärv av bolag -358 MSEK (-). Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 58 MSEK (68), varav investeringar i byggnader var 6 (4). Kvarvarande 52 (64) bestod främst av investeringar i maskiner och övriga anläggningstillgångar.

Finansiell ställning

Tillträdet av Orbit One ökade koncernens räntebärande nettoskuld med 575 MSEK genom erlagd köpeskilling och nettoskulden i Orbit One. Koncernens räntebärande nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 930 MSEK (539). I relation till EBITDA rullande 12 månader inklusive Orbit One ger det en skuldsättning på 1,9 gånger, vilket är väl under målet om högst 2,5. Till följd av förvärvet så har även balansomslutningen ökat, både jämfört med 31 december 2023 och med första kvartalet 2023, och uppgick vid kvartalets slut till 3 745 MSEK (2 638). Eget kapital uppgick vid periodens slut till 1 454 MSEK (966), vilket ger en soliditet om 39 % (37).

Moderbolaget

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

Utdelning

Styrelsen har föreslagit årsstämman 14 maj en utdelning om 1,20 SEK per aktie (0,75), motsvarande ett belopp om 52 MSEK (29) för verksamhetsåret 2023.

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 2023. Inga väsentliga förändringar av riskerna har skett efter det att årsredovisningen för 2023 avlämnades.

Närståendetransaktioner

Under kvartalet har det, förutom den av bolagsstämman godkända emissionen till Färna Invest, inte förelegat några transaktioner med närstående förutom transaktioner som framgår av not 32 i bolagets årsredovisning för 2023.

Granskning

I likhet med tidigare år har delårsrapporten för det första kvartalet inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.



SEGMENTSÖVERSIKT

Beskrivning av segmentsredovisning

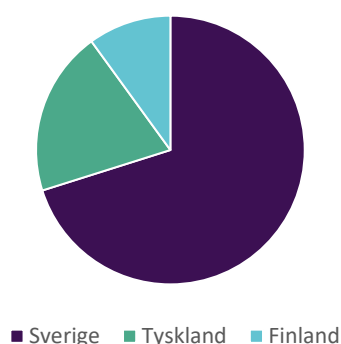
HANZA delar in tillverkningsverksamheten i så kallade tillverkningskluster och tillämpar en finansiell segmentsindelning som baseras på primära kundmarknader. Dessutom finns verksamhet inom utveckling och rådgivning samt affärsutveckling. Denna redovisas i ett separat segment.

Segment Huvudmarknader

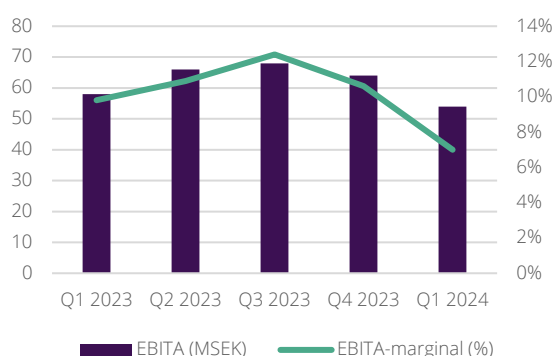
MSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Extern nettoomsättning	770	594	2 349
Rörelseresultat (EBITA)*	54	58	255
EBITA-marginal (%) *	7,0	9,8	10,9

*Exklusive jämförelsestörande poster

Extern nettoomsättning



Rörelseresultat



Segment Huvudmarknader karaktäriseras av tillverkningskluster som ligger i 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 fabriker och ett nära samarbete med kundernas utvecklingsavdelningar.

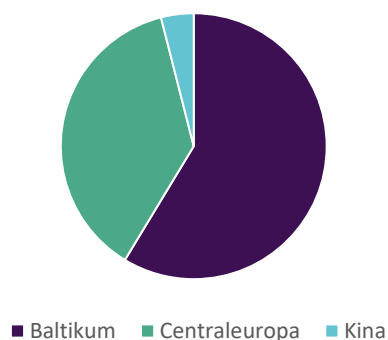
Intäkter från externa kunder under kvartal ett ökade med 30 % jämfört med motsvarande period föregående år. Exklusive förvärv och valuta uppgår den organiska tillväxten till 1 %. EBITA uppgår till 39 MSEK (58) efter engångskostnader för effektivitets-programmet om 15 MSEK. Rörelsemarginalen exklusive engångskostnader uppgår till 7,0 %. För jämförbara enheter och exklusive energistöd 2023, är marginalen 8,2 % (8,8). Omsättning och resultat påverkades negativt av en facklig strejk i Finland under kvartalet som minskade volymerna.

Segment Övriga marknader

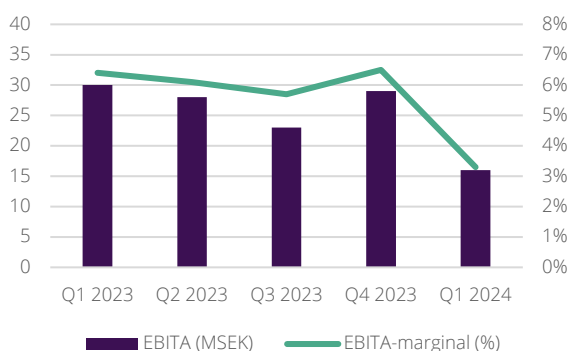
MSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Extern nettoomsättning	480	468	1 777
Rörelseresultat (EBITA)*	16	30	110
EBITA-marginal (%) *	3,3	6,4	6,2

*Exklusive jämförelsestörande poster

Extern nettoomsättning



Rörelseresultat



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 under kvartal ett ökade med 3 % jämfört med motsvarande period föregående år. Exklusive förvärv och valuta uppgår den organiska tillväxten till -14 %. EBITA uppgår till 12 MSEK (30), efter engångskostnader för effektivitetsprogrammet om 4 MSEK. Rörelsemarginalen exklusive engångskostnader uppgår till 3,3 %. För jämförbara enheter är marginalen 4,9 % (6,4).

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 3 MSEK (3). Koncernintern försäljning uppgick till 4 MSEK (0) och EBITA till 16 MSEK (0), varav engångsposter påverkade positivt med 19 MSEK.

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	4	1 253	1 065	4 143
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		-13	18	33
Råvaror och förnödenheter		-713	-627	-2 334
Övriga externa kostnader		-129	-125	-484
Personalkostnader		-312	-223	-904
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar		-37	-29	-120
Övriga rörelseintäkter och kostnader		18	9	10
Rörelseresultat (EBITA)	4	67	88	344
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar		-6	-4	-17
Rörelseresultat (EBIT)	4	61	84	327
Finansiella poster - netto	5	-26	-14	-80
Resultat före skatt	4	35	70	247
Inkomstskatt		-1	-11	-33
Periodens resultat		34	59	214
Resultat per aktie				
Före utspädning, SEK		0,77	1,49	5,36
Efter utspädning, SEK		0,77	1,47	5,31

Periodens resultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Periodens resultat	34	59	214
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen			
Omvärdering av ersättningar efter avslutad anställning	-	-	-7
Skatt på poster som inte ska återföras	-	-	2
Summa poster som inte ska återföras i resultaträkningen	-	-	-5
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Valutakursdifferenser	35	9	-4
Skatt på poster som senare kan återföras	-	-	-
Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen	35	9	-4
Övrigt totalresultat för perioden	35	9	-9
Summa totalresultat för perioden	69	68	205

Periodens totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		529	390	387
Övriga immateriella tillgångar		152	87	77
Materiella anläggningstillgångar		790	595	714
Nyttjanderättstillgångar		230	186	186
Övriga anläggningstillgångar		2	-	-
Uppskjutna skattefordringar		31	7	23
Summa anläggningstillgångar		1 734	1 265	1 387
Omställningstillgångar				
Varulager		1 317	958	936
Kundfordringar		361	165	175
Övriga fordringar		155	115	91
Likvida medel		178	135	340
Summa omsättningstillgångar		2 011	1 373	1 542
SUMMA TILLGÅNGAR		3 745	2 638	2 929
EGET KAPITAL				
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare				
		1 454	966	1 345
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Ersättningar efter avslutad anställning		106	105	102
Uppskjutna skatteskulder		92	48	57
Skulder till kreditinstitut	3	509	228	326
Leasingskulder		147	132	114
Summa långfristiga skulder		854	513	599
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	3	-	28	99
Skulder till kreditinstitut	3	373	172	86
Leasingskulder		55	48	53
Övriga räntebärande skulder	3	33	71	11
Leverantörsskulder		570	512	450
Övriga skulder		406	328	286
Summa kortfristiga skulder		1 437	1 159	985
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 745	2 638	2 929

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Ingående balans	1 345	898	898
Periodens resultat	34	59	214
Övrigt totalresultat	35	9	-9
Summa totalresultat	69	68	205
Transaktioner med ägare			
Nyemission	40	-	277
Emissionskostnader	-1	-	-7
Aktiesparprogram	1		1
Utdelning	-	-	-29
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	40	-	242
Utgående balans	1 454	966	1 345

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	35	70	247
Av- och nedskrivningar	43	33	137
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-8	-1	12
Betald inkomstskatt	-12	-17	-17
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	58	85	379
Summa förändring av rörelsekapital	-27	4	-102
Kassaflöde från den löpande verksamheten	31	89	277
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Rörelseförvärv	-358	-	-2
Tillgångsförvärv	-	-	-49
Investeringar i anläggningstillgångar	-58	-68	-249
Avyttring materiella anläggningstillgångar	2	-	5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-414	-68	-295
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission	39	-	270
Upptagna lån	416	68	517
Amortering av lån	-243	-92	-541
Utdelning	-	-	-29
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	212	-24	217
Ökning/minskning av likvida medel	-171	-3	199
Likvida medel vid periodens början	340	137	137
Kursdifferenser i likvida medel	9	1	4
Likvida medel vid periodens slut	178	135	340

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Rörelsens intäkter	8	6	32
Rörelsens kostnader	-8	-6	-30
Rörelseresultat	-	-	2
Finansiella poster – netto	-	-1	-4
Resultat efter finansiella poster	-	-1	-2
Bokslutsdispositioner	-	-	8
Resultat före skatt	-	-1	6
Skatt på periodens resultat	-	-	-
Periodens resultat	-	-1	6

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

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	1 388	523	886
Kortfristiga fordringar	18	3	29
Likvida medel	-	1	164
SUMMA TILLGÅNGAR	1 406	527	1 079
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	723	436	684
Obeskattade reserver	2	2	2
Långfristiga skulder	405	53	216
Checkkredit	30	-	-
Kortfristiga skulder	246	36	177
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 406	527	1 079

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 7 till 10 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Not 2 Grund för rapporternas upprättande samt redovisningsprinciper

HANZA AB (publ) tillämpar IFRS (International Financial Reporting Standards) som antagits av Europeiska unionen. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats enligt ÅRL 9 kapitlet och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de principer som tillämpades föregående räkenskapsår. För mer information om dessa hänvisas till not 2 i HANZA ABs årsredovisning för 2023.

Not 3 Finansiella instrument – Verkligt värde för finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

I samband med förvärvet av Orbit One omförhandlades huvuddelen av koncernens kontrakt och refinansierades med ett färre antal större lån i moderbolaget från ett konsortium av tre banker, ett s k club deal. Dessa lån har en löptid på 5 år och löper med rörlig ränta. Koncernens övriga upplåning består av ett mindre antal kontrakt upptagna vid olika tidpunkter och med olika löptider som 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, under-system och färdigt sammansatta produkter enligt kundernas specifikation men där HANZA varit delaktigt i att skraddarsy tillverkningsprocessen. HANZAs prestationsåtagande bedöms uppfyllt då komponenten eller den sammansatta produkten levereras till kund. Undantag från detta är i de fall ett avtal finns med kunden om buffertlager av färdiga komponenter eller produkter. I dessa fall anses prestationsåtagandet uppfyllt redan då komponenten eller produkten placeras i buffertlagret och därmed är tillgänglig för kunden.

De externa intäkternas fördelning per segment, vilket följer koncernens klusterindelade organisation, framgår av segmentsinformation ovan. 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	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Rörelseresultat (EBITA)			
Huvudmarknader	39	58	255
Övriga marknader	12	30	110
Affärsutveckling och tjänster	16	0	-21
Summa EBITA	67	88	344
Avskrivning immateriella tillgångar	-6	-4	-17
Rörelseresultat (EBIT)	61	84	327
Finansiella poster - netto	-26	-14	-80
Resultat före skatt	35	70	247
Jämförelsestörande poster			
Omvärdering av förvärvslikvid	20	-	-1
Transaktionskostnader	-	-	-10
Effektiviseringsprogram	-20	-	-2
Summa	-	-	-13
EBITA per segment exklusive jämförelsestörande poster			
Huvudmarknader	54	58	256
Övriga marknader	16	30	110
Summa	70	88	366
Affärsutveckling och tjänster	-3	-	-9
Summa	67	88	357
Jämförelsestörande poster	-	-	-13
EBITA	67	88	344
Intäkter från externa kunder per tillverkningsteknologi			
Mekanik	584	611	2 347
Elektronik	666	451	1 779
Affärsutveckling och tjänster	3	3	17
Summa	1 253	1 065	4 143

Not 5**Finansiella poster - netto**

MSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Finansiella intäkter och kostnader			
Ränteintäkter	1	-	1
Räntekostnader	-27	-12	-66
Övriga finansiella kostnader	-6	-4	-18
Summa finansiella kostnader	-32	-16	-83
Valutakursvinter och förluster netto	6	2	3
Summa finansiella poster	-26	-14	-80

Not 6 Rörelseförvärv**Förvärv under året**

Den 4 januari 2024 tillträdde samtliga aktier i Orbit One AB med säte i Ronneby. Företaget erbjuder tillverkning av elektronik i Sverige och Polen och har cirka 620 medarbetare. Köpeskillingen är beräknad till 425 MSEK baserat på bolagets preliminära balansräkning per 30 november 2023 och initialt bedömd tilläggsköpeskillning. 367 MSEK betalades vid tillträdet och resterande 58 MSEK skuldfördes. Skuldfört belopp inkluderar en tilläggsköpeskillning som är kopplad till en förväntad resultatförbättring 2024 jämfört med 2023. Kvarvarande köpeskillning kan maximalt uppgå till 116 MSEK. Kvarvarande köpeskillningen bedömdes i förvärvsanalysen, som presenterades i bokslutskommunikén och årsredovisningen 2023, till 61 MSEK vilket diskonteras till 58 MSEK. I mars 2024 har den bedömda kvarvarande köpeskillningen sänkts till 40 MSEK. Sänkningen justerad för diskontering uppgår till 20 MSEK vilket har bokförts som övrig rörelseintäkt.

I förvärvet identifierades en immateriell tillgång i form av kundrelationer om 76 MSEK. Avskrivningstiden för dessa kundrelationer bedöms till 10 år. Uppskjuten skatteskuld avseende denna post uppgår till 16 MSEK. Därutöver redovisas i förvärvet, en goodwill om 134 MSEK. Denna goodwill består främst av marknadsposition och personal samt synergier med HANZAs övriga verksamheter i Sverige och Polen. Den är inte skattemässigt avdragsgill. Förvärvsanalysen är fortfarande preliminär.

I tabellen på nästa sida sammanfattas köpeskillingen för Orbit One samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen samt kassaflöde från förvärvet.

Intäkterna i de förvärvade bolagen uppgick under första kvartalet till 243 MSEK och exklusive jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet (EBITA) till 2 MSEK. Resultatet har i sin helhet hänförts till perioden efter förvärvet.

Reglering av köpeskillingar

Under första kvartalet har en tilläggsköpeskillning om 1 MSEK utbetalats, vilken utgjorde resterande tilläggsköpeskillning för förvärvet av HANZA Tech Solutions GmbH som förvärvades 2022. Under kvartalet har även den bedömda kvarvarande köpeskillningen för förvärvet av Orbit One sänkts med 20 MSEK

Förvärvsanalys Orbit One

Köpeskillning, MSEK	
Likvida medel erlagda vid tillträdet	367
Skuldförd köpeskillning som huvudsakligen förfaller första kvartalet 2025	58
Summa beräknad köpeskillning	425
Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder	
Likvida medel	10
Immateriella anläggningstillgångar	76
Materiella anläggningstillgångar	25
Nyttjanderättstillgångar	51
Övriga anläggningstillgångar	5
Varulager	404
Kundfordringar och andra fordringar	185
Uppskjuten skatteskuld	-28
Skulder till kreditinstitut	-180
Leasingskulder	-38
Leverantörsskulder och andra skulder	-219
Summa identifierade nettotillgångar	291
Goodwill	134
Summa tillförda nettotillgångar	425
Kassaflödeseffekt av förvärvet	
Likvida medel erlagda vid tillträdet	-367
Likvida medel i bolaget	11
Kassaflöde från rörelseförvärv	-356

NYCKELTAL, FINANSIELL KALENDER OCH DEFINITIONER

	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Nyckeltal enligt IFRS			
Nettoomsättning, MSEK	1 253	1 065	4 143
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	61	84	327
Avskrivning och nedskrivning immateriella tillgångar, MSEK	-6	-4	-17
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,77	1,49	5,36
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,77	1,47	5,31
Kassaflöde från löpande verksamhet, MSEK	31	89	277
Medelantal anställda	2 694	2 038	2 001
Alternativa nyckeltal			
EBITDA, MSEK	104	117	464
EBITDA-marginal, %	8,3	11,0	11,2
Operativa segmentens EBITA, MSEK	51	88	365
Segment affärsutveckling och tjänster EBITA, MSEK	16	0	-21
Operativ EBITA-marginal, %	4,1	8,3	8,8
Rörelseresultat (EBITA), MSEK	67	88	344
EBITA-marginal, %	5,3	8,3	8,3
Operativt kapital, MSEK	2 499	1 615	1 796
Räntabilitet på operativt kapital, %	3,1	5,5	20,5
Kapitalomsättning på operativt kapital, ggr	0,6	0,7	4,9
Avkastning på sysselsatt kapital, %	2,5	4,9	17,1
Räntebärande nettoskuld, MSEK	930	539	363
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,6	0,6	0,3
Nettoskuldsättning / justerad EBITDA, ggr	2,2	1,6	0,8
Soliditet, %	38,8	36,6	45,9
Eget kap. per aktie vid periodens utgång, SEK	33,29	24,59	31,14
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	43 581 785	39 279 928	39 987 799
Justering vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning	163 000	600 482	347 689
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	43 744 785	39 880 410	40 335 488
Utestående aktier vid periodens utgång	43 659 340	39 279 928	43 188 840



Finansiell kalender

- Årsstämma: tisdag 14 maj 2024
- Delårsrapport kvartal 2, 2024: tisdag den 23 juli 2024
- Delårsrapport kvartal 3, 2024: tisdag den 29 oktober 2024

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 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.
Nettoskudsättningsgrad	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 produktutveckling, 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 idag en pro forma årsomsättning över 5 miljarder kronor. Bolaget har tillverkningskluster i Sverige, Finland, Tyskland, Baltikum, Centraleuropa och Kina med sammanlagt över 2 800 medarbetare.

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

HANZA är noterat på Nasdaq Stockholms huvudlista.

Ytterligare information

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

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

