



HANZA

**ALL YOU NEED
IS ONE™**

Delårsrapport
HANZA AB
1 januari – 30 juni 2024



DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2024

Fortsatt strategiarbete efter genomförd integration av Orbit One

Andra kvartalet 2024

- Nettoomsättningen ökade med 14 % till 1 221 MSEK (1 068).
Justerat för förvärv och valuta minskade omsättningen med 8 %.
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 50 MSEK (92), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 4,1 % (8,6). Ett konsolideringsprojekt där två mindre enheter integreras i de större tillverkningsklustren påverkade resultatet negativt med 20 MSEK, främst kostnader för hyra och uppsägningar. Justerat för denna post uppgick rörelseresultatet till 70 MSEK (92), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,7 % (8,6). För jämförbara enheter uppgick marginalen till 6,7 %.
- Resultat efter skatt uppgick till 6 MSEK (60), vilket motsvarar 0,16 SEK per aktie (1,51) före utspädning och 0,16 SEK (1,49) efter utspädning.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 135 MSEK (86).

Första halvåret 2024

- Nettoomsättningen ökade med 16 % till 2 474 MSEK (2 132).
Justerat för förvärv och valuta minskade omsättningen med 7 %.
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 117 MSEK (179), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 4,7 % (8,4). Ett integration- och effektivitetsprogram, samt ett konsolideringsprojekt påverkade resultatet negativt med sammanlagt 40 MSEK. Omvärdering av köpeskilling påverkade resultatet positivt med 20 MSEK. Energistöd förbättrade resultatet föregående period med 7 MSEK. Justerat för dessa poster uppgick rörelseresultatet till 137 MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,5 % (8,1). För jämförbara enheter uppgick marginalen till 6,6 %.
- Resultat efter skatt uppgick till 40 MSEK (118), vilket motsvarar 0,93 SEK per aktie (3,00) före utspädning och 0,92 SEK (2,96) efter utspädning.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 166 MSEK (175).

Väsentliga händelser under och efter perioden

- I januari slutförde HANZA förvärvet av Orbit One AB, en av Nordens främsta kontraktstillverkare av elektronik med verksamhet i Sverige och Polen.
- I januari beslutade HANZA att investera ca 75 MSEK i en expansion om 8 800 kvm produktionsyta till koncernens tillverkningskluster i Sverige. Den nya anläggningen möter en ökad efterfrågan av monteringskapacitet. Inflyttning är planerad till årsskiftet 2024/2025.
- I februari reviderade HANZA de finansiella målen för år 2025. Omsättningsmålet höjdes med 30 % till 6,5 miljarder SEK och rörelsemarginalmålet om 8 % höjdes till att gälla för helåret 2025.
- I mars lanserades ett integrations- och effektiviseringsprogram. Programmet omfattade bland annat en personalreduktion om 50 personer i Ronneby, Sverige – en enhet som tillkom genom förvärvet av Orbit One. En engångskostnad för programmet om 20 MSEK belastade Q1/2024.
- I maj beslutade HANZAs årsstämma om nyval av Taina Horgan, samt omval av Francesco Franzé, Helene Richmond och Per Holmberg. Taina ersätter Gerald Engström, som avböjt omval. Även Sofia Axelsson hade avböjt omval. Francesco Franzé omvaldes till styrelsens ordförande.
- I juni inledde HANZA fackliga förhandlingar i Sverige samt en samrådsprocess med arbetstagarrepresentanter i Finland avseende en föreslagen avveckling av två mindre produktionsenheter under 2024. Syftet är att långsiktigt konsolidera kundvolymerna för ytterligare ökad operationell effektivitet och kundvärde i enlighet med strategi HANZA 2025. Detta medförde en engångskostnad under andra kvartalet om totalt 20 MSEK, främst för hyra och uppsägningar.
- I juni invigde HANZA en expansion av tunnplåtsfabriken i Tartu, Estland om 3 700 kvm. Den nya lokalen är sammanbyggd med HANZAs monteringshall genom ett automatiskt transportsystem.



Översta bilden: HANZAs produktionsanläggning i Tartu, Estland.

Nedre vänster: Invigningsceremoni av den nya tunnplåtslokalen. På bildens syns, utöver HANZAs ledning, Estlands ekonomiminister Tiit Riisalo och Tartus borgmästare Jarno Laur.

Nedre höger: Rundvandring i produktionsanläggningen med Estlands premiärminister Kaja Kallas.

KOMMENTAR FRÅN VD | Q2

Den svaga konjunkturen fortsatte även under Q2 att dämpa flera av våra kunders volymer, vilket i sin tur påverkade HANZAs omsättning negativt. Utvecklingen var dock förväntad och vi har genomfört en rad åtgärder för att säkerställa en framtida positiv utveckling.

En viktig aktivitet är att vi har intensifierat vår försäljning. HANZA erbjuder inte bara tillverkning, utan framför allt en förbättrad leverantörskedja genom en unik kombination av olika tillverkningsteknologier. En svagare konjunktur ökar behovet av kostnadseffektiva tillverkningslösningar och vi erfar en mycket god nyförsäljning, väl fördelad över olika kundsegment och geografier. Läs mer om det nedan.

En annan åtgärd är att anpassa kostnadsbasen. I juni slutfördes vårt integrations- och effektiviseringsprogram som lanserades i mars. Genom en snabb och framgångsrik integration av Orbit One och en samordning av administrativa funktioner och tillverkningsteknologier har vi skapat ytterligare kostnadsrationaliseringar.

Parallellt med att vi hanterat konjunkturedgången fortsätter vårt långsiktiga strategiska arbete enligt "HANZA 2025". I juni invigdes en ny fabrik i Estland och en ytterligare fabrik håller på att färdigställas i Sverige. Det är skraddarsydda fabriker som ger stora operationella fördelar. Under Q2 har vi också slutfört en facklig förhandling om att avveckla en mindre produktionsenhet i Sverige, och en liknande förhandling pågår i Finland. Genom att konsolidera kundvolymerna och teknologier skapar vi robusta tillverkningskluster.



Erik Stenfors, VD HANZA

Om den finansiella utvecklingen

Omsättningen i Q2 var jämförbar med Q1. Segment Huvudmarknader minskade något till 723 MSEK (770 i Q1) och segment Övriga marknader ökade något till 495 MSEK (480 i Q1). Valutan påverkar omsättningen endast marginellt mellan kvartalen.

En återhämtning av rörelsemarginalen inleddes i slutet av kvartalet efter det genomförda effektivitets- och integrationsprogrammet. Full effekt förväntas uppnås vid årets slut. Exklusive förvärv ökade koncernens marginal till 6,6 % under Q2, jämfört med 6,4 % under Q1. Orbit One, som initialt påverkades negativt av programmet, uppvisade en ökning av marginalen mot slutet av kvartalet. Sammanlagt ökade marginalen i Huvudmarknader till 7,2 %, jämfört med 7,0 % i Q1, och i Övriga Marknader till 4,0 %, jämfört med 3,3 % i Q1.

Vidare har den mot slutet av kvartalet återupptagna processen för att konsolidera volymer och teknologier inom ramen för HANZA 2025 resulterat i en engångskostnad om 20 MSEK under Q2. Arbete pågår nu i flera tillverkningskluster och förväntas vara slutfört i slutet av 2024. Utöver operationella fördelar förväntas processen bidra till att HANZA återfår en rörelsemarginal om minst 8 % under 2025.

Q2 uppvisade ett starkt operativt kassaflöde om 135 MSEK. Tillsammans med en redan stark finansiell ställning ger HANZAs positiva kassaflöden en stor rörelsefrihet för framtida affärer.

Om framtiden

Vår bedömning är fortsatt att en konjunkturmässig återhämtning av kundernas volymer sker mot slutet av 2024. Dessutom kommer den pågående nyförsäljningen att bidra positivt till vår kommande omsättning. En ny och spännande kund under Q2 är Munters, ett svenskt företag som specialiserar sig på energieffektiva lösningar för luftbehandling och klimatkontroll. Vi har också vunnit en affär om 134 MSEK från en ledande global aktör inom försvarsindustrin. Det är den största enskilda ordern HANZA erhållit vid ett och samma tillfälle. Leveransstart i januari 2025.

Genom de kunddialoger som pågår i dag räknar vi också med att kunna presentera nya så kallade MIG™-projekt under 2024. Det är projekt där vi strukturerar om en kunds leverantörskedja. I det sammanhanget kan vi passa på att rapportera att vår tillverkning av kompletta eldrivna gaffeltruckar åt Mitsubishi nu nått full volym. Det var ett större MIG™-projekt som vi annonserade i juli 2023, med just målet att projektet skulle vara fullt implementerat till juli 2024.

Med en affärsmodell som vinner marknadsandelar även under en svagare konjunktur, samt en stark finansiell position, står HANZA på en stabil grund för strategiska affärer. Vårt senaste förvärv, Orbit One, är ett exempel på detta – ett bolag som passar perfekt i vår strategi HANZA 2025. Dessutom har Orbit One framgångsrikt integrerats på kort tid, vilket öppnar för nya förvärv. Vi har i dag flera olika intressanta bolag på radarn.

Ser vi på lite längre sikt ligger vår framgång i en strukturerad expansionsmodell där vi växer med nya tillverkningsteknologier och nya tillverkningskluster. För varje expansionssteg sätter vi tydliga milstolpar med operationella och finansiella mål några år framåt i tiden. Vårt skalbara koncept och organisationsmodell gör att det är enkelt att addera fabriker och genomföra förvärv. Hittills har vi passerat tre sådana milstolpar och är nu på väg mot vår fjärde, HANZA 2025. När vi når den kommer vi att presentera nästa steg, det vill säga en plan och mål för åren efter 2025.

För att sammanfatta; Vår affärsmodell tillsammans med vår expansionsmodell har skapat en stabil utveckling sedan HANZA grundades för drygt 15 år sedan, vilket gör oss trygga inför framtiden. Men det finns inga genvägar, vi kommer att fortsätta vårt intensiva arbete under det andra halvåret 2024 för att säkerställa att vi når målen för år 2025. Därefter ser vi fram mot att inleda nästa expansionsresa tillsammans med våra medarbetare, kunder, leverantörer och aktieägare!

Kista den 23 juli 2024

Erik Stenfors
VD och koncernchef



Aktien

Vid ingången av kvartal två uppgick antal aktier till 43 659 340. Antalet aktier har varit oförändrat under kvartalet.



Medarbetare

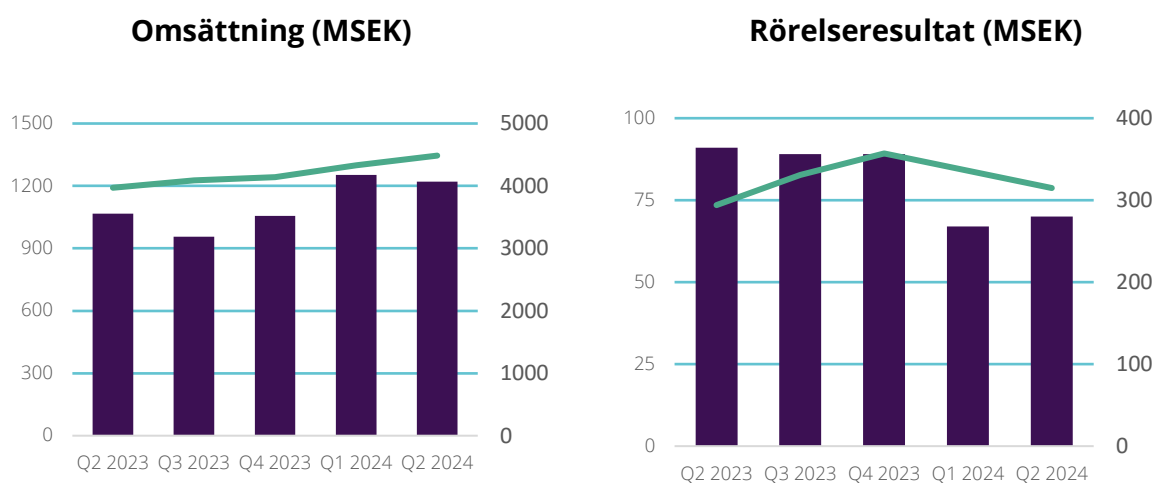
Medelantalet anställda under kvartal två uppgick till 2 691 (2 126). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 2 636. Ökningen följer av förvärvet av Orbit One.

VERKSAMHETSUTVECKLING

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 orderingången från ett flertal kunder under inledningen av 2024, samtidigt som andra kunder fortsätter att växa. HANZA har behållit samtliga kunder och bedömer en återgång av volymerna kommer att ske mot slutet av 2024.

HANZA erbjuder ett konkurrenskraftigt alternativ till klassiska kontraktstillverkare, vilket är speciellt eftertraktat under en konjunkturedgång. En minskad orderingång kan på så sätt kompenseras med nya marknadsandelar. Vidare stöds HANZAs affärsmodell av trenden mot komplett och regional tillverkning. Trenden har framför allt drivits av handelshinder, transportkostnader, leveranstider, miljöaspekter och pandemin. Invasionen av Ukraina har dock 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 tillkommit genom oroligheter i Mellanöstern.



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

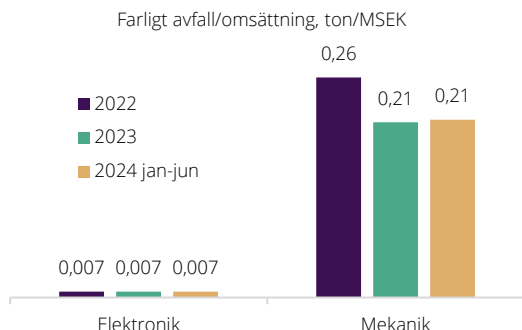
HÅLLBARHET

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.

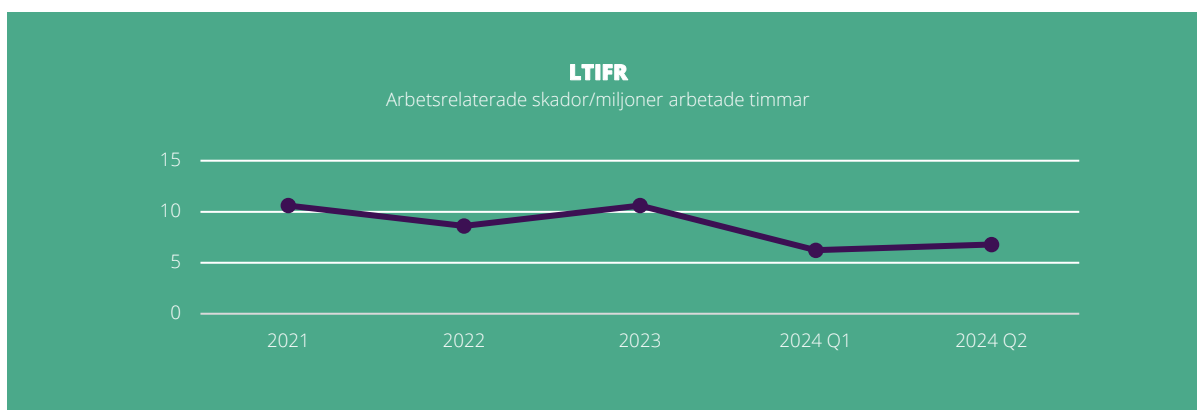
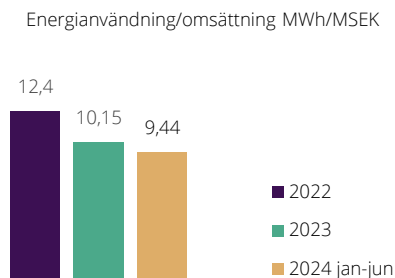
Aktiviteter under perioden

- Förberedelserna inför EU-direktivet CSRD fortsätter. Arbetet med den dubbla väsentlighetsanalysen samt kartläggning av utsläpp inom scope 3 har i det närmaste slutförts och beräkningen för utsläpp under 2023 har presenterats. Resultatet kommer att analyseras och användas som grund för uppdaterade klimatmål.
- I juni lanserades vårt nya intranät, HANZA Hub, som skapats i syfte att inkludera alla våra anställda, samt utveckla kommunikation inom koncernen. Intranätet erbjuder automatisk översättning till samtliga lokala språk inom HANZA.
- I juni invigdes även vår nya fabriksutbyggnad för tunnplåt i Tartu, Estland. Den nya fabriksdelen adderar ca 3700 kvm produktionsyta, och inkluderar smarta ESG-investeringar som bland annat solcellspark på taket, automatiserade lagerlösningar och en automatiserad transportslinga mellan byggnaderna.

Farligt avfall



Energianvändning



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

FINANSIELL UTVECKLING

Andra kvartalet

Nettoomsättningen uppgick till 1 221 MSEK (1 068), vilket motsvarar en tillväxt om 14 %. Valutakursförändringar har påverkat koncernens omsättning positivt med cirka 4 MSEK. Förvärv har tillfört 239 MSEK. Exklusive valuta och förvärvade enheter minskade omsättningen med 8 %. Omsättningen rullande 12 månader uppgår till 4 485 MSEK (3 972).

Bruttomarginalen uppgick i kvartalet till 43 % (45). EBITDA för kvartalet uppgick till 94 MSEK (121), vilket motsvarar en marginal om 7,7 % (11,3). Koncernens rörelseresultat (EBITA) uppgick till 50 MSEK (92), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 4,1 % (8,6). Ett konsolideringsprojekt där två mindre enheter integreras i de större tillverkningsklustren påverkade resultatet negativt med 20 MSEK, främst kostnader för hyra och uppsägningar. Justerat för denna post uppgick rörelseresultatet till 70 MSEK (92), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,7%. För jämförbara enheter uppgick marginalen till 6,6 %

Finansnettot uppgick till -35 MSEK (-16), varav valutakursförluster uppgick till -6 MSEK (4). I Q1 rapporterades en valutakursvinst på 6 MSEK. Resultatet före skatt uppgick i kvartalet till 8 MSEK (72), resultatet efter skatt uppgick till 6 MSEK (60). Inkomstskatten motsvarar en skattesats om 21,7 % (16,7). Den högre skattesatsen beror på att en lägre andel av resultat kommer från enheter med lägre skattesats. Resultat per aktie uppgick för kvartalet till 0,16 SEK (1,51) före utspädning och till 0,16 SEK (1,49) efter utspädning. Jämförelsestörande poster och valutakursförlusten har påverkat resultatet per aktie negativt med ca 0,50 SEK

Första halvåret

Nettoomsättningen uppgick under första halvåret till 2 474 MSEK (2 132), vilket motsvarar en tillväxt om 16 %. Valutakursförändringar har påverkat koncernens omsättning positivt med cirka 9 MSEK. Förvärv har tillfört 482 MSEK. Exklusive valuta och förvärvade enheter minskade omsättningen med 7 %.

Bruttomarginalen uppgick under första halvåret till 43 % (44). EBITDA för det första halvåret uppgick till 198 MSEK (237), vilket motsvarar en marginal om 8,0 % (11,1). Koncernens rörelseresultat (EBITA) uppgick till 117 MSEK (179), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 4,7 % (8,4). Ett integration- och effektivitetsprogram, samt ett konsolideringsprojekt påverkade resultatet negativt med sammanlagt 40 MSEK. Omvärdering av köpeskilling påverkade resultatet positivt med 20 MSEK. Energistöd förbättrade resultatet föregående år med 7 MSEK. Justerat för ovanstående poster samt förvärv uppgick den jämförbara rörelsemarginalen till 6,6 % (8,1).

Resultatet före skatt uppgick det första halvåret till 43 MSEK (141), resultatet efter skatt uppgick till 40 MSEK (118). Inkomstskatten motsvarar en skattesats om 7,1 % (16,3). Resultat per aktie uppgick för halvåret till 0,93 SEK (3,00) före utspädning och till 0,92 SEK (2,96) efter utspädning.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det andra kvartalet till 135 MSEK (86) och för det första halvåret till 166 MSEK (175). Ökningen för andra kvartalet beror främst på förbättrad rörelsekapitalbindning. Förändringen av rörelsekapital uppgick under kvartalet till 77 MSEK (-14) och för hela första halvåret till 50 MSEK (-10).

Totala investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under det andra kvartalet till 108 MSEK (92) varav byggnader stod för 18 MSEK. Resterande 90 MSEK bestod främst av investeringar i maskiner och övriga anläggningstillgångar. För första halvåret uppgick investeringarna till 166 MSEK (161), varav byggnader var 24 MSEK (64). Kassaflödet från investeringsverksamheten, exklusive rörelseförvärv, uppgick under andra kvartalet till -89 MSEK (-91) och för det första halvåret till -145 MSEK (-159). 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 978 MSEK (584). Det är en mindre ökning från årets första kvartal (930 i Q1), vilket främst beror på den genomförda utdelningen på 52 MSEK som genomfördes under kvartalet. Nettoskulden motsvarar en nettoskuldssättningsrad i förhållande till justerad EBITDA om 2,4 ggr (1,5). Justerat för jämförelsestörande poster och Orbit One's EBITDA rullande 12-månader uppgår nettoskuldssättningsgraden till 2,2 ggr. Balansomslutningen uppgick vid kvartalets slut till 3 765 MSEK (2 795). Ökningen beror främst på förvärvet av Orbit One. Eget kapital uppgick vid periodens slut till 1 396 MSEK (1 048), vilket ger en soliditet om 37 % (38). Under kvartalet lämnades utdelning till aktieägarna om 52 MSEK.

Årsstämma

Årsstämman den 14 maj 2024 beslutade om bland annat följande:

- Omval av Francesco Franzé, Helene Richmond och Per Holmberg samt nyval av Taina Horgan. Till styrelsens ordförande omvaldes Francesco Franzé.
- 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 10 % av nuvarande aktiekapital.
- Besluta om utdelning till aktieägarna om 1,20 SEK per aktier (0,75).

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

Närståendetransaktioner

Under kvartalet har det inte förelegat några transaktioner mellan HANZA-koncernen och närstående utöver sådana transaktioner som framgår av not 32 i bolagets årsredovisning för 2023.

Granskning

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

SEGMENTSÖVERSIKT

Beskrivning av segmentsredovisning

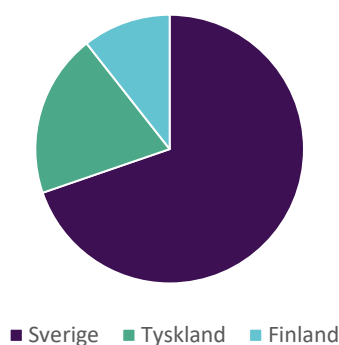
HANZA delar in tillverkningsverksamheten i så kallade tillverkningskluster och tillämpar en finansiell segmentsindelning som baseras på primära kundmarknader. Vidare finns verksamhet inom utveckling och rådgivning samt affärsutveckling. Denna redovisas i ett separat segment.

Segment Huvudmarknader

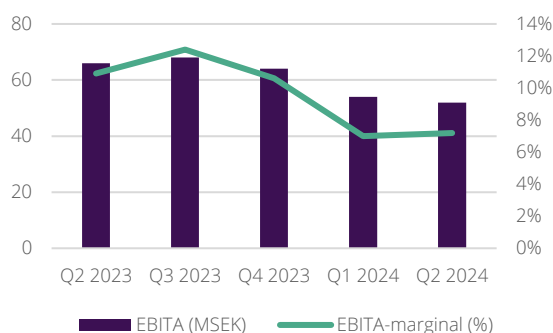
MSEK	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023
Extern nettoomsättning	723	605	1 493	1 198
Rörelseresultat (EBITA) *	52	67	106	124
EBITA-marginal (%) *	7,2	11,1	7,1	10,4

* Exklusive jämförelsestörande poster

Extern nettoomsättning



Rörelseresultat



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 20 % jämfört med motsvarande period föregående år. Justerat för förvärv och valuta minskade omsättningen med 9 %. Segmentet når en marginal om 7,2 % (11,1) under kvartal två. För jämförbara enheter är marginalen 8,2 % (10,8).

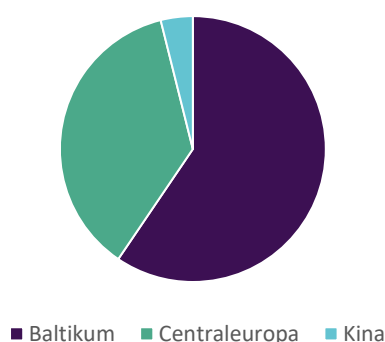
Första halvåret uppgår intäkter från externa kunder till 1 493 MSEK (1 198), en tillväxt på 25 %. Justerat för förvärv och valuta minskade omsättningen med 4 %. Rörelsemarginalen, exklusive engångsposter och energistöd uppgår, uppgår till 8,2 % (9,8).

Segment Övriga marknader

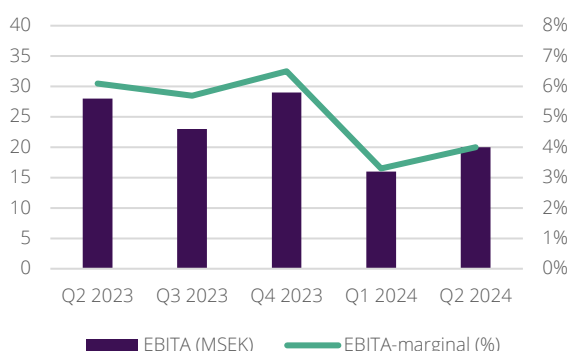
MSEK	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023
Extern nettoomsättning	495	458	975	926
Rörelseresultat (EBITA) *	20	28	36	58
EBITA-marginal (%) *	4,0	6,1	3,7	6,3

* 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 ökade under kvartal två med 8 % jämfört med motsvarande period föregående år. Justerat för förvärv och valuta minskade omsättningen med 7 %. Rörelsemarginalen uppgår i kvartalet till 4,0 % (6,1). För jämförbara enheter är marginalen 5,2 %.

Första halvåret uppgår intäkterna från externa kunder till 975 (926), en tillväxt på 5 %. Justerat för förvärv och valuta minskade omsättningen med 10 %. Marginalen uppgår till 3,7 % (6,3). För jämförbara enheter är marginalen 5,0 % (6,3).

Segment Affärsutveckling och tjänster

Intäkter och kostnader från tjänster som HANZA erbjuder inom rådgivnings- och utvecklingstjänster 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 (4) och EBITA exklusive jämförande-störande poster till -2 MSEK (-3). Under första halvåret uppgick den externa nettoomsättningen till 6 MSEK (7) och EBITA exklusive jämförelsestörande poster till -5 MSEK (-3).

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	4	1 221	1 068	2 474	2 132	4 143
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		-1	47	-14	65	33
Råvaror och förnödenheter		-692	-639	-1 405	-1 266	-2 334
Övriga externa kostnader		-132	-118	-261	-243	-484
Personalkostnader		-309	-240	-621	-463	-904
Av- och nedskrivningar materiella						
anläggningstillgångar		-44	-29	-81	-58	-120
Övriga rörelseintäkter och kostnader		7	3	25	12	10
Rörelseresultat (EBITA)	4	50	92	117	179	344
Av- och nedskrivningar immateriella						
anläggningstillgångar		-7	-4	-13	-8	-17
Rörelseresultat (EBIT)	4	43	88	104	171	327
Finansiella poster - netto	5	-35	-16	-61	-30	-80
Resultat före skatt	4	8	72	43	141	247
Inkomstskatt		-2	-12	-3	-23	-33
Periodens resultat		6	60	40	118	214
Resultat per aktie						
Före utspädning, SEK		0,16	1,51	0,93	3,00	5,36
Efter utspädning, SEK		0,16	1,49	0,92	2,96	5,31
<i>Periodens resultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>						

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Jan-dec 2023
Periodens resultat	6	60	40	118	214
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen					
Omvärdering av ersättningar efter avslutad anställning	1	-	1	-	-7
Skatt på poster som inte ska återföras	-	-	-	-	2
Summa poster som inte ska återföras i resultaträkningen	1	-	1	-	-5
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Valutakursdifferenser	-13	33	22	41	-4
Valutakursdifferens på förvärslån	-	-1	-	-1	-
Skatt på poster som senare kan återföras	-	3	-	3	-
Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen	-13	35	22	44	-4
Övrigt totalresultat för perioden	-12	35	23	44	-9
Summa totalresultat för perioden	-6	95	63	162	205

Periodens totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		533	400	387
Övriga immateriella tillgångar		146	86	77
Materiella anläggningstillgångar		820	693	714
Nyttjanderättstillgångar		265	170	186
Övriga anläggningstillgångar		2	-	-
Uppskjutna skattefordringar		34	6	23
Summa anläggningstillgångar		1 800	1 355	1 387
Omställningstillgångar				
Varulager		1 263	1 024	936
Kundfordringar		364	160	175
Övriga fordringar		151	125	91
Likvida medel		187	131	340
Summa omsättningstillgångar		1 965	1 440	1 542
SUMMA TILLGÅNGAR		3 765	2 795	2 929
EGET KAPITAL				
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare				
		1 396	1 048	1 345
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Ersättningar efter avslutad anställning		104	113	102
Uppskjutna skatteskulder		94	58	57
Skulder till kreditinstitut	3	486	221	326
Leasingskulder		171	114	114
Summa långfristiga skulder		855	506	599
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	3	-	47	99
Skulder till kreditinstitut	3	397	204	86
Leasingskulder		75	45	53
Övriga räntebärande skulder	3	41	67	11
Leverantörsskulder		580	530	450
Övriga skulder		421	348	286
Summa kortfristiga skulder		1 514	1 241	985
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 765	2 795	2 929

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Jan-dec 2023
Ingående balans	1 454	966	1 345	898	898
Periodens resultat	6	60	40	118	214
Övrigt totalresultat	-12	35	23	44	-9
Summa totalresultat	-6	95	63	162	205
Transaktioner med ägare					
Nyemission	-	17	40	17	277
Emissionskostnader	-	-	-1	-	-7
Aktiesparprogram	-	-	1	-	1
Utdelning	-52	-29	-52	-29	-29
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	-52	-12	-12	-12	242
Utgående balans	1 396	1 048	1 396	1 048	1 345

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Jan-dec 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	8	72	43	141	247
Av- och nedskrivningar	51	33	94	66	137
Övriga ej likviditetspåverkande poster	21	-	13	-	12
Betald inkomstskatt	-22	-5	-34	-22	-17
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	58	100	116	185	379
Summa förändring av rörelsekapital	77	-14	50	-10	-102
Kassaflöde från den löpande verksamheten	135	86	166	175	277
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Rörelseförvärv	-6	-	-364	-	-2
Tillgångsförvärv	-	-	-	-	-49
Investeringar i anläggningstillgångar	-90	-92	-148	-160	-249
Avyttring materiella anläggningstillgångar	1	1	3	1	5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-95	-91	-509	-159	-295
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	17	39	17	270
Upptagna lån	90	51	506	119	517
Amortering av lån	-70	-41	-313	-133	-541
Utdelning	-52	-30	-52	-30	-29
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-32	-3	180	-27	217
Ökning/minskning av likvida medel	8	-8	-163	-11	199
Likvida medel vid periodens början	178	135	340	137	137
Kursdifferenser i likvida medel	1	4	10	5	4
Likvida medel vid periodens slut	187	131	187	131	340

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Jan-dec 2023
Rörelsens intäkter	8	6	16	12	32
Rörelsens kostnader	-8	-6	-16	-12	-30
Rörelseresultat	0	0	0	0	2
Finansiella poster - netto	-5	-2	-5	-3	-4
Resultat efter finansiella poster	-5	-2	-5	-3	-2
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	8
Resultat före skatt	-5	-2	-5	-3	6
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-5	-2	-5	-3	6

I moderbolaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat.

Summa totalresultat är därmed detsamma som periodens resultat.

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	1 361	496	886
Kortfristiga fordringar	41	2	29
Likvida medel	41	1	164
SUMMA TILLGÅNGAR	1 443	499	1 079
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	666	418	684
Obeskattade reserver	2	2	2
Långfristiga skulder	371	12	216
Kortfristiga skulder	404	67	177
Summa skulder	777	81	395
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 443	499	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 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 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, undersystem och färdigt sammansatta produkter enligt kundernas specifikation men där HANZA varit delaktigt i att skraddarsy tillverkningsprocessen. HANZAs prestationsåtagande bedöms uppfyllt då komponenten eller den sammansatta produkten levereras till kund. Undantag från detta är i de fall ett avtal finns med kunden om buffertlager av färdiga komponenter eller produkter. I dessa fall anses prestationsåtagandet uppfyllt redan då komponenten eller produkten placeras i buffertlagret och därmed är tillgänglig för kunden.

De externa intäkternas fördelning per segment, vilket följer koncernens klusterindelade organisation, framgår av segmentsinformation nedan. Därutöver redovisas de externa intäkterna uppdelat på tillverkningsteknologierna Mekanik och Elektronik sist i denna not.

Resultat per segment

Segmentens resultat stäms av mot resultat före skatt enligt följande:

MSEK	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Jan-dec 2023
Rörelseresultat (EBITA)					
Huvudmarknader	34	67	73	124	255
Övriga marknader	18	28	30	58	110
Affärsutveckling och tjänster	-2	-3	14	-3	-21
Summa EBITA	50	92	117	179	344
Avskrivning immateriella tillgångar	-7	-4	-13	-8	-17
Rörelseresultat (EBIT)	43	88	104	171	327
Finansiella poster – netto	-35	-16	-61	-30	-80
Resultat före skatt	8	72	43	141	247
Jämförelsestörande poster					
Omvärdering av förvärvslikvid	-	-	20	-	-1
Transaktionskostnader	-	-	-	-	-10
Kostnader för integration och konsolidering av fabriker	-20	-	-40	-	-2
Summa	-20	-	-20	-	-13
EBITA per segment exklusive jämförelsestörande poster					
Huvudmarknader	52	67	106	124	256
Övriga marknader	20	28	36	58	110
Summa	72	95	142	182	366
Affärsutveckling och tjänster	-2	-3	-5	-3	-9
Summa	70	92	137	179	357
Jämförelsestörande poster	-20	-	-20	-	-13
EBITA	50	92	117	179	344
Intäkter från externa kunder per tillverkningsteknologi					
Mekanik	569	609	1 153	1 220	2 347
Elektronik	649	455	1 315	905	1 779
Affärsutveckling och tjänster	3	4	6	7	17
Summa	1 221	1 068	2 474	2 132	4 143

Not 5**Finansiella poster - netto**

MSEK	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Jan-dec 2023
Finansiella intäkter och kostnader					
Ränteintäkter	1	-	2	-	1
Räntekostnader	-24	-16	-51	-28	-66
Övriga finansiella kostnader	-6	-4	-12	-9	-18
Summa finansiella intäkter och kostnader	-29	-20	-61	-37	-83
Valutakursvinster och förluster netto	-6	4	-	6	3
Summa finansiella poster	-35	-16	-61	-30	-80

Not 6 Rörelseförvärv**Förvärv under året**

Den 4 januari 2024 förvärvades samtliga aktier i Orbit One AB med säte i Ronneby. Företaget erbjuder tillverkning av elektronik i Sverige och Polen och hade vid förvärvet ca 620 medarbetare. Köpeskillingen beräknades till 425 MSEK baserat på bolagets balansräkning per 30 november 2023 och initialt bedömd tilläggsköpeskillning. 367 MSEK erlades vid tillträdet och 5 MSEK under andra kvartalet 2024. Dessutom finns en tilläggsköpeskillning kopplad till en vid förvärvet bedömd resultatförbättring 2024 jämfört med 2023, vilken maximalt kan uppgå till 116 MSEK.

Tilläggsköpeskillingen bedömdes i förvärvsanalysen, som presenterades i bokslutskommunikén och årsredovisningen 2023, till 61 MSEK vilket diskonteras till 58 MSEK. I Q1 2024 sänktes den bedömda kvarvarande köpeskillingen till 40 MSEK varav 5 MSEK erlades i Q2. Sänkningen justerad för diskontering uppgår till 20 MSEK vilket i Q1 bokfördes 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 kvartalet till 239 MSEK och för första halvåret 482 MSEK. Rörelseresultatet EBITA exklusive jämförelsestörande poster uppgick under kvartalet till 5 MSEK och för första halvåret till 7 MSEK. Resultatet har i sin helhet hänförs till perioden efter förvärvet.

Köpeskilling, MSEK

Erlagd köpeskilling vid tillträdet	367
Erlagd köpeskilling i Q2 2024	5
Initialt bedömd tilläggsköpeskilling som förfaller första kvartalet 2025	53
Summa beräknad köpeskilling	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
Erlagd köpeskilling i Q2 2024	-5
Likvida medel i bolaget	10
Kassaflöde från rörelseförvärvet	-362

Reglering av köpeskilling

Under andra kvartalet har, förutom ovan nämnda betalning för Orbit One om 5 MSEK, en tilläggsköpeskilling om 1 MSEK utbetalats. Denna utgjorde en del av tilläggsköpeskilling för förvärvet av Helmut Beyers GmbH som förvärvades 2021.

NYCKELTAL, DEFINITIONER OCH FINANSIELL KALENDER

	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Jan-dec 2023
Nyckeltal enligt IFRS					
Nettoomsättning, MSEK	1 221	1 068	2 474	2 132	4 143
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	43	88	104	171	327
Avskrivning och nedskrivning immateriella tillgångar, MSEK	-7	-4	-13	-9	-17
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,16	1,51	0,93	3,00	5,36
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,16	1,49	0,92	2,96	5,31
Kassaflöde från löpande verksamhet, MSEK	135	86	166	175	277
Medelantal anställda	2 691	2 126	2 727	2 075	2 001
Alternativa nyckeltal					
EBITDA, MSEK	94	121	198	237	464
EBITDA-marginal, %	7,7	11,3	8,0	11,1	11,2
Operativa segmentens EBITA, MSEK	52	95	103	182	365
Segment affärsutveckling och tjänster EBITA, MSEK	-2	-3	14	-3	-21
Operativ EBITA-marginal, %	4,3	8,9	4,2	8,5	8,8
Rörelseresultat (EBITA), MSEK	50	92	117	179	344
EBITA-marginal, %	4,1	8,6	4,7	8,4	8,3
Operativt kapital, MSEK	2 483	1 728	2 483	1 728	1 796
Räntabilitet på operativt kapital, %	2,0	5,5	5,5	10,9	20,5
Kapitalomsättning på operativt kapital, ggr	0,5	0,6	2,3	2,6	4,9
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,6	4,9	4,3	9,6	17,1
Räntebärande nettoskuld, MSEK	978	584	978	584	363
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,7	0,6	0,7	0,6	0,3
Nettoskuldsättning / justerad EBITDA, ggr	2,4	1,5	2,4	1,5	0,8
Soliditet, %	37	38	37	38	46
Eget kap. / aktier vid periodens utgång, SEK	32	26	32	26	31
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	43 659 340	39 560 148	43 620 563	39 420 812	39 987 799
Justering vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning	163 000	440 200	163 000	526 435	347 689
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	43 822 340	40 000 348	43 783 563	39 947 247	40 335 488
Utestående aktier vid periodens utgång	43 659 340	40 129 928	43 659 340	40 129 928	43 188 840



Finansiell kalender

→ Delårsrapport kvartal 3, 2024: tisdag 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	Intäcks- 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.
Nettoskuldsättningsgrad	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 2 600 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

