

HANZA

**ALL YOU NEED
IS ONE™**

Bokslutskommuniké 2024
HANZA AB (publ)



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2024

Stabila framsteg på en instabil marknad

Fjärde kvartalet 2024

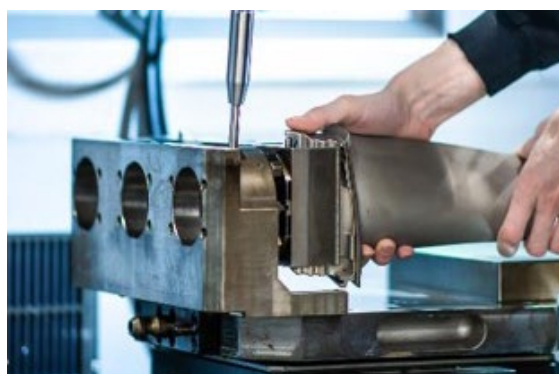
- Nettoomsättningen ökade med 20 % till 1 270 MSEK (1 056). Justerat för valuta och förvärv minskade omsättningen med 3 %.
- Rörelseresultatet uppgick till 74 MSEK (76), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,8 % (7,2). Justerat för förvärvskostnader för Leden, 16 MSEK, var det underliggande rörelseresultatet 90 MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 7,1 %. För jämförbara enheter, exklusive förvärv och engångsposter, uppgick rörelsemarginalen till 7,7 %.
- Resultat efter skatt uppgick till 31 MSEK (47), vilket motsvarar 0,71 SEK (1,16) per aktie före utspädning och 0,71 SEK (1,15) efter utspädning.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 289 MSEK (97).

Helåret 2024

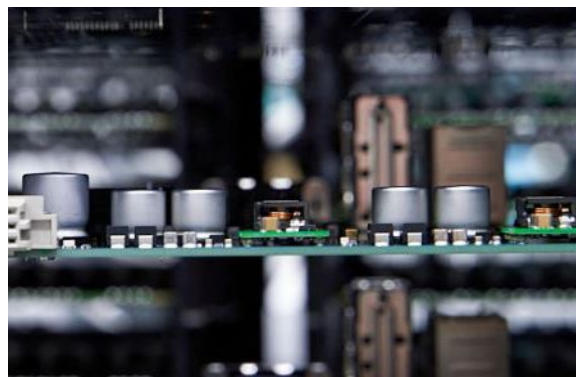
- Nettoomsättningen ökade med 17 % till 4 851 MSEK (4 143). Justerat för valuta och förvärv minskade omsättningen med 5 %.
- Rörelseresultatet uppgick till 273 MSEK (344), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,6 % (8,3). Poster av engångskaraktär påverkade resultatet negativt med netto 28 MSEK. Exklusive dessa poster uppgick rörelseresultatet till 301 MSEK (357), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 6,2 % (8,6). För jämförbara enheter, exklusive förvärv och engångsposter, uppgick rörelsemarginalen till 7,0 %.
- Resultat efter skatt uppgick till 111 MSEK (214), vilket motsvarar 2,55 SEK (5,36) per aktie före utspädning och 2,54 SEK (5,31) efter utspädning.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 569 MSEK (277).
- Styrelsen föreslår en utdelning om 0,80 (1,20) kronor per aktie för 2024.

Väsentliga händelser under 2024

- I januari godkände en extra bolagsstämma styrelsens förslag om en riktad nyemission till Färna Invest AB (ägt av Gerald Engström), vilket tillför HANZA 40 MSEK. Emissionen ingick i en kapitalanskaffning om 300 MSEK från december 2023, avsedd till beredskap för kommande aktiviteter inom strategin "HANZA 2025", såsom förvärv.
- I januari slutförde HANZA förvärvet av Orbit One AB, en av Nordens ledande 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 som kommer att invigas den 11 februari 2025 höjer kapaciteten och den operationella effektiviteten.
- I februari reviderade HANZA de finansiella målen för år 2025, som i sin tur baseras på koncernens strategi "HANZA 2025". Omsättningsmålet höjdes till 6,5 miljarder SEK och rörelsemarginalmålet om 8 % höjdes till att gälla helåret 2025.
- I mars lanserades ett åtgärdsprogram för att integrera Orbit One, hantera konjunkturnedgången och nå bolagets nya rörelsemarginalmål. Det inleddes med ett effektiviserings- och integrationsprogram under Q1, fortsatte under Q2 med kundvolym- och fabrikskonsolideringar och avslutades i Q3 med ett bredare program för resterande delar av koncernen.
- 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 automatiserat transportsystem och ökar både den operationella effektiviteten och kapaciteten.



- I augusti tecknade HANZA ett så kallat MIG™-avtal med en ny tysk kund, WISI Communications GmbH, om att utveckla en ny leverantörskedja för en produktlinje, vilket inkluderar konsolidering av produktion av ingående komponenter till HANZA-koncernen, samt en överföring av befintlig tillverkning från Tyskland till HANZAs tillverkningskluster i Centraleuropa. De första leveranserna skedde hösten 2024 och vid full volym bedöms produktionen nå en årsomsättning över 10 MEUR.
- I september tecknade HANZA ett så kallat MIG™-avtal med kanadensiska Mitel Networks Corp, enligt vilket HANZA kommer att flytta tillverkningen från Kina till Europa. Den uppskattade årsvolymen uppgår till 60 MSEK och omfattar tillverkning av kompletta produkter för Mitels affärskommunikationsprodukter.
- I november meddelade HANZA att koncernledning förstärks med Mattias Lindhe som Chief Strategy Officer (CSO) och Diana Thorin som Chief Human Resources Officer (CHRO). De har båda tidigare haft andra ledande positioner i koncernen. Syftet är en resursförstärkning för såväl slutfasen av strategi HANZA 2025 som för den långsiktiga fortsatta geografiska expansionen.
- I december tecknade HANZA avtal om att förvärva Leden Group, ett ledande finskt bolag inom avancerad mekaniktillverkning med en omsättning om ca 1,1 miljard SEK. Genom förvärvet utvecklar HANZA sitt erbjudande i framför allt Finland, men även i Baltikum. Det betyder bland annat en ökad kompetens och kapacitet inom avancerad mekaniktillverkning.



KOMMENTARER FRÅN VD | Bokslutskommuniké

2024 inleddes med att vi gick in i en ny lågkonjunktur, vilken vi bedömde skulle bli långvarig. För att möta minskade volymer lanserade vi därför ett åtgärdsprogram – ONYX – under Q1. Samtidigt kunde vi, trots motvinden, fortsätta arbetet enligt vår strategi "HANZA 2025", som i korthet innebär att vi färdigställer vår befintliga verksamhet innan vi tar nästa expansionssteg.

I enlighet med HANZA 2025 integrerade vi förvärvet av Orbit One, uppdelat mellan våra kluster i Sverige och Centraleuropa. Vi fortsatte vår organiska expansion genom att öppna nya fabriker i Estland och Sverige. Året avslutades med att vi tecknade avtal om ett strategiskt förvärv av ett finskt bolag, Leden Group. Förvärvet stärker vår kompetens och kapacitet inom mekaniktillverkning, breddar vår kundbas på ett bra sätt och ökar vår närvaro i Finland och Baltikum.

Våra framgångar visar på en av HANZA särskiljande egenskaper, att kontinuerligt fortsätta att utvecklas och öka kundvärdet, oavsett konjunktur. Vi går in i 2025 som ett betydligt starkare bolag.



Erik Stenfors, VD HANZA

HANZA är en koncern i ständig rörelse, driven av en tydlig strategi och en stark företagskultur. Under 2024 höll vi en fortsatt hög utvecklingstakt – något som både kunder och medarbetare värdesätter.

När vi sammanfattar året ser vi tydligt hur vår affärsmodell skapar nya möjligheter även i en svagare konjunktur. Detta har resulterat i flera strategiska affärer och ytterligare stärkt vår marknadsposition.

Om den finansiella utvecklingen

Jämfört med 2023 har efterfrågan minskat i flera branscher, såsom skogs- och jordbruksutrustning, textil och gruvdrift. Samtidigt har efterfrågan inom försvar, säkerhet och energi ökat, dock inte tillräckligt för att uppväga nedgången i övriga branscher. Att omsättningen ändå närmar sig nivåerna före lågkonjunkturen beror på en god nyförsäljning.

I Q1, 2024, såg vi en betydande försvagning av rörelsemarginalen till 5,3 %, främst till följd av konjunkturedgången och integrationen av Orbit One – ett bolag vi förvärvade i början av året med avsevärt lägre lönsamhet. I mars lanserade vi ett omfattande integrations- och åtgärdsprogram, vilket därefter har bidragit till en positiv lönsamhetsutveckling. I Q4, 2024, uppgick rörelsemarginalen till 7,1 %, exklusive kostnader för förvärvet av Leden.

HANZA har under många år uppvisat stabila kassaflöden, vilket är viktigt för att vi ska kunna upprätthålla vår höga utvecklingstakt. Under Q4 hade vi ett rekordstarkt kassaflöde från den löpande verksamheten, 289 MSEK, vilket medförde att vi kunde minska nettoskulden med 209 MSEK, ned till 700 MSEK.

Om framtiden

Vi fokuserar framåt på att slutföra våra pågående projekt inom ramen för HANZA 2025, med särskild tonvikt på integrationen av Leden Group. Denna expansion är ett viktigt steg i vår operativa utveckling, och vi har en rad aktiviteter planerade direkt efter tillträdet, som förväntas ske under första kvartalet 2025.

Det pågår även ett större utvecklingssteg i Kluster Centraleuropa, där vi bland annat stärker och optimerar verksamheten i våra olika fabriker som ett nästa steg efter integrationen av Orbit One i Polen. Även i övriga delar av koncernen pågår viktiga aktiviteter som ska färdigställas innan vi stänger detta kapitel i HANZAs historia.

Fortsatt tillväxt kräver nya volymer. För 2025 – precis som för 2024 – går det inte att förlita sig på att dessa kommer genom en konjunkturuppgång. Därför är nyförsäljning ett prioriterat område och vi räknar med att kontinuerligt kunna presentera nya affärer.

Vi vet att förutsättningarna i vår omvärld förändras – och att det ibland sker snabbt. Därför håller vi fast vid vår strukturerade tillväxtmodell. Den innebär att vi lanserar en ny strategisk plan för de kommande åren först när den föregående planen har uppfyllts. På så sätt säkerställer vi att nästa strategiska steg är i linje med både vår affärsmodell och rådande marknadsförhållanden. För närvarande genomför vi en omfattande analys och planering inför nästa utvecklingssteg, som bedöms kunna presenteras inom ett år

HANZA förenklar kundernas tillverkning genom en verksamhet som ständigt förbättras och förnyas. När vi nu ser fram emot ett nytt spännande år vill jag passa på att rikta ett stort tack till våra kunder, medarbetare, leverantörer och aktieägare. Ert engagemang och förtroende gör det möjligt för HANZA att fortsätta att utveckla en hållbar och konkurrenskraftig industri – till nytta för oss alla!

Kista den 11 februari 2025

Erik Stenfors
VD och koncernchef



Aktien

Antalet aktier uppgick till 43 188 840 vid årets ingång och ökade med 470 500 under Q1 genom en riktad nyemission. Vid årets utgång uppgick antalet aktier till 43 659 340.



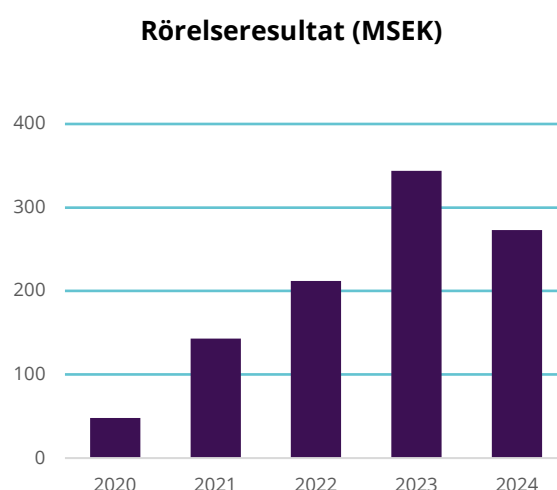
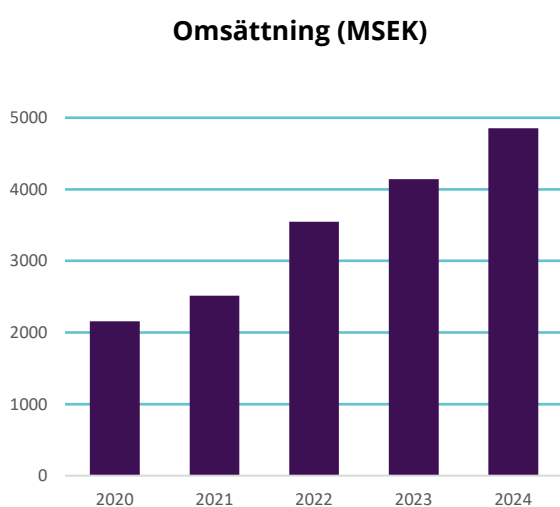
Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick under Q4 till 2 587 (2 024). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 2 587. Vid inledningen av 2024 var antalet 2 798 inklusive Orbit One.

MARKNAD

HANZA har en väl fördelad kundbas där ingen kund når upp till 10 % av HANZAs årsomsättning, och där de tio största kunderna tillsammans utgör mindre än 50 %. Detta kommer även att vara fallet efter förvärvet av Leden Group. Kunderna verkar inom olika branscher såsom gruvindustri, försvarsindustri, logistikbolag, energibolag, jordbruks- och skogsbolag 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 2024, samtidigt som andra kunder fortsätter att växa. Det nya marknadsläget med lägre volymen har varit tämligen konstant sedan nedgången i början av 2024. HANZA har behållit samtliga kunder och även tagit nya viktiga kontrakt under året. Branschen har successivt skjutit fram prognosen för när en konjunkturuppgång kan väntas. HANZA vidhåller att en återhämtning kan ske under 2025, även om marknaden inte förväntas komma tillbaka till nivåerna före 2024. HANZA har dimensionerat kostnadsläget efter nuvarande marknadsläge, men upprätthåller samtidigt en mycket god kapacitet för volymökningar.

HANZA erbjuder ett konkurrenskraftigt alternativ till klassiska kontraktstillverkare, något som är särskilt eftertraktat i en svagare konjunktur. När marknaden minskar kan lägre volymer ersättas av 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 även tillfört en politisk dimension, där företag med tillverkning i riskområden överväger att flytta produktionen närmare marknaden för att säkra sina leveranser. Även osäkerheten kring framtida tullar efter USA:s presidentval ökar behovet av lokal tillverkning. Konjunkturbedgången i Tyskland, främst driven av segmentet Automotive där inte HANZA är aktivt, kan ge nya möjligheter till så kallade MIGTM-kontrakt.



Graferna visar omsättning respektive rörelseresultat, EBITA, de senaste fem åren.

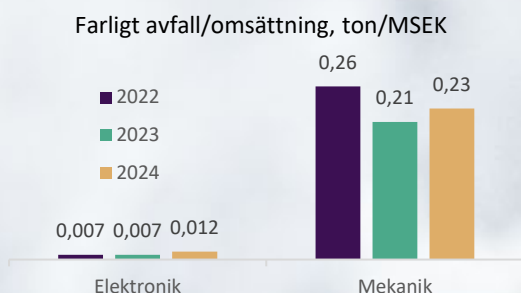
HÅLLBARHET

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.

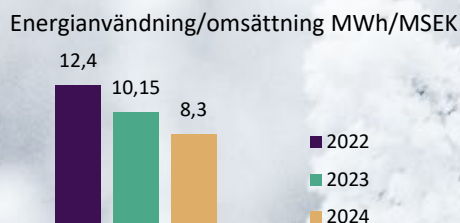
Några aktiviteter under helåret 2024

- Under året genomfördes en dubbel väsentlighetsanalys, vilket för oss var en grundlig genomgång av alla effekter vi har på miljön och människor och potentiellt på vårt eget ekonomiska värde. Analysen gav upphov till flera insikter och områden som vi kommer att arbeta vidare med.
- 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.
- En komplett GHG-beräkning för scope 1, 2 och 3 genomfördes för samtliga fabriker inom HANZA.
- Under året har vi investerat i flera nya energieffektiva maskiner. I mekanikfabriken i Kunovice, Tjeckien, har tre äldre bockningsmaskiner ersatts av en ny, modern maskin. Denna förändring beräknas dramatiskt minska både energiförbrukningen och CO₂-utsläppen - från 171 MWh per år till 6 MWh per år, och från 147,6 ton CO₂-utsläpp per år till 5,2 ton per år.
- Under hösten 2024 initierades ett ledarskapsprogram för chefer på lednings- och klusternivå med fokus på kommunikativt ledarskap.

Farligt avfall

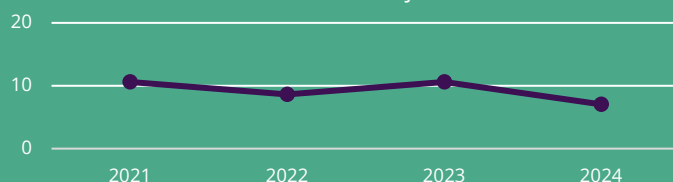


Energianvändning



LTIFR

Arbetsrelaterade skador/miljoner arbetade timmar



FINANSIELL UTVECKLING

Fjärde kvartalet

Nettoomsättningen uppgick till 1 270 MSEK (1 056), en tillväxt på 20 %. Omsättningen har ökat genom förvärv. Valutakursförändring har påverkat koncernens omsättning positivt med 1 MSEK. Exklusive valuta och förvärv uppgick den organiska tillväxten till -3 %.

Bruttomarginalen uppgick i kvartalet till 42,8 % (44,4). Den lägre bruttomarginalen beror främst på förvärvet av Orbit One som har lägre bruttomarginal, vilket är typiskt för elektronikbolag. EBITDA för kvartalet uppgick till 121 MSEK (108), vilket motsvarar en marginal om 9,5 % (10,2). Koncernens rörelseresultat uppgick till 74 MSEK (76), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,8 % (7,2). Kostnader hänförliga till förvärvet av Leden uppgick till 16 MSEK. Justerat för engångsposter uppgick det underliggande rörelseresultatet till 90 MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 7,1 % (8,4). För jämförbara enheter, exklusive förvärv och engångsposter, uppgick rörelsemarginalen till 7,7 %.

Finansnettot uppgick till -26 MSEK (-23), varav valutakursvinster uppgick till 0 MSEK (1). Resultatet före skatt uppgick i kvartalet till 41 MSEK (48), resultatet efter skatt uppgick till 31 MSEK (47). Inkomstskatten motsvarar en skattesats om 24 % (2). Den högre skattesatsen i kvartalet beror på högre andel icke avdragsgilla kostnader samt bedömningar av värdet av förlustavdrag i samband med årsbokslut. Skattesatsen för helåret uppgår till 11% jämfört med 13% för 2024. Resultat per aktie uppgick för kvartalet till 0,71 SEK (1,16) före utspädning och till 0,71 SEK (1,15) efter utspädning.

Helåret

Nettoomsättningen uppgick till 4 851 MSEK (4 143), vilket motsvarar en tillväxt om 17 %. Omsättningen har ökat genom förvärv. Valutakursförändringar har påverkat koncernens omsättning negativt med 14 MSEK. Exklusive förvärv och valuta uppgår tillväxten till -5 %.

Bruttomarginalen uppgick under helåret till 42,2 % (44,5). EBITDA uppgick till 442 SEK (464), vilket motsvarar en marginal om 9,1 % (11,2). Koncernens rörelseresultat uppgick till 273 MSEK (344), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,6 % (8,3). Det aktivitetsprogram som genomförts under 2024 påverkade resultatet negativt med sammanlagt 65 MSEK. Omvärdering av köpeskilling påverkade resultatet positivt med 53 MSEK. Kostnader för förvärv av Leden uppgick till 16 MSEK. Justerat för dessa poster uppgick rörelseresultatet till 301 MSEK (357), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 6,2% (8,6). För jämförbara enheter, exklusive förvärv och engångsposter, uppgick rörelsemarginalen till 7,0 %.

Resultatet före skatt uppgick till 125 MSEK (247), resultatet efter skatt uppgick till 111 MSEK (214). Inkomstskatten motsvarar en skattesats om 11 % (13). Resultat per aktie uppgick för perioden till 2,55 SEK (5,36) före utspädning och till 2,54 SEK (5,31) efter utspädning.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till 289 MSEK (97) och under helåret till 569 MSEK (277). Det högre kassaflödet beror främst på koncernens minskade rörelsekapitalbindning, vars förändring uppgick till 238 MSEK (6) i kvartalet och till 326 (-102) för helåret. De under året genomförda aktivitetsprogrammen har påverkat kassaflödet från negativt i kvartalet med 35 MSEK.

Totala investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under det fjärde kvartalet till 54 MSEK (68) och för helåret till 264 MSEK (306) varav investeringar i och förvärv av byggnader, stod för 35 MSEK (33) i kvartalet och 82 MSEK (107) i helåret. Övriga investeringar avser främst maskiner och övriga anläggningstillgångar.

Finansiell ställning

Den räntebärande nettoskulden uppgick vid periodens slut till 700 MSEK (363), vilket är en minskning under kvartalet med 209 MSEK. Nettoskulden motsvarar en nettoskuldssättningsgrad i förhållande till justerad EBITDA om 1,7 ggr (0,8). Justerat för jämförelsestörande poster uppgår detta nyckeltal till 1,6 ggr. Balansomslutningen uppgick vid periodens slut till 3 637 MSEK (2 929). Ökningen beror främst på förvärvet av Orbit One. Eget kapital uppgick vid periodens slut till 1 480 MSEK (1 345), vilket motsvarar en soliditet på 40,7 % (45,9). Under året har HANZA lämnat en utdelning om 52 MSEK till aktieägarna.

Utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning om 0,80 SEK per aktie (1,20), motsvarande ett belopp om 35 MSEK (52). Styrelsens förslag grundar sig på bolagets utdelningspolicy, strategi och finansiella ställning.

Moderbolaget

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

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 väsentliga transaktioner mellan HANZA-koncernen och närstående utöver sådana transaktioner som framgår av not 32 i bolagets årsredovisning för 2023. Genom förvärvet 2024 av Orbit One tillkom ett delägt bolag, Spectrum Technology AB, som är specialiserade på att utveckla skräddarsydda automatiseringslösningar. Under året har HANZA köpt tjänster av Spectrum på marknadsmässiga villkor.

Denna rapport inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

SEGMENTSÖVERSIKT

Beskrivning av segmentsredovisning

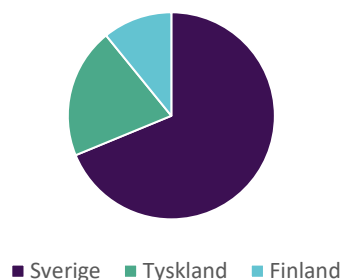
HANZA delar in tillverkningsverksamheten i så kallade tillverkningskluster och tillämpar en finansiell segmentsindelning som baseras på primära kundmarknader. Dessutom finns verksamhet inom utveckling och rådgivning samt affärsutveckling. Denna redovisas i ett separat segment.

Segment Huvudmarknader

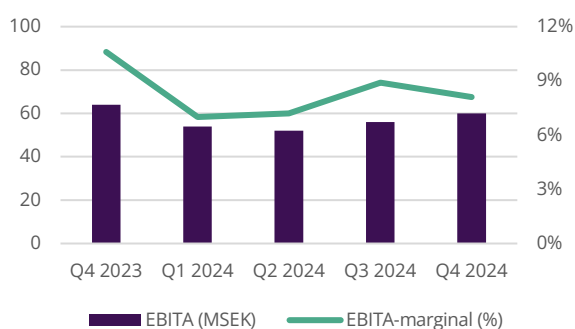
MSEK	Okt-dec 2024	Okt-dec 2023	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Extern nettoomsättning	745	605	2 864	2 349
Rörelseresultat (EBITA)*	60	63	222	255
EBITA-marginal (%)*	8,1	10,4	7,8	10,9

*Exklusive jämförelsestörande poster

Fördelning av nettoomsättning
per tillverkningskluster



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 i dessa områden bygger på nära samarbeten med kunders utvecklingsavdelningar och närhet till deras fabriker och/eller slutmarknader.

Extern nettoomsättning under kvartal fyra ökade med 23 % jämfört med motsvarande period 2023. Justerat för förvärv och valuta minskade nettoomsättningen med 4 %. Rörelsemarginalen, exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 8,1 % (10,4). För jämförbara enheter, exklusive förvärv och jämförelsestörande poster, uppgick rörelsemarginalen till 9,0 % (10,4). Samtidigt som efterfrågan på HANZAs erbjudande har stärkts i Tyskland, har befintliga volymer minskat under kvartalet, vilket påverkat omsättning och marginal negativt.

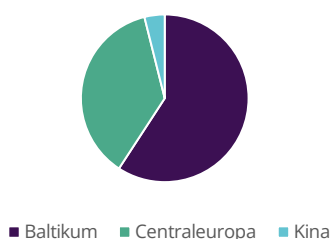
För helåret uppgick den externa nettoomsättningen till 2 864 (2 349), en tillväxt på 22 %. Justerat för förvärv och valuta minskade nettoomsättningen med 5 %. Rörelsemarginalen, exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 7,8 % (10,9).

Segment Övriga marknader

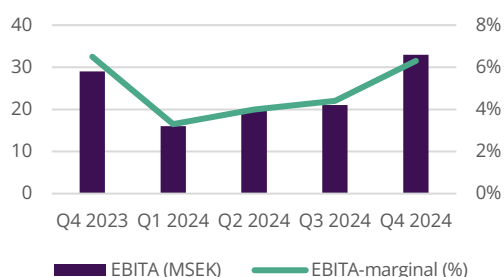
MSEK	Okt-dec 2024	Okt-dec 2023	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Extern nettoomsättning	520	447	1 973	1 777
Rörelseresultat (EBITA)*	33	29	90	110
EBITA-marginal (%)*	6,3	6,5	4,6	6,2

*Exklusive jämförelsestörande poster

Fördelning av nettoomsättning per tillverkningskluster



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.

Extern nettoomsättning ökade under fjärde kvartalet med 16 % jämfört med motsvarande period föregående år. Justerat för förvärv och valuta minskade omsättningen i kvartalet med 1 %. Rörelsemarginalen, exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 6,3 % (6,5). För jämförbara enheter, exklusive förvärv och jämförelsestörande poster, uppgick rörelsemarginalen till 6,8 % (6,5).

För helåret uppgår den externa nettoomsättningen till 1 973 MSEK (1 777), en tillväxt på 11 %. Justerat för förvärv och valuta minskade nettoomsättningen med 5 %. Rörelsemarginalen, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 4,6 % (6,2).

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.

Intäkter från externa kunder uppgick i Q4 till 5 MSEK (4) och rörelseresultatet exklusive jämförandestörande poster till -3 MSEK (-4). Under helåret uppgick den externa nettoomsättningen till 14 MSEK (17) och rörelseresultatet exklusive jämförandestörande poster till -11 MSEK (-9).

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Okt-dec 2024	Okt-dec 2023	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	4	1 270	1 056	4 851	4 143
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		-52	-26	-80	33
Råvaror och förnödenheter		-675	-561	-2 722	-2 334
Övriga externa kostnader		-151	-134	-522	-484
Personalkostnader		-263	-229	-1 142	-904
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar		-47	-32	-169	-120
Övriga rörelseintäkter och kostnader		-8	2	57	10
Rörelseresultat (EBITA)	4	74	76	273	344
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar		-7	-5	-34	-17
Rörelseresultat (EBIT)	4	67	71	239	327
Finansiella poster - netto	5	-26	-23	-114	-80
Resultat före skatt	4	41	48	125	247
Inkomstskatt		-10	-1	-14	-33
Periodens resultat		31	47	111	214
Resultat per aktie					
Före utspädning, SEK		0,71	1,16	2,55	5,36
Efter utspädning, SEK		0,71	1,15	2,54	5,31

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Okt-dec 2024	Okt-dec 2023	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Periodens resultat	31	47	111	214
Omvärdering av ersättningar efter avslutad anställning	-	-11	-	-7
Skatt på poster som inte ska återföras	-	3	-	2
Summa poster som inte ska återföras i resultaträkningen	-	-8	-	-5
Valutakursdifferenser	16	-26	33	-4
Valutakursdifferens på förvärslån	-	1	-	-
Skatt på poster som senare kan återföras	-	-	-	-
Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen	16	-25	33	-4
Övrigt totalresultat för perioden	16	-33	33	-9
Summa totalresultat för perioden	47	14	144	205

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill		529	387
Övriga immateriella tillgångar		135	77
Materiella anläggningstillgångar		902	714
Nyttjanderättstillgångar		282	186
Övriga anläggningstillgångar		2	-
Uppskjutna skattefordringar		37	23
Summa anläggningstillgångar		1 887	1 387
Omsättningstillgångar			
Varulager		1 137	936
Kundfordringar		213	175
Övriga fordringar		124	91
Likvida medel		276	340
Summa omsättningstillgångar		1 750	1 542
SUMMA TILLGÅNGAR		3 637	2 929
EGET KAPITAL			
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare		1 480	1 345
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Ersättningar efter avslutad anställning		102	102
Uppskjutna skatteskulder		79	57
Skulder till kreditinstitut	3	601	326
Leasingskulder		166	114
Summa långfristiga skulder		948	599
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	3	-	99
Skulder till kreditinstitut	3	161	86
Leasingskulder		73	53
Övriga räntebärande skulder	3	6	11
Leverantörsskulder		590	450
Övriga skulder		379	286
Summa kortfristiga skulder		1 209	985
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 637	2 929

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	Okt-dec 2024	Okt-dec 2023	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Ingående balans	1 432	1 078	1 345	898
Periodens resultat	31	47	111	214
Övrigt totalresultat	16	-33	33	-9
Summa totalresultat	47	14	144	205
Transaktioner med ägare				
Nyemission	-	260	40	277
Aktiesparprogram 2025	1	-	4	1
Emissionskostnader	-	-7	-1	-7
Utdelning	-	-	-52	-29
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	1	253	-9	242
Utgående balans	1 480	1 345	1 480	1 345

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	Okt-dec 2024	Okt-dec 2023	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	41	48	125	247
Av- och nedskrivningar	54	37	203	137
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-34	6	-35	12
Betald inkomstskatt	-10	-	-50	-17
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet				
	51	91	243	379
Summa förändring av rörelsekapital				
	238	6	326	-102
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
	289	97	569	277
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Rörelseförvärv	-3	-	-367	-2
Tillgångsförvärv	-	-	-	-49
Investeringar i anläggningstillgångar	-55	-64	-267	-249
Avyttring anläggningstillgångar	-2	2	2	5
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
	-60	-62	-632	-295
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	253	39	270
Upptagna lån	-	326	564	517
Amortering av lån	-168	-374	-563	-541
Utdelning	-	-	-52	-29
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
	-168	205	-12	217
Ökning/minskning av likvida medel				
Likvida medel vid periodens början	206	98	340	137
Kursdifferenser i likvida medel	9	2	11	4
Likvida medel vid periodens slut				
	276	340	276	340

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Okt-dec 2024	Okt-dec 2023	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Rörelsens intäkter	13	13	37	32
Rörelsens kostnader	-13	-8	-37	-30
Rörelseresultat	0	5	0	2
Finansiella poster - netto	-1	-1	-10	-4
Resultat efter finansiella poster	-1	4	-10	-2
Bokslutsdispositioner	45	8	45	8
Resultat före skatt	44	12	35	6
Skatt på periodens resultat	-7	-1	-7	-
Periodens resultat	37	11	28	6

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR		
Finansiella anläggningstillgångar	1 187	886
Kortfristiga fordringar	277	29
Likvida medel	154	164
SUMMA TILLGÅNGAR	1 618	1 079
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	699	684
Obeskattade reserver	2	2
Långfristiga skulder	504	216
Kortfristiga skulder	413	177
Summa skulder	919	395
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 618	1 079

NOTER

Not 1 Allmän information

HANZA AB (publ), organisationsnummer 556748-8399, har sitt säte i Stockholms kommun.

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 9 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 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 på sidorna 11-12. Därutöver redovisas de externa intäkterna uppdelat på tillverkningssteknologierna Mekanik och Elektronik sist i denna not.

Resultat per segment.

Segmentens resultat stäms av mot resultat före skatt enligt följande:

MSEK	Okt-dec 2024	Okt-dec 2023	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Rörelseresultat (EBITA)				
Huvudmarknader	62	63	176	255
Övriga marknader	34	29	75	110
Affärsutveckling och tjänster	-22	-16	22	-21
Summa EBITA	74	76	273	344
Avskrivning immateriella tillgångar	-7	-5	-34	-17
Rörelseresultat (EBIT)	67	71	239	327
Finansiella poster – netto	-26	-23	-114	-80
Resultat före skatt	41	48	125	247
Jämförelsestörande poster				
Omvärdering av förvärvslikvid	-	-1	53	-1
Transaktionskostnader	-16	-10	-16	-10
Integrationskostnader	-	-2	-65	-2
Summa	-16	-13	-28	-13
EBITA per segment exklusive jämförelsestörande poster				
Huvudmarknader	60	64	222	256
Övriga marknader	33	29	90	110
Summa	93	93	312	366
Affärsutveckling och tjänster	-3	-4	-11	-9
Summa	90	89	301	357
Jämförelsestörande poster	-16	-13	-28	-13
EBITA	74	76	273	344
Intäkter från externa kunder per tillverkningsteknologi				
Mekanik	571	607	2 221	2 347
Elektronik	694	444	2 616	1 779
Affärsutveckling och tjänster	5	5	14	17
Summa	1 270	1 056	4 851	4 143

Not 5**Finansiella poster - netto**

MSEK	Okt-dec 2024	Okt-dec 2023	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Finansiella intäkter och kostnader				
Ränteintäkter	1	1	4	1
Räntekostnader	-18	-20	-95	-66
Övriga finansiella kostnader	-9	-5	-25	-18
Summa finansiella intäkter och kostnader	-26	-24	-116	-83
Valutakursvinter och förluster netto	-	1	2	3
Summa finansiella poster	-26	-23	-114	-80

Not 6**Tillgångs- och rörelseförvärv****Förvärv under året**

Den 4 januari 2024 förvärvades samtliga aktier i Orbit One AB. Företaget erbjuder tillverkning av elektronik i Sverige och Polen och hade vid förvärvet ca 620 medarbetare. Transaktionskostnaderna uppgick till ca 10 MSEK vilket belastade övriga externa kostnader i Q4 2023. 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 fanns en tilläggsköpeskillning kopplad till en vid förvärvet bedömd resultatförbättring 2024 jämfört med 2023, vilken maximalt kunde uppgå till 116 MSEK.

Tilläggsköpeskillingen bedömdes i förvärvsanalysen till 61 MSEK vilket diskonteras till 58 MSEK. Under 2024 har den bedömda kvarvarande köpeskillingen successivt sänkts och i Q3 bedömdes den till noll. Upplösningen, bokförd som övrig rörelseintäkt, justerad för diskontering uppgår till 53 MSEK.

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 135 MSEK. Denna goodwill består främst av marknadsposition och personal samt synergier med HANZAs övriga verksamheter i Sverige och Polen. Den är inte skattemässigt avdragsgill.

I tabellen nedan 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 242 MSEK och för helåret till 933 MSEK. Rörelseresultatet EBITA exklusive jämförelsestörande poster uppgick under kvartalet till 11 MSEK och för helåret till 27 MSEK. Resultatet har i sin helhet hänförs till perioden efter förvärvet.

Köpeskilling, MSEK

Erlagd köpeskilling	372
Initialt bedömd tilläggsköpeskilling	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	403
Kundfordringar och andra fordringar	185
Uppskjuten skatteskuld	-28
Skulder till kreditinstitut	-180
Leasingskulder	-38
Leverantörsskulder och andra skulder	-219
Summa identifierade nettotillgångar	290
Goodwill	135
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

Tidigare förvärv

Under året har tilläggsköpeskillingar om totalt 5 MSEK utbetalats avseende förvärvet av Beyers (nuvarande HANZA Electronics Mönchengladbach GmbH).

Övriga förvärv

I december tecknade HANZA avtal om att förvärva Leden Group, ett ledande finskt bolag inom avancerad mekaniktillverkning med en omsättning om ca 1,1 miljard SEK. Förvärvet är ännu ej genomfört och förvärvsanalys är inte upprättad.

Finansiell kalender

- Årsredovisning 2024: tisdag 25 mars 2025
- Delårsrapport kvartal 1, 2025: tisdag 6 maj 2025
- Årsstämma: tisdag 13 maj 2025
- Delårsrapport kvartal 2, 2025: tisdag 22 juli 2025
- Delårsrapport kvartal 3, 2025: tisdag 28 oktober 2025

NYCKELTAL OCH DEFINITIONER

	Okt-dec 2024	Okt-dec 2023	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Nyckeltal enligt IFRS				
Nettoomsättning, MSEK	1 270	1 056	4 851	4 143
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	67	71	239	327
Avskrivning och nedskrivning immateriella tillgångar, MSEK	-7	-5	-34	-17
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,71	1,16	2,55	5,36
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,71	1,15	2,54	5,31
Kassaflöde från löpande verksamhet, MSEK	289	97	569	277
Medelantal anställda	2 587	2 024	2 578	2 001
Alternativa nyckeltal				
EBITDA, MSEK	121	108	442	464
EBITDA-marginal, %	9,5	10,2	9,1	11,2
Operativa segmentens EBITA, MSEK	96	92	251	365
Segment affärsutveckling och tjänster EBITA, MSEK	-22	-16	22	-21
Operativ EBITA-marginal, %	7,6	8,7	5,2	8,8
Rörelseresultat (EBITA), MSEK	74	76	273	344
EBITA-marginal, %	5,8	7,2	5,6	8,3
Operativt kapital, MSEK	2 313	1 796	2 313	1 796
Räntabilitet på operativt kapital, %	3,1	4,2	13,3	20,5
Kapitalomsättning på operativt kapital, ggr	0,5	0,6	4,7	4,9
Avkastning på sysselsatt kapital, %	2,6	3,5	10,1	17,1
Räntebärande nettoskuld, MSEK	700	363	700	363
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,5	0,3	0,5	0,3
Nettoskuldsättning / justerad EBITDA, ggr	1,7	0,8	1,7	0,8
Soliditet, %	40,7	45,9	40,7	45,9
Eget kap. per aktie vid periodens utgång, SEK	33,89	31,14	33,89	31,14
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	43 659 340	40 961 154	43 640 057	39 987 799
Justering vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning:	156 250	163 000	156 250	347 689
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	43 815 590	41 124 154	43 796 307	40 335 488
Utestående aktier vid periodens utgång	43 659 340	43 188 840	43 659 340	43 188 840

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 www.hanza.com.</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 justerat för 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 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 årsomsättning om ca 4,9 miljarder kronor. Bolaget har tillverkningskluster i Sverige, Finland, Tyskland, Baltikum, Centraleuropa och Kina med sammanlagt över 2 500 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, 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

