



HANZA Delårsrapport Januari-juni 2014



**ALL YOU
NEED IS ONE™**

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2014

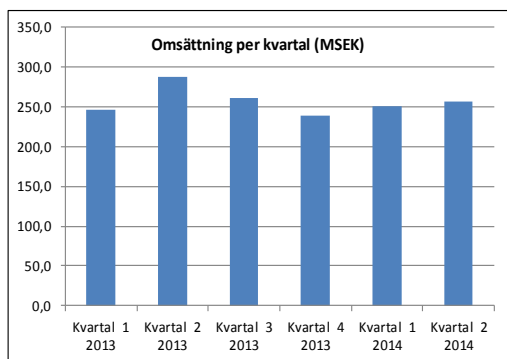
Avvaktande konjunktur. Börsnotering genomförd. HANZA inleder en ny fas

ANDRA KVARTALET (1 april – 30 juni 2014)

- Nettoomsättningen uppgick till 257,0 MSEK, en ökning mot första kvartalet (250,5), och en minskning från motsvarande period föregående år (287,8), vilket förklaras av en större leverans under Q2/2013
- Rörelseresultat från de operativa affärsområdena uppgick till 0,3 MSEK (4,8). Koncernens rörelseresultat uppgick till -6,1 MSEK (3,3). I resultatet ingår kostnader för affärsutveckling med 6,4 MSEK (1,5), vilket huvudsakligen är kopplat till börsnoteringsprocessen
- Resultat efter skatt uppgick till -6,8 MSEK (-4,9), vilket motsvarar -1,08 (-0,89) kr per aktie
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4,4 MSEK (7,1)

FÖRSTA HALVÅRET (1 januari – 30 juni 2014)

- Nettoomsättningen uppgick till 507,5 MSEK (534,8)
- Rörelseresultat från de operativa affärsområdena uppgick till 5,8 MSEK (5,2). Koncernens rörelseresultat uppgick till -5,9 MSEK (-1,3). I rörelseresultatet ingår affärsutveckling med 11,7 MSEK (6,5)
- Resultat efter skatt uppgick till -10,8 MSEK (-14,1), vilket motsvarar -1,71 (-2,59) kr per aktie
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 6,7 MSEK (20,5)



Erik Stenfors, VD HANZA, kommenterar rapporten:

"Marknadsmässigt var det ett avvaktande kvartal – avrop understeg kundernas lämnade prognoser. Aktivitetsmässigt var det dock ett intensivt kvartal, med notering på First North, flytt av fabriker och lansering av en ny produkt för tillverkningslösningar. Vi ser också med glädje hur vår affärsmodell ger oss nya kunder och kontrakt."

"Noteringen inleder en ny fas i bolagets historia: Dels har vi flyttat fram vår position i värdekedjan genom att erbjuda analys och rådgivning kring tillverkningslösningar. Dels har vi inlett arbetet enligt vår förvävsstrategi, vilket var orsaken till noteringen. Vi ser möjligheter att slutföra förvärv redan under innevarande år."



ALL YOU
NEED IS ONE™

Mkr	Apr-jun 2014	Apr-jun 2013	Jan-jun 2014	Jan-jun 2013	Helår 2013
Omsättning	257,0	287,8	507,5	534,8	1 035,4
Operativa affärsområdes rörelseresultat	0,3	4,8	5,8	5,2	9,6
Affärsutveckling *)	-6,4	-1,5	-11,7	-6,5	-14,6
Rörelseresultat	-6,1	3,3	-5,9	-1,3	-5,0
Kassaflöde från löpande verksamheten	-4,4	7,1	6,7	20,5	51,8
Räntebärande nettoskuld			147,2	190,0	153,2
Soliditet			28%	26%	29%

*) varav börsnoteringskostnader uppgick till 1,6 MSEK i perioden april-juni och 3,4 MSEK i perioden januari-juni.

KOMMENTAR FRÅN VD

Efterfrågan var lägre än våra kunders planläggning för det andra kvartalet, och vi ser endast en mindre försäljningsökning mot årets första kvartal. Jämför vi med andra kvartalet föregående år ser vi en tydlig nedgång, där jämförelsetalet dock innehåller en större engångsorder som levererades under det andra kvartalet 2013. Utöver en lägre beläggning så belastar givetvis noteringen på First North det andra kvartalet resultatmässigt. Vi genomförde också en större fabrikstransfer under perioden då vi avvecklade vår fabrik i Åbo, Finland, och flyttade verksamheten till vår fabrik i Tartu, Estland. Produktionsuppehåll och kostnader förenade med denna transfer har dock varit små och påverkar inte resultatet nämnvärt.

Om vi blickar framåt, så är en avgörande framgångsfaktor hur vi nu flyttat fram vår position i värdekedjan genom analys och rådgivning.

Branschen för klassisk kontraktstillverkning är under förändring. Nya krav kommer från kunderna, produktägarna, som genom förvärv och globalisering har fått komplicerade tillverkningskedjor. Samtidigt är parametrar som *kvalitet*, *leveransprecision* och *pris* i dag jämförbara mellan de olika tillverkningsbolagen. Att som produktägare välja ut lämpliga kontraktstillverkare ger därför en högst begränsad fördel.

Den moderne produktägaren vill i stället analysera sin tillverkningskedja och skapa en *Tillverkningslösning*, som innehåller färre fabriker, en bättre geografisk positionering och logistik, samt en förbättrad inköpsstrategi för ingående komponenter. En Tillverkningslösning som relativt snabbt kan stärka produktägarens konkurrenskraft och möjliggöra ett bättre erbjudande.

HANZA är redan i dag ledande inom *rådgivning* och *genomförande* av Tillverkningslösningar, och vi har lanserat erbjudandet i en produkt under namnet HANZA MIG (Manufacturing Solutions for Increased Growth & Earnings). Efterfrågan hos produktägare är stor, och vi bedömer att detta område på sikt kommer att bli större än den multi-teknologi-tillverkning som HANZA också erbjuder (all-you-need-is-ONE™).

Sammanfattningsvis innebar noteringen på First North ett startskott för en ny fas i HANZAs utveckling. HANZA MIG medför nya möjligheter att öka volymer och förbättra marginaler – både för våra kunder och för HANZA. Noteringsplattformen kommer nu att användas för att genomföra strategiska förvärv. Det pågående arbetet med effektivisering i våra fabriker kommer att fortsätta och intensifieras. Samtliga dessa tre åtgärder är viktiga för att vi skall nå vårt långsiktiga finansiella mål om en rörelsemarginal på 6 procent.

Erik Stenfors, VD



ALL YOU
NEED IS ONE™

VERKSAMHETEN

MARKNADSUTVECKLING

HANZA kompletta tillverkningstjänster (All-you-need-is-ONE™) agerar på ett tvärsnitt av flera branscher och påverkas därför av den generella industrikonjunkturen, snarare än efterfrågan någon specifik bransch.

Industrikonjunkturen i Sverige fortsatte att vara avvaktande under första halvåret 2014, med en speciell och tydlig nedgång under maj. Konjunkturen stärktes sedan i juni och låg tämligen still i juli. Sett över hela perioden finns fortsatt tecken på en återhämtning, även om den är långsam. I Norden har Finland utmärkt sig negativt under en längre tid, och föll dessutom tillbaka i recession i början av 2014. Men även i Finland syns nu tecken på återhämtning, om än från en låg nivå. Globalt noterar vi en god industrikonjunktur som också ser ut att öka. Speciellt har efterfrågan i Kina ökat under våren. HANZA såg under andra kvartalet att beställningar understeg tidigare prognoser från några av koncernens större kunder och att några andra, mindre kunder, sköt beställningar till kvartal 3.

HANZA har under perioden utvecklat ett unikt erbjudande under namnet HANZA MIG, en produkt som omfattar analys, rådgivning, val och utförande av tillverkningslösning. Möjligheter för tillväxt inom HANZA MIG är tämligen konjunkturoberoende – av kostnadsskäl i lågkonjunktur och av kapacitetsskäl i högkonjunktur.

KONCERNENS UTVECKLING

Under kvartalet har verksamheten fokuserat på försäljning och effektivisering av genomförda förvärv, vid sidan av noteringen på First North. I juni tecknades ett viktigt avtal, då HANZA valdes till Konekeskos tillverkningspartner av Yamarin Cross-båtar. Tillverkningen kommer att ske i Kokkola-anläggningen i Finland.

Den kablagetillverkning som förvärvades i Storfors respektive Arvika (Davab och Arvika Industrikablage) under första kvartalet, flyttades under det andra kvartalet till HANZAs elektronikfabrik i Årjäng. Kablagetillverkning i Åbo, Finland som följde med vid ett förvärv 2013, flyttades under det andra kvartalet och samordnades med kablagetillverkningen i Estland.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Den 14 augusti tecknade HANZA ett produktionsavtal med KLE/Tyri Lights. Produkterna kommer att tillverkas i HANZAs elektronikfabrik i Årjäng. KLE/Tyri Lights utvecklar högeffektiva strålkastare till arbetsfordon.

Den 5 augusti tecknade HANZA ett långsiktigt avtal med en ny kund inom Automotive-segmentet. Produkterna kommer att tillverkas i HANZAs elektronikfabrik i Årjäng.

Tilläggsköpeskilling för förvärvet av Alfaram om 9,0 MSEK har reglerats, enligt avtal, efter periodens utgång.



ALL YOU
NEED IS ONE™

FINANSIELL INFORMATION

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

HANZAs nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 257,0 MSEK, vilket endast är en mindre ökning mot årets första kvartal (250,5), och betydligt lägre än motsvarande period föregående år (287,8). Minskningen mot 2013 beror huvudsakligen på att en av HANZAs kunder hade en större engångsorder som levererades under det andra kvartalet 2013. Order från några av koncernens större kunder understeg deras tidigare plan för det andra kvartalet. Verksamheten är på grund av det breda verksamhetsområdet tämligen säsongsoberoende, förutom sommarmånaden.

Rörelseresultatet under kvartalet uppgick till -6,1 MSEK (3,3). I resultatet ingår kostnader för affärsutveckling med 6,4 MSEK (1,5), vilket huvudsakligen är kopplat till börsnoteringsprocessen. Rörelseresultatet för den operativa verksamheten uppgick i kvartalet till 0,3 MSEK (4,8).

Resultatet för den operativa verksamheten har under kvartalet påverkats negativt av en lägre beläggning än tidigare kundprognoser. Koncernens s.k. turn-around-fabrik i Kokkola har hittills uppvisat ett negativt resultat under 2014, men i och med den nya ordern från Konekesko (se ovan) bedöms dock även denna fabrik nå lönsamhet under hösten 2014.

Avskrivningarna uppgår i kvartalet till 8,2 MSEK (8,2). EBITDA uppgår till 2,1 MSEK (11,5) för koncernen och för den operativa verksamheten 8,6 MSEK (13,0) vilket motsvarar en marginal om 3,3 % (4,5).

Bruttomarginalen i kvartalet uppgår till 39,5 % (40,0). Marginalvariationen beror av produktmix. Övriga rörelsekostnader exklusive avskrivningar och noteringskostnader har minskat med 0,3 MSEK.

Finansnettot i kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (-6,7). I finansnettot ingår en förändring av den konvertibla skulden med 2,9 MSEK, se vidare nedan. Resultatet efter finansnettot uppgick till -6,1 MSEK (-3,4) i kvartalet. Resultatet efter skatt för kvartalet uppgick till -6,8 MSEK (-4,9).

För perioden januari till juni uppgick försäljningen till 507,5 MSEK (534,8). Rörelseresultatet under samma period uppgick till -5,9 MSEK (-1,3). I rörelseresultatet ingår affärsutveckling med 11,7 MSEK (6,5). Rörelseresultatet för den operativa verksamheten uppgick för perioden till 5,8 MSEK (5,2) med en rörelsemarginal på 1,2 procent (1,0).

Avskrivningarna uppgår för perioden januari till juni 2014 till 16,7 MSEK (16,1). EBITDA uppgår till 10,8 MSEK (14,8) för koncernen och för den operativa verksamheten 22,5 MSEK (21,3) vilket motsvarar en marginal om 4,4 procent (4,0). Finansnetto uppgick till -3,8 MSEK (-10,7) för perioden januari till juni 2014. Resultatet efter finansnettot uppgick till -9,7 MSEK (-12,0). Resultatet efter skatt för perioden januari till juni 2014 uppgick till -10,8 MSEK (-14,1).

HANZAs affärsutveckling, som redovisas separat, utgjordes under det första halvåret till största del av noteringsprocessen. Utöver noteringen skedde ett omfattande arbete med att färdigställa formatet för koncernens erbjudande inom Tillverkningslösningar, som lanserats under produktnamnet HANZA MIG (Manufacturing Solutions for Increased Growth and Earnings).



ALL YOU
NEED IS ONE™

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflöde från löpande verksamheten uppgår i kvartalet till -4,4 MSEK (7,1). Koncernen har under de senaste åren genomfört omfattande investeringar genom att uppföra nya produktionsanläggningar och automatisera processer med nya maskiner, och är i dag välinvesterad. Investeringar avser huvudsakligen materiella anläggningstillgångar och uppgår till 7,8 MSEK (5,6) i kvartalet.

HANZA förvärvade under perioden Tvärbyssan AB, som äger aktier, se nedan under närståendetransaktioner, i HANZA. HANZA äger därmed 437 630 egna aktier, via dotterbolaget Tvärbyssan, vilka är avsedda som likvid för förvärv. Genom förvärvet av Tvärbyssan har räntebärande skulder om 12,0 MSEK påverkat finansieringsverksamheten. Likvider från genomförda nyemissioner har förbättrat likviditeten med 24,0 MSEK.

Kassaflöde från löpande verksamheten uppgår för perioden januari till juni 2014 till 6,7 MSEK (20,5). Investeringar avser huvudsakligen materiella anläggningstillgångar och uppgår till 13,2 MSEK (21,5). Räntebärande skulder uppgår till 183,5 MSEK (202,6) och vid årets ingång uppgick de till 178,7 MSEK.

HANZA har nått en uppgörelse om tidpunkt för reglering av ett konvertibelt lån till en tidigare aktieägare (Teknoventure Rahasto II). Uppgörelsen innebär en skuldnedskrivning om 2,9 MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING

Balansomslutningen för koncernen uppgick till 562,7 MSEK (vid kvartalets början 590,5). Koncernens likvida medel har under perioden ökat till 36,4 MSEK (vid årets början 25,5 MSEK). Räntebärande nettoskulder uppgick till 147,2 MSEK (motsvarande period föregående år 190,0) Koncernens eget kapital ökade till 158,5 MSEK (vid årets början 152,4 MSEK).

MEDARBETARE

Under perioden januari till juni 2014 har medelantalet anställda inom koncernen minskat till 853, vid årets början uppgick medelantal anställda till 949.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning som enbart består av intäkter från koncernföretag uppgick i kvartalet till 1,5 MSEK (0,6). Resultatet före skatt uppgick till 3,4 MSEK (0,1).

Moderbolagets nettoomsättning för perioden januari till juni 2014 uppgick till 3,0 MSEK (1,2). Inga investeringar har skett i moderbolaget. Resultatet före skatt uppgick till 3,1 MSEK (-0,1).



ALL YOU
NEED IS ONE™

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS). Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering, samt Årsredovisningslagen.

För mer information om redovisningsprinciper hänvisas till not 2 sid 27-32 i bolagets årsredovisning.

AKTIEN

HANZA Holding AB (publ) har under kvartalet registrerat spridningsemissionen på 22 MSEK som genomfördes i samband med noteringen av aktien på Nasdaq OMX First North. Antalet aktier i HANZA har ökat genom spridningsemissionen med 757 180 och uppgår till totalt 7 243 500 efter registreringen. Aktiekapitalet har ökat med 75 718 kr och uppgår efter registrering till 724 350 SEK. I juli inkom betalning för 820 aktier (24 KSEK) som tecknats i emissionen. Dessa aktier registrerades i juli. Avanza Bank är Bolagets Certified Advisor på First North.

	<u>Antal aktier</u>
Utgående balans 2013-12-31	631 632
Split 1:10	6 316 320
Nyemission	170 000
Nyemission	<u>757 180</u>
Utgående balans 2014-06-30	7 243 500

Styrelsen tog i april 2014 med stöd av bemyndigande från årsstämman 2013 beslut om att emittera 452 120 optioner. Dessa optioner ger rätt att under perioden 2016-01-01 till 2016-03-31 teckna aktie för 29,00 SEK. Motivet till utgivande av optionerna var att bereda en finansieringsmöjlighet från bolaget i samband med att Teknoventures aktier avyttrades med anledning av att fonden stängdes.

Styrelsen har i maj 2014 med stöd av bemyndigande från extra bolagstämma emitterat 260 000 personaloptioner till ledande befattningshavare, Varje option ger rätt att teckna en aktie under perioden 2017-06-01 till 2017-11-30. Lösenkurs är satt till introduktionskursen vid börsnoteringen 29,00 SEK. De 260 000 optionerna fördelas på 60 000 till VD och 40 000 var för de övriga fem i ledningsgruppen. Optionerna kommer att intjänas med 1/3 per år vid fortsatt anställning och värdet av personaloptionerna kommer att kostnadsföras över intjänandeperioden.

<u>Optioner</u>	<u>Antal</u>	<u>Förfallodatum</u>	<u>Teckningskurs, SEK</u>
Långivare till Tvärbyssan AB	452 120	2016-03-31	29,00
Personaloptioner	<u>260 000</u>	2017-11-30	29,00
	712 120		

Marknadsvärdet för personaloptionsprogrammet till ledande befattningshavare har beräknats med Black and Scholes modell till marknadsmässig ränta och en volatilitet i paritet med liknande bolag i branschen, till 1,7 MSEK plus sociala avgifter.

ÅRSSTÄMMA

På årsstämman i maj omvaldes Per Tjernberg, styrelsens ordförande samt Mikael Smedeby, Jan Sundqvist, Eugen Steiner, Björn Boström till styrelseledamöter samt nyvaldes Jenny Rosberg till styrelseledamot.



ALL YOU
NEED IS ONE™

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De riskfaktorer som har störst betydelse för HANZA är de finansiella riskerna och förändringar i marknaden. För mer information om risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till not 3 sid 33-35 i bolagets årsredovisning. Inga väsentliga förändringar av riskerna har skett efter det att årsredovisningen upprättades.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Under andra kvartalet förvärvades bolaget Tvärbyssan AB från Sten By Invest AB som i sin tur ägs av VD Erik Stenfors. Priset uppgick till 50 KSEK, vilket motsvarade Tvärbyssans egna kapital. Tvärbyssans aktier i Hanza Holding AB om 12 MSEK tas i koncernredovisningen inte upp till något värde. Vid en avyttring av aktierna ökar eget kapital.

HANZA har nått en uppgörelse om tidpunkt för reglering av det konvertibla lånet till tidigare ägaren Teknoventure. Uppgörelsen innebär även att skulden skrivs ner med 2,9 MSEK.

I övrigt har inga transaktioner mellan HANZA-koncernen och närstående som väsentligt påverkat koncernens ställning och resultat ägt rum under andra kvartalet.

Halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 27 augusti 2014

På uppdrag av styrelsen

Erik Stenfors, VD

Denna halvårsrapport har inte blivit föremål för granskning av revisorerna.

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i MSEK	Not	Jan - jun 2014	Jan - jun 2013	Apr - jun 2014	Apr - jun 2013	Jan - dec 2013
Nettoomsättning	5	507,5	534,8	257,0	287,8	1 035,4
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		-4,9	-9,7	-1,6	-5,5	-18,5
Övriga rörelseintäkter		2,0	0,3	1,9	0,1	1,4
Summa intäkter		504,6	525,4	257,3	282,4	1 018,3
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-305,4	-317,7	-155,6	-172,8	-615,4
Övriga externa kostnader		-67,2	-72,3	-35,9	-33,9	-146,1
Personalkostnader		-120,7	-120,3	-63,4	-64,1	-229,3
Avskrivningar		-16,7	-16,1	-8,2	-8,2	-31,5
Övriga rörelsekostnader		-0,5	-0,3	-0,3	-0,1	-1,0
Summa rörelsens kostnader		-510,5	-526,7	-263,4	-279,1	-1 023,3
Rörelseresultat	5	-5,9	-1,3	-6,1	3,3	-5,0
Resultat från finansiella poster						
Finansiella intäkter		2,9	0,1	2,9	0,0	0,7
Finansiella kostnader		-6,7	-10,8	-2,9	-6,7	-17,5
Finansiella poster – netto		-3,8	-10,7	0,0	-6,7	-16,8
Resultat före skatt		-9,7	-12,0	-6,1	-3,4	-21,8
Inkomstskatt		-1,1	-2,1	-0,7	-1,5	-1,7
Periodens resultat		-10,8	-14,1	-6,8	-4,9	-23,5
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Valutakursdifferenser		2,6	1,4	2,9	4,9	4,3
Övrigt totalresultat för perioden		2,6	1,4	2,9	4,9	4,3
Summa totalresultat för perioden		-8,2	-12,7	-3,9	0,0	-19,2

Summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare under perioden (uttryckt i kronor per aktie)

Resultat per aktie före utspädning	-1,71	-2,59	-1,08	-0,89	-4,24
Resultat per aktie efter utspädning	-1,71	-2,59	-1,08	-0,89	-4,24
Vägt genomsnittligt antal aktier	6 308 739	5 446 270	6 301 157	5 530 660	5 546 929

Beräknat på antal aktier efter split 1:10 samt justerat för förvärv av egna aktier.

Även jämförelsetalen har justerats.



ALL YOU
NEED IS ONE™

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i MSEK	Not	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar				
Goodwill		128,0	124,1	125,7
Övriga immateriella tillgångar		1,0	1,5	1,7
Summa immateriella tillgångar		129,0	125,6	127,4
Materiella anläggningstillgångar				
Byggnader och mark		11,6	10,9	11,7
Maskiner och andra tekniska anläggningar		101,5	111,8	105,6
Inventarier, verktyg och installationer		11,0	9,0	7,8
Summa materiella anläggningstillgångar		124,1	131,7	125,1
Finansiella anläggningstillgångar				
Uppskjutna skattefordringar		6,8	7,5	7,1
Summa anläggningstillgångar		259,9	264,8	259,6
Omsättningstillgångar				
Varulager		192,0	212,9	182,6
Kundfordringar		56,4	60,5	37,7
Övriga fordringar		6,6	8,7	6,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		11,4	7,4	6,6
Likvida medel		36,4	12,6	25,5
Summa omsättningstillgångar		302,8	302,1	258,5
SUMMA TILLGÅNGAR		562,7	566,9	518,1



ALL YOU
NEED IS ONE™

KONCERNENS BALANSRÄKNING, forts.

Belopp i MSEK	Not	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
EGET KAPITAL				
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare		158,5	144,7	152,4
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	4	62,0	78,7	57,5
Övriga långfristiga räntebärande skulder		17,4	19,4	19,2
Ej räntebärande långfristiga skulder		7,9	8,3	7,7
Summa långfristiga skulder		87,3	106,4	84,4
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	4	53,1	45,2	52,3
Skulder till kreditinstitut		29,8	26,0	28,2
Konvertibelt lån		8,8	27,3	12,1
Övriga räntebärande skulder		12,4	6,0	9,4
Leverantörsskulder		135,1	140,3	115,2
Övriga skulder		29,5	26,2	19,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		48,2	44,8	44,2
Summa kortfristiga skulder		316,9	315,8	281,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		562,7	566,9	518,1
Eget kapital per aktie vid periodens utgång		23,29	26,16	24,13
Antal aktier vid periodens utgång		6 805 870	5 530 660	6 316 320

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
Belopp i MSEK

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive periodens totalresultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2014	0,6	185,6	1,0	-34,8	152,4
Periodens resultat				-10,8	-10,8
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser			2,6		2,6
Summa totalresultat			2,6	-10,8	-8,2
Personaloptioner		2,3			2,3
Nyemission	0,1	26,4			26,5
Emissionskostnader		-2,5			-2,5
Innehav egna aktier i dotterbolag				-12,0	-12,0
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	0,1	26,2	-	-12,0	14,3
Utgående balans per 30 juni 2014	0,7	211,8	3,6	-57,6	158,5
Ingående balans per 1 januari 2013	0,5	162,3	-3,3	-11,3	148,2
Periodens resultat				-14,1	-14,1
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser			1,4		1,4
Summa totalresultat			1,4	-14,1	-12,7
Apportemission	0,0	9,2			9,2
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital		9,2			9,2
Utgående balans per 30 juni 2013	0,5	171,5	-1,9	-25,4	144,7

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Jan - jun	Jan - jun	Apr - jun	Apr - jun	Jan - dec
	2014	2013	2014	2013	2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-9,6	-12,0	-6,0	-3,4	-21,8
Avskrivningar	16,7	16,1	8,2	8,2	31,5
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-3,6	2,0	-3,9	0,4	1,6
Betald inkomstskatt	-4,8	-3,2	-0,9	-1,5	1,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	-1,3	2,9	-2,6	3,7	12,6
Summa förändring av rörelsekapital	8,0	17,6	-1,8	3,4	39,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6,7	20,5	-4,4	7,1	51,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13,2	-21,5	-7,8	-5,6	-29,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	24,0	-	24,0	-	-
Förändring av lån	-6,6	0,5	1,1	-4,7	-8,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	17,4	0,5	25,1	-4,7	-8,8
Minskning/ökning av likvida medel	10,9	-0,5	12,9	-3,2	13,3
Likvida medel vid periodens början	25,5	13,8	23,4	16,9	13,8
Kursdifferenser i likvida medel	0,0	-0,7	0,1	-1,1	-1,6
Likvida medel vid periodens slut	36,4	12,6	36,4	12,6	25,5

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG
Belopp i MSEK

Not	Jan - jun 2014	Jan - jun 2013	Apr-jun 2014	Apr-jun 2013	Jan - dec 2013
Rörelsens intäkter	3,0	1,2	1,5	0,6	4,6
Rörelsens kostnader	-5,6	-2,1	-3,0	-1,0	-4,8
Rörelseresultat	-2,6	-0,9	-1,5	-0,4	-0,2
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6,5	1,4	5,1	0,2	3,6
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,8	-0,6	-0,2	0,3	0,0
Summa resultat från finansiella poster	5,7	0,8	4,9	0,5	3,6
Resultat efter finansiella poster	3,1	-0,1	3,4	0,1	3,4
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-3,4
Resultat före skatt	3,1	-0,1	3,4	0,1	0,0
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	3,1	-0,1	3,4	0,1	0,0

I moderbolaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat



ALL YOU
NEED IS ONE™

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Not	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar		215,4	201,0	211,2
Summa anläggningstillgångar		215,4	201,0	211,2
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		2,9	2,4	4,5
Likvida medel		22,0	0,0	0,0
Summa omsättningstillgångar		24,9	2,4	4,5
SUMMA TILLGÅNGAR		240,3	203,4	215,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		216,0	174,5	188,9
Kortfristiga skulder		24,3	28,9	26,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		240,3	203,4	215,7

NOTER

Not 1 Allmän information

Samtliga belopp redovisas i miljontals kronor (MSEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser samma period föregående år.

Not 2 Grund för rapporternas upprättande

HANZA Holding AB (publ) tillämpar IFRS (International Reporting Standards) som de 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. Delårsrapporten ska läsas tillsammans med årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2013.

Not 3 Redovisningsprinciper

Redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de principer som tillämpades föregående räkenskapsår.

Not 4 Finansiella instrument – Verkligt värde för finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Koncernens upplåning består av ett större antal kontrakt upptagna vid olika tidpunkter och med olika löptider. Huvuddelen av lånen löper 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 5 Segmentsinformation
Intäkter

Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor. De intäkter från externa parter som rapporteras till koncernledningen värderas på samma sätt som i resultaträkningen.

	Jan – jun 2014			Jan – jun 2013		
	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Mekanik	308,0	-3,0	305,0	329,4	-4,5	324,9
Elektronik	217,6	-15,1	202,5	224,0	-14,1	209,9
Summa	525,6	-18,1	507,5	553,4	-18,6	534,8

	Apr – jun 2014			Apr – jun 2013		
	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Mekanik	153,6	-1,4	152,2	170,4	-1,8	168,6
Elektronik	113,5	-8,7	104,8	126,5	-7,3	119,2
Summa	267,1	-10,1	257,0	296,9	-9,1	287,8



ALL YOU
NEED IS ONE™

Rörelseresultat stäms av mot resultat före skatt enligt följande:

Rörelseresultat

	Jan – jun 2014	Jan – jun 2013	Apr – jun 2014	Apr-jun 2013	Jan-dec 2013
Mekanik	0,8	0,3	-0,8	0,0	0,2
Elektronik	5,0	4,9	1,1	4,8	9,4
Affärsutveckling	-11,7	-6,5	-6,4	-1,5	-14,6
Summa	-5,9	-1,3	-6,1	3,3	-5,0
Finansiella poster – netto	-3,8	-10,7	0,0	-6,7	-16,8
Resultat före skatt	-9,7	-12,0	-6,1	-3,4	-21,8

Not 6 Händelser efter balansdagen

Den 14 augusti tecknade HANZA ett produktionsavtal med KLE/Tyri Lights. Produkterna kommer att tillverkas i HANZAs elektronikfabrik i Årjäng. KLE/Tyri Lights utvecklar högeffektiva strålkastare till arbetsfordon.

HANZA har 5 augusti tecknat ett flerårigt avtal med en ny kund inom Automotive-segmentet med ett uppskattat ordervärde överstigande 30 MSEK på årsbasis vid fulltakt. Produktionen startas upp omgående och bedöms vara i full volym under 2015.

I juli reglerades en tilläggsköpeskilling på 9,0 MSEK till säljarna av bolaget Alfaram.



ALL YOU
NEED IS ONE™

NYCKELTAL

	Jan-jun 2014	Jan-jun 2013	Helår 2013
EBITDA %	2,1%	2,8%	2,6%
Rörelsemarginal %	-1,2%	-0,2%	-0,5%
Operativt justerat EBIT MSEK	5,8	5,2	30,0
Operativt justerat EBIT %	1,2%	1,0%	2,9%
Operativt kapital MSEK	305,5	334,6	305,6
Räntabilitet på operativt kapital %	1,9%	1,6%	9,5%
Kapitalomsättning på operativt kapital, ggr	3,3	3,3	3,3
Räntebärande skulder MSEK	183,5	202,6	178,7
Nettoskuldsättningsgrad	0,9	1,3	1,0
Soliditet %	28,2%	25,5%	29,4%
Medelantal anställda	854	723	949

DEFINITIONER

EBITDA (Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) är resultat före finansnetto, skatter och avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella poster

EBIT (Earnings before interest and taxes) är resultatet före finansnetto och skatter

EBIT-marginal är EBIT dividerat med nettoomsättningen

Affärsutvecklingskostnader inkluderar kostnader av engångskaraktär för att utveckla affärsmodellen och organisationen, såsom börsnoteringskostnader, kostnader för övergång till IFRS, avveckling av olönsamma fabriker vid förvärv, förvärvskostnader i form av sk due diligence

Operativt rörelseresultat (operativt EBIT) är rörelseresultat före affärsutvecklingskostnader

Operativt justerat EBIT är operativt EBIT före kostnader för affärsutveckling

Operativt justerat EBIT % är operativt justerat EBIT dividerat med nettoomsättningen

Operativt kapital är balansomslutningen minskad med likvida medel, finansiella tillgångar och icke räntebärande skulder

Räntabilitet på operativt kapital är rörelseresultat dividerat med genomsnittligt operativt kapital

Kapitalomsättning på genomsnittligt operativt kapital, ggr är nettoomsättning dividerat med genomsnittligt operativt kapital

Nettoskuldsättningsgrad är nettoskuld dividerat med eget kapital, där nettoskuld definieras som räntebärande skulder minus kassa och liknande tillgångar samt kortfristiga placeringar

Soliditet är eget kapital dividerat med balansomslutningen

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Delårsrapport avseende perioden januari-september 2014 presenteras onsdag den 5 november 2014

Bokslutskommuniké för 2014 presenteras måndag den 16 februari 2015

För ytterligare information, vänligen kontakta

Erik Stenfors, VD

Tel: +46 709 50 80 70, mail: erik.stenfors@hanza.com

Lars Åkerblom, CFO

Tel: +46 707 94 98 78, mail: lars.akerblom@hanza.com



**ALL YOU
NEED IS ONE™**

OM HANZA

HANZA är en snabbväxande industriell affärspartner inom tillverkning. Bolaget grundades 2008 och har idag en omsättning över en miljard SEK. Affärsidén är att utveckla och erbjuda tillverkningslösningar som ökar tillväxt och lönsamhet för bolagets kunder. HANZA har egna produktionsenheter inom mekanik, elektronik, och slutmontering, strategiskt placerade i Norden, Centraleuropa och Kina. Bland HANZAs uppdragsgivare finns ledande industribolag som Atlas Copco, Ericsson, ABB och försvarskoncernen SAAB.

HANZA Holding AB (publ)

Brovägen 5, SE-113 24 Stocksund

Telefon: 08-624 62 00

Organisationsnummer: 556748-8399

www.hanza.com

Avanza Bank är HANZAs Certified Advisor på First North