

HANZA

En strategisk tillverkningspartner



DELÅRSRAPPORT

Första kvartalet 2016



Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2016

Lönsamhetsfokus ger fortsatt resultatförbättring

FÖRSTA KVARTALET (1 januari – 31 mars 2016)

- Nettoomsättningen ökade med 27 % till 338,6 MSEK (266,0). Exklusive förvärvade och avvecklade enheter uppgår den organiska tillväxten till 9 %
- Rörelseresultatet från de operativa affärsområdena uppgick till 14,5 MSEK (-2,7). Koncernens rörelseresultat uppgick till 12,5 MSEK (-4,6)
- Resultat efter skatt uppgick till 5,4 MSEK (-7,6), vilket motsvarar 0,26 SEK per aktie (-0,96)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,7 MSEK (-15,3)

Erik Stenfors, VD HANZA, kommenterar rapporten:

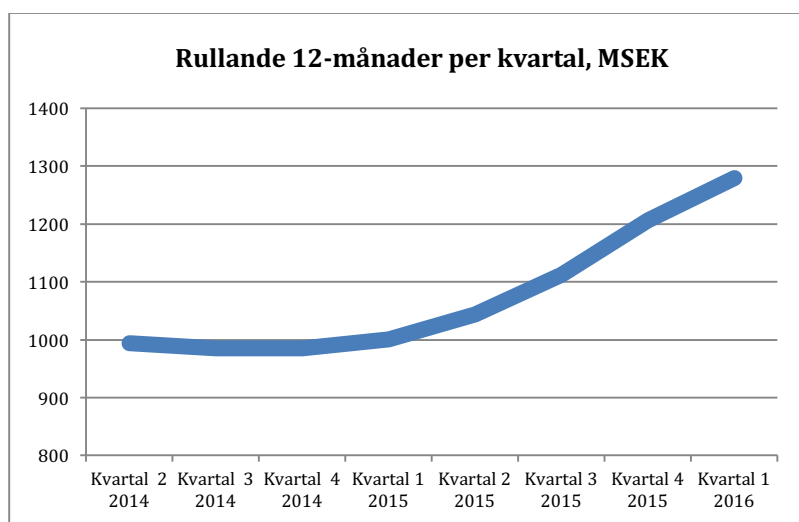
”Vårt accelerationsprogram ’Frontrunner’ som vi introducerade i början av 2015 fortsätter att ge resultat. För femte kvartalet i rad ökar vår lönsamhet och koncernen uppnådde under Q1 en rörelsemarginal om 3,7 %. Även kapitalstrukturen förbättras kontinuerligt och soliditeten har ökat till 34 %, jämfört med 23 % vid utgången av första kvartalet 2015.”

”Under inledningen av 2016 levererade vi ytterligare en MIG™-analys, vilket medförde att vi fick uppdraget att genomföra en skraddarsydd optimering av kundens tillverkningsprocess. För HANZA resulterar projektet i tillverkning för drygt 30 MSEK på årsbasis, med start under andra kvartalet 2016. Vi räknar med att påbörja ytterligare MIG-projekt under året.”

”Vi kommer att fortsätta att utveckla HANZA med fokus på lönsam tillväxt och sänkt skuldsättningsgrad under 2016. Det betyder bland annat fortsatt arbete med att utveckla våra tillverkningskluster och att slutföra synergjarbetet efter förvärvet av Metalliset.”

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET 2016

- Som ytterligare ett steg i bolagets strategi att skapa moderna och effektiva tillverkningskluster beslutade HANZA i februari att flytta en större produktionsenhet utanför Tallinn, som erhöles med förvärvet av Metalliset, till koncernens industripark i Tartu. Beslutet berör ca 80 anställda och kommer att medföra mindre engångskostnader under andra kvartalet 2016, men bedöms medföra en positiv resultateffekt från och med det tredje kvartalet 2016.
- HANZA sålde koncernens fastighet i Töreboda, vars verksamhet flyttats till HANZAs fabriker i Årjäng och Tartu som en del i accelerationsprogrammet Fronrunner. Engångsintäkten balanseras mot engångskostnader och reserveringar, se vidare sammanställning under Not 5.
- Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Mikael Smedeby, Francesco Franzé, Håkan Halén och Pauli Pöllänen. Mikael Smedeby föreslås bli styrelsens ordförande och Francesco Franzé föreslås till vice ordförande.
- Valberedningen föreslår att årsstämman utser Ernst & Young AB till Bolagets revisor, med den auktoriserade revisorn Charlotte Holmstrand som huvudansvarig revisor.



Koncernens totala redovisade omsättning under 8 kvartal, fram till och med det kvartal som anges i grafen.

MSEK	Jan-mar	Jan-mar	Jan - dec
	2016	2015	2015
Omsättning	338,6	266,0	1 206,4
Operativa affärsområdes rörelseresultat	14,5	-2,7	12,5
Affärsutveckling	-2,0	-1,9	38,6
Rörelseresultat	12,5	-4,6	51,1
Kassaflöde från löpande verksamheten	5,7	-15,3	5,0
Räntebärande nettoskuld	250,6	202,7	244,2
Soliditet	34,2%	23,2%	32,7%

KOMMENTAR FRÅN VD

Målmedvetet arbete ger resultat

Vårt accelerationsprogram "Frontrunner" som vi introducerade i början av 2015 fortsätter att ge resultat. För femte kvartalet i rad ökar vår lönsamhet och koncernen uppnådde under Q1 en rörelsemarginal om 3,7 %. Även kapitalstrukturen förbättras kontinuerligt och soliditeten har ökat till 34 %, jämfört med 23 % vid utgången av första kvartalet 2015.

En viktig orsak till våra framgångar är arbetet med att skapa *tillverkningskluster*, det vill säga geografiska områden där vi samlar olika tillverkningskompetenser för att erbjuda en komplett tillverkningskedja med hög flexibilitet, samt total kvalitets- och kostnadskontroll.

Utvecklingen av kluster har fortsatt under 2016 och vi färdigställer för närvarande en av Nordens ledande tunnplåtstillverkare i Tartu, Estland, genom en sammanslagning av två produktionsenheter. Därmed kan vi från och med hösten 2016 åta oss än mer komplexa projekt samtidigt som vi förbättrar koncernens lönsamhet. Dessutom blir kostnaderna för sammanslagningen begränsade, eftersom att vi balanserar dessa mot intäkter från försäljning av överskottstillgångar.

Ett värdeskapande erbjudande

Klassisk kontraktstillverkning, till exempel svarvning av en detalj eller tillverkning av ett kretskort, ger ett begränsat kundvärde, då det i dag är ett standarderbjudande. Därför har vi utvecklat en komplett tillverkningslösning, *all-you-need-is-ONE™*, där vi skapar ett högre värde, bland annat genom att reducera kundens leverantörsflora och eliminera onödig logistik. Till det har vi utvecklat en tjänsteprodukt, *MIG™*, där vi använder vår breda tillverkningskompetens för att analysera klassiska tillverkningsstrukturer och skapa helt nya lösningar. För dessa kunder är uppgiften inte bara att förenkla och rationalisera befintlig tillverkningsstruktur, utan att skapa en helt ny tillverkningslösning.

Under inledningen av 2016 levererade vi ytterligare en *MIG™*-analys, vilket medförde att vi fick uppdraget att genomföra en skräddarsydd optimering av kundens tillverkningsprocess. För HANZA resulterar projektet i tillverkning för drygt 30 MSEK på årsbasis, med start under andra kvartalet 2016. Vi räknar med att påbörja ytterligare *MIG*-projekt under året.

Fortsatt fokus på lönsamhet

Vi kommer att fortsätta att utveckla HANZA med fokus på lönsam tillväxt och sänkt skuldsättningsgrad under 2016. Det betyder bland annat fortsatt arbete med att utveckla våra tillverkningskluster och att slutföra synergiarbetet efter förvärvet av Metalliset.

Att erhålla nya uppdrag, samtidigt som vi fasar ut en del kontrakt med begränsad volym och lönsamhet, är också en viktig del för lönsamhetsutvecklingen. Därför är det glädjande att vi såg en organisk tillväxt om 9 % under det första kvartalet. HANZA har på kort tid blivit den ledande aktören i Norden inom strategisk kontraktstillverkning. Det är en position vi ska befästa och utveckla!

Erik Stenfors, VD

MARKNADSUTVECKLING

HANZAs marknad är huvudsakligen i Norden, men kunder finns även i övriga Europa, Asien och USA. Sveriges konjunktur är fortsatt stark under 2016, även om vissa branscher fortsatt är drabbade av nedgången i olje- och råvarupriser. I Finland och Norge är marknaderna fortsatt svaga.

För HANZA återspeglas konjunkturen i kundernas volymer. I Sverige har beställningarna ökat med konjunkturen, i Finland och Norge har volymerna minskat. I Kina har några kunder valt att flytta hem produktion (s.k. "Backsourcing") vilket påverkat produktionen negativt i Kina, men positivt i Europa.

Som en del i accelerationsprogrammet "Frontrunner" väljer HANZA aktivt bort kontrakt med begränsad storlek och lönsamhet och fokuserar på större projekt inom HANZAs tjänsteprodukt MIG™. HANZA lämnar inga omsättningsprognoser, men konstaterar att koncernen har fortsatt att växa organiskt.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Första kvartalet

HANZAs nettoomsättning ökade under det första kvartalet med 27 % till 338,6 MSEK (266,0). Under 2015 förvärvade HANZA mekanikkoncernen Metalliset, samt avyttrade fyra tillverkningsenheter. Justerat för förvärv och avyttringar var den organiska tillväxten ca 9 %. Omsättningen är på grund av det breda verksamhetsområdet tämligen säsongsoberoende, förutom det tredje kvartalet, som är lägre till följd av sommarperioden. Valutan har inte påverkat omsättningen nämnvärt för jämförelsetalen.

EBITDA för kvartalet uppgick till 24,4 MSEK (2,8), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 7,2 % (1,1 %). Avskrivningarna under perioden uppgick till 11,9 MSEK (7,4), förändringen förklaras av de anläggningstillgångar som erhöles vid förvärvet av Metalliset. Koncernens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 12,5 MSEK (-4,6), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 3,7 % (-1,7 %)

Under första kvartalet 2016 uppvisar Elektroniksegmentet en fortsatt god lönsamhet, med ett rörelseresultat om 7,3 MSEK (1,8), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,8 % (1,4 %).

Mekaniksegmentets rörelseresultat uppgår till 7,2 MSEK (-4,5) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 3,2 % (-3,0 %). Inom Mekaniken pågår ett särskilt arbete sedan det fjärde kvartalet 2015 med integrera den förvärvade koncernen Metalliset och utvinna synergifördelar i syfte att öka lönsamheten. Bland annat genomförs under det första halvåret 2016 en större sammanslagning i Estland av två fabriker. Koncernens strategi är att försöka balansera de extrakostnader som uppstår vid sammanslagningar av fabriker med intäkter från försäljning av därvid uppkomna redundanta tillgångar. Under kvartalet såldes koncernens fastighet i Töreboda vilket medförde en positiv engångspost. HANZA har frånträtt lokaler i Estland där hyresvärden begär ersättning för hyresbortfall. Den ersättning som bifallits i lägsta rättsinstans har reserverats i sin helhet, vilket medförde en negativ engångspost. En fortsatt legal process pågår i Estland och bedöms vara avslutad under 2016. HANZA gör i likhet med tidigare bedömningen att en process i Sverige kan genomföras i syfte att kompensera för beloppet. Båda dessa poster redovisas tillsammans med negativa engångseffekter från fabriksammanslagningar i mekanikdivisionen.

Sammanlagt var engångspåverkan av resultatet under det första kvartalet -1,0 MSEK, se vidare not 5.

Under segmentet Affärsutveckling redovisas kostnader för speciella projekt för att utveckla koncernen som ej kopplas till HANZAs normalt pågående operativa verksamhet, såsom förvärv, avyttringar, noteringskostnader, klusterstrategi mm. Under det först kvartalet uppgick resultatet för segment Affärsutveckling till -2,0 MSEK (-1,9).

Bruttomarginalen förbättras kontinuerligt i takt med att nya uppdrag erhålls och äldre produktion avvecklats och uppgår i kvartalet till 45,1 % (40,7 %). Externa kostnader uppgick till -50,1 MSEK (-34,9) och personalkostnader uppgick till -83,4 MSEK (-69,6). Ökningarna förklaras av förvärvade enheter. Mätt som andel av omsättning har rörelsens omkostnader (exkl. råvaror och förnödenheter) minskat med 0,3 procentenheter och uppgår till 39,5 % (39,8).

Finansnettot uppgick till -6,3 MSEK (-3,0) i kvartalet. Ökningen förklaras i huvudsak genom förvärvet av Metalliset. Resultatet efter finansnettot uppgick till 6,2 MSEK (-7,6). Resultatet efter skatt uppgick till 5,4 MSEK (-7,6).

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Under det första kvartalet uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 5,7 MSEK (-15,3).

Sammanläggning av produktionsenheter ("klusterbildning") minskar kapitalbindningen och medför därmed en positiv effekt på kassaflödet. HANZA har under de senaste åren genomfört omfattande investeringar genom att utveckla koncernens produktionsanläggningar samt automatisera processer med nya maskiner och är i dag välinvesterad. Det betyder att investeringar framöver förväntas bli lägre än avskrivningar. Sammanslagning av produktionsenheter ökar denna effekt.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 0,3 MSEK (-2,1) och bestod av investering i maskiner och inventarier om -4,8 MSEK och avyttring av anläggningstillgång om 5,1 MSEK. Under kvartalet förändrades likvida medel med -26,7 MSEK (-5,6), vilket beror på att bolaget under perioden minskat synliga likvida medel genom att minska utnyttjandegraden på checkräkningskrediter och andra så kallade revolverande krediter samt amorterat lån knutna till den avyttrade fastigheten.

FINANSIELL STÄLLNING

Det egna kapitalet har under kvartalet ökat med 8,1 MSEK till 262,2 MSEK. Soliditeten uppgår vid kvartalets utgång till 34,2 % (23,2%).

Balansomslutningen uppgick till 766,5 MSEK (588,0), vid kvartalets början 776,3 MSEK. Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 21,8 MSEK (25,5). Räntebärande nettoskuld uppgick vid kvartalets slut till 250,6 MSEK (202,7).

MEDARBETARE

Under kvartalet uppgick medelantalet anställda inom koncernen till 1 351 (1 007). Ökningen förklaras förvärvet av Metalliset, som vid övertagandet hade 502 anställda. Vid periodens utgång uppgår antal anställda till 1 378, vid årets början var det 1 432 st.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning som enbart består av intäkter från koncernföretag uppgick under första kvartalet till 0,7 MSEK (0,6). Resultatet före skatt i kvartalet uppgick till -0,6 MSEK (-0,9). Inga investeringar har skett i moderbolaget.

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 i bolagets årsredovisning för 2015.

AKTIEN

Antalet aktier uppgick vid kvartalets slut till 20 642 179 st, vilket är oförändrat sedan årets början. Endast ett aktieslag finns. Erik Penser Bank AB är bolagets Certified Adviser och agerar även som likviditetsgarant.

Aktien handlas på Nasdaq First North Premier. Segmentet Premier ställer högre krav på företaget gällande informationsgivning och redovisning än First North vanliga regelverk. Segmentet Premier innebär också att bolaget arbetar enligt en högre transparens, vilket förbereder bolaget för en eventuell förflyttning till Nasdaqs huvudlistor. Kursen vid periodens utgång var 7,25 SEK.

Följande optioner finns i bolaget.

Optioner	Antal	Förfalldatum	Teckningskurs, SEK
Personaloptioner	260 000	2017-11-30	25,39

Teckningskursen ovan har räknats om med hänsyn till företrädesemissionen i augusti 2015. Efter samma omräkning ger varje option rätt att teckna 1,14 aktier.

HANZA emitterade i februari 2015 konvertibla skuldebrev om 4,5 MSEK. För 2,5 MSEK av dessa kan under vissa särskilda villkor bolaget välja att under december 2016 konvertera skulden till aktier till en kurs motsvarande 50 % av aktiens snittkurs under föregående tre månader. Konvertibelns leder vid konvertering från innehavarnas sida till maximalt nya 177 528 aktier. Vid konvertering från bolagets sida är antalet nya aktier maximerat till 760 000.

I december 2015 emitterades ett konvertibelt lån om nominellt 15 MSEK. Konverteringskursen är åttiofem procent av ett genomsnitt av börskursen för Bolagets aktie under den tremånadersperiod som närmast föregår påkallandet av konvertering, dock lägst 5,80 kronor.

Följande konvertibla lån finns i bolaget.

Konvertibla lån	Löptid	Lånebelopp, MSEK	Teckningskurs, SEK
Utgivna 2015	2016-12-31	4,5	25,39
Utgivna 2015	2017-12-31	15,0	Se kommentar ovan

Teckningskursen 25,39 har räknats om med hänsyn till företrädesemissionen i augusti 2015.

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 i bolagets årsredovisning för 2015. Inga väsentliga förändringar av riskerna har skett efter det att årsredovisningen för 2015 upprättades.

ÅRSTÄMMA

Till årsstämman 2015 den 10:e maj föreslår valberedningen att styrelsen ska bestå av fyra eller fem ledamöter samt att inga suppleanter utses. Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Mikael Smedeby, Francesco Franzé, Håkan Halén och Pauli Pöllänen. Valberedningen föreslår vidare att årsstämman utser Mikael Smedeby till styrelsens ordförande och Francesco Franzé till vice ordförande. Det noteras att styrelsens ordförande Per Tjernberg samt styrelseledamoten Björn Boström inte ställer upp för omval. Valberedningen föreslår vidare att årsstämman utser det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB till Bolagets revisor, med auktoriserade revisorn Charlotte Holmstrand som huvudansvarig revisor.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Inga närståendetransaktioner har skett under kvartalet.

Delårsrapporten 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 10 maj 2016

På uppdrag av styrelsen

Erik Stenfors, VD

Denna delårsrapport har inte blivit föremål för granskning av revisorerna.

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i MSEK	Not	Jan - mar 2016	Jan - mar 2015	Jan - dec 2015
Nettoomsättning	5	338,6	266,0	1 206,4
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		-1,6	1,2	2,5
Övriga rörelseintäkter	6	5,7	0,5	62,8
Summa intäkter		342,7	267,7	1 271,7
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter		-184,4	-159,0	-713,9
Övriga externa kostnader		-50,1	-34,9	-163,6
Personalkostnader		-83,4	-69,6	-296,8
Avskrivningar		-11,9	-7,4	-39,5
Övriga rörelsekostnader		-0,4	-1,4	-6,8
Summa rörelsens kostnader		-330,2	-272,3	-1 220,6
Rörelseresultat	5	12,5	-4,6	51,1
Resultat från finansiella poster				
Finansiella intäkter		0,0	1,5	3,2
Finansiella kostnader		-6,3	-4,5	-20,3
Finansiella poster – netto	7	-6,3	-3,0	-17,1
Resultat före skatt		6,2	-7,6	34,0
Inkomstskatt		-0,8	0,0	3,5
Periodens resultat		5,4	-7,6	37,5
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Valutakursdifferenser		2,5	-2,3	-11,2
Övrigt totalresultat för perioden		2,5	-2,3	-11,2
Summa totalresultat för perioden		7,9	-9,9	26,3

Summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

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

Resultat per aktie före utspädning	0,26	-0,96	3,18
Resultat per aktie efter utspädning	0,26	-0,96	3,17
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	20 642 179	7 926 919	11 810 193
Justering för beräkning av resultat per aktie efter utspädning:			
Konvertibler	359 167	-	29 809
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	21 001 346	7 926 919	11 840 002

Beräknat på antal aktier justerat för innehav av egna aktier 2015 och omräknat historiskt antal aktier med anledning av fondemissionselementet i företrädesemissionen 2015.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i MSEK	Not	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar				
Goodwill		142,3	142,8	141,4
Övriga immateriella tillgångar		0,3	0,7	0,3
Immateriella tillgångar		142,6	143,5	141,7
Materiella anläggningstillgångar		257,4	122,9	253,0
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga värdepappersinnehav		0,4	0,1	0,4
Uppskjutna skattefordringar		16,8	13,1	17,0
Finansiella anläggningstillgångar		17,2	13,2	17,4
Summa anläggningstillgångar		417,2	279,6	412,1
Omsättningstillgångar				
Varulager		238,2	210,8	239,3
Kundfordringar		62,6	54,4	51,7
Övriga fordringar		16,5	8,1	15,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		10,2	9,6	9,4
Likvida medel		21,8	25,5	48,8
Summa omsättningstillgångar		349,3	308,4	364,2
SUMMA TILLGÅNGAR		766,5	588,0	776,3

KONCERNENS BALANSRÄKNING, forts.

Belopp i MSEK	Not	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
EGET KAPITAL				
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare		262,2	136,6	254,1
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	4	85,1	18,0	98,0
Övriga långfristiga räntebärande skulder		28,1	23,7	21,8
Konvertibelt lån		13,0	-	12,8
Ej räntebärande långfristiga skulder		6,8	7,4	6,9
Summa långfristiga skulder		133,0	49,1	139,5
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	4	60,5	73,2	66,3
Skulder till kreditinstitut		44,0	58,0	54,8
Konvertibelt lån		4,5	13,8	4,5
Övriga räntebärande skulder		37,2	41,5	34,8
Leverantörsskulder		144,6	148,0	147,4
Övriga skulder		25,0	15,6	22,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		55,5	52,2	52,4
Summa kortfristiga skulder		371,3	402,3	382,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		766,5	588,0	776,3
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, SEK		12,70	17,23	12,31
Antal aktier vid periodens utgång		20 642 179	7 926 919	20 642 179

Beräknat på antal aktier justerat för innehav av egna aktier föregående år och omräknat historiskt antal aktier med anledning av fondemissionselementet i företrädesemissionen 2015.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i MSEK				Balanserat resultat inklusive periodens totalresultat	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver		
Ingående balans per 1 januari 2016	2,0	294,8	-3,3	-39,4	254,1
Periodens resultat	-	-	-	5,4	5,4
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	2,5	-	2,5
Summa totalresultat	-	-	2,5	5,4	7,9
Personaloptioner	-	0,2	-		0,2
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	-	0,2	-	-	0,2
Utgående balans per 31 mars 2016	2,0	295,0	-0,8	-34,0	262,2
Ingående balans per 1 januari 2015	0,7	218,1	7,9	-80,4	146,3
Periodens resultat	-	-	-	-7,6	-7,6
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	-2,3	-	-2,3
Summa totalresultat	-	-	-2,3	-7,6	-9,9
Personaloptioner	-	0,2	-	-	0,2
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	-	0,2	-	-	0,2
Utgående balans per 31 mars 2015	0,7	218,3	5,6	-88,0	136,6

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Jan - mar 2016	Jan - mar 2015	Jan-dec 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	6,2	-7,6	34,0
Avskrivningar	11,9	7,4	39,5
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-2,9	-0,7	-55,2
Betald inkomstskatt	-1,9	0,0	-3,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	13,3	-0,9	14,8
Summa förändring av rörelsekapital	-7,6	-14,4	-9,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5,7	-15,3	5,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Företagsförvärv	-	-	-36,8
Investeringar i anläggningstillgångar	-4,8	-2,1	-17,0
Avyttring materiella anläggningstillgångar	5,1	-	7,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,3	-2,1	-46,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	66,2
Förändring av lån	-32,7	11,8	-8,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-32,7	11,8	58,2
Minskning/ökning av likvida medel	-26,7	-5,6	17,1
Likvida medel vid periodens början	48,8	31,8	31,8
Kursdifferenser i likvida medel	-0,3	-0,7	-0,1
Likvida medel vid periodens slut	21,8	25,5	48,8

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Jan - mar 2016	Jan - mar 2015	Jan - dec 2015
Rörelsens intäkter	0,7	0,6	3,0
Rörelsens kostnader	-2,4	-2,1	-10,6
Rörelseresultat	-1,7	-1,5	-7,6
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	1,8	-	-63,5
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0,4	1,2	3,7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1,1	-0,6	-2,9
Summa resultat från finansiella poster	1,1	0,6	-62,7
Resultat före skatt	-0,6	-0,9	-70,3
Skatt på periodens resultat	-	-	3,5
Periodens resultat	-0,6	-0,9	-66,8

Resultat från andelar i koncernföretag avser utdelning från dotterföretag. I övriga ränteintäkter och liknande resultatposter ingår ränteintäkter från koncernföretag med 0,4 MSEK (1,2).

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Not	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar		256,4	235,0	258,2
Summa anläggningstillgångar		256,4	235,0	258,2
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		0,4	6,6	1,5
Likvida medel		0,8	0,5	1,0
Summa omsättningstillgångar		1,2	7,1	2,5
SUMMA TILLGÅNGAR		257,6	242,1	260,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		213,2	202,1	213,7
Avsättningar		2,6	8,1	2,6
Långfristiga skulder		15,8	8,2	16,0
Kortfristiga skulder		26,0	23,7	28,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		257,6	242,1	260,7

NOTER

Not 1 Allmän information

Samtliga belopp redovisas i miljontals kronor (MSEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period föregående år. Delårsinformationen på sidorna 4 till 7 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

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 2015.

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.

	Jan – mar 2016			Jan – mar 2015		
	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Mekanik	226,8	-5,4	221,4	149,4	-2,7	146,7
Elektronik	126,6	-9,8	116,8	130,8	-11,5	119,3
Affärsutveckling	0,4	-	0,4	-	-	-
Summa	353,8	-15,2	338,6	280,2	-14,2	266,0

Not 5 Segmentsinformation, fortsättning

Rörelseresultat stäms av mot resultat före skatt enligt följande:

	Jan - mar 2016	Jan - mar 2015	Jan - dec 2015
Rörelseresultat			
Mekanik	7,2	-4,5	-10,3
Elektronik	7,3	1,8	22,8
Affärsutveckling	-2,0	-1,9	38,6
Summa	12,5	-4,6	51,1
Finansiella poster – netto	-6,3	-3,0	-17,1
Resultat före skatt	6,2	-7,6	34,0
Engångsposter			
	Jan - mar 2016	Jan - mar 2015	Jan - dec 2015
Intäktsredovisning negativ goodwill	-	-	47,3
Omvärderingar av tilläggslikvid	-	-	5,5
Transaktionskostnader Metalliset	0,4	-	-2,4
Omstrukturering	-2,1	-4,0	-10,0
Reservation hyreskostnader Estland	-3,7	-	-
Realisationsvinst fastighet	4,4	-	-
Summa	-1,0	-4,0	40,4
Rörelseresultat per segment exklusive engångsposter			
Mekanik	8,6	-2,2	-5,8
Elektronik	7,3	3,5	25,6
Summa	15,9	1,3	19,8
Affärsutveckling	-2,4	-1,9	-9,1
Summa	13,5	-0,6	10,7
Engångsposter	-1,0	-4,0	40,4
Rörelseresultat	12,5	-4,6	51,1

Not 6 Övriga rörelseintäkter

	Jan – mar 2016	Jan – mar 2015
Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	4,4	0,2
Övriga poster	1,3	0,3
Summa	5,7	0,5

Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar 2016 avser vinst vid försäljning av koncernens fastighet i Töreboda.

Not 7 Finansiella intäkter och kostnader – Finansnetto

	Jan – mar 2016	Jan – mar 2015	Jan - dec 2015
Finansiella intäkter			
Ränteintäkter	0,0	0,0	0,1
Valutakursvinster och förluster netto	-	1,5	3,1
	0,0	1,5	3,2
Finansiella kostnader			
Räntekostnader	-4,2	-3,7	-16,9
Valutakursvinster och förluster netto	-0,5	-	-
Övriga finansiella kostnader	-1,6	-0,8	-3,4
	-6,3	-4,5	-20,3
Summa finansiella poster - netto	-6,3	-3,0	-17,1

NYCKELTAL

	Jan - mar 2016	Jan - mar 2015	Jan - dec 2015
Nettoomsättning	338,6	266,0	1 206,4
EBITDA %	7,2%	1,1%	7,5%
Rörelsemarginal %	3,7%	-1,7%	4,2%
Operativt justerat EBIT MSEK	14,5	-2,7	12,5
Operativt justerat EBIT %	4,3%	-1,0%	1,0%
Operativt kapital MSEK	512,8	339,3	498,3
Räntabilitet på operativt kapital %	2,9%	-0,8%	3,0%
Kapitalomsättning på operativt kapital, ggr	2,7	3,2	2,9
Räntebärande nettoskuld MSEK	250,6	202,7	244,2
Nettoskuldsättningsgrad	1,0	1,5	1,0
Soliditet %	34,2%	23,2%	32,7%
Medelantal anställda	1 351	1 007	1 169

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Delårsrapport avseende perioden januari-juni 2016: 25 augusti 2016

Delårsrapport avseende perioden januari-september 2016: 31 oktober 2016

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

DEFINITIONER

Om inget annat anges i denna delårsrapport, avses koncernen. Siffror inom parentes anger utfall för motsvarande period 2015.

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 s.k. 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 operativt justerat EBIT 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

OM HANZA

HANZA är en snabbväxande industriell affärspartner inom tillverkning. Bolaget skapar ökad tillväxt och lönsamhet för kunder genom att erbjuda rådgivning och kompletta tillverkningslösningar inom bl.a. mekanik, elektronik, kablage och slutmontering.

HANZA grundades 2008 och har snabbt vuxit till ett miljardbolag.

Bolaget har verksamhet i Sverige, Finland, Estland, Polen, Tjeckien och Kina. Bland HANZAs kunder finns ledande bolag såsom ABB, Atlas Copco, Ericsson, Saab Defense och Siemens.

HANZA Holding AB (publ)

Brovägen 5, SE-182 76 Stocksund

Telefon: 08-624 62 00

Organisationsnummer: 556748-8399

www.hanza.com

Erik Penser Bank AB är HANZAs Certified Advisor på First North.