

HANZA

En snabbväxande strategisk
tillverkningspartner



DELÅRSRAPPORT

Andra kvartalet 2016



Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2016

ANDRA KVARTALET (1 april – 30 juni 2016)

- Nettoomsättningen ökade med 14 % till 342,5 MSEK (300,9). Justerat för förvärvade och avvecklade enheter samt valuta uppgick den organiska tillväxten till 3 %
- Rörelseresultatet från de operativa affärsområdena ökade till 11,4 MSEK (2,0)
Koncernens rörelseresultat ökade till 10,5 MSEK (0,6)
- Resultat efter skatt ökade till 3,3 MSEK (-3,5), vilket motsvarar 0,16 SEK per aktie (-0,42)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 26,3 MSEK (-1,4)

FÖRSTA HALVÅRET (1 januari – 30 juni 2016)

- Nettoomsättningen ökade med 20 % till 681,1 MSEK (566,9). Exklusive förvärvade och avvecklade enheter samt valuta uppgick den organiska tillväxten till 6 %
- Rörelseresultatet från de operativa affärsområdena ökade till 25,9 MSEK (-0,7)
Koncernens rörelseresultat ökade till 23,0 MSEK (-4,0)
- Resultat efter skatt ökade till 8,7 MSEK (-11,1), vilket motsvarar 0,42 SEK per aktie (-1,38)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 32,0 MSEK (-16,7)

Erik Stenfors, VD HANZA, kommenterar rapporten:

"I juni tecknade vi ytterligare ett avtal om en MIGTM-analys, det vill säga ett uppdrag att utveckla en skraddarsydd tillverkningslösning. I juli började vi genomföra en tillverkningslösning åt en annan kund – efter en tidigare genomförd MIGTM-analys. Vi fortsätter därmed distansera oss från klassiska kontraktstillverkare."

"Under kvartalet avvecklade vi en fabrik utanför Tallinn och flyttade produktionen till vårt fabrikskluster i Tartu, Estland. Trots avveckling och produktionsflytt uppvisar koncernen en rörelsemarginal om drygt 3 %, vilket är ett kvitto på att vi har förmåga att utveckla koncernen utan omfattande omstruktureringskostnader."

"Koncernen uppvisar ett starkt kassaflöde, drygt 26 MSEK under kvartalet. Vår räntebärande nettoskuld minskade betydligt under det andra kvartalet, från ca 251 MSEK till ca 212 MSEK."

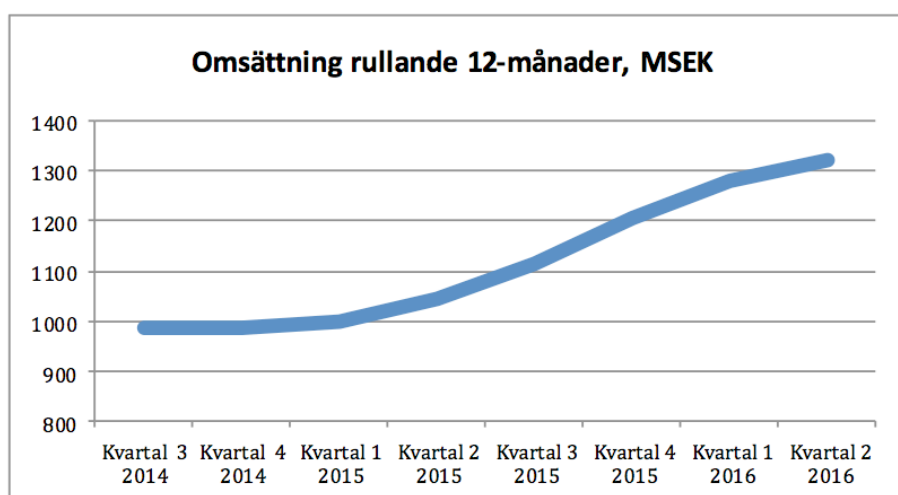
"HANZA är Nordens yngsta tillverkningsaktör i miljardstorlek och vi ser fortsatt stora affärs- och tillväxtpotentialer. Under andra kvartalet påbörjade vi en viktig utbyggnad av vårt industrikluster i Centraleuropa och under kommande år ser vi fram emot nya offensiva steg för koncernens fortsatta utveckling."

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET 2016

- Under det andra kvartalet avvecklades koncernens produktion i fabriken i Aruküla, Estland, och verksamheten flyttades till HANZAs fabrikskluster i Tartu, Estland. Sammanslagningen berörde ca 80 personer i Aruküla. Direkta kostnader för avveckling och fabriksflytt påverkar kvartal 2 med netto -2,0 MSEK, se vidare sammanställning under Not 5
- Årsstämma avhölls den 10 maj. Till styrelseledamöter omvaldes Mikael Smedeby, Francesco Franzé, Håkan Halén och Pauli Pöllänen. Till styrelsens ordförande valdes Mikael Smedeby. Till vice ordförande valdes Francesco Franzé
- Free2Move tecknade i maj ett samarbetsavtal med HANZA avseende industrialisering och tillverkning av produkter inom det snabbväxande området Internet of Things (IoT)
- HANZA sålde i maj koncernens fastighet i Riihimäki, vars verksamhet har avvecklats. Engångsintäkten balanseras mot del av kvartalets engångskostnader och reserveringar, se vidare sammanställning under Not 5
- Under kvartalet påbörjades en expansion av HANZAs tillverkningskluster i Centraleuropa genom en utbyggnad av koncernens fabrik i Tjeckien med 1 500 kvm, samt att ett avtal om strategisk samarbete tecknades med Rayservice – en ledande tjeckisk tillverkare med inriktning mot Aerospace & Defense-sektorn (flygteknik, rymd, försvar och säkerhet)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Efter en genomförd MIG™-analys, erhöll HANZA i juli uppdraget att genomföra en ny tillverkningslösning åt norska RVM Systems AS. Bedömt årligt ordervärde är drygt 40 MSEK, produktionsstart planeras till kvartal 3, 2016



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



HANZA Koncernledningsgrupp, från vänster: Emöke Sogenbits, Mikko Leidén, Lars Åkerblom, Bengt Emesten, Gerd Levin-Nygren, Thomas Lindström, Erik Stenfors.

KOMMENTAR FRÅN VD

Fortsatt utveckling av tillverkningskluster

Under andra kvartalet genomförde vi en större koncernutveckling då vi avvecklade vår fabrik utanför Tallinn och flyttade produktionen till vårt fabrikskluster i Tartu, Estland. Trots avveckling och produktionsflytt under kvartalet, uppvisar koncernen en positiv rörelsemarginal om drygt 3 %. Det är ett kvitto på att HANZA har förmåga att snabbt utveckla koncernen utan klassiska, stora omstruktureringskostnader. Vidare är det glädjande att försäljningen ökar organiskt även under ett kvartal där försäljningen påverkas negativt under en större produktionsflytt.

Ytterligare MIG™-kontrakt

Inom ramen för vårt accelerationsprogram *Fronrunner* har vi avvecklat icke-strategiska fabriker och volymer med lägre lönsamhet, för att fokusera på vårt helhetsåtagande med rådgivning och komplett tillverkning. Under andra kvartalet tecknade vi ytterligare ett avtal om en MIG™-analys, det vill säga ett uppdrag att utveckla en skräddarsydd tillverkningslösning åt en kund. Vidare började vi i juli att genomföra en tillverkningslösning åt en annan kund, efter en tidigare MIG™-analys. Vi fortsätter därmed distansera oss från klassiska kontraktstillverkare. MIG™-projekten ger också ytterligare stadga åt vår redan stabila kundportfölj, som innehåller kunder såsom SAAB Defense, ABB, Konecranes, Atlas-Copco, Ericsson och Siemens.

Betydande skuldminskning

HANZAs klusterutveckling medför inte bara ett högt kundvärde, utan också ett starkt kassaflöde då anläggningstillgångar konsolideras. Under andra kvartalet uppvisade vi ett kassaflöde om drygt 26 MSEK. Vi kan därmed även leverera på vår utfästelse om sänkt skuldsättning – under andra kvartalet minskade vår räntebärande nettoskuld med drygt 15 %, från ca 251 MSEK till ca 212 MSEK. Vår soliditet ökade till 35,7 %, vilket är 12 procentenheter högre än andra kvartalet 2015 (23,7%).

Slutföra Fronrunner, därefter nästa steg

Fokus under 2016 är att slutföra koncernens accelerationsprogram *Fronrunner*, för ökad lönsamhet och minskad skuldsättning. Samtidigt är HANZA Nordens yngsta tillverkningsaktör i miljardstorlek och vi ser fortsatt stora affärs- och tillväxtpotentialer. Under andra kvartalet påbörjade vi en viktig utbyggnad av vårt industrikluster i Centraleuropa och under kommande år ser vi fram emot nya offensiva steg för koncernens fortsatta utveckling.

Erik Stenfors, VD

MSEK	Apr-jun 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015	Jan - dec 2015
Nettoomsättning	342,5	300,9	681,1	566,9	1 206,4
Operativa affärsområdets rörelseresultat	11,4	2,0	25,9	-0,7	12,5
Affärsutveckling	-0,9	-1,4	-2,9	-3,3	38,6
Rörelseresultat	10,5	0,6	23,0	-4,0	51,1
Kassaflöde från löpande verksamheten	26,3	-1,4	32,0	-16,7	5,0
Räntebärande nettoskuld			212,4	193	244,2
Soliditet			35,7%	23,7%	32,7%

MARKNADSUTVECKLING

HANZAs marknad är huvudsakligen i Norden, men kunder finns även i övriga Europa, Asien och USA. Efterfrågan från svenska företag fortsätter att vara stark, vilket nu visar sig i brist på arbetskraft; Senast ett högre bristtal uppmättes var i januari 2008, innan finanskrisen. I Norge fortsätter den svaga efterfrågan, vilket förklaras av prisrasen på olja och gas. I Finland finns vissa tecken på en förbättrad konjunktur, samtidigt som utgångsläget är svagt.

För HANZA återspeglas konjunkturen i kundernas volymer. Svenska kunder ökar beställningar, Finska kunder ligger oförändrade och i Norge minskar volymerna fortsatt. I Kina har några kunder valt att flytta hem produktion (s.k. "Backsourcing") vilket påverkat produktionen negativt i Kina, men positivt i Europa.

HANZA ser att Storbritanniens beslut att lämna EU öppnar för nya MIG-projekt. Brexit påverkar industrin globalt, varför nya tillverkningslösningar behövs för de kunder som påverkas.

Som en del i accelerationsprogrammet "Frontrunner" avvecklar HANZA vissa enheter och kundkontrakt med begränsad storlek och lönsamhet och ersätter dessa med större projekt inom HANZAs tjänsteprodukt MIG™. HANZA lämnar inga omsättningsprognoser, men konstaterar att koncernen har fortsatt att växa organiskt trots stora omställningar under andra kvartalet som påverkat försäljningen och produktionen negativt.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Andra kvartalet

HANZAs nettoomsättning ökade under det andra kvartalet med 14 % till 342,5 MSEK (300,9). Under 2015 förvärvade HANZA mekanikkoncernen Metalliset, samt avyttrade fyra tillverkningsenheter. Justerat för valuta, förvärv och avyttringar var den organiska tillväxten ca 3 %. Omsättningen är på grund av det breda verksamhetsområdet tämligen säsongsoberoende, förutom det tredje kvartalet, som är lägre till följd av sommarperioden.

EBITDA för kvartalet uppgick till 22,2 MSEK (8,7), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 6,5 % (2,9). Avskrivningarna under perioden uppgick till 11,7 MSEK (8,1), ökningen förklaras av de anläggnings-tillgångar som erhöles vid förvärvet av Metalliset. Koncernens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 10,5 MSEK (0,6), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 3,1 % (0,2)

Under andra kvartalet 2016 uppvisar Elektroniksegmentet en fortsatt god lönsamhet, med ett rörelseresultat om 6,5 MSEK (6,2), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,0 % (4,3). Den externa omsättningen minskade till 121,6 MSEK (136,5), vilket helt förklaras av avyttrade enheter.

Mekaniksegmentets rörelseresultat uppgår till 4,9 MSEK (-4,2) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 2,2 % (-2,5 %). Inom Mekaniken pågår ett särskilt arbete sedan hösten 2015 med att integrera den förvärvade koncernen Metalliset och utvinna synergifördelar i syfte att öka lönsamheten. Bland annat genomfördes under det första halvåret 2016 en större sammanslagning av två fabriker i Estland. Denna sammanslagning har lett till engångskostnader om -4,2 MSEK. 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 en av koncernens övertaliga fastigheter i Finland, vilket medförde en positiv engångspost om 2,2 MSEK.

Sammanlagt var engångspåverkan av resultatet under det andra kvartalet -2,0 MSEK (-1,1), 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 första kvartalet uppgick resultatet för segment Affärsutveckling till -0,9 MSEK (-1,4).

Posten övriga rörelseintäkter uppgår till 8,7 MSEK (1,9) i kvartalet och består främst av försäljningen av fastigheten i Finland med 2,2 MSEK, andra anläggningstillgångar med 3,0 MSEK samt valutakursvinster. Se vidare not 6.

Bruttomarginalen förbättras kontinuerligt i takt med att nya uppdrag erhålls och äldre produktion avvecklats och uppgår i kvartalet till 44,2 % (38,4). Externa kostnader uppgick till -47,9 MSEK (-36,8) och personalkostnader uppgick till -87,1 MSEK (-70,7). Ökningarna förklaras av förvärvade enheter.

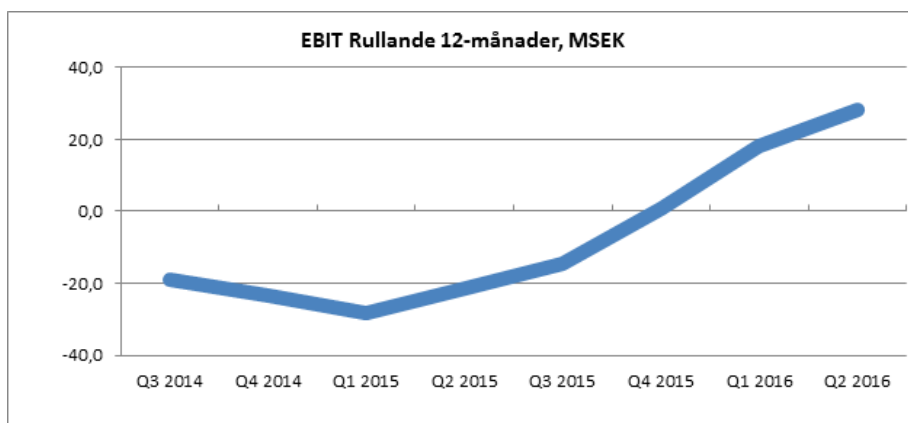
Finansnettot uppgick till -6,2 MSEK (-4,0) i kvartalet. Ökningen förklaras i huvudsak genom förvärvet av Metalliset. Resultatet före skatt uppgick till 4,3 MSEK (-3,4). Resultatet efter skatt uppgick till 3,3 MSEK (-3,5).

Första halvåret

HANZAs nettoomsättning ökade under det första halvåret med 20 % till 681,1 MSEK (566,9). Under 2015 förvärvade HANZA mekanikkoncernen Metalliset, samt avyttrade fyra tillverkningsenheter. Justerat för förvärv och avyttringar samt valuta var den organiska tillväxten ca 6 %.

EBITDA för första halvåret uppgick till 46,6 MSEK (11,5), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 6,8 % (2,0). Avskrivningarna under perioden uppgick till 23,6 MSEK (15,5), förändringen förklaras av de anläggningstillgångar som erhöles vid förvärvet av Metalliset. Bruttomarginalen uppgick till 44,6 % (39,5). Koncernens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 23,0 MSEK (-4,0), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 3,4 % (-0,7)

Finansnettot uppgick till -12,5 MSEK (-7,0). Ökningen förklaras i huvudsak genom förvärvet av Metalliset. Resultatet före skatt uppgick till 10,5 MSEK (-11,0). Resultatet efter skatt uppgick till 8,7 MSEK (-11,1).



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

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till 26,3 MSEK (-1,4)

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 leder också till lägre investeringsbehov.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick i andra kvartalet till 12,2 MSEK (-0,8) och bestod av investering i maskiner och inventarier om -2,9 MSEK och avyttring av anläggningstillgång om 15,1 MSEK. Under kvartalet återbetalades lån om 32,0 MSEK (4,5).

Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden januari till juni 2016 uppgick till 32,0 MSEK (-16,7). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 12,5 MSEK (-2,9) och bestod av investering i maskiner och inventarier om -7,7 MSEK och avyttring av anläggningstillgångar om 20,2 MSEK. Under första halvåret återbetalades lån med 64,7 MSEK (ökning av lån med 7,3 MSEK för motsvarande period föregående år).

FINANSIELL STÄLLNING

Det egna kapitalet har under kvartalet ökat med 8,1 MSEK till 270,3 MSEK. Soliditeten uppgår vid kvartalets utgång till 35,7 % (23,7).

Balansomslutningen uppgick till 756,8 MSEK (605,5), vid kvartalets början 766,5 MSEK. Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 29,0 MSEK (30,8). Räntebärande nettoskuld uppgick vid kvartalets slut till 212,4 MSEK (193,0), vid kvartalets början 250,6 MSEK.

MEDARBETARE

Under första halvåret uppgick medelantalet anställda inom koncernen till 1 351 (996). Ökningen förklaras förvärvet av Metalliset, som vid övertagandet hade 502 anställda. Vid periodens utgång uppgår antal anställda till 1 384, vid årets början var det 1 432 st.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning som enbart består av intäkter från koncernföretag uppgick under andra kvartalet till 0,7 MSEK (1,5). Resultatet före skatt i kvartalet uppgick till -2,9 MSEK (-5,3). 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 8,35 SEK.

Följande optioner finns i bolaget.

Optioner	Antal	Förfalldatum	Teckningskurs, SEK
Teckningsoptioner	721 000	2018-12-31	12,00

Årsmötet i maj beslutade om ett teckningsoptionsprogram om 1 001 000 optioner med rätt att teckna 1 aktie för 12 SEK under perioden 2018-11-01 och 2018-12-31. Av dessa har 721 000 tecknats per periodens utgång. I samband med tecknande av teckningsoptionerna återlämnades de 260 000 optionerna i det tidigare personaloptionsprogrammet

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 nedan

Teckningskursen 25,39 har räknats om med hänsyn till företrädesemissionen i augusti 2015. 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. Konvertibeln leder vid konvertering från innehavarnas sida till maximalt 177 528 nya 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 SEK.

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.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Under andra kvartalet reglerades det kortfristiga lån som bolaget upptog i slutet av 2015 i syfte att reglera delar av lån som förföll vid årsskiftet 2015/2016.

I övrigt har 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 26 augusti 2016

På uppdrag av styrelsen

Erik Stenfors, VD

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i MSEK	Not	Apr - jun 2016	Apr - jun 2015	Jan - jun 2016	Jan - jun 2015	Jan - dec 2015
Nettoomsättning	5	342,5	300,9	681,1	566,9	1 206,4
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		-2,8	-1,8	-4,4	-0,6	2,5
Övriga rörelseintäkter	6	8,7	1,9	14,4	2,4	62,8
Summa intäkter		348,4	301,0	691,1	568,7	1 271,7
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-188,3	-183,5	-372,7	-342,5	-713,9
Övriga externa kostnader		-47,9	-36,8	-98,0	-71,7	-163,6
Personalkostnader		-87,1	-70,7	-170,5	-140,3	-296,8
Avskrivningar		-11,7	-8,1	-23,6	-15,5	-39,5
Övriga rörelsekostnader	6	-2,9	-1,3	-3,3	-2,7	-6,8
Summa rörelsens kostnader		-337,9	-300,4	-668,1	-572,7	-1 220,6
Rörelseresultat	5	10,5	0,6	23,0	-4,0	51,1
Resultat från finansiella poster						
Finansiella intäkter		0,3	0,9	0,3	2,4	3,2
Finansiella kostnader		-6,5	-4,9	-12,8	-9,4	-20,3
Finansiella poster – netto	7	-6,2	-4,0	-12,5	-7,0	-17,1
Resultat före skatt		4,3	-3,4	10,5	-11,0	34,0
Inkomstskatt		-1,0	-0,1	-1,8	-0,1	3,5
Periodens resultat		3,3	-3,5	8,7	-11,1	37,5
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Valutakursdifferenser		4,7	-2,1	7,2	-4,4	-11,2
Övrigt totalresultat för perioden		4,7	-2,1	7,2	-4,4	-11,2
Summa totalresultat för perioden		8,0	-5,6	15,9	-15,5	26,3

Summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

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

Resultat per aktie före utspädning	0,16	-0,42	0,42	-1,38	3,18
Resultat per aktie efter utspädning	0,15	-0,42	0,41	-1,38	3,17
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	20 642 179	8 144 346	20 642 179	8 035 632	11 810 193
Justering för beräkning av resultat per aktie efter utspädning:					
Konvertibler	349 267		341 242		29 809
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	20 991 446	8 144 346	20 983 421	8 035 632	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	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar				
Goodwill		143,9	142,2	141,4
Övriga immateriella tillgångar		0,3	0,6	0,3
Immateriella tillgångar		144,2	142,8	141,7
Materiella anläggningstillgångar				
		239,2	115,6	253,0
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga värdepappersinnehav		0,3	0,1	0,4
Uppskjutna skattefordringar		16,1	13,1	17,0
Finansiella anläggningstillgångar		16,4	13,2	17,4
Summa anläggningstillgångar		399,8	271,6	412,1
Omsättningstillgångar				
Varulager		231,5	210,6	239,3
Kundfordringar		68,4	55,8	51,7
Övriga fordringar		18,0	24,9	15,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		10,1	11,8	9,4
Likvida medel		29,0	30,8	48,8
Summa omsättningstillgångar		357,0	333,9	364,2
SUMMA TILLGÅNGAR		756,8	605,5	776,3

KONCERNENS BALANSRÄKNING, forts.

Belopp i MSEK	Not	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
EGET KAPITAL				
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare		270,3	143,5	254,1
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	4	83,9	20,0	98,0
Övriga långfristiga räntebärande skulder		25,1	22,9	21,8
Konvertibelt lån		13,3	-	12,8
Ej räntebärande långfristiga skulder		6,8	7,6	6,9
Summa långfristiga skulder		129,1	50,5	139,5
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	4	48,3	74,0	66,3
Skulder till kreditinstitut	4	37,8	49,8	54,8
Konvertibelt lån		4,5	14,0	4,5
Övriga räntebärande skulder		28,5	43,1	34,8
Leverantörsskulder		159,3	155,5	147,4
Övriga skulder		24,4	20,6	22,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		54,6	54,5	52,4
Summa kortfristiga skulder		357,4	411,5	382,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		756,8	605,5	776,3
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, SEK		13,09	15,21	12,31
Antal aktier vid periodens utgång		20 642 179	9 432 182	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	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	resultat inklusive periodens totalresultat	
Ingående balans per 1 januari 2016	2,0	294,8	-3,3	-39,4	254,1
Periodens resultat	-	-	-	8,7	8,7
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	7,2	-	7,2
Summa totalresultat	-	-	7,2	8,7	15,9
Personaloptioner	-	0,3	-	-	0,3
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	-	0,3	-	-	0,3
Utgående balans per 30 juni 2016	2,0	295,1	3,9	-30,7	270,3
Ingående balans per 1 januari 2015	0,7	218,1	7,9	-80,4	146,3
Periodens resultat	-	-	-	-11,1	-11,1
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	-4,4	-	-4,4
Summa totalresultat	-	-	-4,4	-11,1	-15,5
Personaloptioner	-	0,3	-	-	0,3
Nyemission	0,1	13,0	-	-	13,1
Emissionskostnader	-	-0,7	-	-	-0,7
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	0,1	12,6	-	-	12,7
Utgående balans per 30 juni 2015	0,8	230,7	3,5	-91,5	143,5

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Apr - jun 2016	Apr - jun 2015	Jan - jun 2016	Jan - jun 2015	Jan - dec 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	4,3	-3,4	10,5	-11,0	34,0
Avskrivningar	11,4	8,1	23,3	15,5	39,5
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-2,4	0,3	-5,3	-0,4	-55,2
Betald inkomstskatt	-2,3	-1,0	-4,2	-1,0	-3,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	11,0	4,0	24,3	3,1	14,8
Summa förändring av rörelsekapital	15,3	-5,4	7,7	-19,8	-9,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	26,3	-1,4	32,0	-16,7	5,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Företagsförvärv					-36,8
Investeringar i anläggningstillgångar	-2,9	-0,8	-7,7	-2,9	-17,0
Avyttring materiella anläggningstillgångar	15,1	-	20,2	-	7,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	12,2	-0,8	12,5	-2,9	-46,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	12,4	-	12,4	66,2
Förändring av lån	-32,0	-4,5	-64,7	7,3	-8,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-32,0	7,9	-64,7	19,7	58,2
Minskning/ökning av likvida medel	6,5	5,7	-20,2	0,1	17,1
Likvida medel vid periodens början	21,8	25,5	48,8	31,8	31,8
Kursdifferenser i likvida medel	0,7	-0,4	0,4	-1,1	-0,1
Likvida medel vid periodens slut	29,0	30,8	29,0	30,8	48,8

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

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

Resultat från andelar i koncernföretag avser främst utdelning från dotterföretag. I övriga ränteintäkter och liknande resultatposter ingår ränteintäkter från koncernföretag med 0,7 MSEK (2,4).

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	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar		253,2	239,0	258,2
Summa anläggningstillgångar		253,2	239,0	258,2
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		0,5	3,6	1,5
Likvida medel		0,0	5,9	1,0
Summa omsättningstillgångar		0,5	9,5	2,5
SUMMA TILLGÅNGAR		253,7	248,5	260,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		210,4	209,3	213,7
Avsättningar		2,6	8,1	2,6
Långfristiga skulder		15,7	4,2	16,0
Kortfristiga skulder		25,0	26,9	28,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		253,7	248,5	260,7

NOTER

Not 1 Allmän information

Samtliga belopp redovisas i miljoners kronor (MSEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period föregående år. Delårsinformationen på sidorna 4 till 9 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.

	Apr - jun 2016			Apr - jun 2015		
	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Mekanik	222,2	-1,5	220,7	166,3	-1,9	164,4
Elektronik	130,7	-9,1	121,6	145,5	-9,0	136,5
Affärsutveckling	0,2	-	0,2	-	-	-
Summa	353,1	-10,6	342,5	311,8	-10,9	300,9

Not 5 Segmentsinformation, fortsättning

	Jan – jun 2016			Jan – jun 2015		
	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segmentens intäkter	Avgår försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Mekanik	449,0	-6,9	442,1	315,7	-4,6	311,1
Elektronik	257,3	-18,9	238,4	276,3	-20,5	255,8
Affärsutveckling	0,6	-	0,6	-	-	-
Summa	706,9	-25,8	681,1	592,0	-25,1	566,9

Rörelseresultat stäms av mot resultat före skatt enligt följande:

	Apr - jun 2016	Apr - jun 2015	Jan - jun 2016	Jan - jun 2015	Jan - dec 2015
Rörelseresultat					
Mekanik	4,9	-4,2	12,1	-8,7	-10,3
Elektronik	6,5	6,2	13,8	8,0	22,8
Affärsutveckling	-0,9	-1,4	-2,9	-3,3	38,6
Summa	10,5	0,6	23,0	-4,0	51,1
Finansiella poster – netto	-6,2	-4,0	-12,5	-7,0	-17,1
Resultat före skatt	4,3	-3,4	10,5	-11,0	34,0
Engångsposter					
Intäktsredovisning negativ goodwill	-	-	-	-	47,3
Omvärderingar av tilläggslikvid	-	-	-	-	5,5
Transaktionskostnader Metalliset	-	-	0,4	-	-2,4
Omstrukturering	-4,2	-1,1	-6,3	-5,1	-10,0
Reservation hyreskostnader Estland	-	-	-3,7	-	-
Realisationsvinst fastighet	2,2	-	6,6	-	-
Summa	-2,0	-1,1	-3,0	-5,1	40,4
Rörelseresultat per segment exklusive engångsposter					
Mekanik	6,9	-3,1	15,5	-5,3	-5,8
Elektronik	6,5	6,2	13,8	9,7	25,6
Summa	13,4	3,1	29,3	4,4	19,8
Affärsutveckling	-0,9	-1,4	-3,3	-3,3	-9,1
Summa	12,5	1,7	26,0	1,1	10,7
Engångsposter	-2,0	-1,1	-3,0	-5,1	40,4
Rörelseresultat	10,5	0,6	23,0	-4,0	51,1

Not 6 Övriga rörelseintäkter

	Apr - jun 2016	Apr - jun 2015	Jan - jun 2016	Jan - jun 2015	Jan - dec 2015
Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	5,2	0,9	9,6	1,1	4,1
Intäkt negativ goodwill	-	-	-	-	47,3
Omvärdering av tilläggslikvid	-	-	-	-	5,5
Försäkringsersättningar	0,7	-	0,7	-	-
Valutakursvinster	1,7	0,8	1,9	0,8	-
Övriga poster	1,1	0,2	2,2	0,5	5,9
Summa	8,7	1,9	14,4	2,4	62,8

Övriga rörelsekostnader

Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	-	-0,2	-	-0,2	-1,0
Valutakursförluster	-2,2	-0,8	-2,4	-1,9	-3,5
Övriga poster	-0,7	-0,3	-0,9	-0,6	-2,3
Summa övriga rörelseintäkter	-2,9	-1,3	-3,3	-2,7	-6,8

Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar 2016 avser vinst vid försäljning av fastigheter i Töreboda och Rihimäki, Finlad samt maskiner i Sverige..

Not 7 Finansiella intäkter och kostnader – Finansnetto

	Apr - jun 2016	Apr - jun 2015	Jan - jun 2016	Jan - jun 2015	Jan - dec 2015
Finansiella intäkter					
Ränteintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Realisationsvinst försäljning dotterbolag	0,3	-	0,3	-	-
Valutakursvinster och förluster netto	-	0,9	-	2,4	3,1
Summa finansiella intäkter	0,3	0,9	0,3	2,4	3,2
Finansiella kostnader					
Räntekostnader	-3,2	-4,1	-7,4	-7,8	-16,9
Valutakursvinster och förluster netto	-1,7	-	-2,2	-	-
Övriga finansiella kostnader	-1,6	-0,8	-3,2	-1,6	-3,4
Summa finansiella kostnader	-6,5	-4,9	-12,8	-9,4	-20,3
Summa finansiella poster - netto	-6,2	-4,0	-12,5	-7,0	-17,1

NYCKELTAL

	Apr - jun 2016	Apr - jun 2015	Jan - jun 2016	Jan - jun 2015	Jan - dec 2015
Nettoomsättning	342,5	300,9	681,1	566,9	1 206,4
EBITDA, %	6,5%	2,9%	6,8%	2,0%	7,5%
Rörelsemarginal, %	3,1%	0,2%	3,4%	-0,7%	4,2%
Operativa affärsområdets rörelseresultat, MSEK	11,4	2,0	25,9	-0,7	12,5
Operativ rörelsemarginal, %	3,3%	0,7%	3,8%	-0,1%	1,0%
Operativt kapital, MSEK	482,7	336,5	482,7	336,5	498,3
Räntabilitet på operativt kapital, %	2,3%	0,6%	5,3%	-0,2%	3,0%
Kapitalomsättning på operativt kapital, ggr	0,7	0,9	2,8	3,4	2,9
Räntebärande nettoskuld, MSEK	212,4	193,0	212,4	193,0	244,2
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,8	1,3	0,8	1,3	1,0
Soliditet, %	35,7%	23,7%	35,7%	23,7%	32,7%
Medelantal anställda	1 351	985	1 351	996	1 169

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLE

Delårsrapport avseende perioden januari-september 2016: 1 november 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

Operativa affärsområdets rörelseresultat (operativt EBIT) är rörelseresultat före affärsutvecklingskostnader

Operativ rörelsemarginal är operativa affärsområdets rörelseresultat 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.