

Rekordkvartal inleder 2026

Första kvartalet 2026

- Nettoomsättningen ökade med 100 % till 2 646 MSEK (1 326). Justerat för valuta och förvärv ökade omsättningen med 20 %.
- Det justerade rörelseresultatet uppgick till 227 MSEK (97), vilket motsvarar en justerad rörelsemarginal om 8,6 % (7,3). Rörelseresultatet uppgick till 220 MSEK (86), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 8,3 % (6,5). För jämförbara enheter, exklusive förvärv och jämförelsestörande poster, uppgick rörelsemarginalen till 9,7 % (7,3).
- Justerat resultat per aktie efter utspädning uppgick till 2,15 SEK (1,14). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 2,08 SEK (0,90).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 424 MSEK (68).

20 %

Organisk
tillväxt

100 %

Omsättnings-
tillväxt

9,7 %

Rörelse-
marginal för
jämförbara
enheter

424 MSEK

Kassaflöde
under det
första kvartalet

Finansiell översikt

Nyckeltal ¹⁾ (MSEK, där annat ej anges)	Q1 2026	Q1 2025	Helår 2025	R12
Nettoomsättning	2 646	1 326	6 025	7 345
Justerat rörelseresultat ²⁾	227	97	459	588
Justerad rörelsemarginal (%) ²⁾	8,6	7,3	7,6	8,0
Rörelseresultat	220	86	448	582
Rörelsemarginal (%)	8,3	6,5	7,4	7,9
Justerat resultat per aktie efter utspädning (SEK) ²⁾	2,15	1,14	5,54	6,75
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	2,08	0,90	5,38	6,68
Kassaflöde från den löpande verksamheten	424	68	517	856
Räntebärande nettoskuld	1 405	1 196	1 239	1 405
Nettoskuld/justerad EBITDA (ggr) ³⁾	1,4	2,3	1,9	1,4
Soliditet (%)	45,2	33,9	34,2	45,2

¹⁾ Se *Nyckeltal och definitioner* för information om nyckeltalen.

²⁾ Det justerade rörelseresultatet definieras som *rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster*, se vidare Not 4.

³⁾ EBITDA från förvärv inkluderas för korrekt nyckeltal i förhållande till nettoskuld.

VD-kommentar

HANZA inleder 2026 med ett rekordkvartal. Omsättningen översteg 2,6 md SEK, med 20 % organisk tillväxt. Rörelsemarginalen för jämförbara enheter uppgick till 9,7 % och kassaflödet till 424 MSEK. Kvartalet bekräftar affärsmodellens förmåga att leverera lönsam tillväxt med starkt kassaflöde.

Q1 är det första kvartalet där BMK ingår i HANZA. Integrationen följer plan och markerar avslutningen av strategisteget HANZA 2025. HANZA har därmed etablerat en industriell plattform i Europa och är väl positionerat för nästa steg: HANZA 2028.

Under Q1 har vi fått ett mycket positivt mottagande av HANZAs affärsmodell hos kunderna i BMK. Orderingången i Tyskland utvecklas väl och vi bedömer att detta kommer att bidra till tillväxt i BMK redan mot slutet av innevarande år. Samtidigt stärker etableringen i Tyskland vår närvaro på Europas största industrimarknad, vilket skapar nya affärsmöjligheter för hela koncernen, inte minst inom outsourcing och försvarsrelaterade projekt.

Tillväxt, lönsamhet och kassaflöde i samverkan

Den organiska tillväxten drevs av en stabil och växande kundbas inom bland annat energi, elektrifiering, försvar och industriella produkter.

Exklusive förvärvade enheter uppgick rörelsemarginalen till 9,7 % (7,3), vilket bekräftar den lönsamhetsförbättring som präglade utvecklingen under 2025. BMK redovisar en rörelsemarginal om 7,3 %, vilket är i linje med vår tidigare bedömning. Ett strukturerat integrations- och synergiprogram har inletts, och BMK:s marginal förväntas öka efter hand, i linje med tidigare förvärv. Inklusivt BMK uppgick koncernens justerade rörelsemarginal till 8,6 %.

Kassaflödet var fortsatt starkt och uppgick till 424 MSEK, drivet av lönsamhet och bibehållen rörelsekapitaldisciplin. Likvida medel uppgick till 831 MSEK vid periodens utgång och soliditeten stärktes till drygt 45 procent. Detta innebär en stark finansiell ställning och ett betydande handlingsutrymme för fortsatt utveckling.

Effektiv integration och kapacitetsutbyggnad

Förvärv är en integrerad del av HANZAs affärsmodell, där värdeskapandet sker genom strukturerad integration och successiv operativ förbättring.

Förvärvet av BMK är ett tydligt exempel på detta. Integrationen har utvecklats enligt plan, med fokus på stabil leverans, kostnadskontroll och samordning mellan enheter. Förvärvet stärker koncernens erbjudande och marknadsposition.

Parallellt fortsätter vi att investera i vår industriella plattform. I Sverige invigde vi under kvartalet en ny mekanikfabrik i Årjäng och förvärvade ytterligare en fastighet i Töcksfors. I Finland har vi beslutat att expandera fabriken i Joensuu och i samband med detta förvärva verksamhetens fastighet. Investeringarna genomförs i takt med efterfrågan och stärker vår förmåga att möta kundernas behov av kapacitet, flexibilitet och leveranssäkerhet.

HANZA 2028 med nya finansiella mål

Efter att ha slutfört HANZA 2025 har vi nu inlett nästa strategiska fas, HANZA 2028. Fokus ligger på att vidareutveckla våra tillverkningssteknologier och därmed ytterligare stärka vårt erbjudande.

I samband med lanseringen av HANZA 2028 fastställde vi nya finansiella mål. Vår bedömning är att den operativa planen leder till en koncern med en omsättning om minst 14 miljarder SEK och en rörelsemarginal om minst 9 % år 2028.

HANZA är en koncern i kontinuerlig utveckling. Med en bevisad affärsmodell, en stark finansiell position och en tydlig strategisk riktning står vi väl rustade för nästa fas i bolagets tillväxt.

Kista den 5 maj 2026

Erik Stenfors

Vd och koncernchef



Väsentliga händelser

- HANZA slutförde den 7 januari 2026 förvärvet av BMK Group GmbH ("BMK"), en ledande europeisk aktör inom elektronik tillverkning och komplex montering. BMK omsätter ca 3 300 MSEK och har cirka 1 500 anställda, med huvudverksamhet i Augsburg (Tyskland), tillverkning i Tjeckien och Israel samt strategisk sourcing i Kina.
- En del av köpeskillingen för BMK utgjordes av 16 999 998 nyemitterade aktier. Emissionen registrerades av Bolagsverket den 8 januari. Därmed ökade det totala antalet aktier i HANZA till 62 959 338.
- I januari utsågs HANZA till Årets leverantör av 3M, ett pris som delats ut i konkurrens med över 6 000 leverantörer. Priset mottogs vid 3M:s huvudkontor i Minneapolis, USA.
- I februari invigdes en ny produktionsanläggning i Årjäng, Sverige för skärande bearbetning. Investeringen är inriktad på att skapa ny tillverkningskapacitet åt, bland annat, Siemens Energy och öppnar även ytterligare kapacitet riktad mot försvars- och säkerhetsindustrin.
- I mars presenterades strategisteget HANZA 2028. I samband med detta höjde bolaget sina finansiella mål för 2028 till minst 14 miljarder SEK i omsättning och minst 9 procent i rörelsemarginal.
- I april utsågs HANZA till Årets leverantör av Saab Surveillance vid en leverantörskonferens i Göteborg, Sverige.



En ny produktionsanläggning i Årjäng, Sverige, invigdes i februari. Sveriges försvarsminister Pål Jonson medverkar under ceremonin.



HANZA tilldelas priset som bästa leverantör av 3M. Till vänster, 3M:s CEO William M. Brown.



Strategisteget HANZA 2028 presenteras på en kapitalmarknadsdag i mars, med olika representanter från HANZA-koncernen.



HANZA tilldelas priset som bästa leverantör av Saab Surveillance.

Marknad och kundsegment

Allmänt

HANZA har en marknadsstrategi som syftar till att skapa en välbalanserad kundbas inom utvalda branscher. Ingen enskild kund ska överstiga 10 % av koncernens årsomsättning, och de tio största kunderna ska tillsammans utgöra mindre än 50 %. Dessa mål uppfylls även efter förvärvet av BMK.

Kundbasen är geografiskt koncentrerad till Norden och Tyskland, medan direktförsäljning till USA är begränsad och uppgår till mindre än 1 % av omsättningen.

Efterfrågan på HANZAs erbjudande påverkas positivt av trenden mot regional och komplett tillverkning. Ökade krav på leveranssäkerhet, kortare ledtider och minskad exponering mot globala störningar driver en successiv omställning av industrins leverantörskedjor. Affärsmodellen innebär att det finns möjligheter att ta marknadsandelar även i en svagare konjunktur.

Kundsegment

Från och med 2026 delar HANZA in kundbasen i fem kundsegment baserat på slutmarknad. Segmenten speglar var kundernas produkter används och utgör grunden för bolagets marknadsanalys och tillväxtarbete.

1. Electrification & Energy Systems

Segmentet omfattar produkter och system inom elektrifiering och energiinfrastruktur, såsom kraftgenerering, kraftdistribution, energilagring och energieffektivisering.

Efterfrågan är stark, driven av investeringar i energisystem och datahallar. HANZA har en etablerad position inom segmentet och ser fortsatt goda tillväxtmöjligheter under de kommande åren.

2. Defense & Security

Segmentet omfattar produkter och system för försvar och säkerhet, inklusive militära och civila applikationer.

Efterfrågan är mycket stark, driven av ökade investeringar i försvar och säkerhetslösningar. HANZA har under perioden erhållit nya beställningar och arbetar aktivt med att öka kapaciteten inom segmentet.

Bolaget ser stor tillväxtpotential inom segmentet, där HANZAs affärsmodell bidrar till att förenkla leverantörskedjor och möta ett ökat kapacitetsbehov.

BMK har historiskt haft begränsad exponering mot området, men har efter förvärvet redan erhållit nya affärer inom segmentet.

3. Heavy Equipment

Segmentet omfattar mobila maskiner och industrifordon inom bland annat gruvdrift, bygg och materialhantering.

Orderingången har varit positiv, särskilt inom gruvrelaterade applikationer, medan övriga delar av segmentet utvecklas stabilt.

4. Industrial & Professional Products

Segmentet omfattar industri- och yrkesprodukter, främst fristående utrustning för kommersiella och specialiserade tillämpningar.

Segmentet uppvisar en stabil utveckling med fortsatt god orderingång under kvartalet.

5. Industrial Machinery & Systems

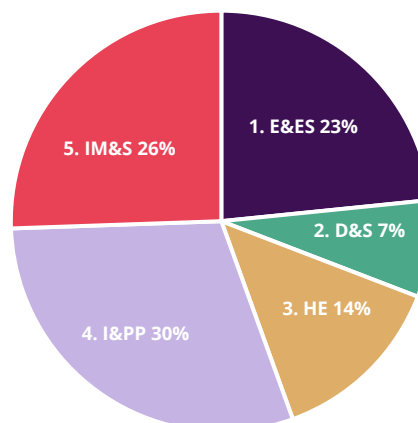
Segmentet omfattar fast installerad industriutrustning och integrerade system för tillverkning och materialflöden.

Segmentet har haft god aktivitet under kvartalet med stark efterfrågan inom automation och materialflödeslösningar.

Marknad och kundsegment¹

1. Electrification & Energy Systems – ca. 620 MSEK
2. Defense & Security – ca. 200 MSEK
3. Heavy Equipment – ca. 360 MSEK
4. Industrial & Professional Products – ca. 790 MSEK
5. Industrial Machinery & Systems – ca. 680 MSEK

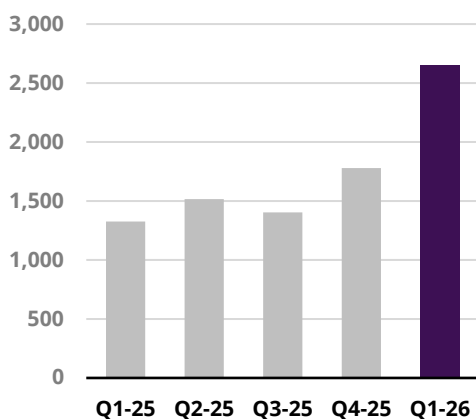
¹ Beloppen avser Q1 2026



Omsättnings- och resultatutveckling

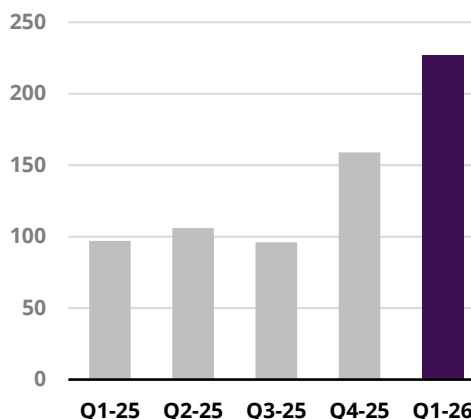
Omsättning, MSEK

Nettoomsättning för de senaste fem kvartalen



Rörelseresultat, MSEK

Justerat rörelseresultat för de senaste fem kvartalen



Finansiell kalender

Kl. 10:00 den 5 maj 2026 anordnar HANZA en telefonkonferens för investerare, analytiker och media, under vilken vd Erik Stenfors och CFO Lars Åkerblom presenterar delårsrapporten för det första kvartalet.

Länk till presentationen:

<https://hanza.events.inderes.com/q1-report-2026>

12 maj 2026	Årsstämma
15 maj 2026	Föreslagen avstämningsdag för rätt till utdelning
20 maj 2026	Föreslagen dag för utdelning
21 juli 2026	Delårsrapport, andra kvartalet, 2026
27 okt 2026	Delårsrapport, tredje kvartalet, 2026

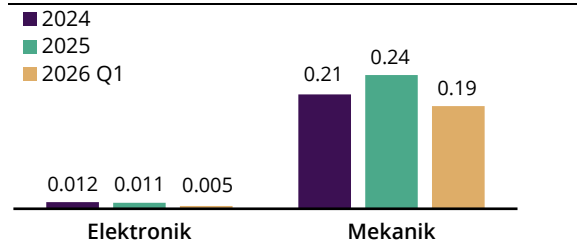
HANZAs hållbarhetsarbete

HANZAs hållbarhetsarbete är fokuserat på tre områden: Miljö & klimat, Säkerhet & etik samt Medarbetare. Hållbarhetsmålen ska, tillsammans med de finansiella målen, säkerställa att HANZA uppnår en långsiktigt lönsam och hållbar tillväxt.

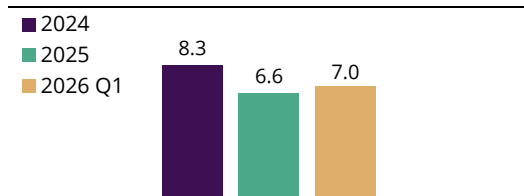
Några aktiviteter under första kvartalet

- Fortsatt fokus på genomförande, konsolidering och fortsatt utveckling. Under perioden slutfördes och publicerades hållbarhetsrapporten för 2025, vilket även innebar HANZAs första rapportering i enlighet med CSRD.
- Integrationen av de nyligen förvärvade bolagen BMK och Milectria pågår och omfattar även hållbarhetsområdet. Arbetet syftar till att successivt harmonisera bolagens processer och aktiviteter med HANZAs gemensamma hållbarhetsramverk.
- Parallellt har planeringen inför nästa hållbarhetsrapport inletts. Inom inköpsorganisationen drivs flera initiativ med målsättningen att ytterligare integrera hållbarhetsaspekter i leverantörsledet, bland annat genom fortsatt utveckling av arbetssätt för kravställning och uppföljning.

Farligt avfall (ton/MSEK)¹⁾

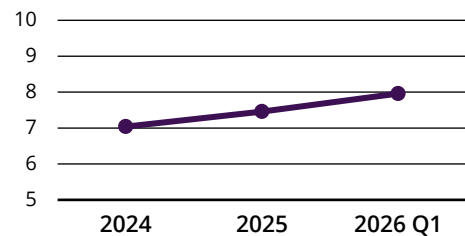


Energianvändning (MWh/MSEK)¹⁾



LTIFR

(Arbetsrelaterade skador/miljoner arbetade timmar)¹⁾



¹⁾ I graferna ovan ingår inte BMK som förvärvades i januari 2026 eller Milectria som förvärvades i oktober 2025.

Finansiell utveckling

Första kvartalet

Nettoomsättningen uppgick till 2 646 MSEK (1 326), en tillväxt på 100 %. Omsättningen har ökat genom förvärv och organisk tillväxt. Valutakursförändring har påverkat koncernens omsättning negativt med 53 MSEK. Exklusive valuta och förvärv uppgick den organiska tillväxten till 20 %.

Bruttomarginalen uppgick i kvartalet till 44,1 % (42,5). EBITDA för kvartalet uppgick till 311 MSEK (138), vilket motsvarar en marginal om 11,8 % (10,4). Det justerade rörelseresultatet uppgick till 227 MSEK (97), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 8,6 % (7,3).

Jämförelsestörande poster om 7 MSEK avser integrationskostnader av BMK. Efter jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet (EBITA) till 220 MSEK (86), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 8,3 % (6,5).

Finansnettot uppgick till -47 MSEK (-32), varav valutakursförluster uppgick till -7 MSEK (-2). Resultatet före skatt uppgick i kvartalet till 147 MSEK (47), resultatet efter skatt uppgick till 128 MSEK (40). Inkomstskatten motsvarar en skattesats om 13 % (15). Skattesatsen för helåret 2025 uppgick till 13 %. Resultat per aktie uppgick för kvartalet till 2,08 SEK (0,91) före utspädning och till 2,08 SEK (0,90) efter utspädning.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet till 424 MSEK (68). Det högre kassaflödet beror främst på ett bättre resultat och en lägre rörelsekapitalbindning, vars förändring uppgick till 176 MSEK (-14).

Investeringar uppgick under kvartalet till 737 MSEK (216), varav investeringar i rörelseförvärv stod för 608 MSEK (186). Övriga investeringar avser byggnad 26 MSEK (8) och maskiner och övriga anläggningstillgångar 104 MSEK (22).

Finansiell ställning

Den räntebärande nettoskulden uppgick vid periodens slut till 1 405 MSEK (1 196), en ökning under kvartalet med 167 MSEK vilket beror på förvärvet av BMK, som ökade skulden med 556 MSEK. Exklusive den skuld som BMK tillförde, minskade nettoskulden med 389 MSEK under kvartalet.

Redovisad nettoskuld/justerad EBITDA uppgår till 1,8. Inkluderas förvärvade bolags EBITDA före förvärvet, uppgår detta nyckeltal till 1,4 ggr.

Balansomslutningen uppgick vid periodens slut till 9 156 MSEK (4 890). Ökningen beror huvudsakligen på förvärvet av BMK. Eget kapital uppgick vid periodens slut till 4 141 MSEK (1 657), vilket motsvarar en soliditet på 45,2 % (33,9).

Utdelning

Styrelsen har föreslagit årsstämman en utdelning om 1,50 SEK per aktie (0,80). Säljarna av BMK, som totalt äger 17 miljoner aktier, har ett åtagande enligt förvärvsavtalet att återbetala utdelning i HANZA för 2025 till bolaget i form av ett aktieägartillskott. Därmed blir utdelningen netto 69 MSEK, vilket motsvarar 28 % av 2025 års resultat efter skatt.

Utfallet av långsiktigt incitamentsprogram, LTIP 2023-2026

Styrelsen har fastställt utfallet av bolagets långsiktiga incitamentsprogram för 2023-2026. Prestationsmålen har varit kopplade till omsättning, EBITA, totalavkastning och skuldsättning, vilka har uppnåtts helt. Utfallet innebär att deltagarna sammanlagt tilldelas ersättning motsvarande 152 000 aktier (exklusive tillkommande aktier för utdelningskompensation), motsvarande cirka 91 % av maximalt antal aktier enligt programmet. Av skatteskäl regleras 40 % av utfallet kontant, i syfte att möjliggöra ett så högt aktieäggande som möjligt hos deltagarna. Leverans av aktier sker genom att 93 289 aktier tas från HANZAs eget innehav av aktier som därefter uppgår till 67 986.

Moderbolaget

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

Årsstämman

Valberedningen har för årsstämman den 12 maj 2026 föreslagit omval av styrelseledamöterna Francesco Franzé, Helene Richmond och Lars-Ola Lundqvist, samt nyval av Georg Weber och Alva Åqvist. Utförlig presentation av de nya styrelsemedlemmarna och valberedningens förslag i övrigt finns på HANZAs hemsida. Francesco Franzé föreslås omväljas till styrelsens ordförande.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

De riskfaktorer som generellt har störst betydelse för HANZA är oväntade omvärldshändelser, finansiella risker och förändringar i efterfrågan. För mer information om risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till not 3 i bolagets årsredovisning för 2025. Inga väsentliga förändringar av riskerna har skett efter det att årsredovisningen för 2025 avlämnades.

Närståendetransaktioner

Under kvartalet har det inte förelegat några väsentliga transaktioner mellan HANZA-koncernen och närstående utöver sådana transaktioner som framgår av not 32 i bolagets årsredovisning för 2025.

Aktien

Antalet aktier vid årets ingång uppgick till 45 959 340. Den 8 januari 2026 ökade antalet aktier med 16 999 998 genom apportemission till säljarna av BMK.

Den 12 mars återköpte HANZA 161 275 aktier. Därmed uppgår antalet aktier till 62 798 063 vid tidpunkten för publiceringen av denna delårsrapport. Återköpen har genomförts till kursen 155,30 SEK per aktie till ett sammanlagt belopp om cirka 25 MSEK.

HANZA har därmed återköpt det maximala antalet aktier enligt återköpsprogrammet, som därmed avslutas. Vid reglering av incitamentsprogrammet LTIP 2026 kommer enligt ovan 93 289 av de återköpta aktierna att användas.

Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick under Q1 till 5 117 (2 795). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 5 207.

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

Segmentsöversikt

Beskrivning av segmentsredovisning

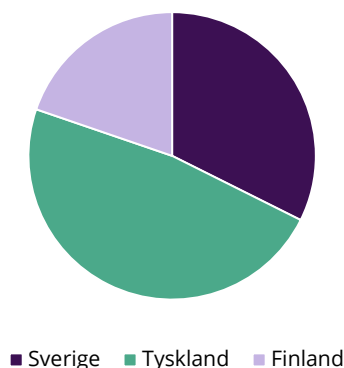
HANZA organiserar sin tillverkningsverksamhet i så kallade tillverkningskluster och tillämpar en finansiell segmentsindelning baserad på primära kundmarknader. Utöver detta bedrivs verksamhet inom utveckling och rådgivning samt affärsutveckling, vilken redovisas i ett separat segment.

Från och med första kvartalet 2027 kommer segmentsredovisningen att anpassas till en ny organisationsstruktur som införs under 2026, i syfte att stödja koncernens snabba expansionstakt. Detta innebär att en ny finansiell segmentsindelning tillämpas från och med den 1 januari 2027 enligt följande: Den nuvarande indelningen i segmenten "Main Markets" och "Other Markets" kommer att ersättas av tre geografiska regioner: Region North, Region East och Region Center. Koncernens R&D-erbjudande kommer att integreras i respektive region. Det nuvarande tredje segmentet Affärsutveckling och tjänster kommer att omfatta affärsutveckling samt koncerngemensamma kostnader som inte fördelas till tillverkningssegmenten.

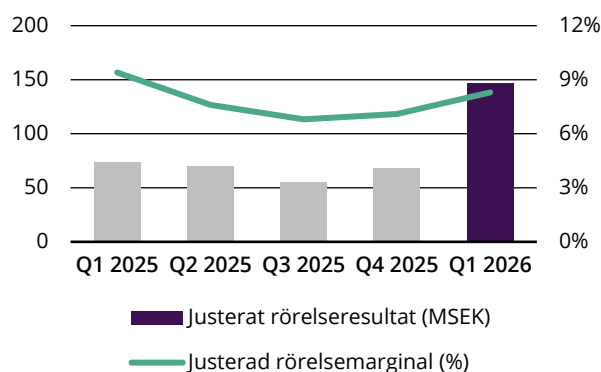
Segment Huvudmarknader

MSEK	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Helår 2025
Extern nettoomsättning	1 767	787	3 471
Justerat rörelseresultat	147	74	267
Justerad rörelsemarginal (%)	8,3	9,4	7,7

Fördelning av nettoomsättning per tillverkningskluster



Justerat rörelseresultat



Segment Huvudmarknader karaktäriseras av tillverkningskluster som ligger inom eller i närheten av HANZAs primära geografiska kundmarknader, vilka i dag utgörs av Sverige, Norge, Finland och Tyskland.

Segmentet omfattar i dag HANZAs tillverkningskluster i Sverige, Finland och Tyskland. HANZAs verksamhet i dessa områden bygger på nära samarbeten med kunders utvecklingsavdelningar och närhet till deras fabriker och/eller slutmarknader.

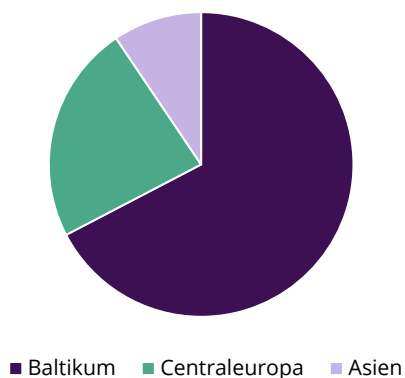
Extern nettoomsättning under kvartal ett ökade med 124 % jämfört med motsvarande period 2025.

Justerat för förvärv och valuta ökade nettoomsättningen med 11 %. Rörelseresultatet uppgick till 145 MSEK (65). Justerat rörelsemarginal uppgick till 8,3 % (9,4). För jämförbara enheter uppgick justerat rörelsemarginal till 9,3 % (9,4).

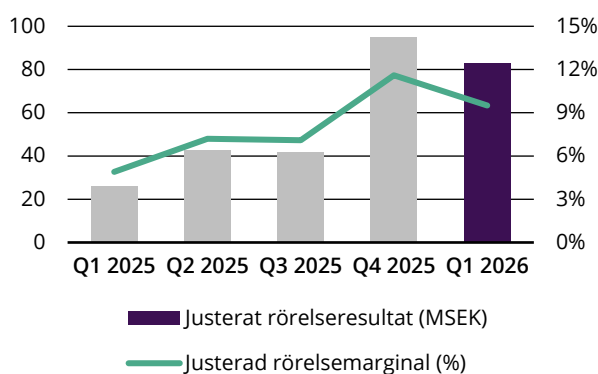
Segment Övriga marknader

MSEK	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Helår 2025
Extern nettoomsättning	878	535	2 543
Justerat rörelseresultat	83	26	206
Justerad rörelsemarginal (%)	9,5	4,9	8,1

Fördelning av nettoomsättning per tillverkningskluster



Justerat rörelseresultat



Segment Övriga marknader avser tillverkningskluster lokaliserade utanför HANZAs primära geografiska kundmarknader. I dag omfattas segmentet Övriga marknader av HANZAs tillverkningskluster i Baltikum, Centraleuropa och Kina. Verksamheten kännetecknas av ett högt arbetsinnehåll, omfattande komplex montering, samt närhet till viktiga slutkundsområden.

Extern nettoomsättning ökade under första kvartalet med 64 % jämfört med motsvarande period föregående år. Justerat för förvärv och valuta ökade omsättningen i kvartalet med 34 %. Rörelseresultatet uppgick till 83 MSEK (26). Justerad rörelsemarginal uppgick till 9,5 % (4,9). För jämförbara enheter uppgick justerad rörelsemarginal till 10,7 % (4,9).

Segment Affärsutveckling och tjänster

Segment Affärsutveckling och tjänster avser intäkter och kostnader från de tjänster som HANZA erbjuder inom rådgivnings- och utvecklingstjänster, samt kostnader som inte fördelas till tillverkningsklustren, huvudsakligen relaterade till koncerngemensamma funktioner inom moderbolaget, samt koncernövergripande justeringar som inte allokeras till övriga segment.

Intäkter från externa kunder uppgick under första kvartalet till 1,6 MSEK (4) och det justerade rörelseresultatet till -3 MSEK (-3).

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Helår 2025
Nettoomsättning	4	2 646	1 326	6 025
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		27	-25	21
Råvaror och förnödenheter		-1 505	-737	-3 353
Övriga externa kostnader		-255	-144	-709
Personalkostnader		-603	-299	-1 362
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar		-91	-52	-242
Övriga rörelseintäkter och kostnader		1	17	68
Rörelseresultat (EBITA)	4	220	86	448
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar		-26	-7	-35
Rörelseresultat (EBIT)	4	194	79	413
Finansiella poster - netto	5	-47	-32	-130
Resultat före skatt	4	147	47	283
Inkomstskatt		-19	-7	-37
Periodens resultat		128	40	246
Resultat per aktie				
Före utspädning, SEK		2,08	0,91	5,40
Efter utspädning, SEK		2,08	0,90	5,38

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Not	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Helår 2025
Periodens resultat		128	40	246
Omvärdering av ersättningar efter avslutad anställning		4	2	2
Skatt på poster som inte ska återföras		-	-	-
Summa poster som inte ska återföras i resultaträkningen		4	2	2
Valutakursdifferenser		67	-61	-77
Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen		67	-61	-77
Övrigt totalresultat för perioden		71	-59	-75
Summa totalresultat för perioden		199	-19	171

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		2 205	709	798
Övriga immateriella tillgångar		864	209	249
Materiella anläggningstillgångar		1 468	1 118	1 251
Nyttjanderättstillgångar		807	692	612
Övriga anläggningstillgångar		2	3	3
Uppskjutna skattefordringar		56	38	38
Summa anläggningstillgångar		5 402	2 769	2 951
Omsättningstillgångar				
Varulager		1 997	1 211	1 304
Kundfordringar		689	467	399
Övriga fordringar		237	162	163
Likvida medel		831	281	490
Summa omsättningstillgångar		3 754	2 121	2 356
SUMMA TILLGÅNGAR		9 156	4 890	5 307
EGET KAPITAL				
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare		4 141	1 657	1 814
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Ersättningar efter avslutad anställning		85	94	88
Uppskjutna skatteskulder		313	109	113
Skulder till kreditinstitut	3	1 878	923	1 384
Övriga räntebärande skulder		35	-	37
Övriga ej räntebärande skulder		18	-	-
Leasingskulder		636	540	475
Summa långfristiga skulder		2 965	1 666	2 097
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	3	62	264	60
Leasingskulder		148	104	98
Övriga räntebärande skulder	3	48	57	47
Leverantörsskulder		1 054	653	726
Övriga skulder		738	489	465
Summa kortfristiga skulder		2 050	1 567	1 396
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		9 156	4 890	5 307

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	Not	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Helår 2025
Ingående balans		1 814	1 480	1 480
Periodens resultat		128	40	246
Övrigt totalresultat		71	-59	-75
Summa totalresultat		199	-19	171
Transaktioner med ägare				
Nyemission		2 152	195	196
Aktiesparprogram		2	1	4
Emissionskostnader		-1	-	-
Återköp av egna aktier		-25	-	-
Utdelning		-	-	-37
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital		2 128	196	163
Utgående balans		4 141	1 657	1 814

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	Not	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Helår 2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		147	47	283
Av- och nedskrivningar		117	59	277
Övriga ej likviditetspåverkande poster		24	-5	-57
Betald inkomstskatt		-40	-19	-36
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet		248	82	467
Summa förändring av rörelsekapital		176	-14	50
Kassaflöde från den löpande verksamheten		424	68	517
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Rörelseförvärv		97	-186	-370
Investeringar i anläggningstillgångar		-36	-30	-202
Avyttring anläggningstillgångar		2	2	5
Kassaflöde från investeringsverksamheten		63	-214	-567
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Apportemission		-2	-	-
Återköp av egna aktier		-25	-	-
Upptagna lån		557	316	1 811
Amortering av lån		-688	-156	-1 496
Övrigt		2	-	-6
Utdelning		-	-	-37
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-156	160	272
Ökning/minskning av likvida medel		331	14	222
Likvida medel vid periodens början		490	276	276
Kursdifferenser i likvida medel		10	-9	-8
Likvida medel vid periodens slut		831	281	490

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Helår 2025
Rörelsens intäkter		13	11	53
Rörelsens kostnader		-14	-12	-58
Rörelseresultat		-1	-1	-5
Finansiella poster - netto		-7	-5	28
Resultat efter finansiella poster		-7	-6	23
Bokslutsdispositioner		-	-	60
Resultat före skatt		-8	-6	83
Skatt på periodens resultat		-	-	-9
Periodens resultat		-8	-6	74

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
TILLGÅNGAR				
Finansiella anläggningstillgångar		4 407	1 876	1 924
Kortfristiga fordringar		437	103	455
Likvida medel		309	23	161
SUMMA TILLGÅNGAR		5 153	2 002	2 540
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Obeskattade reserver		2	2	2
Långfristiga skulder		1 731	728	1 296
Kortfristiga skulder		372	383	311
Summa skulder		2 105	1 113	1 609
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 153	2 002	2 540

Noter

Not 1 | Allmän information

HANZA AB (publ), organisationsnummer 556748-8399, har sitt säte i Stockholms kommun. Om inte annat anges är samtliga belopp redovisade i miljontals kronor (MSEK) och avser koncernen.

Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period föregående år. Delårsinformationen på sidorna 7 till 10 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Not 2 | Grund för rapporternas upprättande samt redovisningsprinciper

HANZA AB tillämpar IFRS (International Financial Reporting Standards) som antagits av Europeiska unionen. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats enligt ÅRL 9 kapitlet och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de principer som tillämpades föregående räkenskapsår. För mer information om dessa hänvisas till not 2 i HANZA ABs årsredovisning för 2025.

Not 3 | Finansiella instrument – Verkligt värde för finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Huvuddelen av koncernens lån har en löptid på 3 år, med möjlighet till förlängning med ytterligare 1 + 1 år och löper med rörlig ränta. Koncernens övriga upplåning består av ett mindre antal kontrakt upptagna vid olika tidpunkter och med olika löptider som löper i all väsentlighet med rörlig ränta.

Mot denna bakgrund kan redovisade värden anses ge en god approximation av verkliga värden. Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig. Bedömda tilläggsköpeskillningar vid förvärv har värderats till verkligt värde.

Not 4 | Intäcks- och segmentsinformation

Beskrivning av intäkter från kontrakt med kunder

HANZAs intäkter kommer främst från produktion av komponenter, undersystem och färdigt sammansatta produkter enligt kundernas specifikation men där HANZA varit delaktigt i att skraddarsy tillverkningsprocessen. HANZAs prestationsåtagande bedöms uppfyllt då komponenten eller den sammansatta produkten levereras till kund. Undantag från detta är i de fall ett avtal finns med kunden om buffertlager av färdiga komponenter eller produkter. I dessa fall anses prestationsåtagandet uppfyllt redan då komponenten eller produkten placeras i buffertlagret och därmed är tillgänglig för kunden.

De externa intäkternas fördelning per segment, vilket följer koncernens klusterindelade organisation, framgår av segmentsinformation på sidorna 9-10. Därutöver redovisas de externa intäkterna uppdelat på tillverkningsteknologierna Mekanik och Elektronik sist i denna not.

HANZA har från och med Q1 2026 introducerat en indelning i fem olika kundsegment, där kunder klassificeras utifrån de produkter som tillverkas och de branscher där dessa normalt används.

Not 4 | Intäkts- och segmentsinformation, forts.

Resultat per segment

Segmentens resultat stäms av mot resultat före skatt enligt följande:

MSEK	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Helår 2025
Rörelseresultat (EBITA)			
Huvudmarknader	145	65	243
Övriga marknader	83	26	200
Affärsutveckling och tjänster	-8	-5	5
Summa EBITA	220	86	448
Avskrivning immateriella tillgångar	-26	-7	-35
Rörelseresultat (EBIT)	194	79	413
Finansiella poster - netto	-47	-32	-130
Resultat före skatt	147	47	283
Jämförelsestörande poster			
Omvärdering av förvärvslikvid	-	-	53
Transaktionskostnader	0	-2	-30
Kostnader för integration och konsolidering av fabriker	-7	-5	-11
Reservering för ev. nedskrivningar avseende kunder med förhöjd kreditrisk	-	-	-13
Reservering för garantianspråk	-	-	-6
Omvärdering av tillgångar vid byte av ERP system	-	-4	-4
Summa	-7	-11	-11
EBITA per segment exklusive jämförelsestörande poster			
Huvudmarknader	147	74	267
Övriga marknader	83	26	206
Summa	230	100	473
Affärsutveckling och tjänster	-3	-3	-14
Summa	227	97	459
Jämförelsestörande poster	-7	-11	-11
EBITA	220	86	448
Intäkter från externa kunder per tillverknings teknologi			
Mekanik	1 126	678	3 502
Elektronik	1 518	644	2 512
Affärsutveckling och tjänster	2	4	11
Summa	2 646	1 326	6 025

Not 5 | Finansiella poster - netto

MSEK	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Helår 2025
Finansiella intäkter och kostnader			
Ränteintäkter	0	1	6
Räntekostnader	-27	-26	-81
Övriga finansiella kostnader	-13	-5	-51
Jämförelsestörande poster	-	-	-6
Summa finansiella intäkter och kostnader	-40	-30	-132
Valutakursvinster och förluster netto	-7	-2	2
Summa finansiella poster	-47	-32	-130

Not 6 | Rörelseförvärv

Förvärv under året

HANZA AB tillträdde aktierna i det tyska bolaget BMK Group GmbH ("BMK") den 7 januari 2026. BMK har en nettoomsättning på ca 3 300 MSEK och ca 1 500 anställda. Bolaget är en ledande aktör i Europa inom elektroniktillverkning och komplex montering med huvudverksamhet i Augsburg, Tyskland, ett tillverkande dotterbolag i Tjeckien, en enhet för strategisk sourcing i Kina, samt ett tillverkande bolag i Israel.

Transaktionskostnaderna uppgick till cirka 17 MSEK, vilka belastade Q4 2025. Kostnaderna rapporterades som övriga externa kostnader.

Köpeskillingen för 100 procent av aktierna i BMK utgörs av 16 999 998 nyemitterade aktier i HANZA AB, fördelade med en tredjedel vardera till de tre säljarna. De nya aktierna emitterades till en teckningskurs om 126,60 SEK per ny aktie, baserat på stängningskursen för HANZA-aktien på Nasdaq Stockholm den 5 januari 2026. Betalning har skett genom tillskjutande av apportegendom i form av säljarnas aktier i BMK, som motsvarade ett värde om sammanlagt 2 152 199 746,80 SEK. Apportemissionen medförde en ökning av antalet aktier i HANZA med 16 999 998 aktier, från 45 959 340 till 62 959 338, en utspädning om cirka 27 procent.

I den preliminära förvärvsanalysen har en immateriell tillgång i form av kundrelationer om 625 MSEK identifierats. Avskrivningstiden för dessa kundrelationer bedöms till 10 år. Uppskjuten skatteskuld avseende denna post uppgår till 196 MSEK. Därutöver redovisas i förvärvet, en goodwill om 1 361 MSEK. Denna goodwill består främst av marknadsposition och personal samt synergier med HANZAs övriga verksamheter i Tyskland. Den är inte skattemässigt avdragsgill.

I tabellen här intill sammanfattas köpeskillingen för BMK samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen samt kassaflöde från förvärvet. Arbetet med att fastställa det verkliga värdet på de immateriella och materiella anläggningstillgångarna pågår, liksom revisionen av BMK:s årsbokslut 2025-12-31.

Intäkterna i det förvärvade bolaget uppgick under kvartalet till 808 MSEK och ingår i koncernens omsättning. Rörelseresultatet (EBITA) uppgick under kvartalet till 59 MSEK och ingår i sin helhet i koncernens resultat.

PRELIMINÄR FÖRVÄRVSANALYS, BMK, MSEK

Nyemitterade aktier	2 153
Summa beräknad köpeskillning	2 153
Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder	
Likvida medel	142
Immateriella anläggningstillgångar	625
Materiella anläggningstillgångar	160
Nyttjanderättstillgångar	253
Varulager	752
Kundfordringar och andra fordringar	389
Uppskjuten skatteskuld	-196
Skulder till kreditinstitut	-642
Leasingskulder	-248
Leverantörsskulder	-302
Övriga skulder	-141
Summa identifierade nettotillgångar	791
Goodwill	1 361
Summa tillförda nettotillgångar	2 153
Kassaflödeseffekt av förvärvet	
Likvida medel i bolaget	142
Kassaflöde från rörelseförvärvet	142

Nyckeltal och definitioner

	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Helår 2025
Alternativa nyckeltal			
EBITDA, MSEK	311	138	690
EBITDA-marginal, %	11,8	10,4	11,5
Operativa segmentens EBITA, MSEK	228	91	443
Segment affärsutveckling och tjänster EBITA, MSEK	-8	-5	5
Operativ EBITA-marginal, %	8,6	6,9	7,3
Rörelseresultat (EBITA), MSEK	220	86	448
Rörelsemarginal, %	8,3	6,5	7,4
Justerat rörelseresultat, MSEK	227	97	459
Justerad rörelsemarginal, %	8,6	7,3	7,6
Operativt kapital, MSEK	6 220	3 358	3 513
Räntabilitet på operativt kapital, %	4,5	3,0	16,9
Kapitalomsättning på operativt kapital, ggr	0,5	0,5	2,3
Avkastning på sysselsatt kapital, %	3,5	2,5	13,5
Räntebärande nettoskuld, MSEK	1 405	1 196	1 239
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,3	0,7	0,7
Nettoskuldsättning / justerad EBITDA, ggr	1,8	2,8	1,9
Soliditet, %	45,2	33,9	34,2
Eget kap. per aktie vid periodens utgång, SEK	65,95	36,06	39,48
Återköp av egna aktier	161 275	-	-
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	61 603 069	44 374 896	45 568 655
Justering vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning:	161 275	249 466	156 250
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	61 764 344	44 624 362	45 724 905
Utestående aktier vid periodens utgång	62 798 063	45 959 340	45 959 340
		-	-

HANZA hade ett innehav om 161 275 (-) egna aktier per 31 mars 2026. De aktierna ingår inte i antalet ovan

Nyckeltal enligt IFRS

EBIT

Earnings before interest and taxes. Rörelseresultat före finansnetto, bokslutsdispositioner och skatter.

Alternativa nyckeltal

Nedanstående alternativa nyckeltal används i denna rapport. Avstämningstabeller för alternativa nyckeltal samt motiv till användningen av varje enskilt nyckeltal finns publicerade på bolagets hemsida www.hanza.com.

Avkastning på sysselsatt kapital

Rörelseresultatet med återläggning av finansiella poster dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

Bruttomarginal

Nettoomsättning minus kostnad för råvaror och förnödenheter samt förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning dividerat med nettoomsättning.

EBITDA

Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization. Resultat före finansnetto, skatter och avskrivningar samt nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar.

EBITDA-marginal

EBITDA dividerat med nettoomsättning.

EBITA

Earnings before interest, taxes, and amortization. Resultat före avskrivningar och nedskrivningar på immateriella tillgångar, finansnetto, bokslutsdispositioner och skatter.

EBITA-marginal

EBITA dividerat med nettoomsättning.

Eget kapital per aktie

Eget kapital på balansdagen justerat för ej registrerat aktiekapital dividerat med registrerat antal aktier på balansdagen.

Justerat rörelseresultat

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBITDA

EBITDA justerat för avskrivningar på tillkommande nyttjanderättstillgångar för hyrda fastigheter enligt IFRS 16.

Jämförelsestörande poster

Intäkts- och kostnadsposter i rörelseresultatet som endast undantagsvis uppstår i rörelsen. Till jämförelsestörande poster hänförs intäkter och kostnader såsom förvärvskostnader, omräkning av tilläggsköpeskillningar, realisationsresultat på byggnader och mark, skuldeftergift, kostnader för större omstruktureringar såsom flytt av hela fabriker och större nedskrivningar, samt andra väsentliga poster som har en betydande påverkan på jämförbarheten.

Kapitalomsättning på genomsnittligt operativt kapital

Nettoomsättning dividerat med genomsnittligt operativt kapital.

Nettoskulsättningsgrad

Räntebärande nettoskuld dividerat med eget kapital.

Nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA

Nettoskuld vid periodens slut dividerat med justerad EBITDA rullande 12 månader.

Operativa segmentens EBITA

Operativt EBITA. EBITA för segmenten Huvudmarknader och Övriga marknader.

Operativ EBITA-marginal

Operativa segmentens EBITA dividerat med operativa segmentens nettoomsättning.

Operativt kapital

Balansomslutningen minskad med likvida medel, finansiella tillgångar och icke räntebärande skulder.

Räntabilitet på operativt kapital

EBITA dividerat med genomsnittligt operativt kapital.

Räntebärande nettoskuld

Räntebärande skulder inklusive avsättningar till ersättningar efter avslutad anställning exklusive beräknade finansiella skulder avseende nyttjanderättstillgångar för hyrda fastigheter och lokaler enligt IFRS 16 minus kassa och liknande tillgångar samt kortfristiga placeringar.

Soliditet

Eget kapital dividerat med balansomslutning.

Sysselsatt kapital

Balansomslutningen minus icke räntebärande avsättningar och skulder.

Då resultatmått anges för rullande 12 månader avser detta summan för de senaste 12 månaderna fram till angiven period.

Om HANZA

HANZA är ett globalt kunskaps- och tillverkningsföretag som moderniserar och effektiviserar tillverkningsindustrin. Genom rådgivning om leverantörskedjor och med egna fabriker grupperade i regionala tillverkningskluster, skapar HANZA stabilare leveranser, ökad lönsamhet och en mer hållbar tillverkningsprocess för våra kunder.

HANZA grundades år 2008, koncernen har med slutförda förvärv idag cirka 5 000 medarbetare och en omsättning på årsbasis om ca 10 miljarder SEK.

Bland HANZAs uppdragsgivare finns ledande produktbolag som 3M, ABB, EATON, Epiroc, GE, Getinge, John Deere, Mitsubishi, Patria, SAAB, Sandvik, Siemens och Tomra.

HANZA är noterat på Nasdaq Stockholms huvudlista.

På www.hanza.com finns ytterligare information om HANZA-koncernen, samt finansiella rapporter, presentationer och pressmeddelanden.

För mer information, vänligen kontakta:

Erik Stenfors, vd

Tel: +46 709 50 80 70

E-post: erik.stenfors@hanza.com

Lars Åkerblom, CFO

Tel: +46 707 94 98 78

E-post: lars.akerblom@hanza.com

*Denna rapport har upprättats i både en svensk och engelsk version.
Vid avvikelser mellan de två, ska den svenska versionen gälla.*

HANZA