

hms networks

Delårsrapport 2021
Januari - September

Kvartalet

- Tredje kvartalets omsättning uppgick till 472 MSEK (345), motsvarande en ökning med 37%. Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning negativt med 7 MSEK
- Orderingången uppgick till 669 MSEK (336), motsvarande en ökning med 99%
- Rörelseresultatet uppgick till 101 MSEK (77), motsvarande en rörelsemarginal på 21,5% (22,3)
- Resultat efter skatt uppgick till 84 MSEK (61) och vinst per aktie till 1,81 SEK (1,33)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 148 MSEK (116)
- Förvärv har skett av 60% av aktierna i Owasys Advanced Wireless Devices S.L.

Första nio månaderna

- Nettoomsättningen för de första nio månaderna uppgick till 1 401 MSEK (1 061), vilket motsvarar en ökning med 32%. Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning negativt med 69 MSEK
- Orderingången uppgick till 1 839 MSEK (1 039), motsvarande en ökning med 77%
- Rörelseresultatet uppgick till 336 MSEK (213), motsvarande en rörelsemarginal på 24,0% (20,0)
- Resultat efter skatt uppgick till 276 MSEK (163) och vinst per aktie till 5,75 SEK (3,58)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 405 MSEK (286)

”*Vår orderingång når återigen rekordnivå och trots en del utmaningar i komponentförsörjning lyckas vi hålla våra leveranser på samma nivå som under årets andra kvartal.*



Staffan Dahlström, VD,
HMS Networks AB

VD-kommentar

Trenden håller i sig – ordergång på ny rekordnivå

Vi ser fortsatt en stark efterfrågan i våra marknader drivet av ökande investeringar i automation, digitalisering, energieffektivitet och fjärrövervakning av industriella maskiner. Ordergången når igen en ny rekordnivå och uppgår till 669 MSEK, motsvarande en tillväxt om 99%, varav 80% organiskt jämfört med föregående år. För de första nio månaderna är motsvarande siffror 77% respektive 66%. Precis som under tidigare kvartal under året, påverkas ordergången positivt av att flera av våra kunder lägger order för leverans längre fram i tiden än normalt. Detta till följd av längre ledtider relaterat till komponentbrist. Vi bedömer denna temporära positiva effekt i ordergång till ca 140 MSEK under kvartalet.

Komponentbristen har också resulterat i begränsningar i vår leveransförmåga. Våra kunder visar god förståelse för tillfälligt längre leveranstider och vår bedömning är att vi inte förlorar kundordrar i någon större utsträckning på grund av det. Trots den utmanande situationen med komponentförsörjning når vi en nettoomsättning om 472 MSEK i kvartalet, motsvarande en tillväxt om 37%, varav 18% organisk jämfört med föregående år. För de första nio månaderna är motsvarande siffror 32% respektive 22%.

Vi bedömer att leveranssituationen har haft en negativ påverkan på vår omsättning med ca 50 MSEK under kvartalet då nuvarande komponentbrist påverkat möjligheten att leverera vissa produkter. Framförallt varumärkena Ewon och Intesis har haft leveransstörningar under kvartalet.

Effekten av den starka ordergången och leveransutmaningar leder till en stor uppbyggnad av orderboken och vi har nu en orderbok som uppgår till ca 750 MSEK, vilket är cirka tre gånger högre jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Vi bedömer att risken för annulleringar av liggande order är liten.

Våra geografiska marknader

På vår viktigaste geografiska marknad, Europa, nådde vi återigen en all-time high notering i vår ordergång. De huvudsakliga drivkrafterna var en fortsatt mycket stark maskinbyggarmarknad tillsammans med ökad efterfrågan på fjärrstyrning. Utvecklingen har även fortsatt positivt i Asien, med en god utveckling både i Kina och Japan. Vår organiska ordergång mer än fördubblades, primärt drivet av en stark industrimarknad i Kina. Även i USA har vi noterat nya rekordnivåer i ordergång då marknaden för industriautomation såväl som ekonomin i stort fortsätter att vara mycket stark.

Komponentbristen ger kortsiktig bruttomarginalpress

Den globala komponentbristen påverkar nu även kostnadsbilden i allt större utsträckning och vi har under kvartalet sett att inköpspriset av vissa insatskomponenter mångdubblas vilket negativt påverkar våra tillverkningskostnader och leder till en tillfälligt lägre bruttomarginal om 61,4%. För att kompensera dessa kostnadsökningar gör vi prisjusteringar på nya order. Vi räknar med att se full effekt av prisjusteringarna under mitten av nästa år, vilket gör att bruttomarginalen kan förväntas vara kring nuvarande något lägre nivå fram till mitten av 2022.

Våra rörelsekostnader ökar enligt plan, i linje med högre aktiviteter och nya satsningar. Ökningen i rörelsekostnader i kombination med de tillfälligt lägre bruttomarginalerna gör att lönsamheten blir något lägre än de två tidigare kvartalen under 2021, även om vi med 101 MSEK i rörelseresultat når 22% marginal, som fortfarande är något bättre än vårt långsiktiga mål. Vårt också att notera att kassaflödet från rörelsen uppgår till rekordnivån om 148 MSEK.

De nya familjemedlemmarna levererar

Våra senaste förvärv, Procentec och Owasy levererar. Procentec går från klarhet till klarhet och har under året uppvisat en organisk fördubblad omsättning. Owasy affärer utvecklas som planerat, även om det finns vissa utmaningar relaterat till komponentförsörjning.

Då vi ser det som sannolikt att optionerna kommer nyttjas för att öka till hundra procent ägande i båda dessa bolag kommer vi, i enlighet med IFRS, inte redovisa någon minoritet. Därmed redovisas även en skuld som motsvarar förväntad betalning för resterande andelar i de båda bolagen. Sammantaget påverkar bedömningen av dessa optioner vår nettoskuld om 390 MSEK.

Hållbarhet och personal

Med allt fler fullvaccinerade börjar världen att öppna upp sig igen. Våra medarbetare arbetar nu i allt större utsträckning från våra kontor och vi kan träffa fler och fler kunder fysiskt. Även vissa mässor börjar komma igång, om än i liten skala. Vi har lärt oss mycket om hur vi kan bedriva affärer effektivare under pandemin och det drar vi nytta av, ändå ska vi inte underskatta vikten av fysiska möten när det gäller att bibehålla relationer och skapa nya affärer.

Vårt hållbarhetsarbete fortsätter mot våra mål satta för 2025 både inom miljö, fokus på våra anställda och kunder samt ansvarsfullt företagande. Som del i hållbarhetsarbetet har vi i kvartalet även undertecknat FN:s Global Compact initiativ, vilket känns som ett naturligt åtagande för HMS.

Positiva utsikter men vissa leveransutmaningar under det fjärde kvartalet

Efterfrågan förväntas fortsätta på en hög nivå och i princip alla våra kundgrupper har starka underliggande affärer, vilka förväntas fortsätta kommande kvartal. Koncernens omsättning bestäms i nuläget till stor grad av tillgången på komponenter och vi bedömer att vår leveransförmåga kommer att bestå på nuvarande nivåer under resterande del av året för att gradvis förbättras under nästa år. Läget på komponentmarknaden är fortfarande osäkert och det går inte att utesluta tillfälliga bakslag. Vi har en god dialog med våra kunder, som är förstående för läget som drabbat hela branschen och vi ser risken för tappade affärer som liten.

Vi arbetar vidare med fokus på långsiktig tillväxt utifrån en balanserad syn på våra kostnader. Långsiktigt bedömer vi även fortsättningsvis att marknaden för Industriell ICT (Information & Communication Technology) kommer att utgöra ett intressant område, både när det gäller organisk tillväxt och förvärv.

+99%

Ordergång
Q3

+37%

Nettoomsättning
Q3

22%

Rörelsemarginal
Q3

Orderingång, nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet

Orderingången ökade under tredje kvartalet med 99% till 669 MSEK (336), varav valutaomräkningseffekter påverkade med -16 MSEK (-10). Procentec B.V., som förvärvades i fjärde kvartalet 2020 och Owasys S.L., som förvärvades i tredje kvartalet 2021, har bidragit till orderingången med 78 MSEK. Organiskt har orderingången ökat med 80%.

Nettoomsättningen ökade med 37% till 472 MSEK (345), varav valutaomräkningseffekter uppgick till -7 MSEK (-10). De förvärvade bolagen har bidragit till koncernens omsättning med 71 MSEK. Organiskt har omsättningen ökat med 18%.

Bruttoresultatet uppgick till 290 MSEK (213), motsvarande en bruttomarginal om 61,4% (61,9). Rörelsekostnaderna uppgick till 189 MSEK (137), varav 21 MSEK avser de förvärvade bolagen. Organiskt har rörelsekostnaderna ökat med 25%, motsvarande 33 MSEK.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till 126 MSEK (102), motsvarande en marginal på 26,6% (29,5). Av- och nedskrivningar uppgick till 24 MSEK (25). Rörelseresultatet uppgick till 101 MSEK (77), motsvarande en marginal på 21,5% (22,3). Valutaomräkningseffekter har påverkat rörelseresultatet med -2 MSEK (-6). De förvärvade bolagen har bidragit till kvartalets rörelseresultat med 18 MSEK, inklusive förvärvskostnader samt avskrivningar på övervärden.

Finansnettot blev 1 MSEK (-4), vilket gav ett resultat före skatt om 102 MSEK (73).

Resultatet efter skatt uppgick till 84 MSEK (61). Vinst per aktie före och efter utspädning var 1,81 SEK (1,33) respektive 1,80 SEK (1,32).

Första nio månaderna

Orderingången ökade med 77% till 1 839 MSEK (1 039), varav valutaomräkningseffekter påverkade med -90 MSEK (0). Procentec B.V. och Owasys S.L. har bidragit till orderingången med 201 MSEK. Organiskt har orderingången ökat med 66%.

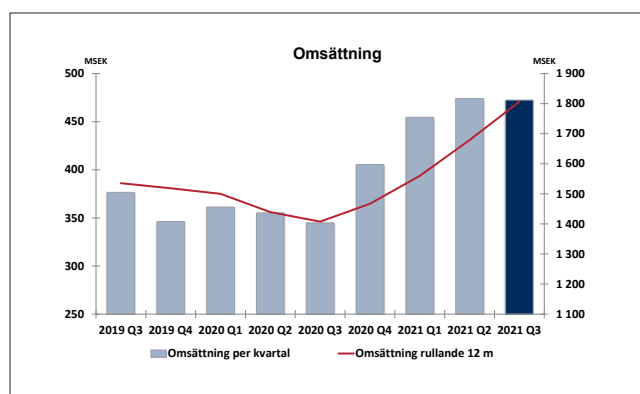
Nettoomsättningen ökade med 32% till 1 401 MSEK (1 061), varav valutaomräkningseffekter uppgick till -69 MSEK (-9). De förvärvade bolagen har bidragit till koncernens omsättning med 177 MSEK. Organiskt har omsättningen ökat med 22%.

Bruttoresultatet uppgick till 883 MSEK (659), motsvarande en bruttomarginal om 63,1% (62,1). Rörelsekostnaderna uppgick till 549 MSEK (458), varav 51 MSEK avser de förvärvade bolagen. Organiskt har rörelsekostnaderna ökat med 12%, motsvarande 57 MSEK.

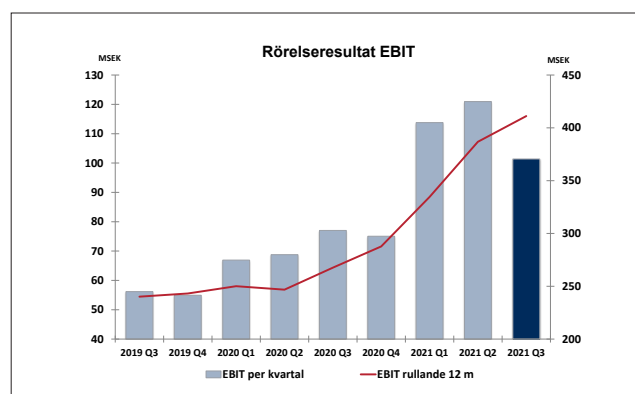
Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till 414 MSEK (302), motsvarande en marginal på 29,6% (28,5). Av- och nedskrivningar uppgick till 78 MSEK (90). Rörelseresultatet uppgick till 336 MSEK (213), motsvarande en marginal på 24,0% (20,0). Valutaomräkningseffekter har påverkat rörelseresultatet med -27 MSEK (-2). De förvärvade bolagen har bidragit till periodens rörelseresultat med 51 MSEK, inklusive förvärvskostnader och avskrivningar på övervärden.

Finansnettot blev -2 MSEK (-9), vilket gav ett resultat före skatt om 334 MSEK (204).

Resultatet efter skatt uppgick till 276 MSEK (163). Vinst per aktie före och efter utspädning var 5,75 SEK (3,58) respektive 5,73 SEK (3,57).



Grafen visar omsättning per kvartal i staplarna med skala på axeln till vänster. Linjen visar omsättningen den senaste 12-månadersperioden med skala på axeln till höger.



Grafen visar rörelseresultat EBIT per kvartal. Staplarna refererar till skalan på axeln till vänster. Linjen visar rörelseresultatet den senaste 12-månadersperioden med skala på axeln till höger.

Kvartalsöversikt	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019
Orderingång (MSEK)	669	606	565	408	336	302	401	337
Nettoomsättning (MSEK)	472	474	455	405	345	355	361	346
Bruttomarginal (%)	61,4	63,7	64,0	61,6	61,9	62,0	62,4	61,2
EBITDA (MSEK)	126	147	141	99	102	111	90	78
EBITDA (%)	26,6	31,1	31,0	24,3	29,4	31,2	25,0	22,6
EBIT (MSEK)	101	121	114	75	77	69	67	55
EBIT (%)	21,5	25,5	25,0	18,5	22,3	19,4	18,5	15,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	3,16	2,69	2,83	1,79	2,49	2,47	1,18	1,30
Vinst per aktie före utspädning (SEK) ¹	1,81	2,02	1,93	1,21	1,33	1,24	1,01	1,46
Vinst per aktie efter utspädning (SEK) ¹	1,80	2,01	1,92	1,20	1,32	1,24	1,01	1,46
Eget Kapital per aktie (SEK)	25,67	27,98	27,08	25,75	24,62	23,60	22,49	21,06

¹ Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Tredje kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 127 MSEK (97) för årets tredje kvartal. Rörelsekapitalförändringar var 20 MSEK (20), vilket främst beror på minskade kundfordringar. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick därmed till 148 MSEK (116).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -56 MSEK (-11) och är hänförligt investering av dotterbolag om -45 MSEK (-). Vidare har investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar gjorts om -12 MSEK (-11).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -81 MSEK (-36), vilket främst förklaras av minskning av externa lån om -72 MSEK (-28). Amorteringar av leasingavtal har belastat finansieringsverksamheten med -9 MSEK (-9). Detta innebär att kvartalets kassaflöde uppgick till 10 MSEK (70).

Första nio månaderna

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 409 MSEK (278) för de första nio månaderna. Rörelsekapitalförändringar var -4 MSEK (8). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick därmed till 405 MSEK (286).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -76 MSEK (-36) och är hänförligt till investering av dotterbolag om -45 MSEK (-). Vidare har investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar gjorts om -29 MSEK (-36) samt finansiella anläggningstillgångar om -3 MSEK (0).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -310 MSEK (-126), vilket främst förklaras av en minskning av externa lån om -175 MSEK (-95) samt en utbetald aktieutdelning om -93 MSEK (-). Vidare har amorteringar av leasingavtal belastat finansieringsverksamheten med -27 MSEK (-26) och återköp av egna aktier har gjorts om -15 MSEK (-6). Detta innebär att periodens kassaflöde uppgick till 19 MSEK (124).

Likvida medel och nettoskuldsättning

Likvida medel uppgick till 103 MSEK (175) och outnyttjade kreditfaciliteter till 489 MSEK (272). Nettoskulden uppgick till 416 MSEK (161), varav 84 MSEK (97) avser leasingskulder. I nettoskulden ingår även förväntat lösenpris på optioner relaterat till resterande andelar i Procentec B.V. och Owasys S.L. på totalt 390 MSEK. Se vidare information under Väsentliga händelser.

Nettoskulden i förhållande till EBITDA de senaste tolv månaderna var 0,81 (0,42). Nettoskuldssättningsgraden var 38% (14) och soliditeten 54% (65).

Under året har finansieringsavtalet med den befintliga banken förlängts till likartade villkor. Avtalet är treårigt och gäller en revolvingfacilitet om 45 MEUR.

HMS Networks AB:s aktie

HMS Networks AB (publ) är noterat på Stockholmsbörsen Nasdaq OMX Mid Cap, sektorn Information Technology. Totala antalet aktier uppgick vid periodens slut till 46 818 868, varav 157 571 aktier innehas i eget förvar.

En förteckning över bolagets ägarstruktur återfinns på bolagets hemsida (www.hms-networks.com).

Aktiesparprogram

Bolaget har fyra pågående aktiesparprogram. Enligt beslut på bolagets årsstämmor erbjuds anställda att spara aktier i HMS i ett årligt aktiesparprogram. Andelen anställda som valt att delta i de program som pågår uppgår till mellan 41% och 52%. Bolaget har åtagit sig att förutsatt att fastställda kriterier uppfylls maximalt ge deltagare i programmet två aktier i HMS för varje sparad aktie. Den 30 september 2021 uppgick totalt antal sparade aktier till 93 078 (119 639) i pågående program.

Den sista december 2020 avslutades aktiesparprogrammet från 2017. Under första kvartalet 2021 har 47 345 aktier, varav 17 973 som prestationsaktier, distribuerats vederlagsfritt till de då kvarvarande deltagarna. För tilldelningen användes aktier som fanns i eget förvar.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet är främst inriktad på koncerngemensam förvaltning och finansiering. Förutom koncernens VD har bolaget inga anställda. Rörelseresultatet för de första nio månaderna uppgick till 0 MSEK (0). Utdelning från dotterbolag har erhållits med 423 MSEK (29) och de första nio månadernas resultat uppgick till 423 MSEK (33) efter skatt. Likvida medel uppgick till 2 MSEK (1) och någon extern upplåning förekommer ej.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

Eventualförpliktelser

Det har inte skett några förändringar i koncernens eventualförpliktelser, närmare beskrivna på sidan 101 under not 39 i årsredovisningen för år 2020.

Väsentliga händelser

HMS förvärvar Owasys Advanced Wireless Devices S.L.

Den 1 juli 2021 förvärvade koncernen 60% av aktierna i det spanska bolaget Owasys Advanced Wireless Devices S.L. Owasys är ett företag inom trådlös kommunikation, som designar och tillverkar

produkter för industriella fordon och industriella maskiner. Företaget sysselsätter 20 personer och förväntas ha en omsättning på 5,5 MEUR och ett rörelseresultat före avskrivningar på 1,4 MEUR under 2021.

Förvärvet genererar ett koncernmässigt övervärde på ca 144 MSEK. Det förvärvade bolaget ingår i HMS-koncernens resultat- och balansräkning från och med den 1 juli 2021. Under tredje kvartalet har Oways bidragit till koncernens omsättning med 12 MSEK. Förvärvets bidrag till rörelseresultat, inklusive avskrivningar på förvärvat övervärde och förvärvskostnader, uppgick till -2 MSEK.

HMS har en så kallad köp/sälj-option relaterat till de resterande 40% av aktierna, som sannolikt kommer att nyttjas. Som en följd av optionen redovisar HMS förvärvet av andelarna i Oways som om bolaget vore helägt utan minoritet samt en skuld motsvarande det diskonterade förväntade lösenpriset för optionen. Skulden avseende de resterande andelarna är värderad till 91 MSEK.

Enligt preliminär förvärvsanalys uppgår köpeskillning, förvärvade nettotillgångar och goodwill till följande:

Köpeskillning	MSEK
Likvida medel	54
Tilläggsköpeskillning	33
Optionskulld	91
Summa köpeskillning	178

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande:	MSEK
Immateriella anläggningstillgångar	31
Materiella anläggningstillgångar	0
Uppskjutna skattefordringar	16
Omsättningstillgångar	24
Likvida medel	9
Uppskjutna skatteskulder	-4
Långfristiga skulder	-2
Kortfristiga skulder	-16
Summa identifierbara nettotillgångar	58
Goodwill*	119
Förvärvade nettotillgångar	178

*Goodwill är hänförligt till bolagets marknadsposition inom trådlös kommunikation och förväntade synergier med befintlig verksamhet. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärv Procentec B.V.

Den 1 oktober 2020 förvärvade koncernen 70% av aktierna i det nederländska bolaget Procentec B.V. HMS har en så kallad köp/sälj-option relaterat till de resterande 30% av aktierna i Procentec B.V. och under kvartalet har ledningen uppdaterat sin bedömning att optionen sannolikt kommer att nyttjas. Detta innebär att HMS har redovisat en skuld motsvarande det diskonterade förväntade lösenpriset för optionen, vilket uppgår till 299 MSEK. Som en följd av optionen redovisar HMS förvärvet av andelarna som om bolaget vore helägt utan minoritet fr.o.m. tredje kvartalet 2021.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

Vid förvärvstidpunkten görs preliminära förvärvsanalyser baserat på så noggranna uppskattningar och bedömningar som möjligt. Analyserna kan emellertid behöva justeras längre fram. Samtliga förvärvsanalyser är föremål för slutjusteringar senast tolv månader

efter förvärvsdatum.

När det finns optioner att förvärva återstående delar av ett bolag och som sannolikt kommer att nyttjas, redovisas dessa förvärv som om de vore helägda utan minoritet. Istället redovisas en finansiell skuld i koncernens balansräkning motsvarande det diskonterade förväntade lösenpriset för dessa optioner. Därmed elimineras också den andel utan bestämmande inflytande som är hänförlig till optionen. Skillnaden mellan skulden för optionen och den andel utan bestämmande inflytande som optionen avsåg redovisas direkt mot majoritetens eget kapital. Förväntad köpeskillning för resterande ägarandel redovisas som en finansiell skuld enligt reglerna i IAS 32/IFRS 9 och eventuella framtida värdeförändringar redovisas i koncernens resultaträkning.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga händelser som är att betrakta som väsentliga har inträffat efter periodens utgång fram till undertecknandet av denna delårsrapport.

Utsikter

Efterfrågan förväntas fortsätta på en hög nivå och i princip alla våra kundgrupper har starka underliggande affärer, vilka förväntas fortsätta kommande kvartal. Den globala bristen på halvledarkomponenter påverkar fortfarande bolaget, vilket resulterat i högre inköpspris på vissa insatskomponenter samt längre leveranstider av flera produkter. Det kan komma att bli förskjutningar av leveranser mellan kvartal men bolaget bedömer inte att det leder till någon märkbar risk för förlorade affärer.

Koncernens långsiktiga tillväxt stöds av ett fortsatt inflöde av Design-Wins, ett bredare produktbudande framför allt inom området Industriell ICT, kompletterande teknologiplattformar från tidigare genomförda förvärv samt en expansion av HMS säljkanaler i enlighet med den fastlagda strategin.

Risker och osäkerhetsfaktorer

HMS utsätts i sin verksamhet för allmänna affärsmässiga och finansiella risker. Dessa risker har utförligt beskrivits i bolagets årsredovisning för 2020. Därutöver bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

Valberedning

Utifrån riktlinjer beslutade på en tidigare årsstämma har följande personer utsetts att ingå i HMS valberedning: Johan Menckel, Investment AB Latour representerande 26% av aktierna, Staffan Dahlström representerande 13% av aktierna, Patrik Jönsson, SEB Fonder representerande 9% av aktierna, Tomas Risbecker, AMF Fonder representerande 7% av aktierna samt Charlotte Brogren, styrelsens ordförande. Valberedningen har inom sig utsett Johan Menckel till ordförande.

Aktieägare som önskar lämna förslag till HMS valberedning kan göra det via e-post till: valberedningen@hms.se eller med brev till adressen: HMS Networks AB, Att: Valberedningen, Box 4126, 300 04 Halmstad, senast den 10 januari 2022.

Redovisningsprinciper

HMS upprättar sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) som antagits av EU. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Moderbolaget tillämpar RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen.

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen för 2020 (undantaget nedanstående beskrivning av kassaflödessäkring och tillägg avseende finansiella instrument).

Koncernen säkrar en del av det prognostiserade inflödet i utländsk valuta och redovisar de realiserade kassaflödessäkringarna (valutaterminer) på raden för nettoomsättning i resultaträkningen. Under 2020 har dessa redovisats på respektive rad för inflöde (nettoomsättning) och utflöde (kostnad för sålda varor och försäljningskostnader) i resultaträkningen.

HMS innehar tilläggsköpeskillingar samt optionsskulder vid förvärv vilka utgör finansiella instrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Presenterade verkliga värden för dessa poster har beräknats av ledningen utifrån en diskonterad kassaflödesmodell och återfinns inom nivå 3 i värdehierarkin. Inga överföringar mellan nivåerna har förekommit under perioden. Nivå 3 i verkligt värde-hierarkin är de instrument där väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation. Avseende övriga finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde bedöms redovisat värde utgöra en rimlig approximation av verkligt värde.

Övriga nya eller reviderade IFRS-standarder eller övriga IFRIC-tolkningar som trätt i kraft efter 1 januari 2021 har inte haft någon effekt på koncernens finansiella rapporter per 30 september 2021.

HMS tillämpar European Securities and Markets Authoritys (ESMA) riktlinjer för alternativa nyckeltal (mått som inte definieras enligt IFRS).

Kort om HMS

Strategier

TILLVÄXTSTRATEGI – HMS Networks tillväxtstrategier innefattar kombinationen av organisk tillväxt och förvärv. Expansion på existerande marknader sker genom ett kontinuerligt förbättrat och utökat produkt erbjudande, ofta innefattande ny teknologi. Detta kombineras med hög servicenivå och satsningar på nya försäljningskanaler. Nya marknader adresseras med innovativa och riktade lösningar.

UTVECKLINGSSTRATEGI – Bolagets kärnkompetens utgörs av ett brett och djupt kunnande inom industriell kommunikation och IIoT, Industrial Internet of Things. En tydlig plattformstrategi säkerställer att alla utvecklingscentra inom HMS återanvänder för bolaget central teknologi.

PRODUKTSTRATEGI – HMS marknadsför lösningar för industriell ICT (Information and Communication Technology) under varumärkena Anybus®, Ewon®, Ixxat® och Intesis®.

- Anybus – uppkoppling av automationsprodukter och maskiner till industriella nätverk och IIoT-applikationer, genom inbyggda nätverkskort, gateways och trådlös kommunikation
- Ewon – fjärråtkomst, datainsamling, övervakning och styrning av maskiner och andra industriella applikationer
- Ixxat – kommunikation inom maskiner och i smarta elnät, lösningar för funktionell säkerhet samt testning inom bilindustrin
- Intesis – kommunikationslösningar för fastighetsautomation, främst till applikationer inom HVAC (heating, ventilation and air conditioning)

HMS erbjuder även produkter och tjänster inom diagnostik och övervakning av industriella nätverk via Procentec, mjukvarulösningar för intuitiv visualisering av data från industriella applikationer genom WEBfactory samt lösningar för trådlös kommunikation i mobila industriapplikationer genom Oways.

PRODUKTIONSSTRATEGI – Flexibel lågvolymproduktion i egna fabriker i Halmstad, Nivelles och Igualada kombineras med volymproduktion i nära samarbete med underleverantörer i Europa och Asien.

MARKNADSSTRATEGI – HMS marknadsför lösningar till flera kundsegment i den industriella värdekedjan. Tillverkare av automationsprodukter och maskinbyggare erbjuds lösningar som integreras tätt till kundens applikation. Systemintegratörer och slutanvändare erbjuds flexibla infrastrukturprodukter som löser allehanda kommunikationsproblem inom industriella system och IIoT-applikationer. HMS största marknad är fabriksautomation, men andra viktiga marknader är energi och infrastruktur, transport och logistik samt fastighetsautomation.

SÄLJSTRATEGI – HMS kombinerar direktförsäljning från egna säljkontor med försäljning genom distribution. HMS har säljkontor på nyckelmarknader i 16 länder, kompletterat med ett distributörsnätverk i mer än 50 länder.

Affärsmodell

HMS har format sina affärsmodeller efter respektive målgrupp och teknologi. Med tillverkare av automationsprodukter och maskiner tecknar HMS ramavtal, så kallade Design-Wins. Denna modell kännetecknas av en relativt lång säljcykel och konstruktionsfas där HMS' lösning specificeras in i kundens applikation, varigenom långsiktiga intäkter säkras. Samarbetet ger också tydlig insyn i kundens kommande behov. Gentemot systemintegratörer är affärsmodellen mer traditionell med kort säljcykel och tillverkning mot kundorder eller kortsiktig prognos. Denna försäljning hanteras ofta av lokala distributörer som stöts av HMS försäljnings- och marknadsorganisation.

Finansiell kalender

- Bokslutskommuniké 2021 presenteras 26 januari 2022
- Delårsrapport kvartal 1 presenteras 14 april 2022
- Årsstämma kommer att hållas 21 april 2022
- Halvårsrapport 2022 presenteras 14 juli 2022

Halmstad 2021-10-22

Staffan Dahlström

Verkställande Direktör

Ytterligare information kan erhållas av:

Staffan Dahlström, VD, +46 (0)35 17 2901

Joakim Nideborn, Finanschef, +46 (0)35 710 6983

Informationen är sådan som HMS Networks AB (publ) ska offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnas, genom ovanstående personers försorg, för offentliggörande klockan 14:00 den 22 oktober 2021.

Revisorns granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för HMS Networks AB (publ) per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Halmstad 22 oktober 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Palmgren

Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020	R12 2021	Q1-Q4 2020
Nettoomsättning	472	345	1 401	1 061	1 806	1 467
Kostnad för sålda varor och tjänster	-182	-131	-518	-402	-673	-558
BRUTTORESULTAT	290	213	883	659	1 133	909
Försäljningskostnader	-92	-70	-255	-225	-342	-312
Administrationskostnader	-41	-27	-121	-86	-158	-123
Forsknings- och utvecklingskostnader	-55	-40	-171	-131	-220	-180
Övriga rörelseintäkter ¹	-	-	1	12	1	12
Övriga rörelsekostnader ²	-1	0	-2	-16	-3	-18
RÖRELSERESULTAT	101	77	336	213	411	288
Finansiella intäkter och kostnader	1	-4	-2	-9	-7	-14
Resultat före skatt	102	73	334	204	404	274
Skatt	-18	-11	-59	-41	-71	-54
PERIODENS RESULTAT	84	61	276	163	333	220
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	84	62	268	167	325	223
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-1	8	-4	9	-3
Vinst per aktie avseende resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare:						
Före utspädning (SEK)	1,81	1,33	5,75	3,58	6,96	4,79
Efter utspädning (SEK)	1,80	1,32	5,73	3,57	6,93	4,77

¹ Av övriga rörelseintäkter för 2020 avser 10 MSEK återföring av tilläggsköpeskilling relaterat till WEBfactory GmbH.

² Av övriga rörelsekostnader för 2020 avser -14 MSEK nedskrivning av goodwill hänförligt till WEBfactory GmbH.

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020	R12 2021	Q1-Q4 2020
Periodens resultat	84	61	276	163	333	220
Övrigt totalresultat:						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Kassaflödessäkringar	-9	0	-23	2	-7	18
Valutasäkring i nettoinvestering	-1	0	-3	-2	10	12
Omräkningsdifferenser	7	5	16	10	-31	-37
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	2	0	5	0	-1	-6
Övrigt totalresultat för perioden, efter skatt	0	4	-5	11	-28	-13
Summa totalresultat för perioden	84	66	271	173	305	207
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	84	66	264	178	296	210
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-1	8	-4	9	-3

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	1 032	869	902
Övriga immateriella anläggningstillgångar	286	282	278
Materiella anläggningstillgångar	44	40	42
Nyttjanderätter	86	98	102
Uppskjuten skattefordran	18	4	4
Andra finansiella anläggningstillgångar	14	9	11
Summa anläggningstillgångar	1 480	1 302	1 339
Varulager	182	136	158
Kundfordringar	206	145	175
Övriga kortfristiga fordringar	59	69	73
Likvida medel	103	175	82
Summa omsättningstillgångar	550	525	487
SUMMA TILLGÅNGAR	2 030	1 827	1 826
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 092	1 175	1 204
Innehav utan bestämmande inflytande	-	8	17
Summa eget kapital	1 092	1 183	1 220
Skulder			
Räntebärande skulder	11	238	177
Ej räntebärande skulder ¹	417	-	-
Leasingskulder	53	66	68
Uppskjuten skatteskuld	76	77	80
Summa långfristiga skulder	556	381	326
Räntebärande skulder	1	2	1
Ej räntebärande skulder	6	-	-
Leasingskulder	31	31	34
Leverantörsskulder	116	77	91
Övriga kortfristiga skulder	227	154	154
Summa kortfristiga skulder	382	263	280
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	2 030	1 827	1 826

¹ 390 MSEK avser förväntat lösenpris på optioner relaterat till resterande andelar i Procentec B.V. och Owasyss S.L.

Kassaflöde för koncernen i sammandrag

MSEK	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020	R12 2021	Q1-Q4 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	127	97	409	278	488	357
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	20	20	-4	8	1	13
Kassaflöde från den löpande verksamheten	148	116	405	286	488	370
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹	-56	-11	-76	-36	-127	-88
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-81	-36	-310	-126	-431	-247
Periodens kassaflöde	10	70	19	124	-70	36
Likvida medel vid periodens början	90	105	82	51	175	51
Omräkningsdifferenser i likvida medel	2	1	3	0	-3	-5
Likvida medel vid periodens slut	103	175	103	175	103	82
Räntebärande- och ej räntebärande skulder ²	519	336	519	336	519	279
Nettoskuld	416	161	416	161	416	198

¹ Förvärvet av Procentec's påverkan på koncernens likvida medel, efter avdrag för Procentec's likvida medel, var -27 MSEK i Q4 2020. Förvärvet av resterande 25,1% av WEBfactory påverkade koncernens likvida medel med -13 MSEK i Q4 2020.

Förvärvet av Owasy's påverkan på koncernens likvida medel, efter avdrag för Owasy's likvida medel, var -45 MSEK i Q3 2021.

² Ej räntebärande skulder avser tilläggsköpeskilling samt optionsskuld relaterat till Procentec och Owasy's fr.o.m. Q3 2021.

Eget kapital

Koncernen, förändring av eget kapital MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Ingående eget kapital den 1 januari	1 204	998	998
Summa totalresultat för perioden	263	178	210
Kostnader för aktierelaterad ersättning	8	5	6
Återköp av egna aktier	-15	-6	-6
Utdelning	-93	-	-
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande ¹	-274	-	-6
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 092	1 175	1 204
Ingående innehav utan bestämmande inflytande den 1 januari	17	12	12
Summa totalresultat för perioden	8	-4	-3
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag	-	-	16
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande ¹	-25	-	-8
Utgående innehav utan bestämmande inflytande	-	8	17
Utgående eget kapital	1 092	1 183	1 220

¹ HMS innehar en så kallad symmetrisk köp/sälj-option relaterat till de kvarstående ägarandelarna i Procentec B.V. respektive Owasy's S.L., som ej innehas av majoritetens ägare. Utformningen på dessa optioner är sådana att det bedöms sannolikt att optionen kan komma att nyttjas. Därav redovisas förvärven till 100% och inget innehav utan bestämmande inflytande redovisas i koncernens eget kapital. Tidigare innehav utan bestämmande inflytande avseende Procentec B.V. har i samband med denna bedömning justerats och istället redovisas verkligt värde på optionen som en finansiell skuld. Mellanskillnaden mellan optionens bedömda verkliga värde och redovisad minoritetsandel belastar majoritetens eget kapital.

Koncernens nyckeltal

	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020	R12 2021	Q1-Q4 2020
Nettoomsättningstillväxt (%)	37,0	-8,4	32,0	-9,5	28,3	-3,4
Bruttomarginal (%)	61,4	61,9	63,1	62,1	62,7	62,0
EBITDA (MSEK)	126	102	414	302	513	401
EBITDA (%)	26,6	29,4	29,6	28,5	28,4	27,4
EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader (MSEK)	106	82	352	230	433	311
EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader (%)	22,5	23,8	25,1	21,6	24,0	21,2
EBIT (MSEK)	101	77	336	213	411	288
EBIT (%)	21,5	22,3	24,0	20,0	22,8	19,6
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-	-	-	-	27,4	19,3
Avkastning på eget kapital (%)	-	-	-	-	26,6	19,9
Rörelsekapital i förhållande till omsättning (%)	-	-	-	-	7,4	10,5
Kapitalomsättningshastighet	-	-	-	-	0,96	0,81
Nettoskuldssättningsgrad	0,38	0,14	0,38	0,14	0,38	0,16
Soliditet (%)	53,8	64,8	53,8	64,8	53,8	66,8
Investeringar i materiella anläggningstillgångar (MSEK)	6	2	11	5	12	6
Investeringar i nyttjanderätter (MSEK)	1	2	7	6	24	24
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar (MSEK)	5	9	18	32	28	41
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (MSEK)	-3	-3	-10	-9	-13	-13
Avskrivningar på nyttjanderätter (MSEK)	-8	-8	-25	-25	-34	-34
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (MSEK)	-13	-12	-35	-36	-46	-48
<i>varav avskrivningar på övervärden relaterade till förvärv</i>	<i>-5</i>	<i>-5</i>	<i>-15</i>	<i>-14</i>	<i>-19</i>	<i>-18</i>
<i>varav avskrivningar på balanserade utvecklingskostnader</i>	<i>-7</i>	<i>-7</i>	<i>-20</i>	<i>-23</i>	<i>-27</i>	<i>-29</i>
Nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (MSEK)	-	-1	-9	-19	-9	-19
Antal anställda (genomsnitt)	698	590	631	609	670	614
Omsättning per anställd (MSEK)	0,7	0,6	2,2	1,7	2,7	2,4
Eget kapital per aktie (SEK)	25,67	24,62	26,38	23,55	26,17	24,07
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	3,16	2,49	8,68	6,14	10,46	7,93
Totalt antal aktier, genomsnitt (tusental)	46 819	46 819	46 819	46 819	46 819	46 819
Aktier i eget förvar, genomsnitt (tusental)	158	155	157	167	157	165
Totalt antal utestående aktier, genomsnitt (tusental)	46 661	46 664	46 662	46 652	46 662	46 654

Kvartalsdata för koncernen

Nettoomsättning per varumärke, MSEK	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019
Anybus	220	231	214	191	184	212	211	184
Ixxat	53	41	47	42	43	40	43	42
Ewon	73	97	93	84	74	67	76	75
Intesis	34	34	31	33	33	27	21	34
Övrigt [†]	92	71	69	55	11	9	10	11
Summa	472	474	455	405	345	355	361	346

Samtliga varumärken baseras på gemensam teknologi samt marknadsförs och säljs i gemensamma säljkanaler varför en fullständig segmentredovisning ej rapporteras.

[†]I posten Övrigt ingår nettoomsättning från Procentec fr.o.m. Q4 2020 samt från Owasyss fr.o.m. Q3 2021.

Försäljning per region MSEK	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019
EMEA	296	285	280	250	208	198	214	218
Americas	96	107	96	82	80	84	87	76
Asia	80	82	79	73	57	73	60	52
Summa	472	474	455	405	345	355	361	346

Resultaträkning i sammandrag, MSEK	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019
Nettoomsättning	472	474	455	405	345	355	361	346
Bruttoresultat	290	302	291	250	213	220	225	212
<i>Bruttomarginal (%)</i>	<i>61,4</i>	<i>63,7</i>	<i>64,0</i>	<i>61,6</i>	<i>61,9</i>	<i>62,0</i>	<i>62,4</i>	<i>61,2</i>
EBIT	101	121	114	75	77	69	67	55
<i>EBIT (%)</i>	<i>21,5</i>	<i>25,5</i>	<i>25,0</i>	<i>18,5</i>	<i>22,3</i>	<i>19,4</i>	<i>18,5</i>	<i>15,9</i>
Resultat före skatt	102	117	115	70	73	69	63	47

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020	R12 2021	Q1-Q4 2020
Nettoomsättning	4	4	11	13	14	16
Bruttoresultat	4	4	11	13	14	16
Administrationskostnader	-4	-4	-11	-13	-15	-16
Rörelseresultat	0	0	0	0	0	0
Resultat från andelar i dotterbolag	-	-	423	29	423	29
Ränteintäkter/-kostnader och liknande poster	-	0	0	4	0	4
Resultat före skatt	0	0	423	33	423	33
Skatt	-	-	0	0	-1	-1
Periodens resultat	0	0	423	33	422	32

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	337	337	337
Summa finansiella anläggningstillgångar	337	337	337
Fordringar hos koncernföretag	306	-	-
Övriga kortfristiga fordringar	0	1	1
Likvida medel	2	1	2
Summa omsättningstillgångar	308	2	3
SUMMA TILLGÅNGAR	645	339	340
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	639	326	325
Skulder			
Leverantörsskulder	-	1	1
Skulder till koncernföretag	-	6	6
Övriga kortfristiga skulder	7	6	8
Summa kortfristiga skulder	7	13	15
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	645	339	340

Definitioner

ANTAL UTESTÅENDE AKTIER

Antal registrerade aktier med avdrag för återköpta aktier, vilka innehas av bolaget.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Andel av resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL

Andel av resultat efter finansiella intäkter i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.

EBIT

Rörelseresultat enligt resultaträkningen.

EBIT EXKL FÖRVÄRVSRELATERADE KOSTNADER

Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar på förvärvade övervärden och goodwill samt förvärvsrelaterade transaktionskostnader.

EBITDA

Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

EGET KAPITAL PER AKTIE

Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till antalet utestående aktier vid periodens slut.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Långfristiga och kortfristiga finansiella fordringar samt likvida medel.

GENOMSNISSLIGT ANTAL UTESTÅENDE AKTIER

Under året genomsnittligt antal registrerade aktier med avdrag för återköpta aktier, vilka innehas av bolaget.

KAPITALOMSÄTTNINGSHASTIGHET

Nettoomsättningen i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN PER AKTIE

Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.

NETTOSKULD

Lång- och kortfristiga räntebärande skulder samt tilläggsköpskilling och optionskuld reducerat med finansiella räntebärande tillgångar och likvida medel.

NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD

Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

ORGANISK FÖRÄNDRING

Förändring av orderingång, nettoomsättning och rörelsekostnader exklusive ökning hänförlig till förvärv, omräknat till föregående års valutakurser och räknat i procent av föregående års siffror. Belopp från förvärvade bolag ingår i beräkning av organisk förändring från och med det första månadsskifte som infaller 12 månader efter förvärvsdagen.

RÖRELSEKAPITAL

Omsättningstillgångar minus likvida medel och korta skulder, beräknat på genomsnittliga värden.

RÖRELSEMARGINAL

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

SOLIDITET

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

SYSSELSATT KAPITAL

Balansomslutning med avdrag för ej räntebärande kortfristiga skulder och avsättningar samt uppskjuten skatteskuld.

VINST PER AKTIE FÖRE UTSPÄDNING

Andel av resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.

VINST PER AKTIE EFTER UTSPÄDNING

Andel av resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier med tillägg för genomsnittligt antal aktier som tillkommer vid konvertering av utestående antal konvertibler och optioner.

Alternativa nyckeltal

HMS presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning, då det möjliggör utvärdering av relevanta trender samt bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på

samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som ersättning för mått som definieras enligt IFRS, om inte annat anges.

EBITDA

EBITDA är ett mått på den underliggande operationella verksamheten och är en indikator på kassaflödet.

MSEK	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020	R12 2021	Q1-Q4 2020
Rörelseresultat	101	77	336	213	411	288
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (inkl nyttjanderätter)	12	11	35	34	47	47
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	13	12	35	36	46	48
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-	1	9	19	9	19
EBITDA	126	102	414	303	513	401
Nettoomsättning	472	345	1 401	1 061	1 806	1 467
EBITDA (%)	26,6	29,5	29,6	28,5	28,4	27,4

EBIT EXKL FÖRVÄRVSRELATERADE KOSTNADER

EBIT före av- och nedskrivning på förvärvade övervärden och goodwill samt transaktionskostnader är ett värde som bolaget använder för att beskriva hur den operativa verksamheten utvecklas och presterar utan påverkan av förvärvsrelaterade kostnader.

MSEK	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020	R12 2021	Q1-Q4 2020
Rörelseresultat	101	77	336	213	411	288
Avskrivningar på övervärden från förvärv	5	5	15	14	19	19
Nedskrivning av goodwill från förvärv	-	-	-	14	-	14
Återföring av tilläggsköpeskillning	-	-	-	-10	-	-10
Förvärvsrelaterade transaktionskostnader	0	-	1	-	3	1
EBIT exklusive förvärvsrelaterade kostnader	106	82	352	230	433	311
Nettoomsättning	472	345	1 401	1 061	1 806	1 467
EBIT exklusive förvärvsrelaterade kostnader (%)	22,5	23,8	25,1	21,6	24,0	21,2

HMS Networks AB (publ) är en marknadsledande leverantör av lösningar inom industriell informations- och kommunikationsteknologi (Industrial ICT). HMS utvecklar och tillverkar produkter under varumärkena Anybus®, Ixxat®, Ewon® och Intesis®. Utveckling sker på huvudkontoret i Halmstad, samt i Ravensburg, Nivelles, Igualada, Wetzlar, Buchen, Delft och Bilbao. Lokal försäljning och support sköts från säljkontor i Tyskland, USA, Japan, Kina, Singapore, Italien, Frankrike, Spanien, Nederländerna, Indien, Storbritannien, Sverige, Sydkorea och Förenade Arabemiraten (UAE), samt genom ett världsomspännande nätverk av distributörer och partners. HMS sysselsätter cirka 700 personer och omsatte 1 467 MSEK under 2020. HMS är noterat på NASDAQ OMX i Stockholm, i kategorin Mid Cap, Information Technology.

The HMS logo is centered in the image. It consists of the letters 'Hms' in a bold, dark blue, sans-serif font. Above and below the letters are two parallel red diagonal bars. A stream of orange binary code (0s and 1s) flows from the top right, passing through the logo, and continues downwards.

Hms

Our vision

To become the World's greatest industrial ICT company.
(ICT = Information & Communication Technology)

Our mission

We enable valuable data and insights from industrial equipment allowing our customers to increase productivity and sustainability.

HMS Networks AB (publ)
Org.Nr. 556661-8954
Box 4126 | 300 04 Halmstad | Sweden
Tel: +46 35 17 29 00
info@hms.se
www.hms-networks.com/sv/aktieagare

Hardware Meets Software™