



HMS Networks

Halvårsrapport: januari - juni 2024

Hardware Meets Software™

Kvartalet

- Andra kvartalets ordergång uppgick till 769 MSEK (703), motsvarande en ökning med 9 %, varav förvärvad tillväxt står för 36 % och organisk tillväxt -22 %. Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning med -5%
- Nettoomsättningen uppgick till 845 MSEK (703), motsvarande en ökning med 20 %, varav förvärvad tillväxt står för 40% och organisk tillväxt -20%. Valutaeffekter har i kvartalet ingen väsentlig påverkan på omsättningen
- Justerad EBIT uppgick till 172 MSEK (154), motsvarande en justerad rörelsemarginal på 20,4 % (21,9)
- EBIT uppgick till 104 MSEK (150), motsvarande en rörelsemarginal på 12,3 % (21,4)
- Justerat resultat efter skatt uppgick till 103 MSEK (119) och justerad vinst per aktie till 2,12 SEK (2,56)
- Resultat efter skatt uppgick till 34 MSEK (116) och vinst per aktie till 0,70 SEK (2,48)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 152 MSEK (78)

Första halvåret

- Ordergången för det första halvåret uppgick till 1 242 MSEK (1 384), motsvarande en minskning med 10 %, varav förvärvad tillväxt står för 18 % och organisk tillväxt -29 %
- Nettoomsättningen uppgick till 1 461 MSEK (1 476), motsvarande en minskning med 1 %, varav förvärvad tillväxt står för 19 % och organisk tillväxt -20 %. Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning negativt med 3 MSEK
- Justerad EBIT uppgick till 309 MSEK (370), motsvarande en justerad rörelsemarginal på 21,1 % (25,0)
- EBIT uppgick till 233 MSEK (362), motsvarande en rörelsemarginal på 16,0 % (24,5)
- Justerat resultat efter skatt uppgick till 216 MSEK (296). Justerad vinst per aktie uppgick till 4,55 SEK (6,35)
- Resultat efter skatt uppgick till 140 MSEK (288). Vinst per aktie uppgick till 2,94 SEK (6,18)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 210 MSEK (233)

Ordergång Q2

+9 %

Nettoomsättning Q2

+20 %

Justerad EBIT Q2

20 %

VD - kommentar

FÖRSTA KVARTALET MED RED LION

Årets andra kvartal bjuder på en organisk förbättring av orderingången jämfört med årets första kvartal. Vi befinner oss i en relativt svag marknadssituation där våra kunder fortsatt arbetar med att anpassa sina lagernivåer och agerar avvaktande för att förstå hur efterfrågan ska utveckla sig framöver.

Kvartalets orderingång, inklusive Red Lion, uppgår till 769 MSEK (703), motsvarande en tillväxt om 9 %. Exklusive Red Lion ser vi en organisk förbättring sekventiellt om 9 %, men en minskning med 22 % jämfört med föregående år. Vi bedömer att kvartalets orderingång påverkats negativt av våra kunders lagerjusteringar med cirka 100 MSEK. Tittar vi framåt bedömer vi att kunders lager börjar komma i balans med nuvarande efterfrågan och vi förväntar oss att se betydligt mindre av dessa lagerjusteringar framöver.

Kvartalets omsättning, inklusive Red Lion, uppgår till 845 MSEK (703), vilket motsvarar en ökning om 20 %. Exklusive Red Lion är detta en organisk minskning om 20 % jämfört med motsvarande period föregående år.

OMSTRUKTURERINGSPROGRAMMET GENOMFÖRT

Omstruktureringsprogrammet som lanserades i början av kvartalet är genomfört. Programmet som har realiserat tidiga kostnadssynergier från förvärvet av Red Lion samt optimerat den europeiska organisationen har resulterat i besparingar om 23 MSEK under 2024 och 41 MSEK i helårseffekt. Kostnaden för programmet uppgår till 27 MSEK och belastar det andra kvartalet.

Vår bruttomarginal landar på 61,9 % (64,7), vilket är en nivå vi tycker är bra med beaktande av låga säljvolymer och tillskottet av Red Lions något lägre bruttomarginal.

Kvartalets rörelsekostnader uppgår till 423 MSEK, däri ingår jämförelsestörande poster om totalt 69 MSEK, relaterade till förvärvet av Red Lion Controls samt omstruktureringsprogrammet. Samtliga jämförelsestörande poster förklaras senare i rapporten. God kostnadskontroll är viktigt för oss i dessa lite mer osäkra tider, och vi kan konstatera att de justerade rörelsekostnaderna minskar organiskt med 21 %.

Det justerade rörelseresultatet i kvartalet uppgår till 172 MSEK (154), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 20,4 % (21,9). Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgår till 152 MSEK (78).

ORDERS I NORDAMERIKA TILLBAKA UPP EFTER TILLFÄLLIG NEDGÅNG

Störst positiv påverkan på den förbättrade sekventiella orderingången kommer från den nordamerikanska marknaden, som efter en tillfällig nedgång i det första kvartalet, nu återigen utvecklas väl.

Den europeiska marknaden rör sig sidledes från det första kvartalet 2024 och vi har fått flera indikationer på att återhämtningen blir något långsammare än tidigare beräknat.

I Asien, visar Kina en fin utveckling och bra utsikter. Den för HMS viktiga japanska marknaden, med stor del förköpsorder lagda, rör sig sakta i rätt riktning.

INTEGRATIONEN AV RED LION PÅGÅR FÖR FULLT

Förvärvet av Red Lion slutfördes i början av kvartalet och mottagandet från kunderna är mycket positivt.

Integrationsarbetet har pågått för fullt i tre månader och huvudfokus är kommersiella synergier. På Red Lions största marknad, USA, har våra säljorganisationer redan haft flertalet gemensamma kund- och distributörs-möten. I Asien är säljorganisationerna redan sammanslagna, och även om det kvarstår finjustering av interna processer har arbetet gått mycket

bra. Även i Europa har flertalet samarbeten påbörjats och vår befintliga säljinfrastruktur används för att förbättra Red Lions närvaro i Europa.

Samtidigt pågår flertalet integrationsinitiativ inom supply chain och supportfunktioner för att stötta vidare säljsynergier och ökad operationell effektivitet, bland annat genom byte av affärssystem.

Detta är den första kvartalsrapport som inkluderar Red Lion, som en del av koncernen. Vi har uppdaterat rapporten för att göra det enklare för läsaren att följa utvecklingen av HMS organiskt samt med Red Lion inkluderat. Då förvärvet ger upphov till stora avskrivningar av förvärvsrelaterade övervärden, har vi valt att införa ett antal justerade resultatposter för att kunna följa och utvärdera verksamheten. Dessa nyckeltal beskrivs mer ingående längre fram i rapporten.

NYA PRODUKTER

Vi har nu lanserat vår första kommersiella standardprodukt för 5G, Anybus Wireless Bolt 5G, som adresserar en ny marknad för högpresterande trådlösa industriella applikationer. Som vi nämnt tidigare bedömer vi 5G som en viktig teknikutveckling för rörliga applikationer, exempelvis AGV och Robotinstallationer inom Automotive, men det kommer sannolikt ta ytterligare tid innan 5G börjar användas på bredare front i dessa applikationer.

UTSIKTER

Återhämtningen i efterfrågan har tagit längre tid än väntat och det pågår fortfarande vissa lagerjusteringar samt allmän osäkerhet på grund av det makroekonomiska läget. Vi räknar med en gradvis förbättrad orderingång under 2024, framför allt under årets sista kvartal.

Kundernas investeringsvilja i digitalisering, produktivitetsförbättringar och hållbarhet är hög och underliggande efterfrågan bedöms fortfarande vara god även om det finns en viss oro kopplad till hur industrin kommer att påverkas av svagare konsumentköpkraft, ökande energikostnader och den svåra säkerhetspolitiska situationen.

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



VD Staffan Dahlström tillsammans med Sandra Johansson, Group Finance Director, båda nöjda över integration av Red Lion's siffror i HMS rapportering som gått snabbt och smidigt att ta fram i ett nytt rapportformat.

Orderingång, nettoomsättning och resultat

ANDRA KVARTALET

Orderingången ökade med 9 % till 769 MSEK (703), varav valutaomräkningseffekter uppgick till -34 MSEK (19). Organiskt har orderingången minskat med 22 %.

Nettoomsättningen ökade med 20 % till 845 MSEK (703). Valutaomräkningseffekter har i kvartalet ingen väsentlig påverkan på omsättningen (39 MSEK). Organiskt har omsättningen minskat med 20 %.

Bruttoresultatet uppgick till 523 MSEK (455), motsvarande en bruttomarginal om 61,9 % (64,7). Bruttomarginal exklusive Red Lion var 63,9 %. Rörelsekostnaderna uppgick till 423 MSEK (305). I rörelsekostnaderna ingår omstruktureringskostnader om 27 MSEK, transaktions- och integrationskostnader om 15 MSEK relaterade till förvärvet av Red Lion samt avskrivningar på övervärden om 27 MSEK. Organiskt har rörelsekostnaderna minskat med 21 %, motsvarande 62 MSEK.

Justerad EBITDA uppgick till 206 MSEK (180), motsvarande en marginal på 24,4 % (25,6). Av- och nedskrivningar uppgick till 61 MSEK (30). Ökningen mot föregående period beror på avskrivningar på övervärden från förvärvet av Red Lion om 24 MSEK. Justerad EBIT uppgick till 172 MSEK (154), motsvarande en marginal på 20,4 % (21,9). Valutaomräkningseffekter har påverkat rörelseresultatet med -4 MSEK (5). EBITDA uppgick till 165 MSEK (180), motsvarande en marginal på 19,5 % (25,6). EBIT uppgick till 104 MSEK (150), motsvarande en marginal på 12,3 % (21,4).

Finansnettot uppgick till -61 MSEK (-7), belastat av räntekostnader om 43 MSEK avseende upptagna lån, vilket gav ett resultat före skatt om 42 MSEK (143).

Justerat resultat efter skatt uppgick till 103 MSEK (119). Justerat vinst per aktie var 2,12 SEK (2,56). Resultatet efter skatt uppgick till 34 MSEK (116). Vinst per aktie var 0,70 SEK (2,48).

ANDRA KVARTALET RED LION

Red Lions orderingång minskade med 8 % till 253 MSEK (276) jämfört med motsvarande period föregående år och nettoomsättningen minskade med 21 % till 283 MSEK (356). Justerat för integrations- och omstruktureringskostnader uppgick Red Lions rörelseresultatet till 52 MSEK (80), motsvarande en marginal på 18,4 % (22,4).

Kvartalsdata	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022
Orderingång (MSEK)	769	473	426	492	703	682	718	675	815
Organiskt %	-22	-36	-34	-25	-17	-20	-1	-11	16
Förvärv %	36	0	0	0	1	0	0	0	4
Valutaomräkning %	-5	5	-6	-2	2	-1	4	12	14
Orderbok	713	641	778	1 106	1 316	1 316	1 407	1 453	1 408
% av R12 Nettoomsättning	18	22	26	37	46	48	56	63	65
Nettoomsättning (MSEK)	845	616	760	789	703	773	764	624	601
Organiskt %	-20	-20	-3	20	10	40	22	23	17
Förvärv %	40	0	0	0	1	1	0	0	4
Valutaomräkning %	0	0	2	6	6	8	11	9	6
Bruttomarginal (%)	61,9	62,6	65,3	65,4	64,7	64,8	63,6	63,6	62,2
Justerad EBIT (MSEK)¹	172	137	196	226	154	216	197	185	148
Justerad EBIT (%)¹	20,4	22,2	25,8	28,7	21,9	27,9	25,8	29,6	24,6
EBIT (MSEK)	104	130	169	223	150	211	192	179	143
EBIT (%)	12,3	21,1	22,3	28,2	21,4	27,4	25,1	28,7	23,7
Justerad vinst per aktie före utspädning (SEK)¹	2,12	2,43	2,94	3,77	2,56	3,79	3,37	3,02	2,45
Vinst per aktie före utspädning (SEK) ¹	0,70	2,28	2,36	3,69	2,48	3,70	3,25	2,90	2,33

¹ Exklusive jämförelsestörande poster och avskrivningar på övervärden. Se Justerad EBIT i avsnittet ekonomiska definitioner på sidan 16.

FÖRSTA HALVÅRET

Orderingången minskade med 10 % till 1 242 MSEK (1 384), varav valutaomräkningseffekter uppgick till 3 MSEK (12). Organiskt har orderingången minskat med 29 %.

Nettoomsättningen minskade med 1 % till 1 461 MSEK (1 476), varav valutaomräkningseffekter uppgick till -3 MSEK (80). Organiskt har omsättningen minskat med 20 %.

Bruttoresultatet uppgick till 908 MSEK (956), motsvarande en bruttomarginal om 62,2 % (64,7). Bruttomarginal för det första halvåret exklusive Red Lion uppgick till 63,7%. Rörelsekostnaderna uppgick till 678 MSEK (594). I rörelsekostnaderna ingår omstruktureringskostnader om 27 MSEK, transaktions- och integrationskostnader om 18 MSEK relaterade till förvärvet av Red Lion samt avskrivningar på övervärden om 30 MSEK. Organiskt har rörelsekostnaderna minskat med 16 %, motsvarande 94 MSEK.

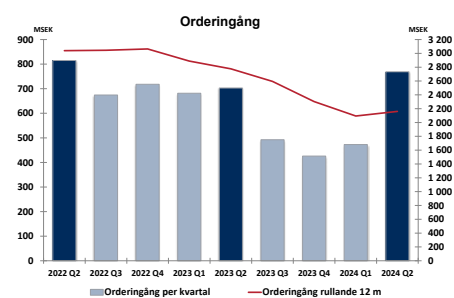
Justerad EBITDA uppgick till 370 MSEK (421), motsvarande en marginal på 25,3 % (28,5). Av- och nedskrivningar uppgick till 91 MSEK (60). Ökningen mot föregående period beror på avskrivningar på övervärden från förvärvet av Red Lion om 24 MSEK. Justerad EBIT uppgick till 309 MSEK (370), motsvarande en marginal på 21,1 % (25,0). Valutaomräkningseffekter har påverkat rörelseresultatet med -7 MSEK (17). EBITDA uppgick till 325 MSEK (421), motsvarande en marginal på 22,2 % (28,5). EBIT uppgick till 233 MSEK (362), motsvarande en marginal på 16,0 % (24,5).

Finansnettot blev -58 MSEK (-6), belastat av räntekostnader om 46 MSEK avseende upptagna lån, vilket gav ett resultat före skatt om 176 MSEK (356).

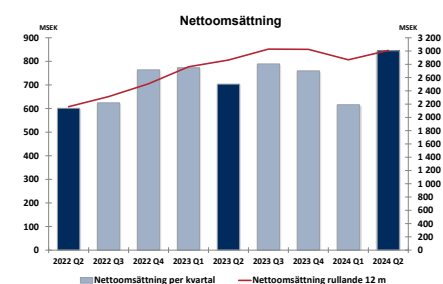
Justerat resultat efter skatt uppgick till 216 MSEK (296). Justerad vinst per aktie var 4,55 SEK (6,35). Resultatet efter skatt uppgick till 140 MSEK (288). Vinst per aktie var 2,94 SEK (6,18).

	Q2 2024			Q1-Q2 2024		
	HMS exkl Red Lion	Red Lion	Totalt	HMS exkl Red Lion	Red Lion	Totalt
Orderingång (MSEK)	516	253	769	989	253	1 242
Nettoomsättning (MSEK)	562	283	845	1 178	283	1 461
Justerad EBIT (MSEK) ¹	120	52	172	257	52	309
Justerad EBIT (%) ¹	21,4	18,4	20,4	21,8	18,4	21,1

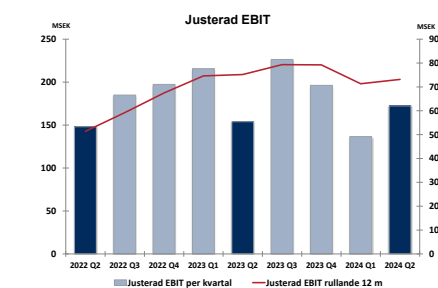
¹ Exklusive jämförelsestörande poster och avskrivningar på övervärden. Se Justerad EBIT i avsnittet ekonomiska definitioner på sidan 16.



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



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



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

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

ANDRA KVARTALET

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 135 MSEK (134) för andra kvartalet. Rörelsekapitalförändringar var 18 MSEK (-56). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick därmed till 152 MSEK (78).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3 829 MSEK (-25) och är främst hänförligt till förvärv av dotterföretag om -3 799 MSEK (-). Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har gjorts om -27 MSEK (-25).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 3 627 MSEK (-142), vilket främst består av förändring av lån om 2 474 MSEK (61). Nyemission av aktier har gjorts med 1 390 MSEK (-). Aktieutdelning har utbetalats om -221 MSEK (-187). Amorteringar av leasingavtal uppgick till -16 MSEK (-15). Detta innebär att andra kvartalets kassaflöde uppgick till -49 MSEK (-89).

FÖRSTA HALVÅRET

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 265 MSEK (359) för första halvåret. Rörelsekapitalförändringar var -54 MSEK (-126). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick därmed till 210 MSEK (233).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3 864 MSEK (-102) och är främst hänförligt till förvärv av dotterföretag om -3 799 MSEK (-49). Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -66 MSEK (-50).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 3 606 MSEK (-209), vilket främst består av förändring av lån om 2 479 MSEK (18). Nyemission av aktier gjorts med 1 390 MSEK (-). Aktieutdelning har utbetalats om -223 MSEK (-187). Amorteringar av leasingavtal uppgick till -31 MSEK (-28). Vidare har återköpt av egna aktier gjorts med -5 MSEK (-13). Detta innebär att kassaflödet för första halvåret uppgick till -48 MSEK (-79).

Likvida medel och nettoskuldsättning

Likvida medel uppgick till 102 MSEK (66) och outnyttjade kreditfaciliteter till 1 748 MSEK (430). Nettoskulden uppgick till 2 760 MSEK (540) och består främst av upptagna lån om 2 459 MSEK (138). Vidare består nettoskulden av leasingskulder på 255 MSEK (294) samt förväntat lösenpris på optioner på totalt 133 MSEK (132).

Nettoskulden i förhållande till justerad EBITDA de senaste tolv månaderna var 3,05 inklusive proforma från Red Lion (0,64). Nettoskuldssättningsgraden var 85 % (32) och soliditeten 48 % (57).

I samband med förvärvet av Red Lion har ett nytt bankavtal tecknats med SEB tillsammans med Svensk Exportkredit. Avtalet består av ett amorteringslån och en revolverande kreditfacilitet om 225 MUSD, motsvarande totalt 2 365 MSEK per 30 juni 2024. Vidare upptogs en brygglånefacilitet till ett belopp av 120 MUSD som återbetalats under kvartalet genom en riktad nyemission av aktier som genomfördes efter slutförandet av förvärvet.

Nettoskuld, MSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Räntebärande skulder	2 459	143	2
Optionsskuld	133	132	127
Övrigt	15	37	23
Avgår: Likvida medel	-102	-66	-124
Nettoskuld exkl. IFRS 16	2 505	245	28
Leasingskulder	255	294	261
Nettoskuld inkl. IFRS 16	2 760	540	289
Nettoskuld exkl. IFRS 16/justerad EBITDA R12	2,58 ¹	0,29	0,03

¹ Nyckeltalet är exklusive IFRS16. Tidigare perioder inkluderar proforma EBITDA från förvärv.

HMS Networks AB:s aktie

HMS Networks AB (publ) är noterat på NASDAQ OMX i Stockholm i segmentet Large Cap och sektorn Telecommunications.

HMS Networks har under andra kvartalet genomfört en riktad nyemission av aktier. Se avsnitt "Väsentliga händelser under perioden" för mer information. Totala antalet aktier uppgick vid periodens slut till 50 318 868 aktier, varav 143 416 aktier innehas i eget förvar. En förteckning över bolagets ägarstruktur återfinns på bolagets hemsida (www.hms-networks.com).

Årsstämma

På årsstämman den 23 april 2024 beslutades att omvälja styrelseledamöterna Charlotte Brogren, Niklas Edling, Anna Kleine, Anders Mörck och Cecilia Wachtmeister. Nyval gjordes av Johan Stakeberg till styrelseledamot.

Övriga beslut från stämman;

- Utdelningen beslutades till 4,40 SEK per aktie motsvarande 221 MSEK, exkluderat aktier som innehas av företaget.
- Uppdaterade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Beslut om att bemyndiga styrelse att besluta om nyemission av högst så många aktier som motsvarar högst 10 procent av bolagets aktiekapital i syfte att möjliggöra för att, helt eller delvis, finansiera eller genomföra företagsförvärv.
- Beslut att införa ett prestationsbaserat aktiesparprogram, Aktiesparprogram 2025-2028 som riktar sig till samtliga anställda och omfattar högst 100 000 aktier samt att bemyndiga styrelsen att förvärva och överlåta motsvarande antal aktier.

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 51 % och 56 %. Bolaget har åtagit sig att, förutsatt att fastställda kriterier uppfylls maximalt, ge deltagare i programmet två prestationsaktier i HMS för varje sparad aktie. Den 30 juni 2024 uppgick totalt antal sparade aktier till 57 996 (62 566) i pågående program.

Den sista december 2023 avslutades aktiesparprogrammet från 2020. Under första kvartalet 2024 har 44 464 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 det första halvåret uppgick till 0 MSEK (0) och utdelning från dotterbolag har erhållits med 537 MSEK (400). Resultat efter skatt för första halvåret uppgick till 537 MSEK (399). Likvida medel uppgick till 4 MSEK (2) 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 95 under not 35 i årsredovisningen för år 2023.

Väsentliga händelser under perioden

GENOMFÖRT FÖRVÄRV RED LION CONTROLS

Den 2 april 2024 slutförde HMS förvärvet av samtliga aktier i Red Lion Controls Inc. och Red Lion Europe GmbH samt vissa tillgångar i andra jurisdiktioner ("Red Lion Controls"), vilket utökade HMS närvaro i Nordamerika och kompletterade HMS produkterbjudande. Red Lion Controls har inkluderats i koncernens resultat- och balansräkning från 1 april 2024. Under andra kvartalet 2024 bidrog Red Lion Controls till koncernens nettoomsättning med 283 MSEK och justerad EBIT med 52 MSEK.

Den preliminära förvärvsanalysen framgår enligt nästa sida:

Köpeskilling	MSEK
Likvida medel	3 838
Summa	3 838

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande:	MSEK
Immateriella anläggningstillgångar	683
Materiella anläggningstillgångar	118
Uppskjutna skattefordringar	27
Omsättningstillgångar	461
Likvida medel	26
Uppskjutna skatteskulder	-7
Långfristiga skulder	-13
Kortfristiga skulder	-99
Identifierbara nettotillgångar	1 196
Goodwill*	2 642
Summa	3 838

*Goodwill är hänförligt till bolagets marknadsposition och förväntade synergier med befintlig verksamhet. HMS kommer att göra ett så kallat 338(h)(10)-election i USA, som omkaraktäriserar ett aktieköp till ett tillgångsköp för federala skatteändamål. Redovisad goodwill allokerad till andelarna i USA förväntas därmed vara skattemässigt avdragsgill.

NYEMISSION

Under april genomförde HMS en riktad nyemission av aktier hänförligt till förvärvet av Red Lion. Emissionen har resulterat i en förändring av antalet aktier och röster i HMS Networks. Före emissionen fanns sammanlagt 46 818 868 aktier i HMS Networks, motsvarande 46 818 868 röster. Antalet aktier och röster har genom emissionen ökat med 3 500 000. Efter emissionen finns det sammanlagt 50 318 868 aktier i HMS Networks, motsvarande 50 318 868 röster.

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

Återhämtningen i efterfrågan har tagit längre tid än väntat och det pågår fortfarande vissa lagerjusteringar samt allmän osäkerhet på grund av det makroekonomiska läget. HMS räknar med en gradvis förbättrad orderingång under 2024, framför allt under årets sista kvartal.

Kundernas investeringsvilja i digitalisering, produktivitetsförbättringar och hållbarhet är hög och underliggande efterfrågan bedöms fortfarande vara god även om det finns en viss oro kopplad till hur industrin kommer att påverkas av svagare konsumentköpkraft, ökande energikostnader och den svåra säkerhetspolitiska situationen.

Risker och osäkerhetsfaktorer

HMS utsätts i sin verksamhet för allmänna affärsmässiga och finansiella risker. Dessa risker har utförligt beskrivits i bolagets årsredovisning för 2023. Därutöver bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

Revisionsgranskning

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

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 2023, med undantag för nedanstående tillägg.

HMS har bedömt att delar av koncernens interna lån som upptagits i samband med förvärv av dotterbolag utgör en så kallad utvidgad nettoinvestering i utlandsverksamhet i enlighet med reglerna i IAS 21. Detta givet att reglering av dessa lån inte är planerad eller sannolik inom en överskådlig framtid. Därmed redovisas valutakursdifferenser på dessa lån, så länge villkoren i IAS 21 bedöms uppfyllda, mot övrigt totalresultat som en del av övriga omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter från och med 1 april 2024.

Övriga nya eller reviderade IFRS-standarder eller övriga IFRIC-tolkningar som trätt i kraft efter 1 januari 2024 har inte haft någon effekt på koncernens finansiella rapporter per 30 juni 2024.

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 tillväxtstrategi kombinerar organisk tillväxt och förvärv. Expansion på existerande marknader sker genom ett kontinuerligt förbättrat och utökat produkterbjudande. 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 central teknologi.

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

- Anybus – uppkoppling av automationsprodukter och maskiner till industriella nätverk och IIoT-applikationer, genom inbyggda nätverkskort, gateways och trådlös kommunikation. Även diagnostik av industriella nätverk
- Ewon – fjärråtkomst, datainsamling, övervakning och visualisering av maskiner och andra industriella applikationer
- Ixxat – kommunikation inuti maskiner, lösningar för funktionell säkerhet samt testning inom bilindustrin
- Intesis – kommunikationslösningar för fastighetsautomation, främst till applikationer inom HVAC (heating, ventilation and air conditioning)
- Red Lion – Produkter i Red Lion serien ger användaren tillgång till kritisk data för visualisering och vidare hantering oavsett var datan befinner sig
- N-Tron – N-Tron produktlinjens användarvänliga Industriella Ethernet Switchar är designade för minimera störningar i industriella nätverk även i de tuffaste av miljöer.

HMS erbjuder även produkter för trådlös kommunikation i mobila industriapplikationer genom Owasys.

Sedan april 2024 är Red Lion® Controls en del av HMS-koncernen. Företaget hjälper industriella organisationer över hela världen att utnyttja värdet av data genom att utveckla och tillverka innovativa och skalbara produkter och lösningar som hjälper dem att få real-

tidsdata och visibilitet för att öka produktiviteten. Red Lions huvudsakliga kunder är verksamma inom fabriksautomation, förnybar energi, olja och gas, eldistribution, transport samt inom vatten- och avloppssegmentet.

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

MARKNADSSTRATEGI – HMS marknadsför lösningar till flera kundsegment i den industriella värdekedjan. Tillverkare av automationsprodukter och maskinbyggare erbjuder lösningar som integreras i kundens applikation. Systemintegratörer och slutanvändare erbjuder 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 mer än 20 länder, kompletterat med ett distributionsnätverk 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 integreras 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 stötts av HMS försäljnings- och marknadsorganisation.

Finansiell kalender

- Delårsrapport kvartal 3 presenteras 18 oktober 2024
- Bokslutskommuniké presenteras 28 januari 2025
- Delårsrapport kvartal 1, 2025 presenteras 23 april 2025
- Årsstämma 2025 kommer att hållas 24 april 2025

Telefonkonferens

12 JULI 2024 KL 09.00

VD och koncernchef Staffan Dahlström samt finanschef Joakim Nideborn presenterar andra kvartalet 2024.

För länk till webbcast samt till telefonkonferens, gå till:
<https://www.hms-networks.com/sv/aktieagare>

FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Halmstad 2024-07-12

Staffan Dahlström

Verkställande direktör

Charlotte Brogren

Styrelseordförande

Niklas Edling

Styrelseledamot

Anna Kleine

Styrelseledamot

Anders Mörck

Styrelseledamot

Cecilia Wachtmeister

Styrelseledamot

Johan Stakeberg

Styrelseledamot

Mikael Mårtensson

Arbetsagarrepresentant

Richard Gonsalves

Arbetsagarrepresentant

Ytterligare information kan erhållas av:

Staffan Dahlström, VD, +46 (0)35 17 29 01, 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 07:30 den 12 juli 2024.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	Q1-Q2 2024	Q1-Q2 2023	R12 2024	Q1-Q4 2023
Nettoomsättning	845	703	1 461	1 476	3 010	3 025
Kostnad för sålda varor och tjänster	-322	-248	-552	-520	-1 090	-1 057
BRUTTORESULTAT	523	455	908	956	1 920	1 967
Försäljningskostnader	-189	-145	-328	-280	-635	-588
Administrationskostnader	-83	-76	-142	-147	-277	-282
Forsknings- och utvecklingskostnader	-77	-78	-133	-158	-294	-319
Övriga rörelseintäkter	3	-	3	-	12	9
Övriga rörelsekostnader ¹	-73	-6	-76	-8	-100	-33
RÖRELSERESULTAT	104	150	233	362	-625	753
Finansiella intäkter och kostnader ²	-61	-7	-58	-5	-89	-35
Resultat från andelar i intresseföretag	0	-1	0	-1	0	-1
RESULTAT FÖRE SKATT	42	143	176	356	537	717
Skatt	-8	-27	-35	-68	-114	-147
PERIODENS RESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE	34	116	140	288	423	571
Vinst per aktie avseende resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare:						
Före utspädning (SEK)	0,70	2,48	2,94	6,18	8,93	12,23
Efter utspädning (SEK)	0,70	2,47	2,93	6,16	8,91	12,19

¹ Under fjärde kvartalet 2023 redovisade koncernen omstrukturingskostnader om 7 MSEK. Koncernen redovisade även transaktionskostnader för förvärvet av Red Lion om 17 MSEK. Under första kvartalet 2024 redovisar koncernen transaktions-, samt integrationskostnader för förvärvet av Red Lion om 3 MSEK. Under andra kvartalet 2024 redovisar koncernen omstrukturingskostnader om 27 MSEK samt transaktions-, och integrationskostnader för förvärvet av Red Lion om 15 MSEK. Från andra kvartalet 2024 ingår även avskrivningar på övervärden med 30 MSEK, främst hänförligt till förvärvet av Red Lion.

² Under andra kvartalet 2024 tecknade HMS ett nytt amorteringslån och en revolverande kreditfacilitet vilket har resulterat i räntekostnader om 43 MSEK i kvartalet.

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	Q1-Q2 2024	Q1-Q2 2023	R12 2024	Q1-Q4 2023
Periodens resultat	34	116	140	288	423	571
Övrigt totalresultat:						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Kassaflödessäkringar	16	-12	-4	-6	43	41
Valutasäkring i nettoinvestering	39	-5	39	-6	40	-4
Omräkningsdifferenser ¹	-67	66	-16	83	-104	-5
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-7	3	-3	2	-13	-7
Övrigt totalresultat för perioden, efter skatt	-19	53	16	74	-34	24
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	15	168	157	362	389	595

¹ Från och med Q2 2024 ingår valutaomräkningsdifferenser på interna förvärvslån, se avsnitt Redovisningsprinciper för mer information.

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill ¹	3 745	1 172	1 117
Övriga immateriella anläggningstillgångar ¹	947	290	276
Materiella anläggningstillgångar	187	74	70
Nyttjanderätter	259	298	266
Uppskjuten skattefordran	44	24	21
Andelar i intresseföretag	13	13	13
Andra finansiella anläggningstillgångar	18	18	21
Summa anläggningstillgångar	5 214	1 888	1 783
Varulager	863	489	589
Kundfordringar	401	430	385
Övriga kortfristiga fordringar	176	123	130
Likvida medel	102	66	124
Summa omsättningstillgångar	1 542	1 108	1 228
SUMMA TILLGÅNGAR	6 756	2 996	3 011
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 243	1 696	1 933
Summa eget kapital	3 243	1 696	1 933
Skulder			
Räntebärande skulder ²	2 157	122	16
Ej räntebärande skulder	133	138	127
Leasingskulder	192	236	202
Uppskjuten skatteskuld	125	76	104
Summa långfristiga skulder	2 606	572	449
Räntebärande skulder ²	302	29	1
Ej räntebärande skulder	15	22	8
Leasingskulder	63	58	59
Leverantörsskulder	170	267	250
Övriga kortfristiga skulder	357	353	312
Summa kortfristiga skulder	907	729	630
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	6 756	2 996	3 011

¹ Posten har, från och med andra kvartalet 2024, påverkats av förvärvet av Red Lion. För mer information se "Väsentliga händelser under perioden".

² Under andra kvartalet 2024 tecknade HMS ett nytt amorteringslån och en revolverande kreditfacilitet på totalt 225 MUSD, motsvarande 2 365 MSEK per 30 juni 2024.

Kassaflöde för koncernen i sammandrag

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	Q1-Q2 2024	Q1-Q2 2023	R12 2024	Q1-Q4 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	135	134	265	359	656	751
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	18	-56	-54	-126	-160	-232
Kassaflöde från den löpande verksamheten	152	78	210	233	496	519
Förvärv av dotterbolag	-3 799	-	-3 799	-48	-3 806	-55
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-21	-5	-42	-15	-63	-36
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-6	-20	-23	-35	-26	-38
Övriga investeringar	-3	0	1	-3	-2	-6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 829	-25	-3 864	-102	-3 897	-135
Upptagna lån och amorteringar, netto	2 479	61	2 480	18	2 321	-140
Emission av aktier	1 390	-	1 390	-	1 390	-
Utdelning till aktieägare	-221	-187	-223	-187	-223	-187
Amortering av leasingkulder	-16	-15	-31	-28	-63	-60
Övriga finansieringsposter	-5	-1	-10	-12	-10	-13
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 627	-142	3 606	-209	3 415	-400
Periodens kassaflöde	-49	-89	-48	-79	15	-16
Likvida medel vid periodens början	127	157	124	144	66	144
Valutakurseffekter	24	-2	26	0	22	-4
Likvida medel vid periodens slut	102	66	102	66	102	124

Förändring av eget kapital för koncernen i sammandrag

MSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Ingående eget kapital den 1 januari	1 933	1 610	1 610
Summa totalresultat för perioden	157	362	595
Kostnader för aktierelaterad ersättning	4	6	11
Återköp av egna aktier	-11	-13	-13
Emission av aktier ¹	1 390	-	-
Säljoption ²	-6	-81	-83
Utdelning ³	-223	-187	-187
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 243	1 696	1 933

¹ Under april 2024 genomförde HMS en riktad nyemission av aktier. Antal aktier har genom emissionen ökat med 3 500 000.

² Under 2023 löstes en köp-/säljoption genom förvärv av ytterligare 20 % av aktierna i Owasys. Vid förvärvet tecknades en ny köp-/säljoption för resterande 20 % av aktierna.

³ Under första kvartalet 2024 betalade Owasys en utdelning till minoritetsägare på 2 MSEK. Under andra kvartalet betalade HMS en utdelning till aktieägarna på 221 MSEK.

Koncernens nyckeltal

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	Q1-Q2 2024	Q1-Q2 2023	R12 2024	Q1-Q4 2023
Omsättningstillväxt						
Nettoomsättningstillväxt (%)	20,2	17,0	-1,0	32,0	5,1	20,7
Lönsamhetsmått						
Bruttomarginal (%)	61,9	64,7	62,2	64,7	63,8	65,0
Justerad EBITDA (MSEK)	206	180	370	421	849	877
Justerad EBITDA (%)	24,4	25,6	25,3	28,5	28,2	29,0
Justerad EBIT (MSEK)	172	154	309	370	732	792
Justerad EBIT (%)	20,4	21,9	21,1	25,0	24,3	26,2
EBIT (MSEK)	104	150	233	362	625	753
EBIT (%)	12,3	21,4	16,0	24,5	20,8	24,9
Avkastningsmått						
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-	-	-	-	21,5	35,9
Avkastning på eget kapital (%)	-	-	-	-	19,6	32,3
Finansiell styrka						
Nettoskuld/justerad EBITDA R12	-	-	-	-	3,25	0,33
Nettoskuldsättningsgrad	0,85	0,32	0,85	0,32	0,85	0,15
Soliditet (%)	48,0	56,6	48,0	56,6	48,0	64,2
Kapitalomsättningshastighet	-	-	-	-	0,79	1,02
Aktiedata						
Eget kapital per aktie (SEK)	52,81	36,57	48,05	35,88	43,04	37,82
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	3,15	1,67	4,40	4,99	10,48	11,12
Justerad vinst per aktie	2,12	2,56	4,55	6,35	11,26	13,07
Totalt antal aktier (genomsnitt, tusental)	48 569	46 819	47 986	46 819	47 519	46 819
Aktier i eget förvar (genomsnitt, tusental)	143	163	150	167	155	166
Totalt antal utestående aktier (genomsnitt, tusental)	48 425	46 656	47 836	46 652	47 364	46 653
Personaldata						
Medelantal anställda (FTE) ¹	1 159	792	988	791	902	803
Andel kvinnliga anställda (%)	30,9	27,0	29,0	27,3	28,0	27,1
Andel kvinnliga chefer (%)	27,7	21,1	25,0	21,7	23,7	22,1

¹ Nyckeltalet för Q1-Q4 2023 har rättats då felaktiga värden rapporterats i tidigare rapporter.

Kvartalsdata för koncernen

Nettoomsättning per varumärke, MSEK	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022
Anybus	269	320	450	486	381	440	431	364	326
Ixxat	56	62	84	91	78	62	60	61	67
Ewon	121	100	116	117	126	157	143	114	134
Intesis	70	59	59	60	64	56	49	39	49
Red Lion	283	-	-	-	-	-	-	-	-
Övrigt	47	75	52	34	54	59	81	45	25
Summa	845	616	760	789	703	773	764	624	601

Försäljning per region, MSEK	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022
EMEA	369	349	447	486	414	463	486	378	372
Americas	355	144	175	160	169	165	148	127	117
APAC	121	124	138	143	120	145	130	119	111
Summa	845	616	760	789	703	773	764	624	601

Resultaträkning i sammandrag, MSEK	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022
Nettoomsättning	845	616	760	789	703	773	764	624	601
Bruttoresultat	523	385	496	516	455	501	486	397	374
<i>Bruttomarginal (%)</i>	<i>61,9</i>	<i>62,6</i>	<i>65,3</i>	<i>65,4</i>	<i>64,7</i>	<i>64,8</i>	<i>63,6</i>	<i>63,6</i>	<i>62,2</i>
Justerad EBIT	172	137	196	226	154	216	197	185	148
<i>Justerad EBIT (%)</i>	<i>20,4</i>	<i>22,2</i>	<i>25,8</i>	<i>28,7</i>	<i>21,9</i>	<i>27,9</i>	<i>25,8</i>	<i>29,6</i>	<i>24,6</i>

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	Q1-Q2 2024	Q1-Q2 2023	R12 2024	Q1-Q4 2023
Nettoomsättning	8	5	13	12	26	25
Bruttoresultat	8	5	13	12	26	25
Administrationskostnader	-8	-6	-13	-12	-25	-24
Rörelseresultat	0	-1	0	0	1	1
Resultat från andelar i dotterbolag	537	400	537	400	593	455
Ränteintäkter/-kostnader och liknande poster	0	0	0	0	12	12
Resultat före skatt	537	399	537	400	606	468
Skatt	-	-	-	-	-3	-3
Periodens resultat	537	399	537	400	603	465

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar ¹	1 727	337	337
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 727	337	337
Fordringar hos koncernföretag	937	567	640
Övriga kortfristiga fordringar	2	2	0
Likvida medel	4	2	2
Summa omsättningstillgångar	943	571	642
SUMMA TILLGÅNGAR	2 670	908	980
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	2 659	898	964
Skulder			
Leverantörsskulder	1	0	1
Övriga kortfristiga skulder	10	10	14
Summa kortfristiga skulder	11	10	15
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	2 670	908	980

¹ Under andra kvartalet 2024 genomförde HMS en riktad nyemission av aktier. Antal aktier har genom emissionen ökat med 3 500 000, motsvarande 1 390 MSEK.

Ekonomiska 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.

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

Lång- 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.

JUSTERAD EBIT

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

JUSTERAD EBITDA

EBITDA exklusive förvärvsrelaterade integrations- och transaktionskostnader samt omstruktureringskostnader.

JUSTERAD RÖRELSEMARGINAL

Justerat rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

JUSTERAD VINST PER AKTIE

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

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 tilläggsköpeskilling och optionsskuld 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.

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 en ersättning för mått som definieras enligt IFRS, om inte annat anges.

Under andra kvartalet 2024 genomfördes förvärvet av Red Lion. Då förvärvet ger upphov till stora avskrivningar av immateriella övervärden samt transaktions- och integrationskostnader, har vi valt att justera nyckeltalen Justerad EBITDA samt Justerad EBIT för att kunna följa och utvärdera verksamheten. Under andra kvartalet 2024 uppkom även omstruktureringskostnader som är av engångskaraktär och ingår i nyckeltalen.

Nyckeltalen har justerats för tidigare perioder för att kunna ge en rättvisande jämförbarhet.

JUSTERAD EBITDA

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	Q1-Q2 2024	Q1-Q2 2023	R12 2024	Q1-Q4 2023
EBITDA	165	180	325	421	781	877
Omstruktureringskostnader	27	-	27	-	34	-
Transaktionskostnader	10	-	12	-	29	-
Integrationskostnader	5	-	6	-	6	-
Justerad EBITDA	206	180	370	421	849	877
Nettoomsättning	845	703	1 461	1 476	3 010	3 025
Justerad EBITDA (%)	24,4	25,6	25,3	28,5	28,2	29,0

JUSTERAD EBIT

MSEK	Q2 2024	Q2 2023	Q1-Q2 2024	Q1-Q2 2023	R12 2024	Q1-Q4 2023
EBIT	104	150	233	362	625	753
Avskrivningar på övervärden från förvärv	27	4	30	8	38	16
Omstruktureringskostnader	27	-	27	-	34	7
Transaktionskostnader	10	-	12	-	29	17
Integrationskostnader	5	-	6	-	6	-
Justerad EBIT	172	154	309	370	732	792
Nettoomsättning	845	703	1 461	1 476	3 010	3 025
Justerad EBIT (%)	20,4	21,9	21,1	25,0	24,3	26,2

Our vision

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

Our mission

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