

HMS Networks

Delårsrapport 2022
Januari - Mars



Kvartalet

- Första kvartalets omsättning uppgick till 517 MSEK [455], motsvarande en ökning med 14%. Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning positivt med 22 MSEK
- Orderingången uppgick till 857 MSEK [565], motsvarande en ökning med 52%
- Rörelseresultatet uppgick till 139 MSEK [114], motsvarande en rörelsemarginal på 26,9% [25,0]. Justerat rörelseresultat uppgick till 112 MSEK, motsvarande en justerad rörelsemarginal på 21,7%
- Resultat efter skatt uppgick till 112 MSEK [94] och vinst per aktie till 2,41 SEK [1,93]. Justerat resultat efter skatt uppgick till 86 MSEK och justerad vinst per aktie till 1,84 SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 80 MSEK [132]

Händelser efter periodens utgång

- Förvärv har skett av resterande 30% av aktierna i Procentec B.V.

Senaste tolv månaderna

- Nettoomsättningen för de senaste tolv månaderna uppgick till 2 034 MSEK [1 560], vilket motsvarar en ökning med 30%. Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning negativt med 25 MSEK
- Orderingången uppgick till 2 830 MSEK [1 611], motsvarande en ökning med 76%
- Rörelseresultatet uppgick till 471 MSEK [335], motsvarande en rörelsemarginal på 23,1% [21,4]. Justerat rörelseresultat uppgick till 444 MSEK, motsvarande en justerad rörelsemarginal på 21,8%
- Resultat efter skatt uppgick till 381 MSEK [266] och vinst per aktie till 8,09 SEK [5,70]. Justerat resultat efter skatt uppgick till 354 MSEK och justerad vinst per aktie till 7,52 SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 456 MSEK [447]

”*Trots det osäkra omvärldsläget fortsätter efterfrågan för HMS produkter vara hög på samtliga marknader. Vi noterar ytterligare ett kvartal med rekordordergång och ett rörelseresultat som överträffar våra mål.*



Staffan Dahlström, VD,
HMS Networks AB

VD-kommentar

Stark efterfrågan men fortsatt komponentbrist

Den starka efterfrågan och orderingången vi sett senaste kvartalet fortsatte även under första kvartalet 2022. Orderingången ökade med 52%, och uppgick till nya rekordnivå 857 MSEK (565). Den globala tillgången av elektronikkomponenter fortsätter dock vara utmanande för oss som för många andra företag. Trots denna utmaning har vi via aktiva insatser lyckats öka faktureringen för första kvartalet, vilket ökade omsättningen med 14% jämfört med motsvarande kvartal under 2021 och uppgick till 517 MSEK (455).

Under kvartalet har vi både påverkats av och fått aviserat ytterligare kostnadsökningar på elektronikkomponenter. Vi har även ökat våra komponentinköp via "spotmarknaden" för att hålla uppe leveransförmågan. Med prishöjningar till kunder och intern effektivitet lyckas vi nå en bruttomarginal på 61,8% (64,0%) under kvartalet, vilket är en nedgång från Q1 2021 men en förbättring jämfört med fjärde kvartalet 2021. Med tanke på den utmanande inköpsituationen så är vi nöjda med att vi fortsatt uppnår en relativt god bruttomarginal.

Det starka marknadsläget i kombination med längre ledtider och utmaningar i komponentförsörjning leder till att kunder fortsätter lägga order för leverans längre fram i tiden än vad som är normalt. Vi fortsätter bygga en orderbok som nu uppgår till 1 194 MSEK, stärkt med ca 250 MSEK från förköpsorder i första kvartalet.

Samtliga marknader levererar

Orderingången fortsätter vara stark på samtliga marknader och vi ser att våra kunder agerar på ett liknande sätt överallt, när det gäller att tackla osäkerheten i den globala försörjningskedjan av elektronikkomponenter. Kunderna fortsätter att lägga order för att öka sina säkerhetslager vilket bidrar till ca 30% ökning av orderingång på samtliga marknader – utöver normal efterfrågan.

Vår största geografi, Europa, fortsätter utvecklas väl och kunderna uppvisar fortsatt hög investeringstakt. Omsättningsökningen är störst i Asien, och framförallt i Japan där vi ser en mycket god efterfrågan från våra stora kunder verksamma mot bil- och elektronikindustrin.

Vi kan också notera att vår verksamhet inom byggnadsautomation under varumärket Intesis, som framför allt arbetar mot styrning av luftkonditionering, uppvisar en fin tillväxt om 32% och därmed nya rekordnivåer.

Förvärv av resterande 30% av aktierna i Procentec

Vi har efter kvartalets utgång träffat avtal om att förvärva den utestående minoriteten om 30% i Procentec. Sedan vi förvärvade 70% av bolaget under fjärde kvartalet 2020 så har verksamheten utvecklats mycket väl. Som ägare till hela bolaget ser vi att de finns ytterligare synergier, inte minst inom marknadsexpansion i Nordamerika och i Asien via vår försäljningsorganisation. Affären ger oss en positiv engångseffekt på vårt rörelseresultat om 27 MSEK från omvärdering av optionsskulden som är relaterad till Procentec.

Resultat och kassaflöde

Vi levererar ett rörelseresultat om 139 MSEK inklusive ovan näm-

da engångseffekt om 27 MSEK. Justerat rörelseresultat uppgår till 112 MSEK (114), vilket är i linje med motsvarande kvartal under 2021. Förutsättningarna är dock annorlunda jämfört med för ett år sedan, marknaden är starkare samtidigt som vi ser kraftiga kostnadsökningar på komponenter. Vi har ökat vår investeringstakt i försäljnings- och marknadsresurser efter en period under pandemin där aktiviteten varit lägre, vilket också gör att vi har rörelsekostnader som är 17% högre än för motsvarande period under föregående år. Trots detta lyckas vi nå en justerad rörelsemarginal om 21,7%, vilket överträffar vårt långsiktiga mål om 20% rörelsemarginal.

Kassaflödet från rörelsen uppgick till 80 MSEK (130), efter en rörelsekapitaluppbyggnad om 50 MSEK.

Positiv utveckling för HMS miljöarbete

Vi har publicerat HMS Årsredovisning 2021 där en viktig del är vår Hållbarhetsredovisning. Vi har fortsatt att jobba intensivt med att kartlägga och reducera våra koldioxidutsläpp, med ambition att nå nettopositiva CO₂ utsläpp 2025. För 2021 når vi en reduktion med -21% av våra egna utsläpp i förhållande till vår omsättning. Utifrån Scope 1 och 2 landade vi på relativt låga 285 ton för 2021, något vi jobbar vidare med för att minska ytterligare. Men ännu viktigare ur ett globalt perspektiv så bedömer vi att våra produkter hjälper våra kunder, genom minskad energiåtgång och minskade serviceresor, att spara över 1 miljon ton CO₂ under 2021.

Kriget i Ukraina

Ryssland & Belarus utgjorde 2021 mindre än en halv procent av vår försäljning, all försäljning har skett via distributörer och vi har ingen egen personal i dessa länder. Vi har stoppat och annullerat alla befintliga orders till Ryssland och Belarus och kommer inte att uppta någon affärsverksamhet på dessa marknader förrän sanktioner mot Ryssland avslutats. Vi stödjer det ukrainska folket via donationer till Röda Korset och vi jobbar aktivt vid våra enheter i Sverige och Rumänien med att erbjuda hjälp och arbete till ukrainska flyktingar.

Positiva framtidsutsikter – trots ett skakigt makroläge

Vi bedömer att det fortsatt kommer vara utmaningar inom elektronikkomponentområdet i ytterligare några kvartal, men vi tror på en successiv förbättring efter halvårsskiftet. Nedstängningar i Kina på grund av coronaviruset och stora politiska osäkerheter gör marknaden svårbedömd i det korta perspektivet. I dagsläget ser vi fortsatt stark investeringskraft i ökad automation och digitalisering, delvis drivet av att allt fler bolag i Europa och Nordamerika flyttar sin produktion närmare sina huvudmarknader. Vi ser även att höga energipriser accelererar elektrifiering, omställning till förnybar energi och energilagring, områden där vi får allt fler kunder.

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.

+52%

Orderingång
Q1

+14%

Nettoomsättning
Q1

27%

Rörelsemarginal
Q1

Orderingång, nettoomsättning och resultat

Första kvartalet

Orderingången ökade under första kvartalet med 52% till 857 MSEK (565), varav valutaomräkningseffekter uppgick till 37 MSEK (-51). Organiskt har orderingången ökat med 41%.

Nettoomsättningen ökade med 14% till 517 MSEK (455), varav valutaomräkningseffekter uppgick till 22 MSEK (-29). Organiskt har omsättningen ökat med 5%.

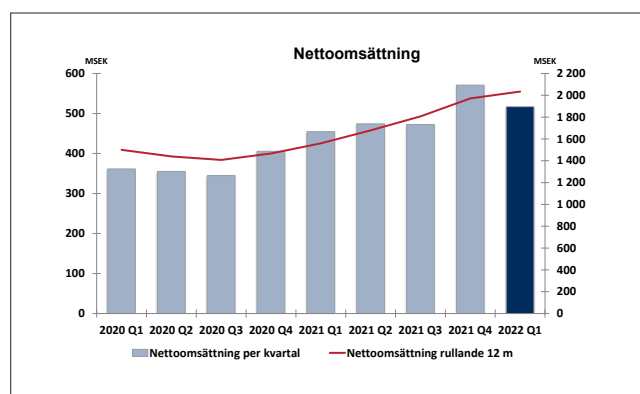
Bruttoresultatet uppgick till 319 MSEK (291), motsvarande en bruttomarginal om 61,8% (64,0). Rörelsekostnaderna uppgick till 208 MSEK (177). Organiskt har rörelsekostnaderna ökat med 11%, motsvarande 20 MSEK, främst relaterat till ökade investeringar i våra sälj- och marknadsresurser.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till 165 MSEK (141), motsvarande en marginal på 31,9% (31,0). Av- och nedskriv-

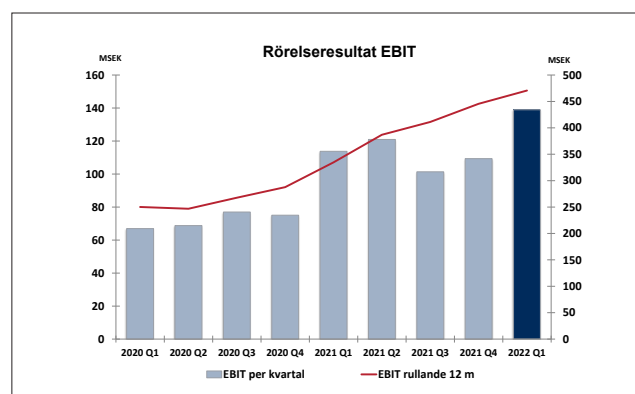
ningar uppgick till 26 MSEK (27). Rörelseresultatet uppgick till 139 MSEK (114), motsvarande en marginal på 26,9% (25,0). I rörelseresultatet ingår en post av engångskaraktär om 27 MSEK, relaterat till omvärdering av optionsskuld för Procentec. Justerat rörelseresultat blir därmed 112 MSEK, motsvarande en justerad marginal på 21,7%. Valutaomräkningseffekter har påverkat rörelseresultatet med 6 MSEK (-12).

Finansnettot blev -4 MSEK (1), vilket gav ett resultat före skatt om 135 MSEK (115).

Resultatet efter skatt uppgick till 112 MSEK (94). Vinst per aktie före och efter utspädning var 2,41 SEK (1,93) respektive 2,40 SEK (1,92). Justerat resultat efter skatt uppgick till 86 MSEK och justerad vinst per aktie till 1,84 SEK.



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 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	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020
Orderingång (MSEK)	857	699	669	606	565	408	336	302
Nettoomsättning (MSEK)	517	571	472	474	455	405	345	355
Bruttomarginal (%)	61,8	60,8	61,4	63,7	64,0	61,6	61,9	62,0
EBITDA (MSEK)	165	133	126	147	141	99	102	111
EBITDA (%)	31,9	23,4	26,6	31,1	31,0	24,3	29,4	31,2
EBIT (MSEK)	139	109	101	121	114	75	77	69
EBIT (%)	26,9	19,2	21,5	25,5	25,0	18,5	22,3	19,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	1,71	2,22	3,16	2,69	2,83	1,79	2,49	2,47
Vinst per aktie före utspädning (SEK) ¹	2,41	1,85	1,81	2,02	1,93	1,21	1,33	1,24
Vinst per aktie efter utspädning (SEK) ¹	2,40	1,84	1,80	2,01	1,92	1,20	1,32	1,24
Eget Kapital per aktie (SEK)	26,27	24,32	25,67	27,98	27,08	25,75	24,62	23,60

¹ Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Första kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 130 MSEK (151) för årets första kvartal. Rörelsekapitalförändringar var -50 MSEK (-19), vilket till största delen beror på ökat varulager. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick därmed till 80 MSEK (132).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -11 MSEK (-9) och är hänförligt till investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar om -11 MSEK (-6).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -44 MSEK (-126), vilket främst förklaras av återköp av egna aktier om -34 MSEK (-15). Amorteringar av leasingavtal har skett med -9 MSEK (-9). Inga amorteringar av externa lån har skett under kvartalet (-102). Detta innebär att kvartalets kassaflöde uppgick till 25 MSEK (-3).

Likvida medel och nettoskuldsättning

Likvida medel uppgick till 197 MSEK (80) och outnyttjade kreditfaciliteter till 495 MSEK (419). Nettoskulden uppgick till 299 MSEK (96) och består framförallt av förväntat lösenpris på optioner relaterat till resterande andelar i Procentec B.V. och Owasy S.L. på totalt 365 MSEK (-). 80 MSEK av nettoskulden (96) avser leasingskulder.

Nettoskulden i förhållande till EBITDA de senaste tolv månaderna var 0,52 (0,21). Nettoskuldssättningsgraden var 23% (7) och soliditeten 57% (71).

HMS Networks AB:s aktie

HMS Networks AB (publ) är noterat på Stockholmsbörsen Nasdaq OMX Large Cap, sektorn Information Technology. Totala antalet aktier uppgick vid periodens slut till 46 818 868, varav 176 320 aktier innehas i eget förvar.

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

Årsstämma och utdelning

Årsstämman kommer att hållas i bolagets lokaler torsdagen den 21 april 2022 klockan 10.30. Styrelsen föreslår årsstämman 2022 att en ordinarie utdelning om 3,00 SEK (2,00) per aktie betalas ut för verksamhetsåret 2021. Exkluderat aktier som innehas av företaget motsvarar detta totalt 140 MSEK (93). Utdelningen föreslås att betalas ut vid ett tillfälle med avstämningsdag den 25 april 2022.

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 53%. Bolaget har åtagit sig att, förutsatt att fastställda kriterier uppfylls maximalt, ge deltagare i programmet två aktier i HMS för varje sparad aktie. Den 31 mars 2022 uppgick totalt antal sparade aktier till 65 456 (87 770) i pågående program.

Den sista december 2021 avslutades aktiesparprogrammet från 2018. Under första kvartalet 2022 har 62 251 aktier, varav 31 228 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 året uppgick till 0 MSEK (0). Årets resultat uppgick till 0 MSEK (0) efter skatt. Likvida medel uppgick till 3 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 109 under not 37 i årsredovisningen för år 2021.

Väsentliga händelser under perioden

Som en del i arbetet mot att nå koncernens mål för 2025 genomförde HMS Networks två förändringar i koncernledningen som trädde i kraft vid årsskiftet. Nuvarande CFO, Joakim Nideborn utsågs till CFO och Vice VD och Alexander Hess, chef för affärsenheten Ixxat, utsågs även till Vice President Information Centric och ingår i koncernledningen från 2022.

HMS Networks AB blev uppflyttad till Nasdaqs Large Cap lista från och med 3 januari 2022.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

HMS förvärvar de återstående 30% av aktierna i dotterbolaget Procentec B.V. genom nyttjande av befintlig option. Förvärvet finansieras genom nyttjande av befintlig kreditfacilitet.

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

Utsikter

HMS bedömer att det fortsatt kommer vara utmaningar inom elektronikkomponentområdet i ytterligare några kvartal, men tror på en successiv förbättring efter halvårsskiftet. Nedstängningar i Kina på grund av coronaviruset och stora politiska osäkerheter främst relaterat till kriget i Ukraina gör marknaden svårbedömd i det korta perspektivet. I dagsläget ser vi fortsatt stark investeringskraft i ökad automation och digitalisering, delvis drivet av att allt fler bolag i Europa och Nordamerika flyttar sin produktion närmare sina huvudmarknader. Vi ser även att höga energipriser accelererar elektrifiering, omställning till förnybar energi och energilagring, områden där koncernen får allt fler kunder.

Koncernens långsiktiga tillväxt stöds av ett fortsatt inflöde av Design-Wins, ett bredare produkterbjudande 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 2021. 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.

Övriga nya eller reviderade IFRS-standarder eller övriga IFRIC-tolkningar som trätt i kraft efter 1 januari 2022 har inte haft någon effekt på koncernens finansiella rapporter per 31 mars 2022.

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen för 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 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® 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 inuti 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 Owasys.

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 i 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 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 stöts av HMS försäljnings- och marknadsorganisation.

Finansiell kalender

- Årsstämma kommer att hållas 21 april 2022
- Halvårsrapport 2022 presenteras 14 juli 2022
- Delårsrapport kvartal 3 presenteras 19 oktober 2022
- Bokslutskommuniké 2022 presenteras 26 januari 2023

Halmstad 2022-04-14

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 07:30 den 14 april 2022.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Q1 2022	Q1 2021	R12 2022	Q1-Q4 2021
Nettoomsättning	517	455	2 034	1 972
Kostnad för sålda varor och tjänster	-198	-163	-775	-741
BRUTTORESULTAT	319	291	1 259	1 230
Försäljningskostnader	-97	-81	-389	-372
Administrationskostnader	-41	-36	-179	-174
Forsknings- och utvecklingskostnader	-61	-60	-236	-235
Övriga rörelseintäkter ¹	27	-	29	2
Övriga rörelsekostnader	-8	0	-13	-6
RÖRELSERESULTAT	139	114	471	446
Finansiella intäkter och kostnader	-4	1	-2	3
Resultat från andelar i intresseföretag	0	-	0	0
RESULTAT FÖRE SKATT	135	115	469	448
Skatt	-23	-21	-88	-86
PERIODENS RESULTAT	112	94	381	362
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	112	90	377	355
Innehav utan bestämmande inflytande	-	4	4	8
Vinst per aktie avseende resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare:				
Före utspädning (SEK)	2,41	1,93	8,09	7,61
Efter utspädning (SEK)	2,40	1,92	8,06	7,57

¹ Under första kvartalet redovisar koncernen en icke skattepliktig rörelseintäkt om 27 MSEK, avseende omvärdering av optionsskuld relaterad till Procentec.

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Q1 2022	Q1 2021	R12 2022	Q1-Q4 2021
Periodens resultat	112	94	381	362
Övrigt totalresultat:				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Kassaflödessäkringar	3	-15	-10	-28
Valutasäkring i nettoinvestering	-	-3	0	-3
Omräkningsdifferenser	13	20	12	19
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	0	4	2	6
Övrigt totalresultat för perioden, efter skatt	15	6	5	-5
Summa totalresultat för perioden	128	99	386	357
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	128	95	383	349
Innehav utan bestämmande inflytande	-	4	3	8

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	1 043	915	1 034
Övriga immateriella anläggningstillgångar	278	271	281
Materiella anläggningstillgångar	43	40	45
Nyttjanderätter	84	97	81
Uppskjuten skattefordran	20	4	19
Andelar i intresseföretag	15	-	15
Andra finansiella anläggningstillgångar	14	14	12
Summa anläggningstillgångar	1 496	1 342	1 486
Varulager	223	150	195
Kundfordringar	269	221	286
Övriga kortfristiga fordringar	67	39	63
Likvida medel	197	80	172
Summa omsättningstillgångar	757	491	717
SUMMA TILLGÅNGAR	2 253	1 833	2 204
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 273	1 286	1 177
Innehav utan bestämmande inflytande	-	21	-
Summa eget kapital	1 273	1 307	1 177
Skulder			
Räntebärande skulder	13	78	13
Ej räntebärande skulder ¹	119	1	419
Leasingskulder	47	64	50
Uppskjuten skatteskuld	83	79	84
Summa långfristiga skulder	263	222	566
Räntebärande skulder	1	2	3
Ej räntebärande skulder ¹	282	-	7
Leasingskulder	33	33	28
Leverantörsskulder	152	97	165
Övriga kortfristiga skulder	248	171	257
Summa kortfristiga skulder	717	304	461
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	2 253	1 833	2 204

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

Kassaflöde för koncernen i sammandrag

MSEK	Q1 2022	Q1 2021	R12 2022	Q1-Q4 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	130	151	515	536
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-50	-19	-58	-28
Kassaflöde från den löpande verksamheten	80	132	456	508
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹	-11	-9	-102	-100
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-44	-126	-238	-321
Periodens kassaflöde	25	-3	116	87
Likvida medel vid periodens början	172	82	80	82
Omräkningsdifferenser i likvida medel	0	2	1	3
Likvida medel vid periodens slut	197	80	197	172
Räntebärande- och ej räntebärande skulder ²	496	176	496	519
Nettoskuld	299	96	299	347

¹ Förvärvet av Owasyss påverkan på koncernens likvida medel, efter avdrag för Owasyss likvida medel, var - 45 MSEK i Q3 2021.

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

Eget kapital

Koncernen, förändring av eget kapital MSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Ingående eget kapital den 1 januari	1 177	1 204	1 204
Summa totalresultat för perioden	128	95	349
Kostnader för aktierelaterad ersättning	2	3	9
Återköp av egna aktier	-34	-15	-19
Utdelning	-	-	-93
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande ¹	-	-	-273
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 273	1 286	1 177
Ingående innehav utan bestämmande inflytande den 1 januari	-	17	17
Summa totalresultat för perioden	-	4	8
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande ¹	-	-	-25
Utgående innehav utan bestämmande inflytande	-	21	-
Utgående eget kapital	1 273	1 307	1 177

¹ HMS innehar en så kallad symmetrisk köp/sälj-option relaterat till de kvarstående ägarandelarna i Procentec B.V. respektive Owasyss 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

	Q1 2022	Q1 2021	R12 2022	Q1-Q4 2021
Nettoomsättningstillväxt (%)	13,8	25,8	30,4	34,4
Bruttomarginal (%)	61,8	64,0	61,9	62,4
EBITDA (MSEK)	165	141	572	548
EBITDA (%)	31,9	31,0	28,1	27,8
EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader (MSEK)	144	118	493	467
EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader (%)	27,9	26,0	24,2	23,7
EBIT (MSEK)	139	114	471	446
EBIT (%)	26,9	25,0	23,1	22,6
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-	-	29,6	29,3
Avkastning på eget kapital (%)	-	-	30,7	29,1
Rörelsekapital i förhållande till omsättning (%)	-	-	6,6	6,8
Kapitalomsättningshastighet	-	-	1,00	1,01
Nettoskuldsättningsgrad	0,23	0,07	0,23	0,30
Soliditet (%)	56,5	71,3	56,5	53,4
Investeringar i materiella anläggningstillgångar (MSEK)	1	1	15	15
Investeringar i nyttjanderätter (MSEK)	3	3	9	9
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar (MSEK)	10	5	28	24
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (MSEK)	-3	-3	-14	-13
Avskrivningar på nyttjanderätter (MSEK)	-8	-9	-33	-33
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (MSEK)	-12	-11	-48	-47
varav avskrivningar på övervärden relaterade till förvärv	-5	-5	-21	-20
varav avskrivningar på balanserade utvecklingskostnader	-6	-7	-27	-27
Nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (MSEK)	-2	-4	-6	-9
Antal anställda (genomsnitt)	716	661	697	684
Omsättning per anställd (MSEK)	0,72	0,69	2,9	2,9
Eget kapital per aktie (SEK)	26,27	27,08	26,39	26,15
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	1,71	2,83	9,78	10,90
Totalt antal aktier, genomsnitt (tusental)	46 819	46 819	46 819	46 819
Aktier i eget förvar, genomsnitt (tusental)	170	156	163	158
Totalt antal utestående aktier, genomsnitt (tusental)	46 649	46 663	46 656	46 660

Kvartalsdata för koncernen

Nettoomsättning per varumärke, MSEK	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020
Anybus	257	249	220	231	214	191	184	212
Ixxat	46	51	53	41	47	42	43	40
Ewon	98	116	73	97	93	84	74	67
Intesis	41	34	34	34	31	33	33	27
Övrigt [†]	75	122	92	71	69	55	11	9
Summa	517	571	472	474	455	405	345	355

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 Owasys fr.o.m. Q3 2021.

Försäljning per region MSEK	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020
EMEA	320	349	296	285	280	250	208	198
Americas	100	136	96	107	96	82	80	84
APAC	97	86	80	82	79	73	57	73
Summa	517	571	472	474	455	405	345	355

Resultaträkning i sammandrag, MSEK	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020
Nettoomsättning	517	571	472	474	455	405	345	355
Bruttoresultat	319	347	290	302	291	250	213	220
<i>Bruttomarginal (%)</i>	<i>61,8</i>	<i>60,8</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>
EBIT	139	109	101	121	114	75	77	69
<i>EBIT (%)</i>	<i>26,9</i>	<i>19,2</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>
Resultat före skatt	135	114	102	117	115	70	73	69

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Q1 2022	Q1 2021	R12 2022	Q1-Q4 2021
Nettoomsättning	4	3	21	21
Bruttoresultat	4	3	21	21
Administrationskostnader	-4	-3	-21	-21
Rörelseresultat	-	-	-	-
Resultat från andelar i dotterbolag	-	-	423	423
Ränteintäkter/-kostnader och liknande poster	0	-	0	0
Resultat före skatt	0	-	423	423
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	0	0	423	423

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	337	337	337
Summa finansiella anläggningstillgångar	337	337	337
Fordringar hos koncernföretag	268	-	309
Övriga kortfristiga fordringar	2	1	-
Likvida medel	3	2	2
Summa omsättningstillgångar	273	3	311
SUMMA TILLGÅNGAR	610	340	648
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	601	310	636
Skulder			
Leverantörsskulder	0	0	0
Skulder till koncernföretag	0	25	-
Övriga kortfristiga skulder	9	6	13
Summa kortfristiga skulder	9	31	13
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	610	340	648

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.

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.

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.

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultat med återläggning av poster av engångskaraktär som är väsentliga till sitt belopp, såsom omvärdering av optionsskuld.

JUSTERAT RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt med återläggning av poster av engångskaraktär som är väsentliga till sitt belopp såsom omvärdering av optionsskuld, samt skatteeffekter på återlagda poster.

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 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 en 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	Q1 2022	Q1 2021	R12 2022	Q1-Q4 2021
Rörelseresultat	139	114	471	446
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (inkl nyttjanderätter)	12	12	47	47
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	12	11	48	47
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	2	4	6	9
EBITDA	165	141	572	548
Nettoomsättning	517	455	2 034	1 972
EBITDA (%)	31,9	31,0	28,1	27,8

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	Q1 2022	Q1 2021	R12 2022	Q1-Q4 2021
Rörelseresultat	139	114	471	446
Avskrivningar på övervärden från förvärv	5	5	21	20
Förvärvsrelaterade transaktionskostnader	-	-	1	1
EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader	144	118	493	467
Nettoomsättning	517	455	2 034	1 972
EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader (%)	27,9	26,0	24,2	23,7

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 750 personer och omsatte 1 972 MSEK under 2021. HMS är noterat på NASDAQ OMX i Stockholm, i kategorin Large Cap, Information Technology.



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.