

HMS Networks

Delårsrapport 2023
Januari - Mars



Kvartalet

- Första kvartalets omsättning uppgick till 773 MSEK (517), motsvarande en ökning med 49%. Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning positivt med 41 MSEK
- Orderingången uppgick till 682 MSEK (857), motsvarande en minskning med 20%
- Rörelseresultatet uppgick till 211 MSEK (139, justerat rörelseresultat föregående år 112), motsvarande en rörelsemarginal på 27,4% (26,9, justerad 21,7)
- Resultat efter skatt uppgick till 172 MSEK (112, justerat resultat efter skatt föregående år 86). Vinst per aktie uppgick till 3,70 SEK (2,41, justerad 1,84)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 155 MSEK (80)
- Förvärv har skett av ytterligare 20% av aktierna i bolaget Dwasys Advanced Wireless Devices S.L.

Senaste tolv månaderna

- Nettoomsättningen för de senaste tolv månaderna uppgick till 2 762 MSEK (2 034), motsvarande en ökning med 36%. Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning positivt med 177 MSEK
- Orderingången uppgick till 2 889 MSEK (2 830), motsvarande en ökning med 2%
- Rörelseresultatet uppgick till 725 MSEK (471, justerat rörelseresultat föregående år 444), motsvarande en rörelsemarginal på 26,2% (23,1, justerad 21,8)
- Resultat efter skatt uppgick till 568 MSEK (381, justerat resultat efter skatt föregående år 354). Vinst per aktie uppgick till 12,17 SEK (8,09, justerad 7,52)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 506 MSEK (456)

VD-kommentar

STARK START PÅ ÅRET MED NY REKORDOMSÄTTNING

Under kvartalet har en förbättrad leveranssituation på kritiska komponenter och halvledare lett till att vi kunnat öka vår leveransförmåga. Med bättre tillgång på komponenter samt vår ökade produktionskapacitet lyckas vi åter igen slå nytt försäljningsrekord i kvartalet med en omsättning på 773 MSEK (517). Detta motsvarar en organisk tillväxt om 40% jämfört motsvarande period förra året.

Den förbättrade tillgången på komponenter gör även att våra kunder inte längre ser samma behov att bygga upp sina buffertlager. Kvartalet inleddes med en stark ordergång med flera långsiktiga order, för att sedan följas av en något svagare utveckling i linje med att en del kunder börjar minska sina buffertlager. På totalen innebär detta, som förväntat, en avmattning i nya order jämfört med tidigare ovanligt starka kvartal som innehållit tidigare lagda order för att hantera långa leveransledtider. Sammantaget bedömer vi att den rapporterade ordergången som uppgår till 682 MSEK (857) stämmer väl överens med kundernas underliggande efterfrågan.

Sammantaget ger kvartalets något avmattade ordergång och starka fakturering en "book-to-bill" om 0,88 vilket vi tycker är en hälsosam takt för att minska vår historiskt stora orderbok.

VISS INBROMSNING I EUROPA OCH ASIEN - STABILISERING I USA

Under det första kvartalet 2022 hade vi stora tidigare lagda order, i den jämförelsen ser vi en lägre ordergång på samtliga marknader. I Europa ser vi en försiktig inbromsning inom industriautomation generellt drivet av lägre efterfrågan från fordonsbranschen och lagerlogistik, men en stark utveckling inom byggnadsautomation.

I Asien börjar vi se lagerjusteringar hos en del av våra stora kunder i Japan och Kina.

I USA, där vi sett en viss avmattning under slutet av 2022, ser vi nu att efterfrågan stabiliserar sig med sekventiell tillväxt i både ordergång och försäljning.

NYTT REKORDRESULTAT OCH REKORDMARGINAL

Arbetet med prisjusteringar i vår produktportfölj tillsammans med investeringar i våra produktionssystem fortsätter ha en positiv påverkan på vår lönsamhet. I kvartalet uppgår vår bruttomarginal till 64,8% (61,8) drivet av en kombination av gynnsam valutasituation, ökande produktionsvolymerna samt prisjusteringar mot kunder.

Våra rörelsekostnader ökade till 290 MSEK (207), motsvarande en organisk ökning om 33%. Den stora OPEX-ökningen drivs dels av en hög löneinflation, dels av en fortsatt expansion av vår försäljnings och marknadsorganisation samtidigt som vi är inne i en intensiv fas i byte av vårt affärssystem.

Sammantaget når vi ett nytt rekordresultat i kvartalet med ett rörelse-resultat om 211 MSEK (112, justerat rörelseresultat) motsvarande en rörelsemarginal om 27,4% (21,7).

Kvartalets kassaflöde uppgår till 155 MSEK (80) vilket nästan är en fördubbling mot föregående år. Med det kan vi också konstatera att

vår kassa överstiger vår räntebärande nettoskuld, vilket gör oss väl rustade för fortsatt expansion.

PROCENTEC INTEGRERAS I HMS

Under 2022 köpte vi de sista 30% av aktierna i Procentec. Under det senaste året har vi arbetat med att integrera Procentec i HMS organisationen och även byta varumärke till Anybus. Denna re-branding lanserades nyligen på Hannovermässan och fyller vårt väletablerade Anybus varumärke med ännu starkare innehåll.

MARKNADSFÖRING EFTER PANDEMIN

Våra marknadsföringsaktiviteter var till stor del digitala redan innan Covid, men med pandemin tog det verkligen ett språng framåt. Numera är webinarier, video, webb, sökmotorer och sociala medier våra viktigaste kanaler för att hitta nya kunder och har visat sig vara utmärkta verktyg för att generera högkvalitativa leads. Trots det är det personliga mötet fortsatt viktigt för oss och våra kunder då många affärsrelationer spänner över lång tid. Vi prioriterar därför att vara närvarande på mässor, events och möten på våra viktigaste marknader.

UTSIKTER

Med en fortsatt stark orderbok om 1,3 miljarder SEK har vi en fortsatt god position för en god tillväxt under 2023. Vi räknar med att successivt minska vår orderbok under de kommande kvartalen i samband med att delar av kundernas förköpsorder normaliseras som effekt av förbättrad komponenttillgång och kortare ledtider.

Kunderas investeringsvilja i digitalisering, produktivetsförbättringar 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 en svagare konsumentköpkraft, ökande energikostnader och den komplicerade säkerhetspolitiska situationen.

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.



"Vi är inne i en spännande och intensiv period med byte av affärssystem och förbättringar av våra interna processer för att möta kommande års förväntade expansion" säger Erika Malmberg, Accounting och Sandra Johansson, Tax & Compliance Manager till Staffan Dahlström

-20%

Ordergång
Q1

+49%

Nettoomsättning
Q1

27%

Rörelsemarginal
Q1

Orderingång, nettoomsättning och resultat

FÖRSTA KVARTALET

Orderingången minskade under första kvartalet med 20% till 682 MSEK (857), varav valutaomräkningseffekter uppgick till -4 MSEK (37). Organiskt har orderingången minskat med 20%.

Nettoomsättningen ökade med 49% till 773 MSEK (517), varav valutaomräkningseffekter uppgick till 41 MSEK (22). Organiskt har omsättningen ökat med 40%.

Bruttoresultatet uppgick till 501 MSEK (319), motsvarande en bruttomarginal om 64,8% (61,8). Rörelsekostnaderna uppgick till 290 MSEK (208). Organiskt har rörelsekostnaderna ökat med 33%, motsvarande 69 MSEK, främst relaterat till ökade investeringar i våra sälj- och marknadsresurser samt kostnader kopplade till IT och byte av affärssystem.

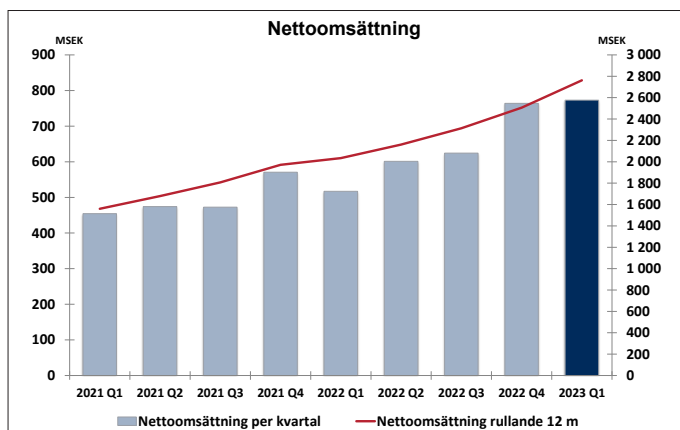
Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till 241 MSEK (165), motsvarande en marginal på 31,2% (31,9). Av- och

nedskrivningar uppgick till 30 MSEK (26). Rörelseresultatet uppgick till 211 MSEK (139), motsvarande en marginal på 27,4% (26,9). Valutaomräkningseffekter har påverkat rörelseresultatet med 8 MSEK (6).

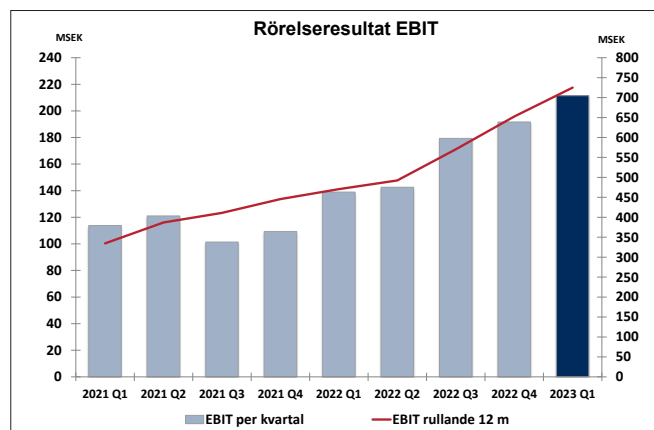
Rörelseresultatet föregående år hade en positiv resultat effekt om 27 MSEK, relaterat till omvärdering av optionskulda för Procentec. Justerat rörelseresultat föregående år uppgick till 112 MSEK, motsvarande en marginal på 21,7%.

Finansnettot blev 2 MSEK (-4), vilket gav ett resultat före skatt om 213 MSEK (135).

Resultatet efter skatt uppgick till 172 MSEK (112). Vinst per aktie före och efter utspädning var 3,70 SEK (2,41) respektive 3,69 SEK (2,40). Föregående års 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 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021
Orderingång (MSEK)	682	718	675	815	857	699	669	606
Nettoomsättning (MSEK)	773	764	624	601	517	571	472	474
Bruttomarginal (%)	64,8	63,6	63,6	62,2	61,8	60,8	61,4	63,7
EBITDA (MSEK)	241	225	204	167	165	133	126	147
EBITDA (%)	31,2	29,4	32,7	27,7	31,9	23,4	26,6	31,1
EBIT (MSEK)	211	192	179	143	139	109	101	121
EBIT (%)	27,4	25,1	28,7	23,7	26,9	19,2	21,5	25,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	3,32	3,80	2,52	1,21	1,71	2,22	3,16	2,69
Vinst per aktie före utspädning (SEK) ¹	3,70	3,25	2,90	2,33	2,41	1,85	1,81	2,02
Vinst per aktie efter utspädning (SEK) ¹	3,69	3,24	2,89	2,33	2,40	1,84	1,80	2,01
Eget kapital per aktie (SEK)	35,64	32,54	28,91	27,27	26,27	24,32	25,67	27,98

¹ Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

FÖRSTA KVARTALET

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 225 MSEK (130) för årets första kvartal. Rörelsekapitalförändringar var -70 MSEK (-50) vilket till största delen beror på ökat varulager för att säkerställa god leveransprecision samt ökade kundfordringar. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick därmed till 155 MSEK (80).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -77 MSEK (-11) vilket främst är hänförligt till förvärv av dotterbolag om -49 MSEK (-) samt investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar om -25 MSEK (-11). Förändring av finansiella anläggningstillgångar var -3 MSEK (-).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -67 MSEK (-44), vilket främst beror på förändring av externa lån om -41 MSEK (-) samt amorteringar av leasingavtal med -13 MSEK (-9). Vidare har återköp av egna aktier gjorts med -13 MSEK (-34). Detta innebär att kvartalets kassaflöde uppgick till 10 MSEK (25).

Likvida medel och nettoskuldsättning

Likvida medel uppgick till 157 MSEK (197) och outnyttjade kreditfaciliteter till 436 MSEK (495). Nettoskulden uppgick till 383 MSEK (299) och består främst av leasingskulder på 274 MSEK (80). Vidare består nettoskulden av upptagna lån om 105 MSEK (-) samt förväntat lösenpris på optioner på totalt 127 MSEK (365).

Nettoskulden i förhållande till EBITDA de senaste tolv månaderna var 0,46 (0,52). Nettoskuldssättningsgraden var 22% (23) och soliditeten 59% (57).

HMS Networks AB:s aktie

HMS Networks AB (publ) är noterat på NASDAQ OMX i Stockholm i segmentet Large Cap och sektorn Telecommunications. Totala antalet aktier uppgick vid periodens slut till 46 818 868, varav 162 880 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 tisdagen den 25 april 2023 klockan 10.30. Styrelsen föreslår årsstämman 2023 att en ordinarie utdelning om 4,00 SEK (3,00) per aktie betalas ut för verksamhetsåret 2022. Exkluderat aktier som innehas av företaget motsvarar detta totalt 187 MSEK (140). Utdelningen föreslås att betalas ut vid ett tillfälle med avstämningsdag den 27 april 2023.

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 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

31 mars 2023 uppgick totalt antal sparade aktier till 57 839 (65 456) i pågående program.

Den sista december 2022 avslutades aktiesparprogrammet från 2019. Under första kvartalet 2023 har 46 440 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 första kvartalet uppgick till 1 MSEK (0). Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 1 MSEK (0). Likvida medel uppgick till 2 MSEK (3) 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 93 under not 37 i årsredovisningen för år 2022.

Väsentliga händelser under perioden

YTTERLIGARE FÖRVÄRV OWASYS

Den 4 januari 2023 förvärvade koncernen ytterligare 20 % av aktierna i Owasys Advanced Wireless Devices S.L., till motsvarande värde som optionsskuld var redovisad till. Förvärvet finansierades genom nyttjande av befintlig kreditfacilitet. Totalt innehav uppgår nu till 80% av bolagets totala antal aktier.

HMS har en säljoption relaterat till de resterande 20% av aktierna, som sannolikt kommer att nyttjas. Som en följd av optionen redovisas förvärven i Owasys 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 127 MSEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

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

Utsikter

Med en fortsatt stark orderbok har HMS en fortsatt god position för att ytterligare leverera tillväxt under 2023. Koncernen räknar med att successivt minska orderboken under de kommande kvartalen i samband med att delar av kundernas förköpsordrar ska normaliseras som effekt av förbättrad komponenttillgång och kortare ledtider.

Kunderas 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.

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

HMS utsätts i sin verksamhet för allmänna affärsmässiga och finansiella risker. Dessa risker har utförligt beskrivits i bolagets årsredovisning för 2022. Därutöver bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

Revisorsgranskning

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 2022, med undantag för nedanstående tillägg.

HMS innehar optionsskulder vid förvärv vilka tidigare har bedömts utgöra finansiella instrument redovisade till verkligt värde via resultaträkningen. Från och med 1 januari 2023 redovisas sådana säljoptioner till nuvärdet av förväntat framtida kassautflöde för att reglera säljoptionen. Förändringar i denna värdering redovisas direkt i eget kapital.

Säljoptioner utställda till ägare med minoritetsintresse är relaterat till avtal som ger minoritetsägaren rätt att sälja innehavet i företaget till HMS vid en framtida tidpunkt när optionen kan lösas in. Beloppet som ska betalas om optionen faller ut är upptaget till nuvärdet av framtida reglering som en finansiell skuld. Därmed redovisar HMS inget minoritetsintresse inom ramen för eget kapital. Istället omvärderas skulden löpande med koncernens bästa bedömning av förväntat utfall och förändringar rapporteras direkt mot eget kapital.

Övriga nya eller reviderade IFRS-standarder eller övriga IFRIC-tolkningar som trätt i kraft efter 1 januari 2023 har inte haft någon effekt på koncernens finansiella rapporter per 31 mars 2023.

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 produktbjudande. Detta kombinerar 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. Även diagnostik av industriella nätverk
- Ewon – fjärråtkomst, datainsamling, övervakning och styrning 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)

HMS erbjuder även produkter 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 17 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 stötts av HMS försäljnings- och marknadsorganisation.

Finansiell kalender

- Årsstämma kommer att hållas 25 april 2023
- Halvårsrapport 2023 presenteras 14 juli 2023
- Delårsrapport kvartal 3 presenteras 18 oktober 2023
- Bokslutskommuniké 2023 presenteras 26 januari 2024

Telefonkonferens

18 APRIL 2023 KL 09.00

VD och koncernchef Staffan Dahlström samt finanschef Joakim Nideborn presenterar första kvartalet 2023.

För länk till webbcast samt till telefonkonferens, gå till:

<https://www.hms-networks.com/sv/aktieagare>

Halmstad 2023-04-18

Staffan Dahlström

Verkställande Direktör

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 18 april 2023.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Q1 2023	Q1 2022	R12 2023	Q1-Q4 2022
Nettoomsättning	773	517	2 762	2 506
Kostnad för sålda varor och tjänster	-272	-198	-1 004	-930
BRUTTORESULTAT	501	319	1 758	1 577
Försäljningskostnader	-136	-97	-496	-457
Administrationskostnader	-72	-41	-243	-212
Forsknings- och utvecklingskostnader	-79	-61	-279	-261
Övriga rörelseintäkter ¹	-	27	7	34
Övriga rörelsekostnader	-3	-8	-22	-27
RÖRELSERESULTAT	211	139	725	653
Finansiella intäkter och kostnader	2	-4	-23	-28
Resultat från andelar i intresseföretag	0	0	-1	-1
RESULTAT FÖRE SKATT	213	135	701	623
Skatt	-40	-23	-133	-116
PERIODENS RESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE	172	112	568	508
Vinst per aktie avseende resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare:				
Före utspädning (SEK)	3,70	2,41	12,17	10,89
Efter utspädning (SEK)	3,69	2,40	12,14	10,85

¹ Under första kvartalet 2022 redovisar koncernen en icke skattepliktig rörelseintäkt om 27 MSEK, avseende omvärdering av optionsskuld relaterad till Procentec.

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Q1 2023	Q1 2022	R12 2023	Q1-Q4 2022
Periodens resultat	172	112	568	508
Övrigt totalresultat:				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Kassaflödessäkringar	6	3	-5	-8
Valutasäkring i nettoinvestering	-1	-	-18	-16
Omräkningsdifferenser	17	13	112	108
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-1	0	5	5
Övrigt totalresultat för perioden, efter skatt	21	15	94	89
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	194	128	662	597

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	1 131	1 043	1 120
Övriga immateriella anläggningstillgångar	290	278	290
Materiella anläggningstillgångar	82	43	69
Nyttjanderätter ²	276	84	164
Uppskjuten skattefordran	24	20	22
Andelar i intresseföretag	14	15	14
Andra finansiella anläggningstillgångar	18	14	15
Summa anläggningstillgångar	1 835	1 496	1 693
Varulager	389	223	362
Kundfordringar	433	269	412
Övriga kortfristiga fordringar	118	67	119
Likvida medel	157	197	114
Summa omsättningstillgångar	1 096	757	1 037
SUMMA TILLGÅNGAR	2 931	2 253	2 730
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 716	1 273	1 610
Summa eget kapital	1 716	1 273	1 610
Skulder			
Räntebärande skulder	117	13	114
Ej räntebärande skulder ¹	130	119	113
Leasingskulder ²	217	47	118
Uppskjuten skatteskuld	83	83	89
Summa långfristiga skulder	547	263	434
Räntebärande skulder	1	1	36
Ej räntebärande skulder	16	282	21
Leasingskulder ²	58	33	42
Leverantörsskulder	248	152	243
Övriga kortfristiga skulder	345	248	343
Summa kortfristiga skulder	667	717	686
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	2 931	2 253	2 730

¹ 31 december 2022 avsåg 98 MSEK förväntat lösenpris på option relaterat till resterande andelar i Owasy S.L. 31 mars 2023 avser posten lösenpris på en ny option gällande Owasy om 127 MSEK.

² Ökade nyttjanderätter och leasingskulder under 2023 avser omförhandlade hyresavtal i Tyskland och Belgien. Ökade nyttjanderätter och leasingskulder under 2022 avser omförhandlat hyresavtal i Sverige.

Kassaflöde för koncernen i sammandrag

MSEK	Q1 2023	Q1 2022	R12 2023	Q1-Q4 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	225	130	743	647
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-70	-50	-237	-216
Kassaflöde från den löpande verksamheten	155	80	506	431
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹	-77	-11	-432	-366
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-67	-44	-122	-99
Periodens kassaflöde	10	25	-48	-34
Likvida medel vid periodens början	144	172	197	172
Omräkningsdifferenser i likvida medel	2	0	8	6
Likvida medel vid periodens slut	157	197	157	144
Räntebärande- och ej räntebärande skulder ²	539	496	539	444
Nettoskuld	383	299	383	300

¹ Förvärvet av resterande andelar av Procentec's påverkan på koncernens likvida medel var -266 MSEK i Q2 2022.

² Ej räntebärande skulder avser tilläggsköpeskilling samt optionsskuld relaterat till Owasy's.

Förändring av eget kapital för koncernen i sammandrag

MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Ingående eget kapital den 1 januari	1 610	1 177	1 177
Summa totalresultat för perioden	194	128	597
Kostnader för aktierelaterad ersättning	3	2	10
Återköp av egna aktier	-13	-34	-34
Säljoption ¹	-77	-	-
Utdelning	-	-	-140
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 716	1 273	1 610

¹ HMS innehar optionsskulder vid förvärv vilka tidigare har bedömts utgöra finansiella instrument redovisade till verkligt värde via resultaträkningen. Från och med 1 januari 2023 redovisas sådana säljoptioner till nuvärdet av förväntat framtida kassautflöde för att reglera säljoptionen. Förändringar i denna värdering redovisas direkt i eget kapital.

Koncernens nyckeltal

	Q1 2023	Q1 2022	R12 2023	Q1-Q4 2022
Nettoomsättningstillväxt (%)	49,5	13,8	35,8	27,1
Bruttomarginal (%)	64,8	61,8	63,7	62,9
EBITDA (MSEK)	241	165	836	760
EBITDA (%)	31,2	31,9	30,3	30,3
EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader (MSEK)	216	144	747	675
EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader (%)	27,9	27,9	27,0	26,9
EBIT (MSEK)	211	139	725	653
EBIT (%)	27,4	26,9	26,2	26,0
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-	-	37,6	35,7
Avkastning på eget kapital (%)	-	-	38,9	37,6
Rörelsekapital i förhållande till omsättning (%)	-	-	9,5	8,7
Kapitalomsättningshastighet	-	-	1,08	1,04
Nettoskuldsättningsgrad	0,22	0,23	0,22	0,19
Soliditet (%)	58,6	56,5	58,6	59,0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar (MSEK)	15	1	47	34
Investeringar i nyttjanderätter (MSEK) ¹	72	3	177	108
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar (MSEK)	10	10	50	49
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (MSEK)	-5	-3	-14	-13
Avskrivningar på nyttjanderätter (MSEK)	-12	-8	-44	-41
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (MSEK)	-13	-12	-48	-47
<i>varav avskrivningar på övervärden relaterade till förvärv</i>	<i>-4</i>	<i>-5</i>	<i>-21</i>	<i>-22</i>
<i>varav avskrivningar på balanserade utvecklingskostnader</i>	<i>-8</i>	<i>-6</i>	<i>-27</i>	<i>-25</i>
Nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (MSEK)	0	-2	-5	-7
Antal anställda (genomsnitt)	789	716	745	726
Omsättning per anställd (MSEK)	0,98	0,72	3,7	3,5
Eget kapital per aktie (SEK)	35,64	26,27	31,27	28,97
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	3,32	1,71	10,85	9,24
Totalt antal aktier, genomsnitt (tusental)	46 819	46 819	46 819	46 819
Aktier i eget förvar, genomsnitt (tusental)	170	170	174	174
Totalt antal utestående aktier, genomsnitt (tusental)	46 649	46 649	46 645	46 645

¹ Ökade nyttjanderätter under 2023 avser omförhandlade hyresavtal i Tyskland och Belgien. Ökade nyttjanderätter under 2022 avser omförhandlat hyresavtal i Sverige.

Kvartalsdata för koncernen

Nettoomsättning per varumärke, MSEK	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021
Anybus	440	431	364	326	305	332	279	285
Ixxat	62	60	61	67	46	51	53	41
Ewon	157	143	114	134	103	121	78	100
Intesis	56	49	39	49	41	34	34	34
Övrigt ¹	59	81	45	25	22	33	29	13
Summa	773	764	624	601	517	571	472	474

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

¹I posten Övrigt ingår nettoomsättning från Owasys fr.o.m. Q3 2021. Tidigare har även nettoomsättning avseende Procentec redovisats i posten Övrigt men då Procentec från 2023 integrerats i varumärket Anybus har även tidigare kvartal justerats för jämförbarhet.

Försäljning per region MSEK	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021
EMEA	463	486	378	372	320	349	296	285
Americas	165	148	127	117	100	136	96	107
APAC	145	130	119	111	97	86	80	82
Summa	773	764	624	601	517	571	472	474

Resultaträkning i sammandrag, MSEK	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021
Nettoomsättning	773	764	624	601	517	571	472	474
Bruttoresultat	501	486	397	374	319	347	290	302
<i>Bruttomarginal (%)</i>	<i>64,8</i>	<i>63,6</i>	<i>63,6</i>	<i>62,2</i>	<i>61,8</i>	<i>60,8</i>	<i>61,4</i>	<i>63,7</i>
EBIT	211	192	179	143	139	109	101	121
<i>EBIT (%)</i>	<i>27,4</i>	<i>25,1</i>	<i>28,7</i>	<i>23,7</i>	<i>26,9</i>	<i>19,2</i>	<i>21,5</i>	<i>25,5</i>
Resultat före skatt	213	180	168	140	135	114	102	117

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Q1 2023	Q1 2022	R12 2023	Q1-Q4 2022
Nettoomsättning	7	4	22	19
Bruttoresultat	7	4	22	19
Administrationskostnader	-6	-4	-22	-19
Rörelseresultat	1	-	1	-
Resultat från andelar i dotterbolag	-	-	229	229
Ränteintäkter/-kostnader och liknande poster	0	0	9	9
Resultat före skatt	1	0	239	238
Skatt	-	-	-2	-2
Periodens resultat	1	0	237	236

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	337	337	337
Summa finansiella anläggningstillgångar	337	337	337
Fordringar hos koncernföretag	353	268	371
Övriga kortfristiga fordringar	2	2	0
Likvida medel	2	3	3
Summa omsättningstillgångar	357	273	374
SUMMA TILLGÅNGAR	695	610	711
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	685	601	698
Skulder			
Leverantörsskulder	1	0	0
Övriga kortfristiga skulder	8	9	12
Summa kortfristiga skulder	9	9	13
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	695	610	711

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.

GENOMSNITTLIGT 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 2023	Q1 2022	R12 2023	Q1-Q4 2022
Rörelseresultat	211	139	725	653
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (inkl nytjanderätter)	17	12	58	53
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	13	12	48	47
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	0	2	5	7
EBITDA	241	165	836	760
Nettoomsättning	773	517	2 762	2 506
EBITDA (%)	31,2	31,9	30,3	30,3

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 2023	Q1 2022	R12 2023	Q1-Q4 2022
Rörelseresultat	211	139	725	653
Avskrivningar på övervärden från förvärv	4	5	21	22
Förvärvsrelaterade transaktionskostnader	0	-	1	1
EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader	216	144	747	675
Nettoomsättning	773	517	2 762	2 506
EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader (%)	27,9	27,9	27,0	26,9

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, Sibiu, Rotterdam och Bilbao. Lokal försäljning och support sköts från säljkontor i Tyskland, USA, Japan, Kina, Singapore, Italien, Frankrike, Spanien, Nederländerna, Indien, Storbritannien, Sverige, Sydkorea, Australien och Förenade Arabemiraten (UAE), samt genom ett världsomspännande nätverk av distributörer och partners. HMS sysselsätter cirka 780 personer och omsatte 2 506 MSEK under 2022. HMS är noterat på NASDAQ OMX i Stockholm i segmentet Large Cap och sektorn Telecommunications.



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™