

HMS Networks

Bokslutskommuniké 2022
Januari - December



Kvartalet

- Fjärde kvartalets omsättning uppgick till 764 MSEK (571), motsvarande en ökning med 34%. Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning positivt med 65 MSEK
- Orderingången uppgick till 718 MSEK (699), motsvarande en ökning med 3%
- Rörelseresultatet uppgick till 192 MSEK (109), motsvarande en rörelsemarginal på 25,1% (19,2)
- Resultat efter skatt uppgick till 151 MSEK (86) och vinst per aktie till 3,25 SEK (1,85)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 177 MSEK (104)
- Förvärv av samtliga aktier i det brittiska bolaget Control Specialists Ltd.

Händelser efter periodens utgång

- Förvärv av ytterligare 20% av aktierna i bolaget Owasys Advanced Wireless Devices S.L.

Helåret

- Nettoomsättningen för helåret uppgick till 2 506 MSEK (1 972), vilket motsvarar en ökning med 27%. Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning positivt med 158 MSEK
- Orderingången uppgick till 3 064 MSEK (2 538), motsvarande en ökning med 21%
- Rörelseresultatet uppgick till 653 MSEK (446), motsvarande en rörelsemarginal på 26,0% (22,6). Justerat rörelseresultat uppgick till 626 MSEK, motsvarande en justerad rörelsemarginal på 25,0%
- Resultat efter skatt uppgick till 508 MSEK (362) och vinst per aktie till 10,89 SEK (7,61). Justerat resultat efter skatt uppgick till 481 MSEK och justerad vinst per aktie till 10,31 SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 431 MSEK (508)
- Förvärv av resterande 30% av aktierna i Procentec B.V.
- Förvärv av samtliga aktier i det australiska bolaget Global M2M Pty Ltd.
- Styrelsen föreslår en utdelning på 4,00 kr (3,00)

Hardware Meets Software™

VD-kommentar

En stark avslutning av rekordåret 2022

Vi avslutar året med ännu ett starkt kvartal med ny rekordomsättning och fortsatt stabil ordergång.

Orderingången uppgick till 718 MSEK (699). Vi ser fortsatt en del kunder som tidigarelägger stora order som konsekvens av långa leveranstider i marknaden och fortsatt osäkerhet kring försörjning av halvledare. I kvartalet bedömer vi att dessa order uppgår till ca 85 MSEK.

Omsättningen uppgick till rekordnivån 764 MSEK (571), motsvarande en organisk tillväxt om 22%. Vi kan konstatera att vi under kvartalet lyckats hantera komponentförsörjningsproblemen bättre än väntat och vi ser en successiv förbättring av vår leveranskapacitet.

På Europeiska marknaden är såväl ordergång som omsättning fortsatt stark samtidigt som vi börjar se tecken på en viss inbromsning i ordergång i Nordamerika. I Asien ser vi fortsatt en ordertillväxt mot föregående år, dock på en lägre nivå än tidigare under 2022.

För helåret 2022 når vi en ordergång om 3 064 MSEK (2 538) där vi noterar att en del av denna består av tidigarelagda order från kunder som vill säkra sina framtida leveranser i en svårbedömd marknad. Årets omsättning uppgår till 2 506 MSEK (1 972) motsvarande en organisk ökning om 17%, vilket vi är mycket nöjda med.

Under fjärde kvartalet fortsätter vi se en god bruttomarginal om 63,6% (60,8), samma nivå som vi hade under föregående kvartal. Våra prisökningar under 2022 gör att vi i kvartalet kompenserar för de kostnadsökningar vi sett på komponenter och insatsvaror. Även om vi fortfarande gör en del inköp på spotmarknaden till en signifikant högre kostnad än normal prisbild, ser vi att behovet av dessa inköp minskar för varje kvartal. Våra rörelsekostnader ökar organiskt med 14% vilket primärt förklaras av en generell kostnadsinflation, investeringar i vår sälj och marknadsorganisation samt ett förbättrat IT-stöd i vår verksamhet. Sammantaget avslutar vi året med ett nytt rekordrörelseresultat för fjärde kvartalet om 192 MSEK (109) motsvarande en rörelsemarginal om 25%. Även för helåret blir det nytt rekord med ett justerat rörelseresultat om 626 MSEK (446).

Efter ett par kvartal av svagare kassaflöde ser vi nu en viss förbättring då kassaflödet uppgår till 177 MSEK (103). Med en sekventiell omsättningstillväxt på över 20% ökar också vårt rörelsekapital. Vår nettoskuld fortsätter att minska och är nu nere på 300 MSEK, vilket gör att vi har en stark balansräkning som medför goda möjligheter för framtiden.

Stabilt inflöde av nya Design-Wins

Fortsatt komponentbrist och leveransproblem inom elektronikbranschen under 2022 har gjort att många av våra kunder tvingats jobba med att modifiera sina befintliga produkter för att kunna leverera och därmed kortsiktigt minskat sitt fokus på nyutveckling. För de av våra produkter som säljs enligt vår Design-Win affärsmodell, cirka 44% av HMS omsättning, kan vi trots allt konstatera ett fortsatt stabilt inflöde av nya kunder under 2022. Totalt erhöll vi 146 (174) nya

Design-Wins under året, och det totala antalet aktiva Design-Wins uppgår till 1 843 (1 790). Av dessa är 1 493 (1 447) i produktion medan 280 (343) förväntas komma i produktion under kommande år.

Förvärv och strategiska samarbeten

Under kvartalet förvärvades samtliga aktier i det lilla brittiska företaget Control Specialists Ltd., med tre anställda och en årlig omsättning på 0,5 MGBP. Bolaget har ett mångårigt samarbete med Procentecs verksamhet inom tekniska certifieringar och utbildningar. Vi ser en möjlighet till att utveckla våra kundrelationer i Storbritannien genom att även tillhandahålla dessa tjänster för våra kunder inom industriella nätverk.

Efter årets slut gjordes förvärv av ytterligare 20% av aktierna i Owasy. HMS äger nu 80% och övriga 20% ägs av fyra entreprenörer, samtliga verksamma i bolaget.

Utsikter

Vi avslutar året med en orderbok om 1,4 miljarder SEK vilket gör att vi står bra rustade inför 2023. Vi räknar med att successivt minska vår stora orderbok under kommande kvartal i samband med att delar av kundernas förköpsorders ska normaliseras som effekt av förbättrad komponenttillgång och kortare ledtider. I vilken takt detta kommer att ske och i vilken utsträckning är svårt att säga men vi ser att majoriteten av våra kunder fortsatt är beredda att hålla stora lager för att säkerställa sin leveransförmåga.

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 även fortsättningsvis att marknaden för Industriell ICT (Information & Communication Technology) kommer att utgöra ett intressant område, både när det gäller organisk tillväxt och förvärv.



"Det var varit ett utmanande år men våra fantastiska medarbetare har verkligen ställt upp och gjort sitt yttersta för att kunna leverera produkter till våra kunder", säger Hanna Tegnhammar, produktionschef för ytmontering, till Staffan Dablström.

+3%

Ordergång
Q4

+34%

Nettoomsättning
Q4

25%

Rörelsemarginal
Q4

Orderingång, nettoomsättning och resultat

Fjärde kvartalet

Orderingången ökade under fjärde kvartalet med 3% till 718 MSEK (699), varav valutaomräkningseffekter uppgick till 29 MSEK (7). Organiskt har orderingången minskat med 1%.

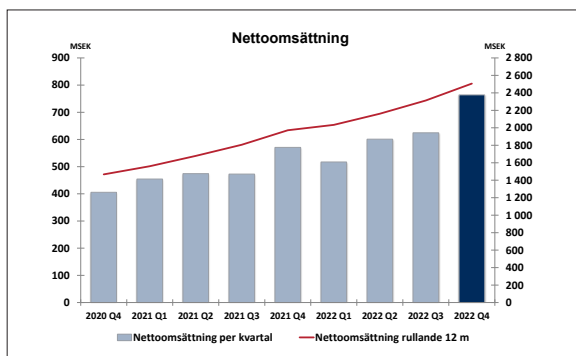
Nettoomsättningen ökade med 34% till 764 MSEK (571), varav valutaomräkningseffekter uppgick till 65 MSEK (-7). Organiskt har omsättningen ökat med 22%.

Bruttoresultatet uppgick till 486 MSEK (347), motsvarande en bruttomarginal om 63,6% (60,8). Rörelsekostnaderna uppgick till 294 MSEK (238). Organiskt har rörelsekostnaderna ökat med 14%, motsvarande 33 MSEK, främst relaterat till ökade investeringar i våra sälj- och marknadsresurser samt en förstärkt IT-organisation.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till 225 MSEK (133), motsvarande en marginal på 29,4% (23,4). Av- och nedskrivningar uppgick till 33 MSEK (24). Rörelseresultatet uppgick till 192 MSEK (109), motsvarande en marginal på 25,1% (19,2). Valutaomräkningseffekter har påverkat rörelseresultatet med 13 MSEK (-4).

Finansnettot blev -11 MSEK (5) till största delen hänförligt till försvagad krona vilket gett negativa omvärderingseffekter på framförlallt optionsskuld samt tilläggsköpeskilling. Resultat före skatt blev därmed 180 MSEK (114).

Resultatet efter skatt uppgick till 151 MSEK (86). Vinst per aktie före och efter utspädning var 3,25 SEK (1,85) respektive 3,24 SEK (1,84).



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.

Helåret

Orderingången ökade med 21% till 3 064 MSEK (2 538), varav valutaomräkningseffekter uppgick till 233 MSEK (-83). Organiskt har orderingången ökat med 10%.

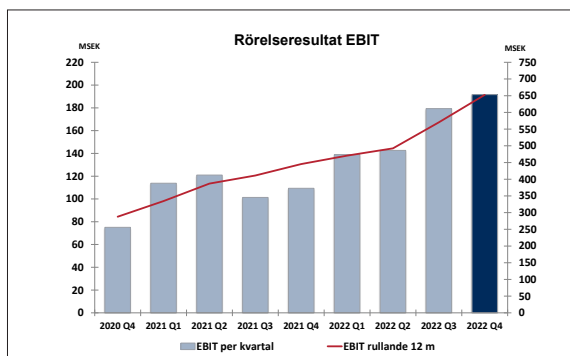
Nettoomsättningen ökade med 27% till 2 506 MSEK (1 972), varav valutaomräkningseffekter uppgick till 158 MSEK (-75). Organiskt har omsättningen ökat med 17%.

Bruttoresultatet uppgick till 1 577 MSEK (1 230), motsvarande en bruttomarginal om 62,9% (62,4). Rörelsekostnaderna uppgick till 958 MSEK (787). Organiskt har rörelsekostnaderna ökat med 15%, motsvarande 115 MSEK, främst relaterat till ökade investeringar i våra sälj- och marknadsresurser samt en förstärkt IT-organisation.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till 760 MSEK (548), motsvarande en marginal på 30,3% (27,8). Av- och nedskrivningar uppgick till 108 MSEK (102). Rörelseresultatet uppgick till 653 MSEK (446), motsvarande en marginal på 26,0% (22,6). I rörelseresultatet ingår en post av engångskaraktär om 27 MSEK, relaterat till omvärdering av optionsskuld för Procentec under första kvartalet. Justerat rörelseresultat blir därmed 626 MSEK, motsvarande en justerad marginal på 25,0%. Valutaomräkningseffekter har påverkat rörelseresultatet med 39 MSEK (-31).

Finansnettot blev -29 MSEK (3), till största delen hänförligt till försvagad krona vilket gett negativa omvärderingseffekter på framförlallt optionsskuld samt tilläggsköpeskilling. Resultat före skatt blev därmed 623 MSEK (448).

Resultatet efter skatt uppgick till 508 MSEK (362). Vinst per aktie före och efter utspädning var 10,89 SEK (7,61) respektive 10,85 SEK (7,57). Justerat resultat efter skatt uppgick till 481 MSEK och justerad vinst per aktie till 10,31 SEK.



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	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Orderingång (MSEK)	718	675	815	857	699	669	606	565
Nettoomsättning (MSEK)	764	624	601	517	571	472	474	455
Bruttomarginal (%)	63,6	63,6	62,2	61,8	60,8	61,4	63,7	64,0
EBITDA (MSEK)	225	204	167	165	133	126	147	141
EBITDA (%)	29,4	32,7	27,7	31,9	23,4	26,6	31,1	31,0
EBIT (MSEK)	192	179	143	139	109	101	121	114
EBIT (%)	25,1	28,7	23,7	26,9	19,2	21,5	25,5	25,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	3,80	2,52	1,21	1,71	2,22	3,16	2,69	2,83
Vinst per aktie före utspädning (SEK) ¹	3,25	2,90	2,33	2,41	1,85	1,81	2,02	1,93
Vinst per aktie efter utspädning (SEK) ¹	3,24	2,89	2,33	2,40	1,84	1,80	2,01	1,92
Eget kapital per aktie (SEK)	32,54	28,91	27,27	26,27	24,32	25,67	27,98	27,08

¹ Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Fjärde kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 208 MSEK (127) för årets fjärde och sista kvartal. Under kvartalet har uppbyggnad av komponentlager fortsatt för att säkerställa en god leveransprecision. Detta medför rörelsekapitalförändringar om -31 MSEK (-24). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick därmed till 177 MSEK (104).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -51 MSEK (-24) vilket främst är hänförligt till investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar om -45 MSEK (-11). Vidare har förvärv av dotterföretag gjorts med -4 MSEK (-). Förändring av finansiella anläggningstillgångar var -2 MSEK (-15).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -125 MSEK (-11), vilket främst beror på förändring av externa lån om -113 MSEK (-) samt amorteringar av leasingavtal med -12 MSEK (-9). Detta innebär att kvartalets kassaflöde uppgick till 2 MSEK (69).

Helåret

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 647 MSEK (536) för året. Rörelsekapitalet har förändrats med -216 (-28), vilken till största delen förklaras av en uppbyggnad av komponentlager under året för att säkerställa en god leveransprecision. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick därmed till 431 MSEK (508).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -366 MSEK (-100), varav majoriteten är hänförligt till förvärv av dotterföretag om -280 MSEK (-45). Vidare har investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar gjorts om -83 MSEK (-39). Förändringar av finansiella anläggningstillgångar var -3 MSEK (-17).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -99 MSEK (-321), vilket beror på förändring av externa lån om 112 MSEK (-174). Aktieutdelning har skett med -140 MSEK (-93). Återköp av egna aktier har gjorts om -34 MSEK (-19). Amorteringar av leasingavtal har skett med -41 MSEK (-36). Detta innebär att årets kassaflöde uppgick till -34 MSEK (87).

Likvida medel och nettoskuldsättning

Likvida medel uppgick till 144 MSEK (172) och outnyttjade kreditfaciliteter till 397 MSEK (490). Nettoskulden uppgick till 300 MSEK (347) och består främst av upptagna lån om 136 MSEK (-) samt förväntat lösenpris på optioner på totalt 99 MSEK (391). 160 MSEK av nettoskulden (78) avser leasingkulder.

Nettoskulden i förhållande till EBITDA de senaste tolv månaderna var 0,39 (0,63). Nettoskuldssättningsgraden var 19% (30) och soliditeten 59% (53).

HMS Networks AB:s aktie

HMS Networks AB (publ) är noterat på Stockholmsbörsen Nasdaq

OMX Large Cap, sektorn Telecommunications. 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).

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 december 2022 uppgick totalt antal sparade aktier till 78 082 (94 153) 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). Utdelning från dotterbolag har erhållits med 229 MSEK (423) och årets resultat efter skatt uppgick till 236 MSEK (423). 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

HMS förvärvar Control Specialists Ltd

Den 9 december 2022 förvärvade koncernen samtliga aktier i det brittiska bolaget Control Specialist Ltd. Control Specialists är en viktig partner till Procentec – HMS erbjudande inom monitorering och diagnostik av industriella nätverk. Bolaget levererar certifieringar och certifieringsutbildningar relaterade till industriella nätverk i Storbritannien.

Control Specialists omsatte cirka 0,5 MGBP under 2022 och kommer integreras i HMS Industrial Networks Ltd under 2023 för att ytterligare stärka Procentecs utbildningserbjudande. Förvärvet har en begränsad inverkan på HMS resultat per aktie 2022.

Förvärvet genererar ett koncernmässigt övervärde på ca 5 MSEK. Det förvärvade bolaget ingår i HMS-koncernens resultat- och balansräkning från och med den 9 december 2022 och har en begränsad inverkan på koncernens resultat och ställning.

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

Köpeskilling	MSEK
Likvida medel	8
Summa köpeskilling	8

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande:	MSEK
Immateriella anläggningstillgångar	-
Materiella anläggningstillgångar	0
Uppskjutna skattefordringar	-
Omsättningstillgångar	1
Likvida medel	3
Uppskjutna skatteskulder	-
Långfristiga skulder	-
Kortfristiga skulder	-1
Summa identifierbara nettotillgångar	3
Goodwill*	5
Förvärvade nettotillgångar	8

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

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Efter periodens utgång har förvärv av ytterligare 20% av aktierna i Oways Advanced Wireless Devices S.L skett, till motsvarande värde som optionsskuld var redovisad till. Nu innehas totalt 80 % av bolagets totala antal aktier.

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

Utsikter

HMS har en rekordstor orderbok som beräknas att successivt minska under kommande kvartal, i samband med att delar av av kundernas förköpsorders ska normaliseras, som effekt av förbättrad komponenttillgång och kortare ledtider. I vilken takt detta kommer att ske och i vilken utsträckning är svårt att säga men majoriteten av HMS kunder är fortsatt beredda att hålla stora lager för att säkerställa sin leveransförmåga.

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 2021. Därutöver bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

Revisorsgranskning

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

Valberedning

Utifrån riktlinjer beslutade på en tidigare årsstämma har följande personer utsetts att ingå i HMS valberedning: Johan Menckel, Investment AB Latour representerande 26% av aktierna, Staffan Dahlström representerande 13% av aktierna, Tomas Risbecker, AMF Fonder representerande 8% av aktierna, Patrik Jönsson, SEB Fonder representerande 8% av aktierna, samt Charlotte Brogren, styrelsens ordförande. Valberedningen har inom sig utsett Johan Menckel till ordförande.

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 december 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 produkt erbjudande. 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 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 stöts av HMS försäljnings- och marknadsorganisation.

Finansiell kalender

- Delårsrapport kvartal 1 presenteras 18 april 2023
- Årsstämma kommer att hållas 25 april 2023
- Halvårsrapport 2023 presenteras 14 juli 2023
- Delårsrapport kvartal 3 presenteras 18 oktober 2023

Telefonkonferens

26 januari 2023 kl 09.00

VD och koncernchef Staffan Dahlström samt finanschef Joakim Nideborn presenterar bokslutskommuniké 2022.

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

Halmstad 2023-01-26

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 26 januari 2023.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Q4 2022	Q4 2021	Q1-Q4 2022	Q1-Q4 2021
Nettoomsättning	764	571	2 506	1 972
Kostnad för sålda varor och tjänster	-278	-224	-930	-741
BRUTTORESULTAT	486	347	1 577	1 230
Försäljningskostnader	-139	-117	-457	-372
Administrationskostnader	-68	-53	-212	-174
Forsknings- och utvecklingskostnader	-76	-64	-261	-235
Övriga rörelseintäkter ¹	-	1	34	2
Övriga rörelsekostnader	-11	-4	-27	-6
RÖRELSERESULTAT	192	109	653	446
Finansiella intäkter och kostnader	-11	5	-28	3
Resultat från andelar i intresseföretag	0	0	-1	0
RESULTAT FÖRE SKATT	180	114	623	448
Skatt	-29	-28	-116	-86
PERIODENS RESULTAT	151	86	508	362
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	151	86	508	355
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	8
Vinst per aktie avseende resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare:				
Före utspädning (SEK)	3,25	1,85	10,89	7,61
Efter utspädning (SEK)	3,24	1,84	10,85	7,57

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	Q4 2022	Q4 2021	Q1-Q4 2022	Q1-Q4 2021
Periodens resultat	151	86	508	362
Övrigt totalresultat:				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Kassaflödessäkringar	7	-5	-8	-28
Valutasäkring i nettoinvestering	-1	0	-16	-3
Omräkningsdifferenser	24	3	108	19
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-1	1	5	6
Övrigt totalresultat för perioden, efter skatt	29	-1	89	-5
Summa totalresultat för perioden	180	86	597	357
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	180	86	597	349
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	8

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Goodwill	1 120	1 034
Övriga immateriella anläggningstillgångar	290	281
Materiella anläggningstillgångar	69	45
Nyttjanderätter ²	164	81
Uppskjuten skattefordran	22	19
Andelar i intresseföretag	14	15
Andra finansiella anläggningstillgångar	15	12
Summa anläggningstillgångar	1 693	1 486
Varulager	362	195
Kundfordringar	412	286
Övriga kortfristiga fordringar	119	63
Likvida medel	144	172
Summa omsättningstillgångar	1 037	717
SUMMA TILLGÅNGAR	2 730	2 204
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 610	1 177
Summa eget kapital	1 610	1 177
Skulder		
Räntebärande skulder	114	13
Ej räntebärande skulder ¹	113	419
Leasingskulder	118	50
Uppskjuten skatteskuld	89	84
Summa långfristiga skulder	434	566
Räntebärande skulder	36	3
Ej räntebärande skulder	21	7
Leasingskulder	42	28
Leverantörsskulder	243	165
Övriga kortfristiga skulder	344	257
Summa kortfristiga skulder	686	461
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	2 730	2 204

¹ 31 december 2021 avsåg 391 MSEK förväntat lösenpris på optioner relaterat till resterande andelar i Procentec B.V. och Owasyss S.L. 31 december 2022 avser posten endast Owasyss om 99 MSEK.

² Ökade nyttjanderätter under 2022 avser omförhandlat hyresavtal i Sverige.

Kassaflöde för koncernen i sammandrag

MSEK	Q4 2022	Q4 2021	Q1-Q4 2022	Q1-Q4 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	208	127	647	536
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-31	-24	-216	-28
Kassaflöde från den löpande verksamheten	177	104	431	508
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹	-51	-24	-366	-100
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-125	-11	-99	-321
Periodens kassaflöde	2	69	-34	87
Likvida medel vid periodens början	138	103	172	82
Omräkningsdifferenser i likvida medel	4	0	6	3
Likvida medel vid periodens slut	144	172	144	172
Räntebärande- och ej räntebärande skulder ²	444	519	444	519
Nettoskuld	300	347	300	347

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

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 Procentec och Owasyss fr.o.m. Q3 2021. Från Q2 2022 avser dessa poster endast Owasyss.

Förändring av eget kapital för koncernen i sammandrag

MSEK	2022-12-31	2021-12-31
Ingående eget kapital den 1 januari	1 177	1 204
Summa totalresultat för perioden	597	349
Kostnader för aktierelaterad ersättning	10	9
Återköp av egna aktier	-34	-19
Utdelning	-140	-93
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande ¹	-	-273
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 610	1 177
Ingående innehav utan bestämmande inflytande den 1 januari	-	17
Summa totalresultat för perioden	-	8
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande ¹	-	-25
Utgående innehav utan bestämmande inflytande	-	-
Utgående eget kapital	1 610	1 177

¹HMS innehade 31 december 2021 en så kallad symmetrisk köp-/säljoption relaterat till de kvarstående ägarandelarna i Procentec B.V. respektive Owasyss S.L. som ej innehades 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.

Koncernens nyckeltal

	Q4 2022	Q4 2021	Q1-Q4 2022	Q1-Q4 2021
Nettoomsättningsstillväxt (%)	33,8	40,8	27,1	34,4
Bruttomarginal (%)	63,6	60,8	62,9	62,4
EBITDA (MSEK)	225	133	760	548
EBITDA (%)	29,4	23,4	30,3	27,8
EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader (MSEK)	198	115	675	467
EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader (%)	25,9	20,1	26,9	23,7
EBIT (MSEK)	192	109	653	446
EBIT (%)	25,1	19,2	26,0	22,6
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-	-	35,7	29,3
Avkastning på eget kapital (%)	-	-	37,6	29,1
Rörelsekapital i förhållande till omsättning (%)	-	-	8,7	6,8
Kapitalomsättningshastighet	-	-	1,04	1,01
Nettoskuldssättningsgrad	0,19	0,30	0,19	0,30
Soliditet (%)	59,0	53,4	59,0	53,4
Investeringar i materiella anläggningstillgångar (MSEK)	24	4	34	15
Investeringar i nyttjanderätter (MSEK) ¹	7	2	108	9
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar (MSEK)	21	6	49	24
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (MSEK)	-3	-3	-13	-13
Avskrivningar på nyttjanderätter (MSEK)	-13	-8	-41	-33
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (MSEK)	-12	-12	-47	-47
<i>varav avskrivningar på övervärden relaterade till förvärv</i>	<i>-6</i>	<i>-5</i>	<i>-22</i>	<i>-20</i>
<i>varav avskrivningar på balanserade utvecklingskostnader</i>	<i>-7</i>	<i>-7</i>	<i>-25</i>	<i>-27</i>
Nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (MSEK)	-5	-	-7	-9
Antal anställda (genomsnitt)	737	713	726	684
Omsättning per anställd (MSEK)	1,0	0,8	3,5	2,9
Eget kapital per aktie (SEK)	32,54	24,32	28,97	26,15
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	3,80	2,22	9,24	10,90
Totalt antal aktier, genomsnitt (tusental)	46 819	46 819	46 819	46 819
Aktier i eget förvar, genomsnitt (tusental)	176	161	174	158
Totalt antal utestående aktier, genomsnitt (tusental)	46 643	46 658	46 645	46 660

¹ Ökade nyttjanderätter avser omförhandlat hyresavtal i Sverige.

Kvartalsdata för koncernen

Nettoomsättning per varumärke, MSEK	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Anybus	375	324	276	257	249	220	231	214
Ixxat	60	61	67	46	51	53	41	47
Ewon	137	110	130	98	116	73	97	93
Intesis	49	39	49	41	34	34	34	31
Övrigt ¹	143	90	79	75	122	92	71	69
Summa	764	624	601	517	571	472	474	455

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 Procentec fr.o.m Q4 2020 samt Owasyss fr.o.m. Q3 2021.

Försäljning per region MSEK	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
EMEA	486	378	372	320	349	296	285	280
Americas	148	127	117	100	136	96	107	96
APAC	130	119	111	97	86	80	82	79
Summa	764	624	601	517	571	472	474	455

Resultaträkning i sammandrag, MSEK	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Nettoomsättning	764	624	601	517	571	472	474	455
Bruttoresultat	486	397	374	319	347	290	302	291
<i>Bruttomarginal (%)</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>	<i>64,0</i>
EBIT	192	179	143	139	109	101	121	114
<i>EBIT (%)</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>	<i>25,0</i>
Resultat före skatt	180	168	140	135	114	102	117	115

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Q4 2022	Q4 2021	Q1-Q4 2022	Q1-Q4 2021
Nettoomsättning	6	10	19	21
Bruttoresultat	6	10	19	21
Administrationskostnader	-6	-10	-19	-21
Rörelseresultat	-	-	-	-
Resultat från andelar i dotterbolag	-	-	229	423
Ränteintäkter/-kostnader och liknande poster	7	0	9	0
Resultat före skatt	7	0	238	423
Skatt	-2	0	-2	0
Periodens resultat	5	0	236	423

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Finansiella anläggningstillgångar	337	337
Summa finansiella anläggningstillgångar	337	337
Fordringar hos koncernföretag	371	309
Övriga kortfristiga fordringar	0	-
Likvida medel	3	2
Summa omsättningstillgångar	374	311
SUMMA TILLGÅNGAR	711	648
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	698	636
Skulder		
Leverantörsskulder	0	0
Övriga kortfristiga skulder	12	13
Summa kortfristiga skulder	13	13
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	711	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 SYSSLESATT 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.

SYSSLESATT 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	Q4 2022	Q4 2021	Q1-Q4 2022	Q1-Q4 2021
Rörelseresultat	192	109	653	446
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (inkl nyttjanderätter)	16	12	53	47
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	12	12	47	47
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	5	-	7	9
EBITDA	225	133	760	548
Nettoomsättning	764	571	2 506	1 972
EBITDA (%)	29,4	23,4	30,3	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	Q4 2022	Q4 2021	Q1-Q4 2022	Q1-Q4 2021
Rörelseresultat	192	109	653	446
Avskrivningar på övervärden från förvärv	6	5	22	20
Förvärvsrelaterade transaktionskostnader	0	-	1	1
EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader	198	115	675	467
Nettoomsättning	764	571	2 506	1 972
EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader (%)	25,9	20,1	26,9	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, 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 kategorin Large Cap, Telecommunications.



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.