



HMS Networks

Delårsrapport: januari - mars 2026

Hardware Meets Software™

Kvartalet

- Orderingången ökade med 19 % till 1 108 MSEK (930). Organiskt ökade orderingången med 10 %
- Nettoomsättningen ökade med 9 % till 971 MSEK (890). Organiskt ökade nettoomsättningen med 15 %
- EBITA uppgick till 264 MSEK (205) motsvarande en marginal på 27,2 % (23,1)
- EBIT uppgick till 237 MSEK (175) motsvarande en rörelsemarginal på 24,4 % (19,6)
- Resultat efter skatt uppgick till 163 MSEK (115) och vinst per aktie var 3,24 SEK (2,29).
- Resultat efter skatt justerat för avskrivningar på övervärden från förvärv (justerat resultat efter skatt), uppgick till 190 MSEK (146) och justerad vinst per aktie var 3,78 (2,91)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 250 MSEK (187)
- Förvärv av Molex verksamhet inom industriell kommunikation

Senaste tolv månaderna

- Orderingången ökade med 11 % till 3 633 MSEK (3 269). Organiskt ökade orderingången med 10 %
- Nettoomsättningen ökade med 10 % till 3 659 MSEK (3 333). Organiskt ökade nettoomsättningen med 10 %
- EBITA uppgick till 937 MSEK (662) motsvarande en marginal på 25,6 % (19,9)
- EBIT uppgick till 825 MSEK (548), motsvarande en rörelsemarginal på 22,5 % (16,4)
- Resultat efter skatt uppgick till 482 MSEK (319) och vinst per aktie var 9,61 SEK (6,43).
- Resultat efter skatt justerat för avskrivningar på övervärden från förvärv samt poster av engångskaraktär (justerat resultat efter skatt) uppgick till 699 MSEK (433) och justerad vinst per aktie var 13,93 (8,67)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 940 MSEK (721)

Orderingång
Q1

+19 %

Nettoomsättning
Q1

+9 %

EBITA-marginal
Q1

27 %

VD – kommentar

ÖKAD EFTERFRÅGAN FÖR SAMTLIGA DIVISIONER

Året har inletts med en stark efterfrågan för HMS. Samtliga divisioner visar en positiv utveckling, vilket avspeglas i både en ökad ordergång och försäljning.

Ordergången översteg för första gången 1 miljard kronor under ett kvartal, vilket är en milstolpe för oss. Totalt uppgick ordergången till 1 108 MSEK (930) vilket motsvarar en organisk ökning med 10 %. Vi bedömer att vi under kvartalet erhållit ordrar om cirka 130 MSEK som normalt skulle ha fördelats under resten av året. Effekten avser framför allt den nyligen förvärvade verksamheten inom industriell kommunikation från Molex, samt längre ledtider för två produktgrupper inom divisionen Industrial Data Solutions (IDS) som triggat tidigare orders från kunder.

Omsättningen nådde en ny rekordnivå på 971 MSEK (890), med en organisk tillväxt med 15 %. Därmed uppgick book-to-bill till 1,16 i fasta valutakurser, vilket indikerar goda tillväxtpotentialer framöver.

Stora fluktuationer på valutamarknaden och en starkare krona under större delen av kvartalet har tillsammans med produktmixen, påverkat bruttomarginalen negativt. Samtidigt har de ökade volymerna skapat skalfördelar. Totalt uppgick bruttomarginalen till 62,4 % (63,0).

Under det senaste halvåret har vi påbörjat en upprampning av utvecklingsprojekt där vi tar fram nya produktgenerationer för våra två största divisioner, IDS och Industrial Network Technology (INT). Rörelsekostnaderna har hållits tillbaka av valutaeffekter under kvartalet, men bedöms successivt öka under året i takt med de investeringarna som görs i organisationen. Rörelsekostnaderna uppgick till 373 MSEK, motsvarande en organisk ökning med 3 %.

Samtidigt som investeringarna i produktutveckling ökar, ser vi även en ökad effektivitet i utvecklingsorganisationerna med stöd av olika AI verktyg. Vi genomför pilotprojekt i flera delar av koncernen för att ytterligare öka effektiviteten med hjälp av AI.

Sammantaget kan vi summera ett nytt rekordresultat med en EBITA om 264 MSEK (205), vilket vi fortsätter konvertera till ett starkt kassaflöde om 250 MSEK (187). Med dessa resultat ser vi också nettoskulden i förhållande till EBITDA exklusive IFRS16 minska till 1,87x (3,37). För att öka transparensen och förenkla uppföljningen har vi sedan årsskiftet bytt primärt resultatmått från justerad EBIT till EBITA.

DIVISIONEN INT VISAR EN STARK ÅTERHÄMTNING OCH EN BRA START FÖR DET NYA FÖRVÄRVET

Utvecklingen är positiv i samtliga divisioner. INT sticker särskilt ut med en ökning av ordergången med hela 73 %, varav 25 % är organisk. Förvärvet av Molex verksamhet inom industriell kommunikation har fått en stark start, där ett par kunder lagt ordrar på hela sin förväntade årsförbrukning redan under det första kvartalet. Sammantaget bedömer vi att verksamheten kommer överträffa tidigare kommunicerade förväntningar under 2026, vilket är positivt då förvärvet, som primärt var ett förvärv av ett antal tillgångar, genomfördes utan en befintlig orderbok.

Integrationen av verksamheten har redan kommit långt och vi ser fortsatt goda möjligheter att realisera synergier framåt.

POSITIV UTVECKLING I SAMTLIGA GEOGRAFIER

Samtliga geografiska marknader visar tillväxt i ordergång och försäljning. Nordamerika utvecklades starkt efter en något svagare avslutning 2025.

Tyskland och Europa fortsätter att utvecklas i rätt riktning, även om vissa industrisegment är fortsatt svaga. Vi ser samtidigt tecken på en högre aktivitetsnivå hos kunder som varit mindre aktiva under en längre tid.

I Asien fortsätter både Kina och Japan att utvecklas positivt. Vi ser att en del kunder i Kina ökat sin orderläggning på grund av oro för störningar inom den globala försörjningskedjan i det rådande omvärldsläget.

OMVÄRLDSORO I MELLANÖSTERN

Vi följer utvecklingen i Mellanöstern noga och kan hittills konstatera en avmattning i ordergången inom vår byggnadsautomationsverksamhet inom divisionen New Industries (NI) under mars, då verksamheten har en relativt stor exponering mot denna region. För koncernen som helhet är Mellanöstern dock en relativt liten marknad, motsvarande mindre än 2 % av den årliga omsättningen.

I övrigt noterar vi högre priser på logistik tjänster, dock utan någon väsentlig påverkan på vårt resultat. Samtidigt har komponentförsörjningen inom halvledarområdet blivit mer utmanande, med ökade ledtider och prisuppgångar på vissa komponenter, exempelvis minnen. Genom vidtagna åtgärder, däribland uppbyggnad av större lager av kritiska komponenter, arbetar vi med att stärka vår leveransberedskap.

UTSIKTER

Vi konstaterar att efterfrågan under det första kvartalet har varit god och bred på samtliga av våra större marknader. Trots olika oroshärdar och risker i vår omvärld fortsätter många av våra industriella kunder att genomföra sina planer och affärer. Liksom tidigare ser vi positivt på tillväxtpotentialen i ett medellångt perspektiv, samtidigt som osäkerheten kvarstår kring det makroekonomiska läget, utvecklingen i Mellanöstern och globala handelsfrågor.

På längre sikt bedömer vi att incitament och trender mot en mer regionaliserad industriproduktion (Nordamerika, Europa, Kina och Sydostasien) kommer att skapa ett större behov av automation, digitalisering och kommunikation för industriella applikationer, vilket är positivt för HMS. Vi ser fortsatt goda möjligheter att vinna nya kunder och öka affärerna med befintliga kunder genom fortsatta satsningar inom produktutveckling, innovation och försäljning. Att skapa lönsam tillväxt, organiskt och genom förvärv, fortsätter vara vår prioritet.



Christian Hall, Operations Manager vid HMS i York, Pennsylvania, visar VD Staffan Dahlström effektivitets- och kvalitetsförbättringar till följd av nya maskininvesteringar.

Orderingång, nettoomsättning och resultat

FÖRSTA KVARTALET

Orderingången ökade med 19 % till 1 108 MSEK (930). Valutaomräkningseffekter, uppgick till -58 MSEK (-18). Organiskt ökade orderingången med 10 % och förvärvad tillväxt uppgick till 15 %.

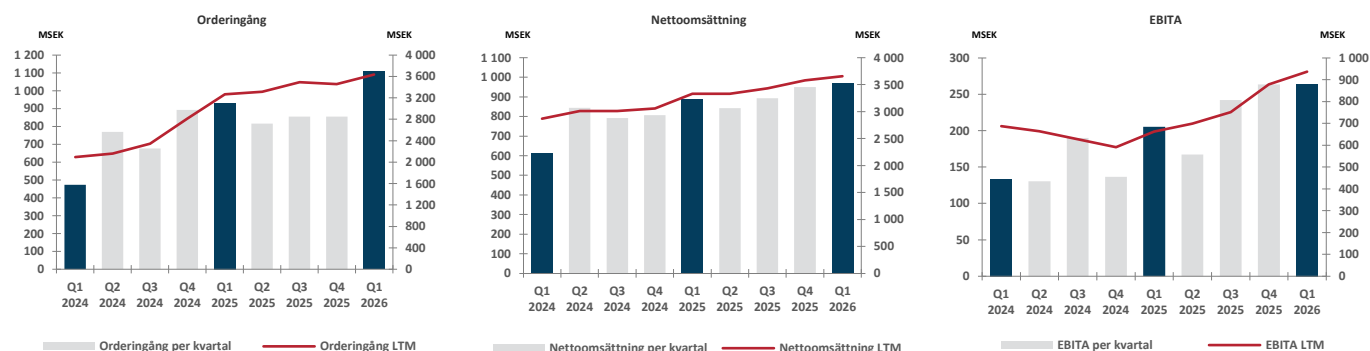
Nettoomsättningen ökade med 9 % till 971 MSEK (890). Valutaomräkningseffekter på omsättningen uppgick till -90 MSEK (13). Organiskt ökade omsättningen med 15 % och förvärvad tillväxt uppgick till 5 %.

Bruttoresultatet uppgick till 606 MSEK (561), motsvarande en bruttomarginal om 62,4 % (63,0). Den lägre bruttomarginalen förklaras huvudsakligen av en starkare krona under större delen av kvartalet. Rörelsekostnaderna uppgick till 373 MSEK (390). I rörelsekostnaderna ingår avskrivningar på övervärden om 27 MSEK (31). Organiskt ökade rörelsekostnaderna med 10 MSEK, motsvarande 3 %.

EBITDA uppgick till 303 MSEK (244), motsvarande en EBITDA-marginal om 31,2 % (27,4). Avskrivningar uppgick till 66 MSEK (70). EBITA uppgick till 264 MSEK (205), motsvarande en EBITA-marginal om 27,2 % (23,1). EBIT uppgick till 237 MSEK (175), motsvarande en EBIT-marginal om 24,4 % (19,6). Valutaomräkningseffekter påverkade rörelseresultatet med -31 MSEK (8).

Finansnettot uppgick till -34 MSEK (-30), främst bestående av räntekostnader om -20 MSEK (-34) samt valutaomräkningseffekter om -13 MSEK (4). Resultat före skatt uppgick till 203 MSEK (144).

Resultat efter skatt uppgick till 163 MSEK (115) och vinst per aktie var 3,24 SEK (2,29). Resultat efter skatt justerat för avskrivningar på övervärden från förvärv (justerat resultat efter skatt) uppgick till 190 MSEK (146) och justerad vinst per aktie var 3,78 (2,91).



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

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

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

Kvartalsdata för koncernen	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
Orderingång (MSEK)	1 108	854	855	816	930	893	677	769	473
Organiskt %	10	3	22	8	12	2	-8	-22	-36
Förvärv %	15	4	11	9	89	92	50	36	0
Valutaomräkning % ¹	-6	-10	-7	-11	-4	16	-4	-5	5
Orderbok	612	604	696	728	736	703	605	713	641
% av LTM Nettoomsättning	17	17	20	19	21	20	17	18	22
Nettoomsättning (MSEK)	971	951	894	843	890	807	792	845	616
Organiskt %	15	23	8	-5	-17	-33	-30	-20	-20
Förvärv %	5	4	10	9	59	40	31	40	0
Valutaomräkning %	-10	-9	-5	-5	2	0	-1	0	0
Bruttomarginal (%)	62,4	63,0	64,1	61,8	63,0	62,6	63,5	61,9	62,6
EBITA (MSEK)	264	264	242	167	205	136	190	130	134
EBITA (%)	27,2	27,7	27,1	19,8	23,1	16,9	24,0	15,4	21,7
EBIT (MSEK)	237	236	213	138	175	106	163	104	130
EBIT (%)	24,4	24,8	23,9	16,4	19,6	13,2	20,6	12,3	21,1
Vinst per aktie (SEK)	3,24	1,44	3,26	1,67	2,29	1,49	1,89	0,70	2,28
Justerad vinst per aktie (SEK) ²	3,78	4,07	3,84	2,24	2,91	2,08	2,42	1,25	2,36

¹ Till och med 2025 inkluderar nyckeltalet valutaomräkningseffekter av orderboken

² Vinst per aktie justerat för avskrivningar på övervärden från förvärv samt poster av engångskaraktär

Industrial Data Solutions

Lösningar för uppkoppling, säkerhet, diagnostik och visualisering av data i industriella applikationer

Industrial Data Solutions-divisionen (IDS) ser till att data från industriell utrustning kan överföras till IT-system på ett säkert sätt. Kunder kan samla in, bearbeta och visualisera data från sensorer och maskiner vilket innebär förbättrad insyn och enklare beslutsfattande. Data kan tillhandahållas på distans via internet, såväl som via interna system och maskindisplayer på plats. HMS är marknadsledande inom fjärråtkomst och dataanslutning för maskiner.

FINANSIELL ÖVERSIKT

MSEK	Q1 2026	Q1 2025	LTM 2026	Q1-Q4 2025
Orderingång	445	459	1 612	1 626
Nettoomsättning	418	418	1 715	1 714
EBITA	106	86	413	393
EBITA (%)	25,4	20,6	24,1	22,9

FÖRSTA KVARTALET

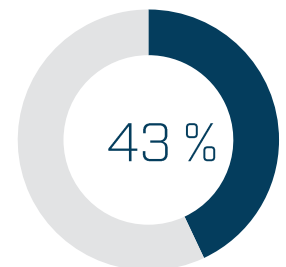
Industrial Data Solutions (IDS) redovisade under det första kvartalet en orderingång om 445 MSEK (459), motsvarande en minskning med 3 % jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade orderingången med 5 %.

Nettoomsättningen uppgick till samma nivå som föregående år, 418 MSEK (418). Organiskt ökade nettoomsättningen med 13 %.

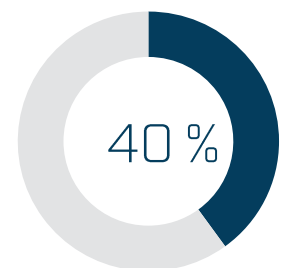
Efterfrågan i Nordamerika utvecklades positivt under kvartalet, till stor del drivet av panelmätare och HMI:er, efter ett något svagare fjärde kvartal föregående år. Samtidigt har utvecklingen i Europa och Asien har varit mer återhållsam.

Under kvartalet har divisionen fortsatt sin satsning på utvecklingsprojekt med fokus på att lansera nya produktgenerationer. Parallellt har AI-relaterade initiativ inom utvecklingsorganisationen lanserats i syfte att öka effektiviteten.

Andel av koncernens nettoomsättning, Q1 2026



Andel av koncernens EBITA, Q1 2026



Intäktsfördelning per marknad, Q1 2026



Industrial Network Technology

Teknologi för kommunikation, styrning och säkerhet inom industriella enheter

Industrial Network Technology-divisionen (INT) möjliggör realtidskommunikation mellan maskiner och system inom industriell automation. HMS-produkter kopplar samman olika kommunikationstekniker – trådbundet eller trådlöst. Det finns många olika industriella kommunikations-protokoll beroende på geografisk marknad och segment.

FINANSIELL ÖVERSIKT

MSEK	Q1 2026	Q1 2025	LTM 2026	Q1-Q4 2025
Orderingång	433	250	1 197	1 013
Nettoomsättning	332	257	1 110	1 035
EBITA	98	66	320	289
EBITA (%)	29,4	25,9	28,8	27,9

FÖRSTA KVARTALET

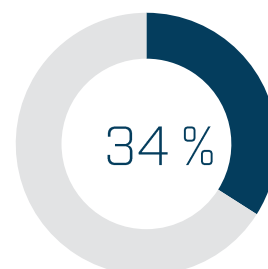
Industrial Network Technology (INT) redovisade ett starkt första kvartal med en ökning i orderingång på 73 % till 433 MSEK (250). Organiskt ökade orderingången med 25 %. Förvärvet av Molex verksamhet inom industriell kommunikation slutfördes i början av januari och har bidragit positivt där ett par kunder lade order motsvarande hela årets förväntade volymer redan under det första kvartalet.

Drivet av den starka orderingången uppvisade även nettoomsättningen en positiv utveckling och ökade med 29 % till 332 MSEK (257). Organiskt ökade nettoomsättningen med 23 %.

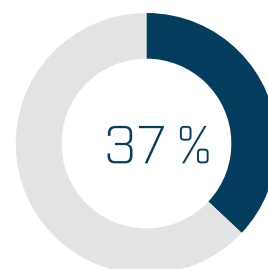
Efterfrågan har varit stark i samtliga geografiska regioner, främst drivet av ökad efterfrågan från vertikaler för datacenter och halvledartillverkning. Marknaden i Tyskland och övriga Europa uppvisade fortsatt positiva signaler med en högre tillväxttakt jämfört med tidigare perioder.

Integrationen av den förvärvade Molex-affärsenheten har påbörjats under kvartalet och fortlöper enligt plan. Affärskritiska funktioner inom Supply Chain är redan fullt integrerade och fokus ligger nu på att realisera synergier inom produktportföljerna.

Andel av koncernens nettoomsättning, Q1 2026



Andel av koncernens EBITA, Q1 2026



Intäktsfördelning per marknad, Q1 2026



New Industries

Industriell kommunikation för nischade applikationer i växande branscher

New Industries-divisionen (NI) har två inriktningar, Building Automation och Vehicle Communication.

Building Automation levererar kommunikationslösningar designade för byggnader, så som exempelvis luftkonditionering, värmepumpar, belysning och mätare. Byggnadsautomation är en snabbt växande marknad där HMS har goda tillväxtpotentialer för framtiden.

Vehicle Communication löser utmaningar för bland annat kommunikation mellan teststationer och bilar, simuleringsverktyg samt fjärrövervakning av tunga fordon som hjullastare och grävmaskiner.

FINANSIELL ÖVERSIKT

MSEK	Q1 2026	Q1 2025	LTM 2026	Q1-Q4 2025
Orderingång	229	221	825	817
Nettoomsättning	220	215	834	828
EBITA	61	53	201	193
EBITA (%)	27,5	24,4	24,1	23,3

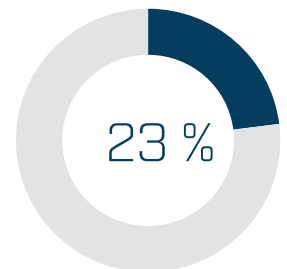
FÖRSTA KVARTALET

New Industries (NI) redovisade under det första kvartalet en ökning i orderingång med 4 % till 229 MSEK (221) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Utvecklingen drevs främst av en ökad efterfrågan på produkter inom Vehicle Communication. Building Automation, med en betydande marknad i Mellanöstern, såg under kvartalet effekter av kriget i Iran och rapporterar ett mer avvaktande kvartal. Organiskt ökade orderingången med 7 %.

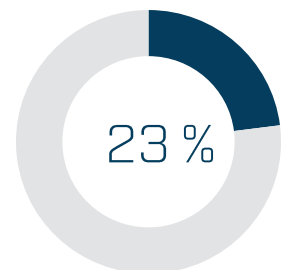
Nettoomsättningen ökade med 3 % till 220 MSEK (215). Organiskt har nettoomsättningen ökat med 8 %.

Geografiskt sett uppvisade Nordamerika en stark utveckling och även Europa visar en stabil tillväxt. Situationen i Mellanöstern påverkar främst segmentet inom byggnadsautomation och osäkerheten där är just nu stor vilket leder till en avmattande orderingång.

Andel av koncernens nettoomsättning, Q1 2026



Andel av koncernens EBITA, Q1 2026



Intäktsfördelning per marknad, Q1 2026



- EMEA, 66 %
- APAC, 14 %
- Americas, 20 %

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

FÖRSTA KVARTALET

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 287 MSEK (139). Rörelsekapitalförändringar var -37 MSEK (48). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick därmed till 250 MSEK (187).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -99 MSEK (-34) och är främst hänförligt till investeringar i immateriella anläggningstillgångar om -68 MSEK (-16). Av dessa är en stor del hänförligt till förvärvet av Molex verksamhet inom industriell kommunikation samt ökad produktutveckling. Vidare har investeringar i materiella anläggningstillgångar gjorts om -26 MSEK (-16) samt investeringar i dotterföretag, netto av likvida medel som förvärvats, om -6 MSEK (-).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -183 MSEK (-119), vilket främst är hänförligt till en minskning av räntebärande skulder om -164 MSEK (-101). Vidare har amorteringar av leasingavtal gjorts om -16 MSEK (-18). Utdelning till minoritet har gjorts med -2 MSEK (-2). Kassaflödet för kvartalet uppgick till -32 MSEK (33).

Likvida medel och nettoskuldsättning

Likvida medel uppgick till 59 MSEK (100) och outnyttjade kreditfaciliteter till 961 MSEK (503). Nettoskulden minskade med 111 MSEK i kvartalet och med 707 MSEK de senaste tolv månaderna, till följd av ett starkt kassaflöde och uppgick till 2 243 MSEK (2 950). Nettoskulden består främst av externa lån om 1 875 MSEK (2 599). Vidare består nettoskulden av leasingskulder om 238 MSEK (266), förväntat lösenpris på optioner om totalt 110 MSEK (106) samt skulder relaterade till förvärv om 79 MSEK (78).

Den finansiella ställningen stärktes och nettoskulden i förhållande till EBITDA de senaste tolv månaderna minskade till 1,96x (3,40) inklusive proforma från förvärv. Nettoskuldssättningsgraden var 60 % (87) och soliditeten 55 % (48).

Nettoskuld, MSEK	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Räntebärande skulder	1 875	2 599	2 011
Optionsskuld	110	106	110
Skulder relaterade till förvärv	79	78	78
Avgår: Likvida medel	-59	-100	-89
Nettoskuld exkl. IFRS 16	2 005	2 683	2 109
Leasingskulder	238	266	245
Nettoskuld	2 243	2 950	2 354
Nettoskuld/EBITDA LTM ¹	1,96	3,40	2,28
Nettoskuld/EBITDA LTM exkl. IFRS 16 ¹	1,87	3,37	2,21

¹ Nyckeltalet inkluderar proforma EBITDA från förvärv. Nyckeltalet har ändrats till att utgå från EBITDA i stället för justerad EBITDA som tidigare rapporterats, till följd av att bolaget ändrat de alternativa nyckeltal som används i den finansiella rapporteringen.

Verkligt värde av finansiella instrument

HMS-koncernens finansiella instrument består av depositioner, långfristiga värdepappersinnehav, kundfordringar, övriga fordringar, derivatinstrument, likvida medel, optionsskuld, skulder relaterade till förvärv, skulder till kreditinstitut och leverantörsskulder. Beskrivning av respektive kategori samt värderingstekniker för de olika nivåerna framgår på sidorna 158–163 under not 21 i årsredovisningen för år 2025. Det skedde inga överföringar mellan någon av nivåerna under perioden.

Valutaderivat som används för säkringsändamål värderas till verkligt värde baserat på indata motsvarande nivå 2. Per 31 mars 2026 uppgick terminskontrakt med positiva marknadsvärden till 10,9 MSEK i jämförelse med 30,3 MSEK per 31 mars 2025. Per 31 mars 2026 uppgick terminskontrakt med negativa marknadsvärden till 15,9 MSEK. Per 31 mars 2025 fanns inga terminskontrakt med negativa marknadsvärden.

Långfristiga värdepappersinnehav värderas till verkligt värde motsvarande nivå 3.

Övriga finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

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 50 318 868, varav 124 852 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 23 april 2026 klockan 11.00. Styrelsen föreslår årsstämman 2026 att en ordinarie utdelning om 4,80 SEK (-) per aktie betalas ut för verksamhetsåret 2025. Exkluderat aktier som innehas av företaget vid undertecknande av denna delårsrapport motsvarar detta totalt 241 MSEK (-). Utdelningen föreslås att betalas ut vid ett tillfälle med avstämningsdag den 27 april 2026.

Aktiesparprogram

Bolaget har fyra pågående aktiesparprogram. Enligt beslut på bolagets årsstämmor erbjuds anställda att spara aktier i HMS i ett årligt aktiesparprogram. 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 2026 uppgick totalt antal sparade aktier till 58 758 (57 448) i pågående program.

Den sista december 2025 avslutades aktiesparprogrammet från 2022. Under första kvartalet 2026 har 9 518 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 0 MSEK (0). Resultat efter skatt för första kvartalet uppgick till 0 MSEK (0). Likvida medel uppgick till 3 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 172 under not 36 i årsredovisningen för år 2025.

Väsentliga händelser under perioden

FÖRVÄRV AV MOLEX AFFÄRSENHET INOM INDUSTRIELL KOMMUNIKATION SLUTFÖRT

Den 2 januari 2026 slutförde HMS förvärvet av delar av den industriella kommunikationsverksamheten inom Molex division Industrial Solutions, vilket omfattade ett antal strategiska tillgångar. Det huvudsakliga syftet med förvärvet är att tillföra koncernen strategiska immateriella rättigheter samt teknisk kompetens och know-how från erfarna ingenjörsteam. Förvärvet har konsoliderats i koncernens resultat- och balansräkning per den 2 januari 2026. Under det första kvartalet 2026 bidrog förvärvet med nettoomsättning om 42 MSEK och ett rörelseresultat om 13 MSEK, inklusive förvärvsrelaterade kostnader.

Den preliminära förvärvsanalysen framgår nedan (MSEK):

Köpeskillning	
Likvida medel	117
Summa	117

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande:	
Immateriella anläggningstillgångar	18
Omsättningstillgångar	12
Likvida medel	59
Kortfristiga skulder	-4
Identifierbara nettotillgångar	85
Goodwill ¹	32
Summa	117

¹ Goodwill hänförs till förvärvets marknadsposition samt förväntade synergier med befintlig verksamhet. Redovisad goodwill bedöms vara skattemässigt avdragsgill.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

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

Utsikter

Efterfrågan under det första kvartalet var god och bred på samtliga av koncernens större marknader. Trots fortsatt osäkerhet i omvärlden bedöms många av koncernens industriella kunder fortsätta att genomföra sina planerade investeringar och affärer. HMS ser, liksom tidigare, positivt på tillväxtpotentialen i ett medellångt perspektiv, samtidigt som osäkerheten kvarstår kring det makroekonomiska läget, utvecklingen i Mellanöstern och globala handelsfrågor.

På längre sikt bedöms strukturella trender och incitament för ökad regionalisering av industriell produktion i bland annat Nordamerika, Europa, Kina och Sydostasien leda till ett ökat behov av automation, digitalisering och industriell kommunikation, vilket bedöms vara gynnsamt för HMS. Bolaget ser goda möjligheter att fortsatt vinna nya kunder och stärka affärerna med befintliga kunder genom fortsatta satsningar

inom produktutveckling, innovation och försäljningsresurser. Att skapa lönsam tillväxt, både organiskt och genom förvärv, kommer fortsatt vara HMS prioritet kommande år.

Risker och osäkerhetsfaktorer

HMS utsätts i sin verksamhet för allmänna affärsmässiga och finansiella risker. Dessa risker har utförligt beskrivits i bolagets årsredovisning för 2025 samt under stycket Utsikter. Därutöver bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

Revisionsgranskning

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

Redovisningsprinciper

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

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen för 2025.

Nya eller reviderade IFRS redovisningsstandarder eller övriga IFRIC tolkningar som trätt i kraft efter 1 januari 2026 har inte haft någon effekt på koncernens finansiella rapporter per 31 mars 2026.

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 ICT (Industrial Information & Communication Technology).

PRODUKTSTRATEGI – HMS produkter består av både hårdvara och mjukvara för Industriell ICT. Produkterna utvecklas, marknadsförs och säljs av tre divisioner uppdelade per marknad och målgrupp.

- **Industrial Data Solutions (IDS)** utvecklar produkter för att hantera data i industriella miljöer. Maskinbyggare, systemintegratörer och slutanvändare (som tex fabriker eller reningsverk) använder dessa produkter för att göra maskiner uppkopplade för service och dataåtkomst på distans, visualisera och övervaka maskiner, och bygga industriell nätverksstruktur.
- **Industrial Network Technology (INT)** levererar produkter som kopplar upp industriella enheter mot olika industriella nätverk. Produkterna integreras ofta in i andra produkter som robotar och motorstyrningar för realtidskommunikation och styrning. För kunderna innebär det att de kan sälja sina produkter oavsett land eller bransch utan att behöva tänka på nätverks-uppkoppling.
- **New Industries (NI)** riktar in sig på industriell kommunikation för nischade applikationer i växande segment – framför allt byggnadsautomation och fordonskommunikation. Även det växande erbjudandet för industriell säkerhet finns inom New Industries.

PRODUKTIONSSTRATEGI – Flexibel lågvolymproduktion i egna fabriker i Halmstad, Nivelles, Igualada, York och Darmstadt kombineras med volymproduktion i nära samarbete med underleverantörer i Europa, Nordamerika 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 applikationer. HMS största marknad är fabriksautomation, men andra viktiga marknader är energi och infrastruktur, transport och logistik samt fastighetsautomation.

SÄLJSTRATEGI – HMS kombinerar direktförsäljning från egna säljkontor med försäljning genom distribution. HMS har säljkontor på nyckelmarknader i mer än 20 länder, kompletterat med ett distributörsnätverk i mer än 50 länder.

AFFÄRSMODELL

HMS har format sina affärsmodeller efter respektive målgrupp och teknologi, vilket också formar HMS divisioner.

INT-divisionen arbetar huvudsakligen mot tillverkare av automationsprodukter och maskiner där man tecknar 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.

IDS- och NI-divisionerna arbetar mer gentemot systemintegratörer och slutanvändare där affärsmodellen är mer traditionell med kort säljcykel och tillverkning mot kundorder eller kortsiktig prognos. Denna försäljning hanteras ofta av lokala distributörer som stöttas av HMS försäljnings- och marknadsorganisation.

Finansiell kalender

- Årsstämma 2026 kommer att hållas 23 april 2026
- Halvårsrapport 2026 presenteras 14 juli 2026
- Delårsrapport kvartal 3, 2026 presenteras 21 oktober 2026
- Bokslutskommuniké 2026 presenteras 28 januari 2027

Halmstad 2026-04-23

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 23 april 2026.

Telefonkonferens

23 APRIL 2026 KL 09.00

VD och koncernchef Staffan Dahlström samt finanschef Joakim Nideborn presenterar första kvartalet 2026.

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

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Q1 2026	Q1 2025	LTM 2026	Q1-Q4 2025
Nettoomsättning	971	890	3 659	3 577
Kostnad för sålda varor och tjänster	-365	-329	-1 361	-1 325
BRUTTORESULTAT	606	561	2 298	2 253
Försäljningskostnader	-141	-144	-580	-584
Administrationskostnader	-122	-114	-442	-434
Forsknings- och utvecklingskostnader	-83	-88	-327	-332
Övriga rörelseintäkter	4	4	12	12
Övriga rörelsekostnader	-27	-44	-136	-153
RÖRELSERESULTAT	237	175	825	762
Finansiella intäkter och kostnader	-34	-30	-116	-112
Resultat från andelar i intresseföretag	0	0	0	0
RESULTAT FÖRE SKATT	203	144	709	650
Skatt	-41	-29	-226	-215
PERIODENS RESULTAT	163	115	482	435
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	162	115	482	435
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
Vinst per aktie avseende resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare:				
Före utspädning (SEK)	3,24	2,29	9,61	8,66
Efter utspädning (SEK)	3,23	2,29	9,59	8,65

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Q1 2026	Q1 2025	LTM 2026	Q1-Q4 2025
Periodens resultat	163	115	482	435
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:				
Kassaflödessäkringar	-37	44	-35	45
Valutasäkring i nettoinvestering	-29	177	17	222
Omräkningsdifferenser	141	-452	-152	-745
Inkomstskatt hänförlig till posterna ovan	2	-10	18	5
Övrigt totalresultat för perioden, efter skatt	78	-241	-153	-472
Summa totalresultat för perioden	240	-126	329	-37
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	240	-126	329	-37
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	3 995	4 076	3 870
Övriga immateriella anläggningstillgångar	863	947	842
Materiella anläggningstillgångar	198	162	176
Nyttjanderätter	245	271	251
Uppskjutna skattefordringar	67	64	63
Andelar i intresseföretag	14	14	14
Andra finansiella anläggningstillgångar	14	20	15
Summa anläggningstillgångar	5 394	5 555	5 231
Varulager	624	804	652
Kundfordringar	522	436	462
Övriga kortfristiga fordringar	158	205	165
Likvida medel	59	100	89
Summa omsättningstillgångar	1 363	1 545	1 369
SUMMA TILLGÅNGAR	6 758	7 101	6 600
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 716	3 385	3 476
Innehav utan bestämmande inflytande	2	2	2
Summa eget kapital	3 718	3 387	3 477
Skulder			
Räntebärande skulder	1 670	2 311	1 809
Ej räntebärande skulder	119	185	114
Leasingskulder	170	197	176
Uppskjutna skatteskulder	180	172	172
Övriga avsättningar	4	23	4
Summa långfristiga skulder	2 142	2 886	2 275
Räntebärande skulder	206	288	202
Ej räntebärande skulder	74	0	74
Leasingskulder	68	70	68
Leverantörsskulder	199	163	153
Övriga avsättningar	8	13	6
Övriga kortfristiga skulder	343	294	344
Summa kortfristiga skulder	898	827	847
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	6 758	7 101	6 600

Kassaflöde för koncernen i sammandrag

MSEK	Q1 2026	Q1 2025	LTM 2026	Q1-Q4 2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	287	139	857	709
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-37	48	84	169
Kassaflöde från den löpande verksamheten	250	187	940	877
Förvärv av dotterbolag	-6	-	-6	-
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-68	-16	-123	-70
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-26	-16	-73	-63
Övriga investeringar	2	-3	3	-2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-99	-34	-200	-135
Upptagna lån och amorteringar, netto	-164	-101	-707	-644
Utdelning till aktieägare	-2	-2	-4	-4
Amortering av leasingskulder	-16	-18	-66	-67
Övriga finansieringsposter	-	1	-1	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-183	-119	-778	-715
Periodens kassaflöde	-32	33	-38	27
Likvida medel vid periodens början	89	74	100	74
Valutakurseffekter	1	-7	-3	-11
Likvida medel vid periodens slut	59	100	59	89

Förändring av eget kapital för koncernen i sammandrag

MSEK	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Ingående eget kapital den 1 januari	3 476	3 504	3 504
Summa totalresultat för perioden	240	-126	-37
Kostnader för aktierelaterad ersättning	2	2	9
Säljoption	0	8	4
Utdelning ¹	-2	-2	-4
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 716	3 385	3 476
Ingående innehav utan bestämmande inflytande den 1 januari	2	1	1
Summa totalresultat för perioden	0	0	0
Utgående innehav utan bestämmande inflytande	2	2	2
Utgående eget kapital	3 718	3 387	3 477

¹ Under 2026 har dotterbolaget Owasys betalat utdelning till minoritetsägare på 2 MSEK (4).

Koncernens nyckeltal

MSEK	Q1 2026	Q1 2025	LTM 2026	Q1-Q4 2025
Omsättningstillväxt				
Nettoomsättningstillväxt (%)	9,1	44,4	9,8	16,9
Lönsamhetsmått				
Bruttomarginal (%)	62,4	63,0	62,8	63,0
EBITDA (MSEK)	303	244	1 089	1 030
EBITDA (%)	31,2	27,4	29,8	28,8
EBITA (MSEK)	264	205	937	878
EBITA (%)	27,2	23,1	25,6	24,5
EBIT (MSEK)	237	175	825	762
EBIT (%)	24,4	19,6	22,5	21,3
Avkastningsmått				
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-	-	14,4	13,0
Avkastning på eget kapital (%)	-	-	13,9	12,7
Finansiell styrka				
Nettoskuld/EBITDA LTM ¹	-	-	1,96	3,40
Nettoskuldsättningsgrad	0,60	0,87	0,60	0,68
Soliditet (%)	55,0	47,7	55,0	52,7
Kapitalomsättningshastighet	-	-	0,54	0,51
Aktiedata				
Eget kapital per aktie (SEK)	71,67	68,68	69,18	68,35
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	4,98	3,73	18,74	17,48
Vinst per aktie (SEK)	3,24	2,29	9,61	8,66
Justerad vinst per aktie (SEK) ²	3,78	2,91	13,93	13,06
Totalt antal aktier (genomsnitt, tusental)	50 319	50 319	50 319	50 319
Aktier i eget förvar (genomsnitt, tusental)	130	143	134	138
Totalt antal utestående aktier (genomsnitt, tusental)	50 189	50 175	50 185	50 181
Personaldata				
Medelantal anställda (FTE)	1 124	1 066	1 079	1 064
Andel kvinnliga anställda (%)	30,0	29,9	30,5	30,4
Andel kvinnliga chefer (%)	25,0	24,3	25,2	25,0

¹ Nyckeltalet inkluderar proforma från förvärv.

² Vinst per aktie justerat för avskrivningar på övervärden från förvärv samt poster av engångskaraktär

Kvartalsdata för koncernen

Nettoomsättning per segment, MSEK	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
Industrial Data Solutions ¹	418	481	439	377	418	395	399	436	409
Industrial Network Technology	332	263	246	269	257	246	275	271	345
New Industries ¹	220	207	209	197	215	192	190	206	213
Summa	971	951	894	843	890	832	864	912	967

¹ 2024 års siffror är omfördelade i enlighet med den nya divisionsstrukturen och innehåller proforma från förvärv.

Försäljning per region, MSEK	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
EMEA	415	405	382	382	401	359	348	369	349
Americas	409	430	390	333	366	328	332	355	144
APAC	146	116	122	128	124	120	112	121	124
Summa	971	951	894	843	890	807	792	845	616

Resultaträkning i sammandrag, MSEK	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
Nettoomsättning	971	951	894	843	890	807	792	845	616
Bruttoresultat	606	598	573	521	561	505	503	523	385
<i>Bruttomarginal (%)</i>	<i>62,4</i>	<i>63,0</i>	<i>64,1</i>	<i>61,8</i>	<i>63,0</i>	<i>62,6</i>	<i>63,5</i>	<i>61,9</i>	<i>62,6</i>
EBITA	264	264	242	167	205	136	190	130	134
<i>EBITA (%)</i>	<i>27,2</i>	<i>27,7</i>	<i>27,1</i>	<i>19,8</i>	<i>23,1</i>	<i>16,9</i>	<i>24,0</i>	<i>15,4</i>	<i>21,7</i>

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Q1 2026	Q1 2025	LTM 2026	Q1-Q4 2025
Nettoomsättning	8	6	30	29
Bruttoresultat	8	6	30	29
Administrationskostnader	-8	-6	-30	-29
Rörelseresultat	0	0	0	-
Resultat från andelar i dotterbolag	-	-	1 025	1 025
Ränteintäkter/-kostnader och liknande poster	0	0	24	24
Resultat före skatt	0	0	1 049	1 049
Skatt	-	-	-5	-5
Periodens resultat	0	0	1 043	1 043

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	1 727	1 727	1 727
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 727	1 727	1 727
Fordringar hos koncernföretag	1 998	957	2 011
Övriga kortfristiga fordringar	3	3	2
Likvida medel	3	3	4
Summa omsättningstillgångar	2 004	962	2 017
SUMMA TILLGÅNGAR	3 730	2 689	3 744
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	3 721	2 677	3 721
Skulder			
Leverantörsskulder	0	0	2
Övriga kortfristiga skulder	9	12	21
Summa kortfristiga skulder	10	12	23
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	3 730	2 689	3 744

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.

BOOK-TO-BILL

Orderingång i förhållande till nettoomsättning. Visar framtida utveckling av nettoomsättning.

EBIT

Rörelseresultat inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar samt före finansiella poster och skatter.

EBIT MARGINAL

EBIT i förhållande till nettoomsättning.

EBITA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på övervärden från förvärv.

EBITA MARGINAL

EBITA i förhållande till nettoomsättning.

EBITDA

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

EBITDA MARGINAL

EBITDA i förhållande till nettoomsättning.

EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antalet utestående aktier vid periodens slut.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Lång- och kortfristiga finansiella fordringar samt likvida medel.

GENOMSNISSLIGT ANTAL UTESTÅENDE AKTIER

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

JUSTERAT RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare justerat för avskrivningar på övervärden från förvärv samt poster av engångskaraktär.

JUSTERAD VINST PER AKTIE

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

KAPITALOMSÄTTNINGSHASTIGHET

Nettoomsättningen i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN PER AKTIE

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

LTM

De senaste 12 månaderna.

NETTOSKULD

Lång- och kortfristiga räntebärande skulder samt tilläggsköpeskilling och optionsskuld reducerat med finansiella räntebärande tillgångar och likvida medel.

NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD

Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

ORGANISK FÖRÄNDRING

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

RÖRELSEKAPITAL

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

SOLIDITET

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

VINST PER AKTIE FÖRE UTSPÄDNING

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

VINST PER AKTIE EFTER UTSPÄDNING

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

Alternativa nyckeltal

HMS presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning, då det möjliggör utvärdering av relevanta trender samt bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS, om inte annat anges.

Från och med första kvartalet 2026 använder HMS nyckeltalen EBITA och EBITDA för att kunna följa upp och utvärdera verksamheten på ett rättvisande sätt, i stället för tidigare mått justerad EBIT och justerad EBITDA, vilka exkluderade transaktionskostnader, integrationskostnader och omstrukturingskostnader. Syftet med förändringen är att förenkla uppföljningen samt öka transparensen och jämförbarheten över tid och med andra bolag i branschen.

Justerat resultat efter skatt används i syfte att möjliggöra en likformig uppföljning av koncernens resultat i linje med nyckeltalet EBITA. Resultat efter skatt justeras därför för avskrivningar på övervärden från förvärv. I förekommande fall justeras även väsentliga poster av engångskaraktär, för vilka ytterligare upplysningar lämnas i rapporten för den period de uppkommer.

För beskrivning av nyckeltalen se Ekonomiska definitioner på sidan 17.

EBITA OCH EBITDA

MSEK	Q1 2026	Q1 2025	LTM 2026	Q1-Q4 2025
EBIT	237	175	825	762
Avskrivningar på övervärden från förvärv	27	31	112	116
EBITA	264	205	937	878
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	9	8	33	32
Avskrivningar på nyttjanderätter	16	17	65	66
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar ¹	14	14	54	55
EBITDA	303	244	1 089	1 030
Nettoomsättning	971	890	3 659	3 577
EBITA (%)	27,2	23,1	25,6	24,5
EBITDA (%)	31,2	27,4	29,8	28,8

¹ Exklusive avskrivningar på övervärden från förvärv

JUSTERAT RESULTAT EFTER SKATT

MSEK	Q1 2026	Q1 2025	LTM 2026	Q1-Q4 2025
Resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare	162	115	482	435
Avskrivningar på övervärden från förvärv	27	31	112	116
Poster av engångskaraktär ¹	-	-	104	104
Justerat resultat efter skatt	190	146	699	655
Vinst per aktie (SEK)	3,24	2,29	9,61	8,66
Justerad vinst per aktie (SEK)	3,78	2,91	13,93	13,06

¹ I samband med koncernens förvärv av Red Lion under 2024 valde koncernen att tillämpa Section 338(h)(10). Tillämpningen resulterade i en skatteeffekt av engångskaraktär om 104 MSEK under sista kvartalet 2025.

HMS mission

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



Box 4126, 300 04 Halmstad
Telefon: 035 17 29 00
info@hms-networks.com
www.hms-networks.com