

hms networks

DELÅRSRAPPORT 2012

JANUARI - SEPTEMBER 2012

Första nio månaderna

- ❑ Nettoomsättningen för de första nio månaderna ökade med 2 % till 295 Mkr (289), vilket motsvarar en ökning med 1 % i lokala valutor
- ❑ Rörelseresultat för perioden uppgick till 57 Mkr (62), motsvarande en rörelsemarginal på 20 % (22)
- ❑ Orderingången för de första nio månaderna ökade till 325 Mkr (305) motsvarande en ökning på 6 % i lokala valutor
- ❑ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 63 Mkr (41)
- ❑ Resultat efter skatt för perioden uppgick till 42 Mkr (46) och vinst per aktie till 3,78 kr (4,13)
- ❑ På rullande tolv månader uppgick nettoomsättningen till 389 Mkr (380) vilket motsvarar en ökning på 2 % i lokala valutor. Rörelseresultatet uppgick till 67 Mkr (82) motsvarande en rörelsemarginal på 17 % (22)

Kvartalet

- ❑ Tredje kvartalets omsättning uppgick till 99 Mkr (101) motsvarande en minskning på 2 % och rörelseresultatet uppgick till 23 Mkr (24)
- ❑ Orderingången under tredje kvartalet uppgick till 95 Mkr (108)

VD kommentar

Vi har under perioden kunnat se en blandad bild på marknaden för HMS produkter med en relativt bra Nordamerikansk marknad, som fortsatt utvecklas positivt till nya rekordnivåer. Europamarknaden har däremot bromsat in under perioden. Den Japanska marknaden är fortsatt oregelbunden. Sammantaget ser vi alltså en avaktande marknad med osäkra förhållanden och vi förväntar oss att våra kunder kortsiktigt kommer att inta en mer avaktande hållning tills dess att marknadsförutsättningarna blir stabilare. Denna bild i kombination med en stark svensk valuta gör att vi nu befinner oss i en period med svagare tillväxt.

HMS visar en stabilitet i rapporterade siffror och i bolagets finansiella position. Med ett fokus på kostnadskontroll kan vi redovisa en rörelsemarginal på 20 %, vilket är i linje med vårt långsiktiga lönsamhetsmål. Detta tillsammans med ett fortsatt inflöde av nya design-wins gör att vi fortsätter på vår långsiktiga strategiska inriktning. Utvecklingen av nya teknikplattformar inom området Safety och vår nyutvecklade Embedded plattform fortskrider enligt plan.

Vi har under perioden tecknat ett viktigt ramavtal inom Telecom applikationer för vår Remote Management lösning, Netbiter. Denna produkt står nu inför ett marknadsgenombrott och vi förväntar oss spännande marknadsmöjligheter inom detta område framöver.

Vår marknad är fortsatt svårbedömd på kort sikt, vilket innebär att vi arbetar vidare med att balansera vår långsiktiga tillväxtstrategi med en försiktig hållning till vår kostnadsutveckling.

“Vår Remote Management lösning, Netbiter, står nu inför ett marknads-genombrott.”



Staffan Dahlström
VD, HMS Networks AB

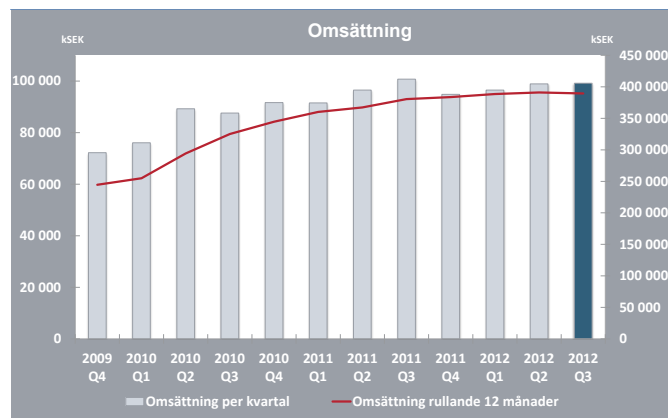


Kvartalsöversikt	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
	2012	2012	2012	2011	2011	2011	2011	2010
Nettoomsättning (Mkr)	99	99	96	95	101	97	92	92
Orderingång (Mkr)	95	113	116	83	108	100	97	88
Rörelseresultat (Mkr)	23	20	14	10	24	20	18	20
Bruttomarginal (%)	59,9	60,6	61,9	60,8	60,6	61,3	59,6	60,4
Rörelsemarginal (%)	23,4	20,2	14,9	10,5	24,2	21,0	19,3	21,7
Avkastning på eget kapital (%)	16,2	17,7	17,6	18,6	21,6	22,1	22,6	23,2
Vinst per aktie (kr)	1,49	1,36	0,94	0,71	1,67	1,34	1,11	1,31
Eget kapital per aktie (kr)	29,43	28,23	27,74	26,77	25,96	24,41	25,08	25,30
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (kr)	2,23	2,63	0,73	0,25	1,74	2,06	-0,08	2,27

Omsättning

Nettoomsättningen för de senaste tolv månaderna uppgick till 389,4 Mkr (380,4) motsvarande en ökning på 2,4 %. Totalt för de senaste fyra kvartalen har förstärkningen av den svenska kronan i förhållande till de för HMS väsentliga valutorna påverkat koncernens nettoomsättning positivt med 1,5 Mkr jämfört med närmast föregående 12-månadersperiod. Orderingen för motsvarande period uppgick till 407,4 Mkr (392,3).

Omsättningen för det tredje kvartalet 2012 uppgick till 99,1 Mkr (100,7), vilket motsvarar en minskning med 1,6 % jämfört med motsvarande period föregående år. Justerat för valutaeffekter på -3,2 Mkr uppgick ökningen i omsättning till 1,6 %. Orderingen för kvartalet minskade med 12,6 Mkr till 95,1 Mkr (107,7), varav 90,6 Mkr med beräknad leverans under nästkommande tolv månader. I lokala valutor motsvarade kvartalets ordergång en minskning med 8,7 %.

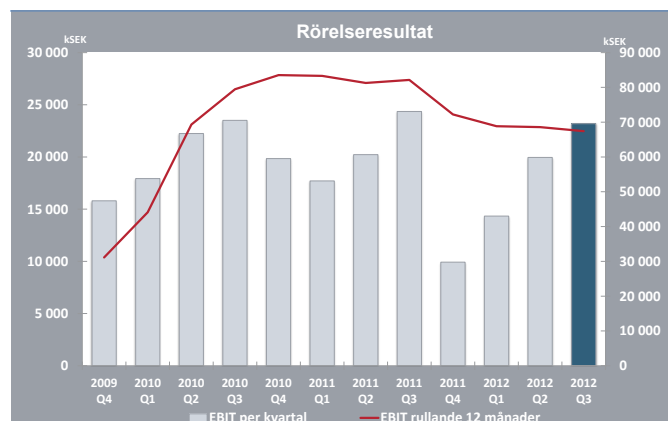


Grafen visar omsättning per kvartal i staplarna med skala på axeln till vänster. Linjen visar omsättningen den senaste 12-månadersperioden med skala på axeln till höger.

Rörelseresultat

Rörelseresultat för de senaste fyra kvartalen uppgick till 67,4 Mkr (82,1) motsvarande en rörelsemarginal på 17,3 % (21,6). Förändringar i valutakurser har påverkat rörelseresultatet positivt med 2,3 Mkr jämfört med närmast föregående 12 månaders period.

Rörelseresultatet för det tredje kvartalet 2012 uppgick till 23,2 Mkr (24,4), motsvarande en rörelsemarginal på 23,4 % (24,2). Förändringar i valutakurser jämfört med motsvarande kvartal föregående år har påverkat kvartalets resultat negativt med 1,6 Mkr.



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

Skatt

Första nio månadernas skattekostnad uppgick till 15,7 Mkr (17,0). Skattekostnaden har beräknats utifrån i koncernen gällande skattesituation och resultatutvecklingen i de i koncernen ingående rapporterade enheterna.

Eget Kapital

Koncernens eget kapital uppgick till 333,3 Mkr (289,5). Totalt antal aktier vid periodens utgång var 11 322 400. Koncernens soliditet förstärktes till 81,1 % (73,5).

Koncernen, förändring av eget kapital			
Tkr	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Ingående eget kapital den 1 januari	298 543	285 815	285 815
Summa totalresultat för perioden	44 524	44 243	53 261
Nyemission genom utnyttjande av teckningsoptioner	15 289	0	0
Utdelning	-25 094	-22 306	-22 306
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	0	-18 227	-18 227
Utgående eget kapital	333 262	289 525	298 543

Valutapåverkan

Tillgångar och skulder i utländsk valuta omvärderas vid varje balansdag. Valutasäkringskontrakt omvärderas vid varje balansdag och får dessutom en effekt när de löses. Värdeförändringen till följd av omvärderingen av rörelserelaterade balansposter och lösen av valutasäkringskontrakt redovisas under posterna övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader. Värdeförändring på andra balansposter i utländsk valuta, till exempel likvida medel, redovisas i finansnettot. Rörelsens intäkter och kostnader påverkas också av förändringar i valutakurser. Dessa förändringar påverkar direkt själva intäkts- och kostnadsposten.

Första nio månadernas rörelseintäkter utgörs ungefär till 57 % av euro, 25 % av amerikanska dollar, 10 % av japanska yen och 8 % av svenska kronor och övriga valutor. I kostnad sålda varor ingår kostnader i utländska valutor med 44 % i euro, 14 % i amerikanska dollar samt 1 % i japanska yen. Rörelsekostnader utgörs till 17 % av euro, 8 % av amerikanska dollar, 7 % av japanska yen och 68 % av svenska kronor och övriga valutor.

Koncernen tillämpar en policy för valutasäkring som närmare beskrivs i bolagets årsredovisning.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 62,9 Mkr (41,5) under årets första nio månader.

Första nio månadernas investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 10,7 Mkr (7,4) och investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 19,5 Mkr (7,6). Investeringar i immateriella tillgångar består av aktivering av kostnader avseende utvecklingsarbeten. Ökningen i immateriella tillgångar består av fortsatt utveckling av egna produktplattformar, kommunikationslösningar inom området safety samt kundprojekt.

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 25,4 Mkr (31,0) samt icke utnyttjade kreditfaciliteter till 30,5 Mkr. Koncernens nettokassa uppgick till 24,5 Mkr (1,8). Under andra kvartalet utbetalades utdelning med 2,25 kr per aktie (2,00), totalt 25,1 Mkr. Under tredje kvartalet slutbetalades moderbolagets banklån. Totalt har 24,1 Mkr amorterats under 2012, varav 16,6 Mkr under tredje kvartalet.

Viktiga händelser

- ☐ I januari flyttade det svenska bolaget in i nya tillbyggda lokaler i Halmstad.
- ☐ HMS erhöll den största enskilda ordern i bolagets historia uppgående till 16 Mkr.

- ☐ HMS erhöll en order på 2 Mkr från en av Europas ledande tillverkare verksam inom industriell energimätning och övervakning.
- ☐ 2009 års teckningsoptionsprogram slutfördes varvid 169 500 nyemitterade aktier tecknades.
- ☐ HMS levererade den 2 miljonte Anybus modulen.
- ☐ HMS signerade ett ramavtal, värt 6 Mkr, med en av Europas ledande tillverkare av automationsutrustning.
- ☐ Årsstämma avhölls i bolagets lokaler i Halmstad.
- ☐ HMS signerar ett globalt leveransavtal med en världsledande leverantör av teknologi till basstationer för mobiltelefoni.
- ☐ HMS erhåller en order på 7 Mkr för utveckling och leverans Anybus nätverksskort till en av Japans ledande tillverkare av frekvensomriktare.
- ☐ Det svenska kungaparet besökte HMS kontor i Halmstad.

Utsikter

Koncernens långsiktiga tillväxt stöds av ett fortsatt inflöde av design-wins, ett bredare produkterbjudande framför allt inom området Gatewayprodukter och Remote Management, utveckling av nya produktgenerationer, ett förstärkt kundfokus samt en expansion av HMS säljkanaler i enlighet med den fastlagda strategin.

Den globala marknaden för HMS produkter bedöms som fortsatt svag. Effekterna av den svaga marknaden samt valutapåverkan är svårbedömda, men HMS långsiktiga mål är oförändrade: En långsiktig tillväxt på i genomsnitt 20 % per år och en rörelsemarginal över 20 %.

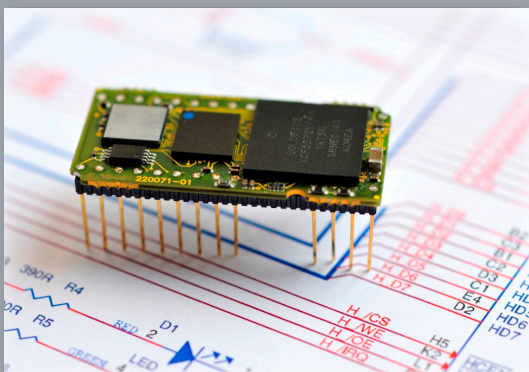
HMS Networks AB:s aktie

HMS Networks AB (publ) är noterat på Stockholmsbörsen Nasdaq OMX Small Cap, sektorn Information Technology. Totala antalet aktier uppgick vid periodens slut till 11 322 400.

Under andra kvartalet tecknades 169 500 nya aktier i bolaget utifrån ett optionsprogram som beslutades på årsstämman 2009. Teckningskursen för de nyemitterade aktierna uppgick till 90,20 kr och den totala utspädningen uppgick till 1,5%.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet är främst inriktad på koncerngemensam förvaltning och finansiering. Förutom koncernens VD har bolaget inga anställda. Rörelseresultatet för de första nio månaderna uppgick till 0,4 Mkr (0,7). Likvida medel uppgick till 0,1 Mkr (0,1) och upplåningen till 0,0 Mkr (27,9).



Kort om bolaget

Strategier

Tillväxtstrategi - HMS huvudsakliga fokus är organisk tillväxt. Expansion på existerande marknad ska ske med förbättrat och utökat produkterbjudande, ny teknologi, hög service och nya försäljningskanaler. Viss tillväxt kan ske genom selektiva förvärv av verksamheter som kan utgöra värdefulla komplement till bolagets organiska tillväxtstrategi.

Utvecklingsstrategi - Bolagets kärnkompetens utgörs av ett brett och djupt kunnande kring kommunikation i industriella nätverk.

Produktstrategi - HMS marknadsför tre tydliga produktlinjer, vilka till viss del baseras på en gemensam teknisk plattform;

- ☐ Anybus Embedded – inbyggda nätverkskort
- ☐ Anybus Gateways – kommunikationsöversättare mellan olika nätverk
- ☐ Netbiter Remote Management – fjärrövervakning och styrning av industriella apparater

Produktionsstrategi - HMS bibehåller en egen låg-volymproduktion för Anybus-produkterna i den egna fabriken i Halmstad. Volymproduktion sker i nära samarbete med underleverantörer (i Sverige och Kina) för att uppnå flexibilitet i kostnader och utnyttja volymmässiga skalfördelar.

Marknadsstrategi - Anybus nätverkskort marknadsförs och säljs till aktörer inom industri- och infrastrukturautomation och Anybus Gateways till systemintegratörer, maskinbyggare och slutanvändare inom industri- och infrastrukturautomation. Netbiterprodukter marknadsförs och säljs till en stor bredd av kunder, från apparattillverkare till ägare av installationer som behöver fjärrövervakning/styrning.

Säljstrategi - Försäljning sker via egna säljkontor på definierade nyckelmarknader i 10 länder. På bolagets övriga marknader i ett 50-tal länder sker försäljning via agenter/distributörer.

Affärsmodell

HMS har format sina affärsmodeller efter respektive marknad och produktlinje. För Embedded gäller ramavtal, så kallade design-wins, med relativt lång säljcykel och konstruktionsfas i nära samarbete med kund och därefter säkra långsiktiga intäkter. För Gateways och Remote Management är affärsmodellen mer traditionell med kort säljcykel och tillverkning mot kundorder.

HALMSTAD GOthenBURG PUNE
COVENTRY BEIJING TOKYO
COPENHAGEN KARLSRUHE
MILANO MULHOUSE CHICAGO

Redovisningsprinciper

HMS upprättar sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Nyheter i redovisningsstandards som trätt i kraft 1 januari 2012 har inte haft någon påverkan på koncernens redovisning per 30 september 2012.

Från och med första kvartalet 2012 ingår i redovisade uppgifter för ordergång även kundorder avseende utvecklingsprojekt med framtida avtalade volymåtaganden samt avropsorder meduppskattade framtida volymer. Som ett förtydligande anges även till vilken del ordergången avser leveranser under nästkommande tolv månader.

I övrigt tillämpar koncernen samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som i den senaste årsredovisningen. Moderbolaget upprättar sin redovisning enligt RFR 2, Redovisning för juridiska personer, samt Årsredovisningslagen och tillämpar samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som i den senaste årsredovisningen.

Risker och osäkerhetsfaktorer

HMS koncernen utsätts i sin verksamhet för allmänna affärsmässiga och finansiella risker. Dessa risker har utförligt beskrivits i bolagets årsredovisning för 2011. Utöver vad som beskrivs i dessa dokument har några ytterligare väsentliga risker ej tillkommit.

Valberedning

Utifrån riktlinjer beslutade på bolagets årsstämma 2012 har följande personer utsetts att ingå i HMS valberedning: Nicolas Hassbjer representerande 29 % av aktierna, Jan Svensson, Investment AB Latour representerande 22 % av aktierna, Evert Carlsson, Swedbank Robur Fonder AB representerande 10 % av aktierna samt Urban Jansson, styrelsens ordförande. Valberedningen har inom sig utsett Jan Svensson till ordförande.

Aktieägare som önskar lämna förslag till HMS valberedning kan göra det via e-post till: valberedning@hms.se eller med brev till adressen: HMS Networks AB, Att: Valberedningen, Box 4126, 300 04 Halmstad, senast den 1 februari 2013.

Rapporttillfällen

- ☐ Bokslutskommunikée 2012 presenteras 7/2, 2013
- ☐ Årsstämma hålls den 19 april 2013
- ☐ Delårsrapport kvartal 1, 2013 presenteras 19 april 2013
- ☐ Halvårsrapport 2013 presenteras 16 juli 2013
- ☐ Delårsrapport kvartal 3, 2013 presenteras 16 oktober 2013

Halmstad 2012-10-23

Staffan Dahlström

Verkställande Direktör

Ytterligare information kan erhållas av:

CEO Staffan Dahlström, telefon 035-17 29 01 eller

CFO Gunnar Högberg, telefon 035-17 29 95

Revisors rapport över översiktlig granskning

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för HMS Networks AB (publ) för perioden 1 januari 2012 till 30 september 2012. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företags valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Halmstad 23 oktober 2012

PricewaterhouseCoopers

Olof Enerbäck

Auktoriserad revisor

Koncernens nyckeltal

	Q3 2012	Q3 2011	Q1-Q3 2012	Q1-Q3 2011	Q1-Q4 2011	1110-1209 12 månader
Nettoomsättningstillväxt (%)	-1,6	15,0	2,0	14,2	11,3	2,4
Bruttomarginal (%)	59,9	60,6	60,8	60,5	60,6	60,8
Rörelsemarginal EBIT (%)	23,4	24,2	19,5	21,6	18,8	17,3
Avkastning på sysselsatt kapital (%)*	21,4	26,5	21,4	26,5	23,2	21,4
Avkastning på eget kapital (%)*	16,2	21,6	16,2	21,6	18,6	16,2
Rörelsekapital i förhållande till omsättning (%)*	8,9	7,6	8,9	7,6	8,3	8,9
Kapitalomsättningshastighet	0,97	0,98	0,97	0,98	0,98	0,97
Nettoskulsättningsgrad	-0,07	-0,01	-0,07	-0,01	0,00	-0,07
Soliditet (%)	81,1	73,5	81,1	73,5	76,3	81,1
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	1 273	2 632	10 679	7 428	9 341	12 592
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	7 645	576	19 464	7 600	10 744	22 607
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-1 640	-1 243	-4 606	-3 597	-4 661	-5 670
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-1 200	-1 574	-3 514	-3 982	-5 539	-5 071
Antal anställda (genomsnitt)	240	224	238	208	213	235
Omsättning per anställd*	1,6	1,7	1,6	1,8	1,8	1,7
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	29,43	25,96	29,43	25,96	26,77	29,43
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	29,43	25,95	29,43	25,95	26,76	29,43
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie före utspädning, kr	2,23	1,74	5,60	3,72	4,13	6,01
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie efter utspädning, kr	2,23	1,73	5,60	3,71	4,12	6,01
Antal aktier före utspädning, genomsnitt, tusental	11 322	11 153	11 228	11 153	11 153	11 209
Antal aktier efter utspädning, genomsnitt, tusental	11 322	11 157	11 232	11 173	11 169	11 213

*Nyckeltalen har i förekommande fall omräknats till rullande 12 månaders värden.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	Q3 2012	Q3 2011	Q1-Q3 2012	Q1-Q3 2011	Q1-Q4 2011	1110-1209 12 månader
Nettoomsättning	99 144	100 720	294 539	288 744	383 592	389 387
Kostnad för sålda varor och tjänster	-39 762	-39 658	-115 437	-113 937	-151 099	-152 599
Bruttoresultat	59 382	61 062	179 102	174 807	232 493	236 788
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-23 343	-20 991	-74 109	-64 431	-92 543	-102 222
Administrationskostnader	-7 610	-7 147	-25 343	-22 888	-30 643	-33 098
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 385	-9 903	-21 192	-27 083	-36 725	-30 834
Övriga rörelseintäkter	2 252	1 845	2 795	2 366	1 120	340
Övriga rörelsekostnader	-2 110	-505	-3 774	-484	-1 490	-3 572
Rörelseresultat	23 186	24 360	57 478	62 288	72 213	67 403
Finansiella intäkter	35	1 413	1 164	1 473	2 591	1 769
Finansiella kostnader	-122	-229	-446	-708	-1 036	-261
Resultat före skatt	23 100	25 544	58 196	63 053	73 768	68 911
Skatt	-6 237	-6 906	-15 714	-17 033	-19 839	-18 520
Periodens resultat	16 863	18 638	42 483	46 020	53 929	50 391
Resultat per aktie före utspädning, kr	1,49	1,67	3,78	4,13	4,84	4,50
Resultat per aktie efter utspädning, kr	1,49	1,67	3,78	4,12	4,83	4,49

Koncernens rapport över totalresultat

Tkr	Q3 2012	Q3 2011	Q1-Q3 2012	Q1-Q3 2011	Q1-Q4 2011	1110-1209 12 månader
Periodens resultat	16 863	18 638	42 483	46 020	53 929	50 391
Övrigt totalresultat						
Intäkter/kostnader redovisade direkt i eget kapital						
Kassaflödessäkringar	297	-1 516	3 344	-2 219	-1 035	4 528
Valutakursdifferenser	-295	-193	-424	-143	94	-187
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-78	399	-880	584	273	-1 191
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-75	-1 309	2 041	-1 777	-668	3 150
Summa totalresultat för perioden	16 787	17 329	44 524	44 243	53 261	53 541

Koncernens balansräkning i sammandrag

Tkr	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	236 071	236 071	236 071
Övriga immateriella anläggningstillgångar	38 894	21 769	23 353
Materiella anläggningstillgångar	21 321	14 580	15 347
Uppskjuten skattefodran	726	763	770
Summa anläggningstillgångar	297 012	273 182	275 541
Varulager	25 783	31 263	35 584
Kundfordringar	45 815	47 663	42 781
Övriga kortfristiga fordringar	16 769	10 647	10 634
Likvida medel	25 367	30 984	26 573
Summa omsättningstillgångar	113 734	120 558	115 572
SUMMA TILLGÅNGAR	410 746	393 740	391 113
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	333 262	289 525	298 543
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	859	29 186	25 192
Uppskjuten skatteskuld	25 696	17 185	20 705
Summa långfristiga skulder	26 555	46 371	45 897
Leverantörsskulder	23 350	22 838	22 216
Övriga kortfristiga skulder	27 579	35 005	24 457
Summa kortfristiga skulder	50 929	57 843	46 673
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	410 746	393 740	391 113

Kassaflöde för koncernen i sammandrag

Tkr	Q3 2012	Q3 2011	Q1-Q3 2012	Q1-Q3 2011	Q1-Q4 2011	1110-1209 12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	24 346	24 131	56 053	59 102	64 986	61 937
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	953	-4 779	6 808	-17 631	-18 977	5 462
Kassaflöde från den löpande verksamheten	25 299	19 352	62 861	41 471	46 009	67 399
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 919	-2 010	-30 144	-32 057	-37 114	-35 201
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-16 618	-3 608	-33 923	-33 414	-37 306	-37 815
Periodens kassaflöde	-238	13 734	-1 206	-24 000	-28 411	-5 617
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid periodens början	25 605	17 250	26 573	54 984	54 984	30 984
Likvida medel vid periodens slut	25 367	30 984	25 367	30 984	26 573	25 367

Förändringar av korta fordringar/skulder hänförliga till derivatinstrument redovisas i sin helhet som kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital.

Kvartalsdata för koncernen

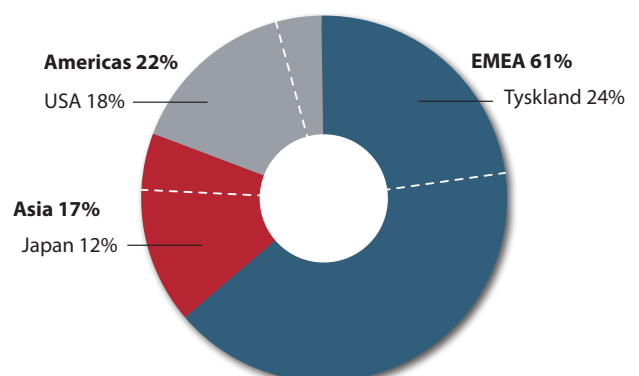
Försäljning per region Tkr	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011	Q3 2011	Q2 2011	Q1 2011	Q4 2010	Q3 2010	Q2 2010	Q1 2010	Q4 2009
EMEA	60 049	59 169	60 387	55 876	64 900	61 757	60 379	55 109	57 441	53 697	47 979	46 284
Americas	22 687	20 813	20 429	20 330	18 844	17 418	17 167	19 354	15 715	14 206	12 611	13 373
Asia	16 408	18 920	15 677	18 642	16 976	17 322	13 981	17 184	14 423	21 339	15 471	12 558
Resultaträkning i sammandrag, Tkr	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011	Q3 2011	Q2 2011	Q1 2011	Q4 2010	Q3 2010	Q2 2010	Q1 2010	Q4 2009
Nettoomsättning (Mkr)	99 144	98 902	96 493	94 848	100 720	96 498	91 527	91 647	87 579	89 242	76 061	72 215
Bruttoresultat	59 382	59 953	59 766	57 686	61 062	59 193	54 552	55 385	53 931	53 723	44 518	43 408
<i>Bruttomarginal</i>	<i>59,9%</i>	<i>60,6%</i>	<i>61,9%</i>	<i>60,8%</i>	<i>60,6%</i>	<i>61,3%</i>	<i>59,6%</i>	<i>60,4%</i>	<i>61,6%</i>	<i>60,2%</i>	<i>58,5%</i>	<i>60,1%</i>
Rörelseresultat	23 186	19 953	14 338	9 925	24 360	20 224	17 704	19 848	23 502	22 242	17 932	15 802
<i>Rörelsemarginal</i>	<i>23,4%</i>	<i>20,2%</i>	<i>14,9%</i>	<i>10,5%</i>	<i>24,2%</i>	<i>21,0%</i>	<i>19,3%</i>	<i>21,7%</i>	<i>26,8%</i>	<i>24,9%</i>	<i>23,6%</i>	<i>21,9%</i>
Resultat före skatt	23 100	20 810	14 286	10 715	25 544	20 536	16 973	20 232	22 702	22 834	18 295	15 965

Försäljning

Geografisk fördelning av försäljning under årets första nio månader framgår av grafen till höger.

Embedded produkter stod för 69 % av koncernens intäkter, Gateway produkter 27 % och Remote Management produkter uppgick till 3 %.

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



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Tkr	Q3 2012	Q3 2011	Q1-Q3 2012	Q1-Q3 2011	Q1-Q4 2011	1110-1209 12 månader
Nettoomsättning	1 878	1 701	6 247	5 823	7 428	7 852
Kostnad för sålda varor och tjänster	0	0	0	0	0	0
Bruttoresultat	1 878	1 701	6 247	5 823	7 428	7 852
Administrationskostnader	-1 785	-1 424	-5 892	-5 117	-6 589	-7 364
Rörelseresultat	93	277	355	706	839	488
Räntekostnader och liknande resultatposter	-93	-221	-355	-650	-839	-544
Resultat före skatt	0	56	0	56	0	-56
Skatt	0	-15	0	-15	-8	-8
Periodens resultat	0	41	0	41	-8	-64

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Tkr	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	244 039	244 039	244 039
Summa finansiella anläggningstillgångar	244 039	244 039	244 039
Övriga fordringar	419	318	444
Likvida medel	143	85	18
Summa omsättningstillgångar	562	403	462
SUMMA TILLGÅNGAR	244 601	244 442	244 501
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	123 292	133 147	133 098
Obeskattade reserver	8	8	8
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	0	27 868	24 118
Leverantörsskulder	122	8	525
Skulder till koncernföretag	119 154	81 511	85 769
Övriga kortfristiga skulder	2 025	1 900	983
Summa kortfristiga skulder	121 301	83 419	87 277
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	244 601	244 442	244 501

Definitioner

Avkastning på eget kapital

Andel av resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt eget kapital exklusive innehav utan bestämmande inflytande.

Avkastning på sysselsatt kapital

Andel av resultat efter finansiella intäkter i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.

Sysselsatt kapital

Balansomslutning med avdrag för ej räntebärande kortfristiga skulder och avsättningar samt uppskjuten skatteskuld.

Kapitalomsättningshastighet

Nettoomsättning i förhållande till totalt kapital.

Resultat per aktie

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

Resultat 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.

Rörelsekapital

Omsättningstillgångar minus likvida medel och korta skulder.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Nettoskuld

Långfristiga och kortfristiga finansiella skulder reducerat med finansiella tillgångar.

Nettoskuldsättningsgrad

Nettoskuld i förhållande till eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande.

Eget kapital per aktie

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



HMS Networks (publ) är en världsledande leverantör av kommunikationsteknologi för industriautomation. Försäljningen som 2011 uppgick till 384 Mkr sker till mer än 90 % utanför Sverige. Vid huvudkontoret i Halmstad bedrivs all produktutveckling och delar av tillverkningen. Försäljningskontor finns i Tokyo, Beijing, Karlsruhe, Chicago, Milano, Pune, Coventry, Köpenhamn och Mulhouse. HMS har 240 anställda och producerar nätverkskort samt Gateways för att koppla ihop olika nätverk under varumärket Anybus® samt produkter för fjärrövervakning under varumärket Netbiter®. HMS är noterat på Stockholmsbörsen Nasdaq OMX Small Cap, sektorn Information Technology.



Our vision

“The vision of HMS is that all automation devices will be intelligent and networked. HMS shall be the market leader in connectivity solutions for industrial devices”.

Our purpose

“To create long term value for our customers, employees and investors”.

Our mission

“We provide world class solutions to connect industrial devices to networks and products enabling interconnection between different industrial networks”.