

hms networks

DELÅRSRAPPORT 2015
JANUARI - SEPTEMBER

Första nio månaderna

- Nettoomsättningen för de första nio månaderna ökade med 22 % till 527 Mkr (433), vilket motsvarar en ökning med 11 % i lokala valutor
- Rörelseresultat för perioden uppgick till 87 Mkr (80), motsvarande en rörelsemarginal på 17 % (18)
- Orderingången för de första nio månaderna ökade med 76 Mkr till 524 Mkr (448), motsvarande en ökning på 7 % i lokala valutor
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 72 Mkr (67)
- Resultat efter skatt för perioden uppgick till 57 Mkr (54) och vinst per aktie till 5,01 kr (4,76)
- På rullande tolv månader uppgick nettoomsättningen till 683 Mkr (559), vilket motsvarar en ökning på 13 % i lokala valutor.
- Rörelseresultatet uppgick till 105 Mkr (93) motsvarande en rörelsemarginal på 15 % (17)

Kvartalet

- Tredje kvartalets omsättning uppgick till 180 Mkr (152), motsvarande en ökning på 18 %
- Rörelseresultatet uppgick till 31 Mkr (37)
- Orderingången under tredje kvartalet uppgick till 180 Mkr (148)



VD kommentar

Den goda utvecklingen från senaste kvartalet fortsätter och vi kan lägga ännu ett kvartal med rekordförsäljning bakom oss, 180 Mkr, vilket ger oss sju kvartal i rad med obruten ökning i vår försäljning.

En förändring av vår produktmix under det tredje kvartalet och kostnadsökning i vår supply chain ger en något svagare bruttomarginal under det senaste kvartalet. Tillsammans med fortsatt satsning på intensiv produktutveckling, utökade säljresurser samt en fortsatt minskning av aktiverade utvecklingskostnader ger detta en rörelsemarginal för kvartalet på 17 %, vilket är lägre än samma period föregående år.

Vår organiska tillväxt har utvecklats väl under årets första nio månader, främst drivet av god utveckling inom vårt Anybus segment där både nya produktlanseringar och en stark etablerad kundbas har bidragit till en god tillväxt.

Centraleuropa och Norden fortsätter utvecklas väl. Vi ser även en positiv trend i länder som till exempel Italien där årets försäljning har utvecklats mycket bra. Vi ser en relativt svag utveckling i Nordamerika men den starka amerikanska valutan lyfter försäljningen i våra rapporterade siffror. Vår försäljning i Asien, med Japan och Kina i spetsen, utvecklas väl.

IXXAT INpact, HMS första produkt med sammanvävd teknik från Anybus och IXXAT, har presenterats under kvartalet. Detta är ett nätverksskort för Industriella PC applikationer, där IXXAT sedan tidigare har ett flertal kommunikationsprodukter. Denna nya produkt är baserad på HMS chipteknologi NP40 och öppnar nya applikationsområden för våra IXXAT produkter.

Vi ser fortsatt ett stort intresse från IT företag som vill använda HMS teknologi för att brygga data från industriella maskiner till olika IT system, ett expanderande område inom Industrial Internet of Things (IIoT).

Vi intar en försiktigt positiv inställning till marknadsutvecklingen och vi bedömer förutsättningarna för en långsiktig tillväxt som goda.

Vårt fokus är fortsatt att driva tillväxt inom våra tre produktvarumärken Anybus, Netbiter och IXXAT. Vi arbetar vidare med att balansera vår långsiktiga tillväxtstrategi med en återhållsam syn på kostnader och nya resurser. Långsiktigt bedömer vi att marknaden för industriell datakommunikation och fjärrövervakning kommer att utgöra ett intressant tillväxtområde och vi fortsätter fokusera kring vårt motto "HMS – Connecting Devices".

"IXXAT INpact, HMS första produkt med sammanvävd teknik från Anybus och IXXAT har presenterats under kvartalet. Detta öppnar nya applikationsområden för våra IXXAT produkter"

Staffan Dahlström,
VD, HMS Networks AB



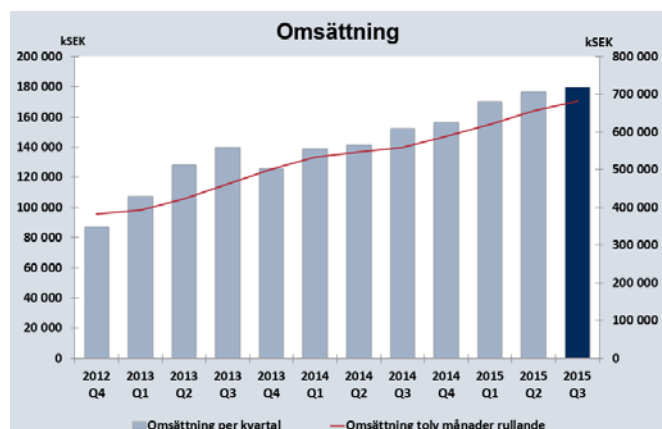
Kvartalsöversikt	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
	2015	2015	2015	2014	2014	2014	2014	2013
Nettoomsättning (Mkr)	180	177	170	156	152	141	139	126
Orderingång (Mkr)	180	170	174	162	148	153	148	132
Rörelseresultat (Mkr)	31	24	32	18	37	21	22	13
Bruttomarginal (%)	59,9	62,2	62,4	62,0	63,0	61,9	62,1	63,7
Rörelsemarginal (%)	17,3	13,7	18,7	11,5	24,4	14,8	15,5	10,7
Avkastning på eget kapital (%)	17,9	13,7	20,4	8,8	26,0	14,3	14,9	10,3
Resultat per aktie (kr)	1,75	1,32	1,95	0,81	2,28	1,22	1,27	0,84
Eget kapital per aktie (kr)	40,28	38,18	39,18	37,43	36,19	33,95	34,75	33,44
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (kr)	3,13	2,52	0,72	2,32	2,56	2,57	0,81	2,18

Omsättning

Nettoomsättningen för de senaste tolv månaderna uppgick till 683 Mkr (559) motsvarande en ökning på 22 %. Totalt för de senaste fyra kvartalen har försvagning av den svenska kronan i förhållande till de för HMS väsentliga valutorna påverkat koncernens nettoomsättning positivt med 54 Mkr jämfört med närmast föregående 12-månadersperiod. Orderingen för motsvarande period uppgick till 687 Mkr (580).

Nettoomsättningen för årets första nio månader uppgick till 527 Mkr (433) motsvarande en ökning på 22 %. Justerat för valutaeffekter på 44 Mkr uppgick ökningen till 11 %. Orderingen för de första nio månaderna uppgick till 524 Mkr (448).

Omsättningen för det tredje kvartalet 2015 uppgick till 180 Mkr (152), vilket motsvarar en ökning med 18 % jämfört med motsvarande period föregående år. Justerat för valutaeffekter på 12 Mkr uppgick ökningen i omsättning till 10 %. Orderingen för kvartalet ökade med 32 Mkr till 180 Mkr (148), varav 175 Mkr med beräknad leverans under nästkommande tolv månader. I lokala valutor motsvarade kvartalets orderingen en ökning med 14 %.



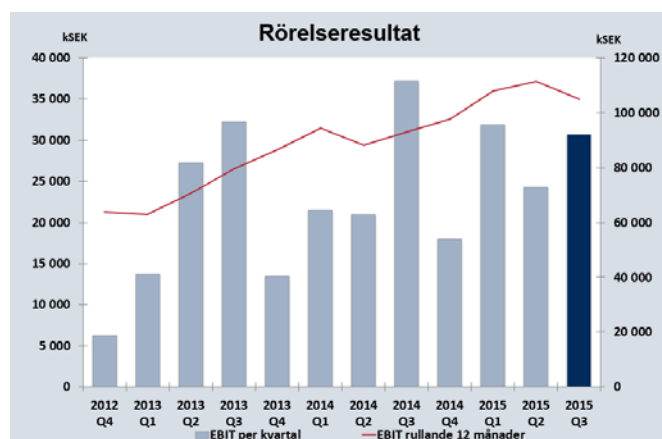
Grafen visar omsättning per kvartal i staplarna med skala på axeln till vänster. Linjen visar omsättningen den senaste 12-månadersperioden med skala på axeln till höger.

Rörelseresultat

Rörelseresultat för de senaste fyra kvartalen uppgick till 105 Mkr (93) motsvarande en rörelsemarginal på 15 % (17). Förändringar i valutakurser har påverkat rörelseresultatet positivt med 23 Mkr jämfört med närmast föregående 12 månaders period.

Rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till 87 Mkr (80), motsvarande en rörelsemarginal på 17 % (18). Förändringar i valutakurser jämfört med motsvarande period föregående år har påverkat periodens resultat positivt med 20 Mkr.

Rörelseresultatet för det tredje kvartalet 2015 uppgick till 31 Mkr (37), motsvarande en rörelsemarginal på 17 % (24). Förändringar i valutakurser jämfört med motsvarande kvartal föregående år har påverkat kvartalets resultat positivt med 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.

Eget Kapital

Koncernens eget kapital uppgick till 455 Mkr (409). Totalt antal aktier vid periodens utgång var 11 322 400. Koncernens soliditet uppgick till 54 % (50).

Skatt

Första nio månadernas skattekostnad uppgick till 19 Mkr (16). Skattekostnaden har beräknats utifrån i koncernen gällande skattesituation och resultatutvecklingen i de i koncernen ingående rapporterade enheterna.

Koncernen, förändring av eget kapital Tkr

	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
Ingående eget kapital den 1 januari	422 599	377 557	377 557
Summa totalresultat för perioden	59 165	55 635	69 209
Aktierelaterad ersättning	1 329	894	1 238
Utdelning	-28 229	-25 406	-25 405
Utgående eget kapital	454 864	408 680	422 599

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 avseende säkring av nettoinvestering redovisas i övrigt totalresultat. 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 61 % av euro, 25 % av amerikanska dollar, 7 % av japanska yen och 7 % av svenska kronor och övriga valutor. I kostnad sålda varor ingår kostnader i utländska valutor med 72 % i euro, 22 % i amerikanska dollar samt 1 % i japanska yen. Rörelsekostnader utgörs till 38 % av euro, 11 % av amerikanska dollar, 4 % av japanska yen och 47 % 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 72 Mkr (67) under årets första nio månader.

Första nio månadernas investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 4 Mkr (2) och investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 12 Mkr (22). Investeringar i immateriella tillgångar består av aktivering av kostnader avseende utvecklingsarbeten av nya teknikplattformar. I och med att flera nya grundteknologier nyligen färdigställts har en jämförelsevis mindre andel av koncernens utvecklingskostnader aktiverats under perioden. Under perioden uppgår avskrivningar på aktiverade utvecklingskostnader till 13 Mkr (10).

Förvärvet av IXXAT i februari 2013 har gett upphov till ett koncernmässigt övervärde på ca 255 Mkr före skatt varav ca 144 Mkr fördelats på teknologiplattformar, varumärke och kunder som ingick i förvärvet. Avskrivningar på förvärvade övervärden har beaktats med 5 Mkr (5) under årets första nio månader.

I syfte att balansera koncernens valutaexponering finansierades det under första kvartalet 2013 förvärvade bolaget med ett lån på 32 m€ Vid periodens slut uppgick lånet till 22 m€.

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 19 Mkr (24) samt icke utnyttjade kreditfaciliteter till 30 Mkr. Koncernens nettoskuld uppgick till 194 Mkr (233). Koncernens lån amorteras med 36 Mkr per år. Totalt har 28 Mkr (27) amorterats under de första nio månaderna 2015. Under andra kvartalet utbetalades utdelning med 2,50 kr per aktie (2,25), totalt 28 Mkr.

Viktiga händelser

- HMS Netbiter EC 300-series blev certifierad för Schneider Electric Collaborative Automation Partner Program
- Den industriella PC tillverkaren AAEON väljer IXXAT INpact Real-Time Ethernet PC-Interface för ett strategiskt samarbete
- IXXAT Safety produkter erhåller global certifiering från det tyska certifieringsorganet TÜV
- HMS Årsstämma hölls tisdagen den 28 april 2015
- HMS inleder samarbete med Xilinx för att utveckla lösningar för industriell nätverksteknologi
- HMS erhåller 14 Mkr order avseende Ethernet POWERLINK teknologi till elektriska drivsystem

Utsikter

Koncernens långsiktiga tillväxt stöds av ett fortsatt inflöde av design-wins, ett bredare produkterbjudande framför allt inom området Gateway produkter och Remote Management, kompletterande teknologiplattformar från IXXAT samt ett förstärkt kundfokus och en expansion av HMS säljkanaler i enlighet med den fastlagda strategin.

Den globala konjunkturutvecklingen bedöms som ojämn med en försiktigt positiv underton. Dess effekter på marknaden för HMS produkterbjudande 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 Mid Cap, sektorn Information Technology. Totala antalet aktier uppgick vid periodens slut till 11 322 400, varav 31 000 aktier innehas i eget förvar.

Aktiesparprogram

Bolaget har idag tre aktiesparprogram. Enligt beslut på bolagets årsstämmor erbjuds tillsvidareanställda att spara aktier i ett årligt aktiesparprogram. Andelen anställda som valt att delta uppgick till mellan 47 % och 60 %. Bolaget har åtagit sig att förutsatt att fastställda kriterier uppfylls maximalt ge deltagare i programmet 2 aktier för varje sparad aktie. Den 30/9 2015 uppgick det totala antalet sparade aktier till ca 50 000.

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 Mkr (0). Likvida medel uppgick till 0,3 Mkr (0,2) och upplåningen till 0 Mkr (0).

Byggnader



Energi



Medicinteknik



Tillverkning



Transport



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 fyra tydliga produktlinjer, vilka till viss del baseras på en gemensam teknisk plattform;

- Anybus Embedded – inbyggda nätverkskort
- Anybus Gateways – kommunikationsöversättare mellan olika nätverk samt för trådlös kommunikation
- IXXAT – kommunikationsplattformar för industriella maskiner och utrustningar
- Netbiter Remote Management – fjärrövervakning och styrning av industriella apparater och maskiner

PRODUKTIONSSTRATEGI – HMS bibehåller en egen lågvolymproduktion för Anybus-produkterna i den egna fabriken i Halmstad. Volymproduktion sker i nära samarbete med underleverantörer (i Sverige, Tyskland, Baltikum 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. IXXAT kommunikationsplattformar marknadsförs och säljs till maskinbyggare inom industriella applikationer och medicinsk utrustning samt till fordonsindustrin. 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.

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 2015 har inte haft någon påverkan på koncernens redovisning per 30 september 2015.

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 2014. Utöver vad som beskrivs i dessa dokument har några ytterligare väsentliga risker ej tillkommit.

Valberedning

Utifrån riktlinjer beslutade på bolagets årsstämma 2015 har följande personer utsetts att ingå i HMS valberedning: Jan Svensson, Investment AB Latour representerande 27 % av aktierna, Staffan Dahlström representerande 14 % av aktierna, Evert Carlsson, Swedbank Robur Fonder AB representerande 10 % av aktierna samt Charlotte Brogren, 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 2016.

Rapporttillfällen

- Bokslutskommuniké 2015 presenteras 5 februari, 2016
- Delårsrapport kvartal 1, 2016 presenteras 26 april, 2016
- Årsstämma hålla den 28 april, 2016
- Havårsrapport 2015 presenteras 19 juli, 2016

Halmstad 2015-10-28

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

Informationen är sådan som HMS Networks AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om handel med finansiella instrument och/eller lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnas för offentliggörande klockan 07:50 den 28 oktober 2015.

Revisors rapport över översiktlig granskning Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för HMS Networks AB (publ) per 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. 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 delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets 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 28 oktober 2015
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Fredrik Göransson
Auktoriserad revisor

Koncernens nyckeltal

	Q3 2015	Q3 2014	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014	Q1-Q4 2014	1410-1509 12 månader
Nettoomsättningstillväxt (%)	18,1	8,8	21,6	15,3	17,6	22,2
Bruttomarginal (%)	59,9	63,0	61,5	62,4	62,3	61,6
Rörelsemarginal EBIT (%)	17,3	24,4	16,5	18,4	16,6	15,4
EBITDA (Tkr)	39 899	44 101	112 585	100 169	125 955	138 371
EBITDA (%)	22,2	29,0	21,4	23,1	21,4	20,3
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	4,7	5,6	13,0	12,2	15,0	15,8
Avkastning på eget kapital (%)	17,9	26,0	17,2	18,2	15,8	15,3
Rörelsekapital i förhållande till omsättning (%)*	7,0	8,0	7,0	8,0	6,1	7,0
Kapitalomsättningshastighet	0,86	0,75	0,84	0,72	0,74	0,82
Nettoskulsättningsgrad	0,43	0,57	0,43	0,57	0,54	0,43
Soliditet (%)	54,1	49,9	54,1	49,9	50,8	54,1
Investeringar i materiella anläggningstillgångar (Tkr)	884	680	4 027	2 170	6 037	7 894
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar (Tkr)	3 981	6 101	12 396	21 976	31 773	22 193
Avskrivningar i materiella anläggningstillgångar (Tkr)	-2 017	-1 826	-6 070	-5 508	-7 453	-8 015
Avskrivningar i immateriella anläggningstillgångar (Tkr)	-6 799	-5 124	-19 383	-15 057	-20 920	-25 246
Antal anställda (genomsnitt)	359	351	359	352	352	357
Omsättning per anställd (Mkr)*	1,9	1,6	1,9	1,6	1,7	1,9
Eget kapital per aktie, kr	40,28	36,19	38,86	34,82	35,43	38,24
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	3,13	2,56	6,37	5,94	8,26	8,69
Totalt antal aktier, genomsnitt, tusental	11 322	11 322	11 322	11 322	11 322	11 322
Aktier i eget förvar, genomsnitt, tusental	31	31	31	31	31	31
Totalt antal utestående aktier, genomsnitt, tusental	11 291	11 291	11 291	11 291	11 291	11 291

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

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	Q3 2015	Q3 2014	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014	Q1-Q4 2014	1410-1509 12 månader
Nettoomsättning	179 835	152 316	526 602	432 894	589 212	682 919
Kostnad för sålda varor och tjänster	-72 094	-56 325	-202 837	-162 915	-222 366	-262 288
Bruttoresultat	107 742	95 991	323 765	269 979	366 846	420 632
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-38 054	-32 053	-115 975	-96 671	-138 766	-158 069
Administrationskostnader	-14 141	-11 360	-45 102	-38 957	-53 750	-59 894
Forsknings- och utvecklingskostnader	-26 141	-17 784	-77 258	-61 291	-85 052	-101 019
Övriga rörelseintäkter	2 892	2 792	8 321	6 981	9 809	11 149
Övriga rörelsekostnader	-1 215	-436	-6 607	-436	-1 506	-7 677
Rörelseresultat	31 083	37 150	87 144	79 605	97 582	105 121
Finansiella intäkter	1	0	1	0	37	38
Finansiella kostnader	-4 725	-3 686	-11 497	-9 558	-11 809	-13 748
Resultat före skatt	26 359	33 465	75 648	70 047	85 811	91 412
Skatt	-6 590	-7 687	-18 912	-16 111	-22 713	-25 514
Periodens resultat	19 769	25 778	56 736	53 936	63 098	65 899
Resultat per aktie, kr	1,75	2,28	5,01	4,76	5,59	5,82

Koncernens rapport över totalresultat

Tkr	Q3 2015	Q3 2014	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014	Q1-Q4 2014	1410-1509 12 månader
Periodens resultat	19 769	25 778	56 736	53 936	63 098	65 899
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Kassaflödessäkringar	-237	-836	1 319	-1 790	-2 720	389
Valutakursdifferenser	6 685	-856	-2 469	7 181	18 395	8 745
Valutasäkring i nettoinvestering	-3 686	965	4 960	-5 238	-13 029	-2 831
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	863	-28	-1 381	1 546	3 465	538
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	3 625	-755	2 429	1 699	6 111	6 841
Summa totalresultat för perioden	23 394	25 023	59 165	55 635	69 209	72 740

Koncernens balansräkning i sammandrag

Tkr	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	398 959	394 972	400 752
Övriga immateriella anläggningstillgångar	248 492	249 940	257 078
Materiella anläggningstillgångar	16 399	16 420	18 520
Uppskjuten skattefordran	424	805	1 328
Andra långfristiga fordringar	1 739	0	1 498
Summa anläggningstillgångar	666 013	662 137	679 176
Varulager	58 601	46 092	53 953
Kundfordringar	81 258	66 937	69 494
Övriga kortfristiga fordringar	15 980	19 158	12 089
Likvida medel	19 136	23 921	17 629
Summa omsättningstillgångar	174 975	156 108	153 165
SUMMA TILLGÅNGAR	840 988	818 245	832 341
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	454 864	408 680	422 599
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	172 654	202 279	204 891
Uppskjuten skatteskuld	67 711	65 944	65 115
Summa långfristiga skulder	240 365	268 223	270 006
Kortfristiga räntebärande skulder	40 082	54 185	40 497
Leverantörsskulder	45 715	37 991	40 695
Övriga kortfristiga skulder	59 962	49 166	58 544
Summa kortfristiga skulder	145 759	141 342	139 736
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	840 988	818 245	832 341

Kassaflöde för koncernen i sammandrag

Tkr	Q3 2015	Q3 2014	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014	Q1-Q4 2014	1410-1509 12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	31 415	34 902	81 381	75 689	99 442	105 134
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	4 112	-6 008	-9 264	-8 673	-6 187	-6 778
Kassaflöde från den löpande verksamheten	35 527	28 894	72 117	67 016	93 255	98 356
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 313	-6 781	-16 116	-24 146	-37 982	-29 952
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-29 022	-20 875	-54 938	-34 767	-54 808	-74 979
Periodens kassaflöde	2 192	1 238	1 063	8 103	465	-6 575
Likvida medel vid periodens början	16 594	22 683	17 629	15 818	15 818	23 921
Omräkningsdifferenser i likvida medel	350	0	444	0	1 346	1 790
Likvida medel vid periodens slut	19 136	23 921	19 136	23 921	17 629	19 136

Kvartalsdata för koncernen

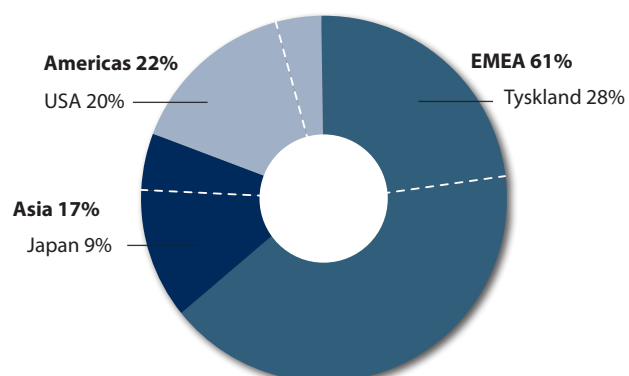
Försäljning per region Tkr	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012
EMEA	109 576	104 637	104 580	99 014	97 567	90 601	91 628	78 378	89 455	82 481	69 182	52 971
Americas	38 898	37 248	39 999	33 123	30 157	27 519	27 291	26 359	30 592	26 439	22 480	19 686
Asia	31 362	34 629	25 672	24 181	24 592	23 330	20 207	21 021	19 920	19 285	15 553	14 608
Resultaträkning i sammandrag, Tkr	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012
Nettoomsättning	179 835	176 515	170 251	156 318	152 316	141 451	139 127	125 758	139 967	128 205	107 215	87 265
Bruttoresultat	107 742	109 854	106 168	96 867	95 991	87 618	86 369	80 056	88 704	79 709	65 446	50 269
Bruttomarginal	59,9%	62,2%	62,4%	62,0%	63,0%	61,9%	62,1%	63,7%	63,4%	62,2%	61,0%	57,6%
Rörelseresultat	31 083	24 178	31 884	17 977	37 150	20 928	21 527	13 443	32 226	27 260	13 745	6 248
Rörelsemarginal	17,3%	13,7%	18,7%	11,5%	24,4%	14,8%	15,5%	10,7%	23,0%	21,3%	12,8%	7,2%
Resultat före skatt	26 359	19 883	29 406	15 764	33 465	17 971	18 611	12 397	30 479	26 919	11 699	7 001

Försäljning

Geografisk fördelning av försäljning under de första nio månaderna 2015 framgår av grafen till höger.

Embedded produkter stod för 53 % (53) av koncernens intäkter, IXXAT för 18 % (19), Gateway produkter 21 % (20) och Remote Management produkter uppgick till 3 % (3).

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



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Tkr	Q3 2015	Q3 2014	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014	Q1-Q4 2014	1410-1509 12 månader
Nettoomsättning	2 499	1 771	7 901	6 027	8 835	10 709
Bruttoresultat	2 499	1 771	7 901	6 027	8 835	10 709
Administrationskostnader	-2 499	-1 771	-7 901	-6 026	-8 834	-10 709
Rörelseresultat	0	0	0	1	1	0
Räntekostnader och liknande poster	0	0	0	-1	-1	0
Resultat före skatt	0	0	0	0	0	0
Skatt	0	0	0	-2	-48	-47
Periodens resultat	0	0	0	-2	-48	-47

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Tkr	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	244 039	244 039	244 039
Summa finansiella anläggningstillgångar	244 039	244 039	244 039
Övriga fordringar	494	428	454
Likvida medel	322	243	192
Summa omsättningstillgångar	816	670	646
SUMMA TILLGÅNGAR	244 855	244 709	244 685
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	90 249	118 524	118 477
Obeskattade reserver	8	8	8
Skulder			
Leverantörsskulder	130	58	427
Skulder till koncernföretag	151 865	124 153	122 888
Övriga kortfristiga skulder	2 603	1 966	2 885
Summa kortfristiga skulder	154 598	126 177	126 200
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	244 855	244 709	244 685

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 exklusive innehav utan bestämmande inflytande.

AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL

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

EBIT

Rörelseresultat enligt resultaträkningen exklusive jämförelsestörande poster.

EBITDA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på materiala och immateriella anläggningstillgångar.

EGET KAPITAL PER AKTIE

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

KAPITALOMSÄTTNINGSHASTIGHET

Nettoomsättning i förhållande till totalt kapital.

NETTOSKULD

Långfristiga och kortfristiga finansiella skulder reducerat med finansiella tillgångar.

NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD

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

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.

SYSSELSATT KAPITAL

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



HMS Networks AB (publ) är en världsledande leverantör av kommunikationsteknologi för industriautomation. Försäljningen som 2014 uppgick till 589 Mkr sker till mer än 90 procent utanför Sverige. Vid huvudkontoret i Halmstad samt i Weingarten bedrivs produktutveckling och delar av tillverkningen. Försäljningskontor finns i Japan, Kina, Tyskland, USA, Italien, Frankrike, Indien, England och Danmark. HMS har över 350 anställda och producerar nätverkskort samt gateways för att koppla ihop olika nätverk under varumärket Anybus® och IXXAT® samt produkter för fjärrövervakning under varumärket Netbiter®. HMS är noterat på NASDAQ-OMX Nordiska Börs i Stockholm i kategorin Mid Cap, Information Technology.

Our vision

"In a world where all devices are intelligent and networked... HMS is the leader in making industrial devices and systems communicate – for a more productive and sustainable world."

Our mission

"We drive innovation in collaboration with partners and customers creating leading technologies, products and solutions bringing value to real-world challenges".



Connecting Devices™



Anybus®

IXXAT®

netbiter®



Anybus®

IXXAT®

netbiter®