

hms networks

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2018
JANUARI - DECEMBER

Kvartalet

- Fjärde kvartalets omsättning uppgick till 363 MSEK (301), motsvarande en ökning med 20 %. Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning positivt med 21 MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 52 MSEK (31) motsvarande en rörelsemarginal på 14 % (10)
- Orderingången under fjärde kvartalet uppgick till 387 MSEK (288), motsvarande en ökning med 34 %
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 49 MSEK (36)
- Resultat efter skatt uppgick till 42 MSEK (20) och vinst per aktie till 0,90 SEK (0,43)

Helåret

- Nettoomsättningen för helåret 2018 uppgick till 1 366 MSEK (1 183), vilket motsvarar en ökning med 15 %. Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning positivt med 65 MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 251 MSEK (212), motsvarande en rörelsemarginal på 18 % (18)
- Orderingången uppgick till 1 433 MSEK (1 204), motsvarande en ökning med 19 %
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 193 MSEK (207)
- Resultat efter skatt uppgick till 171 MSEK (143) och vinst per aktie till 3,68 SEK (3,06)
- Förvärv har skett av 100 % av aktierna i Beck IPC GmbH
- Styrelsen föreslår en utdelning på 1,80 kr (1,50)

Hms Connecting Devices™

VD kommentar

Årets sista kvartal avslutas starkt. Orderingången ökade med 34%, till 387 MSEK, omsättningen ökade med 20 % till 363 MSEK och rörelsevinsten ökade med 68 % till 52 MSEK.

Kvartalets resultat är en kombination av organisk tillväxt, förvärvseffekter från tyska Beck IPC, gynnsam valutasituation samt fördelaktiga tekniktrender som driver investeringar i våra affärssegment.

Den starka orderingången är mycket glädjande men samtidigt ser vi ett svårbedömt konjunkturläge framöver. Många av våra kunder är fortsatt positiva till sin egen tillväxt men är samtidigt oroliga kring makrodata som talar om kommande avmattning av tillväxten i flera industriella segment.

Under kvartalet har vi sett en stark och positiv utveckling i USA. I Tyskland ser vi en blandad bild med fortsatt svagt Automotive segment men fortsatt starkt i andra områden. I Japan ser vi en svagare utveckling hos japanska exportföretag vilket skapat låg tillväxt i Asien under kvartalet.

Kvartalets bruttomarginal har påverkats negativt av lägre marginaler från det nyligen förvärvade Beck IPC. Integrationsarbetet av Beck IPC pågår och olika initiativ för att förbättra bruttomarginalerna har startats.

För året summerar vi en omsättningstillväxt om 15 % som i lokala valutor motsvarar en tillväxt om 10 % jämfört med 2017. Trots ökade satsningar på innovation, produktutveckling, marknadsföring och försäljning når vi ändå 251 MSEK (212) i rörelsevinst, motsvarande en marginal om 18,4 % och en rörelsevinstökning om 18 % jämfört med 2017.

Ser vi tillbaka på senaste nio åren har HMS levererat en årlig genomsnittlig omsättningstillväxt på +21 % och en rörelsemarginal om 18 %. Resultatet är i linje med våra långsiktiga mål om en genomsnittlig årlig tillväxt på 20 % per år och en rörelsemarginal om 20 %.

För de av våra produkter som säljs enligt vår Design-Win affärsmodell kan vi konstatera en fortsatt stabil tillväxt i antal nya kunder under 2018. Totalt erhöll vi 177 (217) nya Design-Wins under året samt 73 äldre aktiva Design-Wins från vårt förvärv av tyska Beck IPC. Detta får det totala antalet aktiva Design-Wins att uppgå till 1 693 (1 590), en ökning med 6,5% jämfört med föregående år. Av dessa är 1 304 (1 192) i produktion medan 389 (398) förväntas komma i produktion under kommande år.

Ett fortsatt stabilt inflöde av nya Design-Wins är ett bevis på HMS attraktiva produkterbjudande och ger oss goda förutsättningar för framtida tillväxt.

Kostnaderna för bolagets marknadsaktiviteter är stora under årets sista kvartal genom medverkan på ett antal stora internationella mässor. HMS presenterade ett antal nya produkter för industriell

automation och Industriellt Internet of Things, där säkerhet, enkel installation och kvalitet var tydliga ledord. Under mässorna lanserade HMS även ett nytt partnerprogram för att ytterligare stimulera samverkan för affärer och innovation globalt.

Vi ser att intresset för HMS lösningar är fortsatt stort, vilket konfirmeras av en stabil tillväxt av nya kundförfrågningar, "leads", på alla marknader. Det fjärde kvartalet inbringade 6 240 leads (5 573), en ökning med 12 % jämfört med samma period föregående år och summan för året blev 18 079 stycken (15 940), en ökning med 13 % jämfört med 2017.

Under kvartalet har vi inlett ett tekniksamarbete med det asiatiska företaget WoMaster. Samarbetet är fokuserat på att utveckla lösningar baserade på WoMasters produkter för industriell nätverksinfrastruktur tillsammans HMS mjukvara för industriella protokoll. Ambitionen är att detta skall resultera i nya HMS produkter redan under 2019.

I rapporten för det tredje kvartalet beskrev vi att den tidigare ansträngda situationen kring komponentbrist har ljusnat. Förbättringstrenden har fortsatt och vi känner ingen oro att detta skall orsaka några problem för HMS leveransförmåga under 2019, då vi byggt upp buffertlager samt att tillgänglighet på komponenter verkar normaliseras framöver.

Även om konjunkturläget på kort sikt är svårbedömt, ser vi på längre sikt goda tillväxtmöjligheter och målet är att fortsätta växa vidare med våra ambitiösa tillväxtmål - en långsiktig årlig tillväxt på 20 % per år och en rörelsemarginal om 20 %. Vårt fokus är att driva fortsatt tillväxt inom alla våra verksamhetsområden, organiskt och via förvärv. Vi arbetar vidare med fokus på våra långsiktiga tillväxtmål utifrån en balanserad syn på våra kostnader. Långsiktigt bedömer vi att marknaden för industriell datakommunikation kommer att utgöra ett intressant tillväxtområde och vi fortsätter fokusera kring vårt motto "Connecting Devices".

Årets sista kvartal avslutas starkt där orderingång ökar med 34%, omsättning ökar med 20% och en rörelsevinstökning med 68%.



Staffan Dahlström, VD, HMS Networks AB

+34%

Orderingång
Q4

+20%

Försäljningstillväxt
Q4

14%

Rörelsemarginal
Q4

Orderingång, nettoomsättning och resultat

Fjärde kvartalet

Orderingången ökade med 34 % till 387 MSEK (288). Underliggande organisk ökning av orderingången i lokala valutor var 15 %. Nettoomsättningen ökade med 20 % till 363 MSEK (301) varav valutaomräkningseffekter påverkade med 21 MSEK (-4). Underliggande organisk ökning av omsättningen i lokala valutor var 7 %. Bruttoresultatet ökade med 35 MSEK till 216 MSEK (182) till en bruttomarginal om 59,6 % (60,3). Rörelsekostnaderna ökade totalt med 13 MSEK till 164 MSEK (151).

Under kvartalet har det förvärvade bolaget Beck IPC bidragit till koncernens omsättning med 20 MSEK och orderingång med 33 MSEK.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 65 MSEK (43), motsvarande en marginal på 17,9 % (14,3). Avskrivningarna uppgick till 13 MSEK (12) och rörelseresultatet ökade med 21 MSEK, motsvarande 68 %, till 52 MSEK (31). Förändringar i valutakurser jämfört med motsvarande kvartal föregående år har påverkat kvartalets rörelseresultat positivt med 7 MSEK. Beck IPC har inte haft någon nämnvärd påverkan på koncernens rörelseresultat.

Finansnettot var 0 MSEK (-6) vilket gav ett resultat före skatt om 52 MSEK (25). Resultatet efter skatt uppgick till 42 MSEK (20) och resultat per aktie före och efter utspädning var 0,90 SEK (0,43) respektive 0,89 SEK (0,43).

MSEK	Q4 2018	Q4 2017	%
Orderingång	387	288	34,4
Nettoomsättning	363	301	20,5
Bruttoresultat	216	182	19,0
Bruttomarginal (%)	59,6	60,3	
EBITDA	65	43	50,8
EBITDA (%)	17,9	14,3	
EBIT	52	31	68,4
EBIT (%)	14,3	10,2	

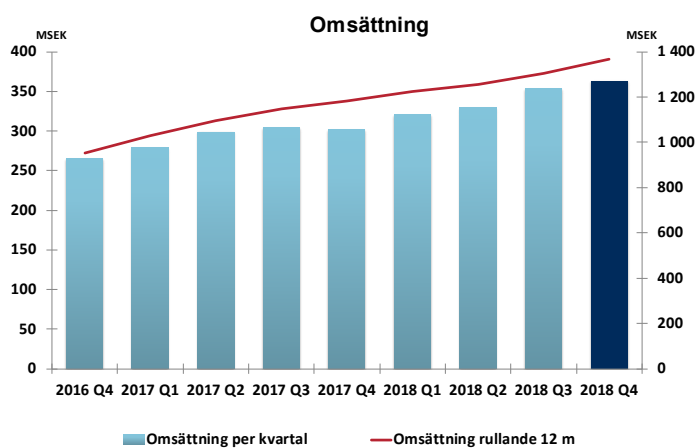
Helåret

Orderingången ökade med 19 % till 1 433 MSEK (1 204). Underliggande organisk ökning av orderingången i lokala valutor var 9 %. Nettoomsättningen ökade med 15 % till 1 366 MSEK (1 183) varav valutaomräkningseffekter påverkade med 65 MSEK (16). Underliggande organisk ökning av omsättningen i lokala valutor var 7 %. Bruttoresultatet ökade med 112 MSEK till 834 MSEK (722) till en bruttomarginal om 61,1 % (61,0). Rörelsekostnaderna ökade totalt med 73 MSEK till 583 MSEK (509).

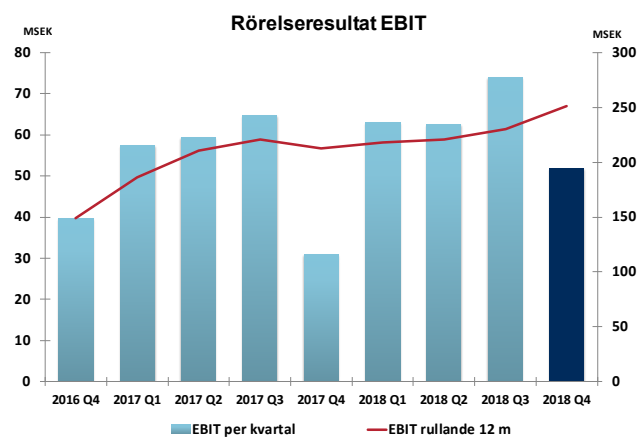
Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 302 MSEK (259), motsvarande en marginal på 22,1 % (21,9). Avskrivningarna uppgick till 51 MSEK (46) och rörelseresultatet ökade med 39 MSEK, motsvarande 18 %, till 251 MSEK (212). Förändringar i valutakurser har påverkat rörelseresultatet positivt med 23 MSEK jämfört med 2017.

Finansnettot var -20 MSEK (-17) främst beroende på negativa valutakursdifferenser om -14 MSEK (-10) vid omräkning av koncerninterna mellanhavanden samt räntekostnader på 6 MSEK (7), vilket gav ett resultat före skatt om 232 MSEK (195). Resultatet efter skatt uppgick till 171 MSEK (143) och resultat per aktie före och efter utspädning var 3,68 SEK (3,06) respektive 3,65 SEK (3,04).

MSEK	Q1-Q4 2018	Q1-Q4 2017	%
Orderingång	1 433	1 204	19,1
Nettoomsättning	1 366	1 183	15,4
Bruttoresultat	834	722	15,6
Bruttomarginal (%)	61,1	61,0	
EBITDA	302	259	16,8
EBITDA (%)	22,1	21,9	
EBIT	251	212	18,4
EBIT (%)	18,4	17,9	



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.



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

Kvartalsöversikt	Q4 2018	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017
Orderingång (MSEK)	387	360	336	350	288	289	328	299
Nettoomsättning (MSEK)	363	353	329	320	301	305	299	279
Bruttomarginal (%)	59,6	60,3	62,8	61,8	60,3	60,9	61,8	61,0
EBITDA (MSEK)	65	87	75	75	43	77	71	68
EBITDA (%)	17,9	24,5	22,9	23,5	14,3	25,1	23,7	24,5
EBIT (MSEK)	52	74	63	63	31	65	59	57
EBIT (%)	14,3	20,9	19,0	19,6	10,2	21,2	19,9	20,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)*	1,05	1,57	1,08	0,43	0,77	1,33	1,21	1,13
Vinst per aktie före utspädning (SEK)*	0,90	1,09	0,90	0,80	0,43	0,90	0,86	0,86
Vinst per aktie efter utspädning (SEK)*	0,89	1,08	0,89	0,79	0,43	0,90	0,86	0,86
Eget Kapital per aktie (SEK)*	17,98	17,13	16,88	16,28	15,37	14,76	14,32	13,94

* Nyckeltalen har omräknats baserat på den i andra kvartalet 2017 aktiespliten 4:1.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Fjärde kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 44 MSEK (27) för fjärde kvartalet. Rörelsekapitalförändringar var 5 MSEK (9), varmed kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 49 MSEK (36). Under kvartalet skedde investeringar i nya immateriella och materiella anläggningstillgångar om -9 MSEK (-13) samt finansiella anläggningstillgångar om -6 MSEK (0). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -17 MSEK (-7). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -29 MSEK (-22), vilket främst förklaras av återbetalningar av lån. Kvartalets kassaflöde uppgick till därmed till 3 MSEK (7).

Helåret

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 232 MSEK (201) för helåret 2018. Rörelsekapitalförändringar var -39 MSEK (6) främst beroende på ökat varulager på grund av lageruppbyggnaden av komponenter. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick därmed till 193 MSEK (207). Under året skedde investeringar i nya immateriella och materiella anläggningstillgångar om -30 MSEK (-32). Utöver dessa har också förvärvet av Beck IPC påverkat investeringsverksamheten med -26 MSEK. Koncernen har också investerat i nya finansiella anläggningstillgångar om -6 MSEK (0). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick därmed till -62 MSEK (-25 MSEK). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -166 MSEK (-190), vilket förklaras av att återköp av egna aktier har gjorts om -42 MSEK (-8), utdelning har utbetalats till aktieägarna med -70 MSEK (-47) samt att koncernens banklån har minskat med -24 MSEK (-128). I samband med förvärvet av Beck IPC återbetalades även räntebärande skulder om 30 MSEK. Detta innebär att årets kassaflöde uppgick till -35 MSEK (-8).

Likvida medel och nettoskuldsättning

Likvida medel uppgick till 59 MSEK (91) och outnyttjade kreditfaciliteter till 158 MSEK (127). Nettoskulden uppgick till 342 MSEK (304) och nettoskulden i förhållande till EBITDA de senaste tolv månaderna var 1,13 (1,17). Nettoskuldssättningsgraden var 40 % (42).

Under årets andra kvartal utbetalades en utdelning på 1,50 kr per aktie, totalt 70 MSEK (47).

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 46 818 868, varav 292 825 aktier innehas i eget förvar. En förteckning över bolagets ägarstruktur återfinns på bolagets hemsida (www.hms-networks.com).

Aktiesparprogram

Bolaget har idag fyra aktiesparprogram. Enligt beslut på bolagets årsstämmor erbjuds tillsvidareanställda att spara aktier i ett årligt aktiesparprogram. Andelen anställda som valt att delta uppgår 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 31 december 2018 uppgick totalt antal sparade aktier till 159 023 (195 971) i pågående program.

Den sista december 2017 avslutades aktiesparprogrammet från 2014 och i mars 2018 tilldelades de då kvarvarande deltagarna vederlagsfritt 138 907 aktier, varav 68 853 som prestationsaktier. 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 helåret 2018 uppgick till 0 MSEK (0). Utdelning från dotterbolag har erhållits med 165 MSEK (0) och periodens resultat uppgick till 164 MSEK (0) efter skatt. Likvida medel uppgick till 1 MSEK (0), 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 eventalförpliktelser, närmare beskrivna på sidan 87 under not 34 i årsredovisningen för år 2017.

Risker och osäkerhetsfaktorer

HMS koncernen utsätts i sin verksamhet för allmänna affärsmässiga och finansiella risker. Dessa risker har utförligt beskrivits i bolagets årsredovisning för 2017. Utöver vad som beskrivs i dessa dokument har några ytterligare väsentliga risker inte tillkommit.

Revisionsgranskning

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

Väsentliga händelser

Den 17 juli 2018 förvärvades 100 % av aktiekapitalet i tyska Beck IPC. Beck IPC är en ledande teknikleverantör inom marknaden för inbyggda system, med lösningar för inbyggda styrsystem, maskin-till-maskin-kommunikation och Industrial Internet of Things, IIoT. Basteknologin IPC@CHIP® är kärnan i Beck IPC's produktbjudande till industriella OEM-användare. Beck IPC's portfölj omfattar också com.tom® - en omfattande serie av gateways med tillhörande molnportal, som riktar sig till IIoT-applikationer inom fabriks- och processautomation.

Förvärvspriset uppgick till 5 MEUR på skuldfri basis samt en resultatbaserad tilläggsköpeskilling på ytterligare 2 MEUR. Förvärvet finansierades med befintlig kredit på 4 MEUR.

Förvärvet genererar ett preliminärt koncernmässigt övervärde på ca 58 MSEK. Det förvärvade bolaget ingår i koncernens resultat och balansräkning från och med den 17 juli 2018. Sedan förvärvet har Beck bidragit till koncernens omsättning med 30 MSEK. Förvärvets bidrag till rörelseresultatet, inklusive förvärvskostnader, har uppgått till 2 MSEK.

Förvärvsanalysen är preliminär i avvaktan på allokering av övervärdet till specifika tillgångar samt i väntan på bedömning av skattepositionen i Beck. Enligt preliminär förvärvsanalys uppgår köpeskilling och förvärvade nettotillgångar till följande:

Köpeskilling	MSEK
Likvida medel	23
Villkorad tilläggsköpeskilling	21
Summa preliminär köpeskilling	44

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande:	MSEK
Övervärde/Immateriella anläggningstillgångar	58
Immateriella anläggningstillgångar	7
Övriga anläggningstillgångar	1
Omsättningstillgångar	15
Likvida medel	0
Långfristiga skulder	- 2
Kortfristiga skulder	- 36
Förvärvade nettotillgångar	44

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

Koncernens långsiktiga tillväxt stöds av ett fortsatt inflöde av Design-Wins, ett bredare produktbjudande framför allt inom området Industrial Internet of Things (IIoT) och Wireless, kompletterande teknologiplattformar från tidigare genomförda förvärv samt en expansion av HMS säljkanaler i enlighet med den fastlagda strategin.

Den globala konjunkturutvecklingen bedöms som stabil, dock är dess effekter på marknaden för HMS produktbjudande samt valutapåverkan svårbedömda. HMS långsiktiga mål är oförändrade: En långsiktig tillväxt på i genomsnitt 20 % per år och en rörelsemarginal på 20 %.

Redovisningsprinciper

HMS upprättar sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Från och med 1 januari 2018 tillämpar HMS IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Tillämpningen av dessa har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens resultat eller ställning per 31 december 2018. För fullständiga redovisningsprinciper avseende de nya standarderna hänvisas till HMS Årsredovisning 2017.

HMS har inte förtidstillämpat någon av de nya standarder som träder i kraft den 1 januari 2019 eller senare.

IFRS 16 Leasing ersätter IAS 17 Leasingavtal och ska tillämpas fr.o.m. 1 januari 2019. HMS tillämpar den förenklade övergångsmetoden, vilket innebär att räkenskapsåret 2018 ej räknas om. Den huvudsakliga påverkan på HMS redovisning härrör från redovisningen av hyreskontrakt avseende lokaler. Den ingående effekten på balansräkningen i koncernen per den 1 januari 2019 är att en leasingtillgång (nyttjanderätt) respektive en leasingskuld tillkommer om vardera ca 100 MSEK.

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.

HMS tillämpar European Securities and Markets Authoritys (ESMA) riktlinjer för alternativa nyckeltal (mätt som inte definieras enligt IFRS).

Valberedning

Utifrån riktlinjer beslutade på bolagets årsstämma 2017 har följande personer utsetts att ingå i HMS valberedning: Jan Svensson, Investment AB Latour representerande 26 % av aktierna, Staffan Dahlström representerande 14 % av aktierna, Evert Carlsson, Swedbank Robur Fonder AB representerande 9 % av aktierna, Per Trygg, SEB Fonder representerande 7 % av aktierna samt Charlotte Brogren, styrelsens ordförande. Valberedningen har inom sig utsett Jan Svensson till ordförande.

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. Tillväxt kan ske genom förvärv av selektiva verksamheter som kan utgöra värdefulla komplement till bolagets organiska tillväxtstrategi.

UTVECKLINGSSTRATEGI – Bolagets kärnkompetens utgörs av ett brett och djupt kunnande kring datakommunikation i industriella nätverk.

PRODUKTSTRATEGI – HMS marknadsför fem 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
- eWON Remote Solutions – fjärrövervakning och styrning av industriella styrsystem
- Intesis – kommunikationsöversättare mellan olika nätverk inom byggnadsautomation

PRODUKTIONSSTRATEGI – HMS bibehåller en egen lågvolymproduktion i de egna fabrikerna i Halmstad, Nivelles och Igualada. Volymproduktion sker i nära samarbete med underleverantörer (i Europa och Asien) för att uppnå flexibilitet i kostnader och utnyttja volymmässiga skalfördelar.

MARKNADSSTRATEGI – Anybus lösningar marknadsförs och säljs till aktörer inom industri- och infrastrukturautomation. IXXAT kommunikationsplattformar marknadsförs och säljs till maskinbyggare inom industriella applikationer och medicinsk utrustning samt till fordonsindustrin. eWON marknadsförs och säljs till stor del genom ett nätverk av distributörer till en stor bredd av kunder, från apparattillverkare till ägare av installationer som behöver fjärrövervakning/styrning. Intesis produkter marknadsförs och säljs till tillverkare och systemintegratörer samt slutanvändare inom byggnadsautomation.

SÄLJSTRATEGI – Försäljning sker via egna säljkontor och distributörer på definierade nyckelmarknader i 15 länder. På bolagets övriga marknader i mer än 50 länder sker försäljning främst via agenter och/eller 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 eWON är affärsmodellen mer traditionell med kort säljcykel och tillverkning mot kundorder eller prognos. För IXXAT och Intesis produkter är affärsmodellen en kombination av ovan nämnda modeller.

Rapporttillfällen

- Rapport för det första kvartalet 2019 presenteras 25 april 2019
- Årstämma kommer att hållas 25 april 2019
- Halvårsrapport 2019 presenteras 16 juli 2019
- Delårsrapport kvartal 3 2019 presenteras 22 oktober 2019

Halmstad 2019-02-12

Staffan Dahlström

Verkställande Direktör

Ytterligare information kan erhållas av:

CEO Staffan Dahlström, telefon 035-17 29 01 eller

CFO Joakim Nideborn, telefon 035-710 69 83

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 14:00 den 12 februari 2019.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Q4 2018	Q4 2017	Q1-Q4 2018	Q1-Q4 2017
Nettoomsättning	363	301	1 366	1 183
Kostnad för sålda varor och tjänster	-147	-120	-532	-462
BRUTTORESULTAT	216	182	834	722
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-91	-83	-310	-268
Administrationskostnader	-28	-31	-111	-103
Forsknings- och utvecklingskostnader	-45	-36	-162	-140
Övriga rörelseintäkter	0	0	6	2
Övriga rörelsekostnader	0	0	-5	0
RÖRELSERESULTAT	52	31	251	212
Finansiella intäkter	0	-	0	1
Finansiella kostnader	0	-6	-20	-18
Resultat före skatt	52	25	232	195
Skatt	-10	-5	-61	-52
PERIODENS RESULTAT	42	20	171	143
Vinst per aktie före utspädning (SEK)*	0,90	0,43	3,68	3,06
Vinst per aktie efter utspädning (SEK)*	0,89	0,43	3,65	3,04

*Nyckeltalen har omräknats baserat på den i andra kvartalet 2017 aktiespliten 4:1.

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Q4 2018	Q4 2017	Q1-Q4 2018	Q1-Q4 2017
Periodens resultat	42	20	171	143
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Kassaflödessäkringar	-2	-1	0	-1
Valutasäkring i nettoinvestering	0	-8	-10	-7
Valutakursdifferenser	-1	28	48	27
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	0	2	2	2
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-2	21	39	20
Summa totalresultat för perioden	39	41	211	163

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR		
Goodwill	841	759
Övriga immateriella anläggningstillgångar	254	261
Materiella anläggningstillgångar	52	49
Uppskjuten skattefordran	4	1
Övriga finansiella anläggningstillgångar	7	1
Summa anläggningstillgångar	1 158	1 072
Varulager	157	117
Kundfordringar	161	133
Övriga kortfristiga fordringar	42	25
Likvida medel	59	91
Summa omsättningstillgångar	419	366
SUMMA TILLGÅNGAR	1 577	1 438
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	857	721
Skulder		
Långfristiga räntebärande skulder	378	391
Uppskjuten skatteskuld	76	84
Summa långfristiga skulder	454	474
Kortfristiga räntebärande skulder	24	4
Leverantörsskulder	105	99
Övriga kortfristiga skulder	138	140
Summa kortfristiga skulder	266	243
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	1 577	1 438

Kassaflöde för koncernen i sammandrag

MSEK	Q4 2018	Q4 2017	Q1-Q4 2018	Q1-Q4 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	44	27	232	201
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	5	9	-39	6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	49	36	193	207
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17	-7	-62*	-25
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-29	-22	-166	-190
Periodens kassaflöde	3	7	-35	-8
Likvida medel vid periodens början	55	82	91	99
Omräkningsdifferenser i likvida medel	1	1	3	0
Likvida medel vid periodens slut	59	91	59	91
Räntebärande skulder	401	395	401	395
Nettoskuld	342	304	342	304

*Förvärvet av Beck påverkan på koncernens likvida medel, efter avdrag för Becks likvida medel, uppgick till 22 MSEK i Q3 2018. Likvida medel i Beck uppgick till 0 MSEK.

Eget kapital

Koncernen, förändring av eget kapital MSEK	2018-12-31	2017-12-31
Ingående eget kapital den 1 januari	721	636
Summa totalresultat för perioden	211	163
Kostnader för aktierelaterad ersättning	5	8
Återköp av egna aktier	-11	-39
Utdelning	-70	-47
Utgående eget kapital	857	721

Koncernens nyckeltal

	Q4 2018	Q4 2017	Q1-Q4 2018	Q1-Q4 2017
Nettoomsättningstillväxt (%)	20,5	13,6	15,4	24,3
Bruttomarginal (%)	59,6	60,3	61,1	61,0
EBITDA (MSEK)	65	43	302	259
EBITDA (%)	17,9	14,3	22,1	21,9
EBIT (MSEK)	52	31	251	212
EBIT (%)	14,3	10,2	18,4	17,9
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-	-	20,7	18,7
Avkastning på eget kapital (%)	-	-	21,6	21,0
Rörelsekapital i förhållande till omsättning (%)*	-	-	7,2	5,1
Kapitalomsättningshastighet	-	-	0,89	0,83
Nettoskuldsättningsgrad	-	-	0,40	0,42
Soliditet (%)	-	-	54,3	50,2
Investeringar i materiella anläggningstillgångar (MSEK)	3	10	13	22
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar (MSEK)	5	3	17	10
Avskrivningar i materiella anläggningstillgångar (MSEK)	-3	-3	-14	-11
Avskrivningar i immateriella anläggningstillgångar (MSEK)	-9	-9	-37	-35
<i>Varav avskrivningar på övervärden relaterade till förvärv</i>	-3	-3	-13	-12
<i>Varav avskrivningar på balanserade utvecklingskostnader</i>	-6	-7	-24	-24
Antal anställda (genomsnitt)	554	512	536	486
Omsättning per anställd (MSEK)	0,7	0,6	2,6	2,4
Eget kapital per aktie (SEK)*	17,98	15,37	17,06	14,65
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)*	1,05	0,77	4,14	4,44
Totalt antal aktier, genomsnitt (tusental)*	46 819	46 819	46 819	46 819
Aktier i eget förvar, genomsnitt (tusental)*	293	232	279	158
Totalt antal utestående aktier, genomsnitt (tusental)*	46 526	46 587	46 540	46 661

*Nyckeltalen har omräknats baserat på den i andra kvartalet 2017 aktiespliten 4:1.

Kvartalsdata för koncernen

Nettoomsättning per varumärke, MSEK	Q4 2018	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017
Anybus	211*	209*	183	189	182	185	175	158
IXXAT	44	45	39	38	39	40	36	38
eWON	67	63	70	64	58	57	60	56
Intesis	24	25	25	24	16	21	20	17
Övrigt	18	11	12	5	6	2	8	10
Summa	363	353	329	320	301	305	299	279

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

* Inklusive nettoomsättning om 20 MSEK i Q4 och 10 MSEK i Q3 2018 från det förvärvade bolaget Beck IPC

Försäljning per region MSEK	Q4 2018	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017
EMEA	222*	220*	208	198	181	185	185	175
Americas	81	75	67	59	62	64	62	65
Asia	60	58	54	63	58	55	52	39
Summa	363	353	329	320	301	305	299	279

* Inklusive nettoomsättning om 20 MSEK i Q4 och 10 MSEK i Q3 2018 från det förvärvade bolaget Beck IPC

Resultaträkning i sammandrag, MSEK	Q4 2018	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017
Nettoomsättning	363	353	329	320	301	305	299	279
Bruttoresultat	216	213	206	198	182	186	185	170
<i>Bruttomarginal (%)</i>	<i>59,6</i>	<i>60,3</i>	<i>62,8</i>	<i>61,8</i>	<i>60,3</i>	<i>60,9</i>	<i>61,8</i>	<i>61,0</i>
EBIT	52	74	63	63	31	65	59	57
<i>EBIT (%)</i>	<i>14,3</i>	<i>20,9</i>	<i>19,0</i>	<i>19,6</i>	<i>10,2</i>	<i>21,2</i>	<i>19,9</i>	<i>20,6</i>
Resultat före skatt	52	70	58	52	25	58	56	56

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Q4 2018	Q4 2017	Q1-Q4 2018	Q1-Q4 2017
Nettoomsättning	5	6	17	16
Bruttoresultat	5	6	17	16
Administrationskostnader	-6	-6	-17	-16
Rörelseresultat	-1	0	0	0
Resultat från andelar i dotterbolag	-	-	165	-
Ränteintäkter och liknande poster	1	-	1	-
Räntekostnader och liknande poster	0	0	-1	0
Resultat före skatt	0	0	164	0
Skatt	0	0	-1	0
Periodens resultat	0	0	164	0

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR		
Finansiella anläggningstillgångar	337	337
Summa finansiella anläggningstillgångar	337	337
Fordringar till koncernföretag	64	-
Övriga kortfristiga fordringar	0	0
Likvida medel	1	0
Summa omsättningstillgångar	66	0
SUMMA TILLGÅNGAR	404	338
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	202	118
Skulder		
Leverantörsskulder	0	1
Skulder till koncernföretag	196	183
Övriga kortfristiga skulder	6	36
Summa kortfristiga skulder	202	220
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	404	338

Definitioner

ANTAL UTESTÅENDE AKTIER

Antal registrerade aktier med avdrag för återköpta aktier, vilka innehas av bolaget.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Andel av resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL

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

EBIT

Rörelseresultat enligt resultaträkningen.

EBITDA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

EGET KAPITAL PER AKTIE

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

FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Långfristiga och kortfristiga finansiella fordringar samt likvida medel.

GENOMSNISSLIGT ANTAL UTESTÅENDE AKTIER

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

KAPITALOMSÄTTNINGSHASTIGHET

Nettoomsättningen i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN PER AKTIE

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

NETTOSKULD

Långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder reducerat med finansiella räntebärande tillgångar.

NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD

Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

RESULTAT PER AKTIE FÖRE UTSPÄDNING

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, beräknat på genomsnittliga värden.

RÖRELSEMARGINAL

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

SOLIDITET

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

SYSSELSATT KAPITAL

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

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.

MSEK	Q4 2018	Q4 2017	Q1-Q4 2018	Q1-Q4 2017
Rörelseresultat	52	31	251	212
Avskrivningar	13	12	51	46
EBITDA	65	43	302	259

HMS Networks AB (publ) är en världsledande oberoende leverantör av lösningar för industriell kommunikation. HMS utvecklar och tillverkar lösningar som ansluter automationsprodukter och system till industriella nätverk och IIoT under varumärkena Anybus®, IXXAT® och eWON®. Kommunikationslösningar för byggnadsautomation erbjuds via dotterbolaget Intesis. Utveckling och tillverkning sker vid huvudkontoret i Halmstad, i Ravensburg, Nivelles och Igualada. Lokal försäljning och support hanteras av försäljningskontor i Japan, Kina, Tyskland, USA, Italien, Frankrike, Belgien, Singapore, Spanien, Indien, Storbritannien, Sverige, Finland och Danmark samt genom ett brett nätverk av distributörer. HMS har över 500 anställda och omsättningen uppgick till 1 366 MSEK år 2018. HMS är noterat på NASDAQ OMX 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".