

# hms networks

Bokslutskommuniké 2021  
Januari - December

## Kvartalet

- Fjärde kvartalets omsättning uppgick till 571 MSEK (405), motsvarande en ökning med 41%. Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning negativt med 7 MSEK
- Orderingången uppgick till 699 MSEK (408), motsvarande en ökning med 71%
- Rörelseresultatet uppgick till 109 MSEK (75), motsvarande en rörelsemarginal på 19,2% (18,5)
- Resultat efter skatt uppgick till 86 MSEK (57) och vinst per aktie till 1,85 SEK (1,21)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 104 MSEK (83)
- Förvärv av minoritetsandel i Connectitude AB

## Helåret

- Nettoomsättningen för helåret uppgick till 1 972 MSEK (1 467), vilket motsvarar en ökning med 34%. Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning negativt med 75 MSEK
- Orderingången uppgick till 2 538 MSEK (1 447), motsvarande en ökning med 75%
- Rörelseresultatet uppgick till 446 MSEK (288), motsvarande en rörelsemarginal på 22,6% (19,6)
- Resultat efter skatt uppgick till 362 MSEK (220) och vinst per aktie till 7,61 SEK (4,79)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 508 MSEK (370)
- Förvärv av 60% av aktierna i Owasy's Advanced Wireless Devices S.L.
- Styrelsen föreslår en utdelning på 3,00 kr (2,00)

”*Det är glädjande att kunna summera ett rekordår för HMS med en omsättning som nästan når 2 miljarder kronor och en rörelsemarginal som med god marginal överstiger våra långsiktiga mål. Med 2021, har vi fått en bra start i resan mot våra mål 2025.*



Staffan Dahlström, VD,  
HMS Networks AB

# VD-kommentar

## En stark avslutning av rekordåret 2021

Den starka marknadsefterfrågan vi rapporterat om tidigare under året har fortsatt det fjärde kvartalet. Vidare har vi under kvartalet haft en temporär förbättring av tillgång på halvledarkomponenter som ökat vår leveranskapacitet. Sammantaget ger detta nya rekord för kvartalet med en ordergång på 699 MSEK, och en omsättning på 571 MSEK, vilket motsvarar en ökning med 71% respektive 41% jämfört med samma kvartal föregående år. Rörelseresultatet slutar på 109 MSEK, vilket är en ökning med 46% jämfört med samma kvartal föregående år.

Vi kan därmed stänga ett fantastiskt 2021 med imponerade årssiffror. En ordergång på 2 538 MSEK, motsvarande en tillväxt med 75% och en rekordomsättning på 1 972 MSEK, en ökning med 34% varav 26% är organisk tillväxt. Vårt rörelseresultat når en ny rekordnivå om 446 MSEK vilket motsvarar en tillväxt med 55% från föregående år. Noterbart och glädjande är även vårt starka kassaflöde under året, som uppgår till 508 MSEK, en ökning med 38% jämfört med föregående år.

Ett starkt kassaflöde och en stark balansräkning skapar goda förutsättningar för framtida offensiva satsningar, både organiskt och via förvärv.

## God tillväxt i samtliga av våra geografiska marknader

Samtliga av våra geografiska marknader uppvisar fortsatt god tillväxt i både ordergång och försäljning, primärt drivet av ökande investeringar i automation, digitalisering, energieffektivitet och fjärrövervakning av industriella maskiner. Förutom ökad produktivitet av industriella applikationer bedömer vi även ett ökat fokus på hållbarhet som underliggande orsaker till en hög investeringstakt.

Den största ökningen ser vi i kontinentaleuropa som har mer än en fördubblad organisk ordergång i kvartalet. Precis som årets tidigare kvartal är det en kombination av hög investeringstakt och pareringar för längre ledtider och komponentosäkerhet som ligger bakom utvecklingen. Vi kan konstatera att de marknader i kontinentaleuropa som hade det tuffast under 2020 har visat den starkaste återhämtningen under 2021.

## Fortsatt stor osäkerhet kring försörjning av halvledare

Det råder fortsatt en stor osäkerhet och problematik kring försörjning av olika halvledarkomponenter, framförallt processorer. Vi har under kvartalet kortsiktigt lyckats med att lösa flera av våra utmaningar och därför lyckats leverera bättre volymer än väntat. För kommande kvartal ser vi fortsatt brist på komponenter som utmanande och vi bedömer att vår leveransförmåga kommer att vara fortsatt volatil.

Precis som under det tredje kvartalet ser vi en negativ påverkan på vår bruttomarginal på grund av kostnadsökningar på insatsvaror och fortsatt behov av komponentförsörjning på spotmarknaden. Bruttomarginalen slutade på 60,8% (61,6). Vi har under andra halvåret 2021 gjort prisökningar som mestadels träder i kraft vid årsskiftet 2021/2022. Vi har valt att inte ändra på redan bekräftade order vilket innebär att vi tror på en gradvis förbättring av bruttomarginalen i takt med att våra prisökningar får effekt under 2022.

## Orderboken stärkt av förköpsorder

Det starka marknadsläget i kombination med längre ledtider och tidigare nämnda utmaningar i komponentförsörjning leder till att kunder fortsätter lägga order längre fram i tiden än vad som är normalt. Vi fortsätter bygga en orderbok som nu uppgår till 864 MSEK, stärkt med uppskattningsvis 200 MSEK från förköpsorder i kvartalet, som vi ser som en direkt konsekvens av omvärldsläget och som inte speglar underliggande efterfrågan. Av årets ordergång räknar vi med att cirka 500 MSEK är förköpsorder.

## Stabilt inflöde av nya Design-Wins

Trots att många av våra kunder tvingats jobba med att modifiera sina befintliga produkter för att kunna leverera och därmed kortsiktigt minskat sitt fokus på nyutveckling så har intresset för HMS lösningar fortsatt vara högt. För de av våra produkter som säljs enligt vår Design-Win affärsmodell, cirka 43% av HMS omsättning, kan vi konstatera ett fortsatt stabilt inflöde av nya kunder under 2021. Totalt erhöll vi 174 (165) nya Design-Wins under året, och det totala antalet aktiva Design-Wins uppgår till 1 790 (1 820). Av dessa är 1 447 (1 418) i produktion medan 343 (402) förväntas komma i produktion under kommande år.

## Förvärv och strategiska samarbeten

Spanska Owasys, som förvärvades till 60% vid halvårsskiftet, har utvecklats väl och flera teknik- och marknadsprojekt har redan startats tillsammans med HMS.

Under kvartalet förvärvade vi en minoritet av svenska Connectitude AB, och vi har startat samarbetsprojekt med att använda Connectitudes mjukvara tillsammans med vårt Ewon erbjudande. Denna typ av minoritetsinvesteringar är ett sätt för oss att skapa nya långsiktiga samarbeten, kommersiellt och tekniskt, inom nya områden vi bedömer är intressanta.

## Fortsatt positivt marknadsläge med kortsiktiga variationer kring leveransförmåga

Sammantaget ser vi fortsatt en positiv inställning hos våra kunder. Trots pågående pandemi och geopolitisk osäkerhet tycks våra kunders intresse och behov för industriell kommunikation fortsatt vara stor och många basindustrier har en stark utveckling.

Vi bedömer utsikterna för 2022 som goda, vi går in i året med en stark orderbok och bra fart på affärerna på våra nyckelmarknader. Vår omsättning kommer fortsatt på kort sikt vara starkt avhängig av tillgången på komponenter. Vi bedömer att vår leveransförmåga kommer att vara volatil, framförallt under årets första hälft.

Läget på komponentmarknaden är fortfarande osäkert och det går inte att utesluta tillfälliga bakslag. Vi har en god dialog med våra kunder, som är förstående för läget som drabbat hela branschen och vi ser risken för tappade affärer som liten. Vi arbetar vidare med fokus på långsiktig tillväxt utifrån en balanserad syn på våra kostnader.

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

**+71%**

Ordergång  
Q4

**+41%**

Nettoomsättning  
Q4

**19%**

Rörelsemarginal  
Q4

# Orderingång, netto- omsättning och resultat

## Fjärde kvartalet

Orderingången ökade under fjärde kvartalet med 71% till 699 MSEK (408), varav valutaomräkningseffekter uppgick till 7 MSEK (-17). Organiskt har orderingången ökat med 65%.

Nettoomsättningen ökade med 41% till 571 MSEK (405), varav valutaomräkningseffekter uppgick till -7 MSEK (-10). Organiskt har omsättningen ökat med 37%.

Bruttoresultatet uppgick till 347 MSEK (250), motsvarande en bruttomarginal om 60,8% (61,6). Rörelsekostnaderna uppgick till 238 MSEK (175). Organiskt har rörelsekostnaderna ökat med 36%, motsvarande 63 MSEK, främst relaterat till ökade sälj- och marknadsaktiviteter.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till 133 MSEK (99), motsvarande en marginal på 23,4% (24,3). Av- och nedskrivningar uppgick till 24 MSEK (24). Rörelseresultatet uppgick till 109 MSEK (75), motsvarande en marginal på 19,2% (18,5). Valutaomräkningseffekter har påverkat rörelseresultatet med -4 MSEK (-6).

Finansnettot blev 5 MSEK (-5), vilket gav ett resultat före skatt om 114 MSEK (70).

Resultatet efter skatt uppgick till 86 MSEK (57). Vinst per aktie före och efter utspädning var 1,85 SEK (1,21) respektive 1,84 SEK (1,20).

## Helåret

Orderingången ökade med 75% till 2 538 MSEK (1 447), varav valutaomräkningseffekter påverkade med -83 MSEK (-17). Organiskt har orderingången ökat med 66%.

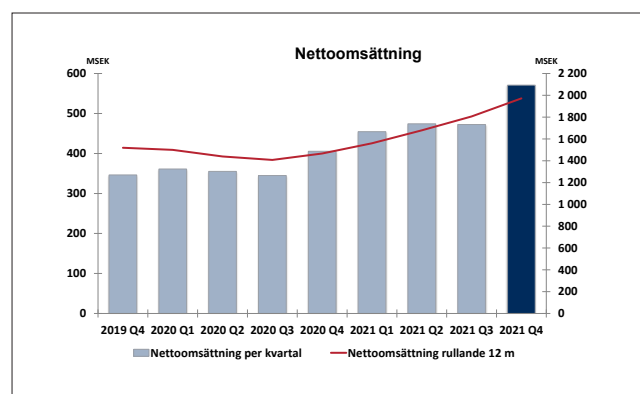
Nettoomsättningen ökade med 34% till 1 972 MSEK (1 467), varav valutaomräkningseffekter uppgick till -75 MSEK (-19). Organiskt har omsättningen ökat med 26%.

Bruttoresultatet uppgick till 1 230 MSEK (909), motsvarande en bruttomarginal om 62,4% (62,0). Rörelsekostnaderna uppgick till 787 MSEK (633). Organiskt har rörelsekostnaderna ökat med 19%, motsvarande 120 MSEK.

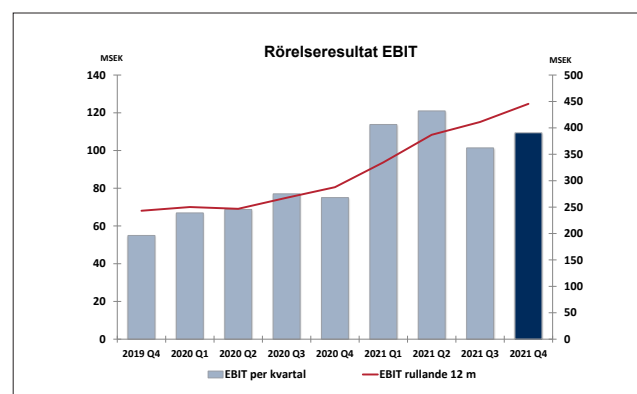
Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till 548 MSEK (401), motsvarande en marginal på 27,8% (27,4). Av- och nedskrivningar uppgick till 102 MSEK (113). Rörelseresultatet uppgick till 446 MSEK (288), motsvarande en marginal på 22,6% (19,6). Valutaomräkningseffekter har påverkat rörelseresultatet med -31 MSEK (-8).

Finansnettot blev 3 MSEK (-14), vilket gav ett resultat före skatt om 448 MSEK (274).

Resultatet efter skatt uppgick till 362 MSEK (220). Vinst per aktie före och efter utspädning var 7,61 SEK (4,79) respektive 7,57 SEK (4,77).



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



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

| Kvartalsöversikt                                         | Q4<br>2021 | Q3<br>2021 | Q2<br>2021 | Q1<br>2021 | Q4<br>2020 | Q3<br>2020 | Q2<br>2020 | Q1<br>2020 |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Orderingång (MSEK)                                       | 699        | 669        | 606        | 565        | 408        | 336        | 302        | 401        |
| Nettoomsättning (MSEK)                                   | 571        | 472        | 474        | 455        | 405        | 345        | 355        | 361        |
| Bruttomarginal (%)                                       | 60,8       | 61,4       | 63,7       | 64,0       | 61,6       | 61,9       | 62,0       | 62,4       |
| EBITDA (MSEK)                                            | 133        | 126        | 147        | 141        | 99         | 102        | 111        | 90         |
| EBITDA (%)                                               | 23,4       | 26,6       | 31,1       | 31,0       | 24,3       | 29,4       | 31,2       | 25,0       |
| EBIT (MSEK)                                              | 109        | 101        | 121        | 114        | 75         | 77         | 69         | 67         |
| EBIT (%)                                                 | 19,2       | 21,5       | 25,5       | 25,0       | 18,5       | 22,3       | 19,4       | 18,5       |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK) | 2,22       | 3,16       | 2,69       | 2,83       | 1,79       | 2,49       | 2,47       | 1,18       |
| Vinst per aktie före utspädning (SEK) <sup>1</sup>       | 1,85       | 1,81       | 2,02       | 1,93       | 1,21       | 1,33       | 1,24       | 1,01       |
| Vinst per aktie efter utspädning (SEK) <sup>1</sup>      | 1,84       | 1,80       | 2,01       | 1,92       | 1,20       | 1,32       | 1,24       | 1,01       |
| Eget Kapital per aktie (SEK)                             | 24,32      | 25,67      | 27,98      | 27,08      | 25,75      | 24,62      | 23,60      | 22,49      |

<sup>1</sup> Hänförligt till moderbolagets aktieägare

# Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

## Fjärde kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 127 MSEK (79) för årets fjärde kvartal. Rörelsekapitalförändringar var -24 MSEK (5), vilket främst beror på ökade kundfordringar. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick därmed till 104 MSEK (83).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -24 MSEK (-51) och är främst hänförligt till förvärv av intresse-/dotterföretag med -15 MSEK (-40) samt investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar om -11 MSEK (-11).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -11 MSEK (-121), vilket främst förklaras av amorteringar av leasingavtal om -9 MSEK (-9). Koncernens banklån är mycket låga och ingen förändring har skett under kvartalet (-111). Detta innebär att kvartalets kassaflöde uppgick till 69 MSEK (-88).

## Helåret

Årets kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 536 MSEK (357). Rörelsekapitalförändringar var -28 MSEK (13) och beror främst på ökade kundfordringar. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick därmed till 508 MSEK (370).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -100 MSEK (-88) och är hänförligt till investering av dotterbolag om -45 MSEK (-40). Vidare har investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar gjorts om -39 MSEK (-48) samt finansiella anläggningstillgångar om -17 MSEK, varav -15 MSEK (-) avser investering i intresseföretag.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -321 MSEK (-247), vilket främst förklaras av en minskning av externa lån om -174 MSEK (-206) samt en utbetald aktieutdelning om -93 MSEK (-). Vidare har amorteringar av leasingavtal belastat finansieringsverksamheten med -36 MSEK (-35) och återköp av egna aktier har gjorts om -19 MSEK (-6). Detta innebär att periodens kassaflöde uppgick till 87 MSEK (36).

# Likvida medel och nettoskuldsättning

Likvida medel uppgick till 172 MSEK (82) och outnyttjade kreditfaciliteter till 490 MSEK (311). Nettoskulden uppgick till 347 MSEK (198) och består framförallt av förväntat lösenpris på optioner relaterat till resterande andelar i Procentec B.V. och Owasys S.L. på totalt 391 MSEK (-). Se vidare information under Väsentliga händelser. 78 MSEK av nettoskulden (101) avser leasingskulder.

Nettoskulden i förhållande till EBITDA de senaste tolv månaderna var 0,63 (0,49). Nettoskuldssättningsgraden var 30% (16) och soliditeten 53% (67).

Under året har finansieringsavtalet med den befintliga banken förlängts till likartade villkor. Avtalet är treårigt och gäller en revolving-facilitet om 45 MEUR.

# HMS Networks AB:s aktie

HMS Networks AB (publ) är noterat på Stockholmsbörsen Nasdaq OMX Large Cap, sektorn Information Technology. Totala antalet aktier uppgick vid periodens slut till 46 818 868, varav 164 412 aktier innehas i eget förvar.

En förteckning över bolagets ägarstruktur återfinns på bolagets hemsida ([www.hms-networks.com](http://www.hms-networks.com)).

## Aktiesparprogram

Bolaget har fyra pågående aktiesparprogram. Enligt beslut på bolagets årsstämmor erbjuds anställda att spara aktier i HMS i ett årligt aktiesparprogram. Andelen anställda som valt att delta i de program som pågår uppgår till mellan 41% och 52%. Bolaget har åtagit sig att, förutsatt att fastställda kriterier uppfylls maximalt, ge deltagare i programmet två aktier i HMS för varje sparad aktie. Den 31 december 2021 uppgick totalt antal sparade aktier till 94 153 (118 252) i pågående program.

Den sista december 2020 avslutades aktiesparprogrammet från 2017. Under första kvartalet 2021 har 47 345 aktier, varav 17 973 som prestationsaktier, distribuerats vederlagsfritt till de då kvarvarande deltagarna. För tilldelningen användes aktier som fanns i eget förvar.

## Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet är främst inriktad på koncerngemensam förvaltning och finansiering. Förutom koncernens VD har bolaget inga anställda. Rörelseresultatet för året uppgick till 0 MSEK (0). Utdelning från dotterbolag har erhållits med 423 MSEK (29) och årets resultat uppgick till 423 MSEK (32) efter skatt. Likvida medel uppgick till 2 MSEK (2) och någon extern upplåning förekommer ej.

## Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

## Eventualförpliktelser

Det har inte skett några förändringar i koncernens eventualförpliktelser, närmare beskrivna på sidan 101 under not 39 i årsredovisningen för år 2020.

# Väsentliga händelser

## HMS ingår partnerskap med Connectitude

Den 8 december 2021 ingick koncernen ett strategiskt partnerskap med Connectitude och förvärvade en minoritet i bolaget. Connectitude erbjuder en SaaS lösning för industriell digitalisering, vilken gör det möjligt för både maskinbyggare och fabriksägare att samarbeta och dela värdefulla databaserade insikter från sina produktionsprocesser i realtid. Investeringen förväntas inte ha någon påverkan på koncernens vinst per aktie under kommande år.

## HMS förvärvar Owasys Advanced Wireless Devices S.L.

Den 1 juli 2021 förvärvade koncernen 60% av aktierna i det spanska bolaget Owasys Advanced Wireless Devices S.L. Owasys är ett företag inom trådlös kommunikation, som designar och tillverkar produkter för industriella fordon och industriella maskiner. Företaget sysselsätter 20 personer och omsatte 6,4 MEUR under 2021.

Förvärvet genererar ett koncernmässigt övervärde på ca 144 MSEK. Det förvärvade bolaget ingår i HMS-koncernens resultat- och balansräkning från och med den 1 juli 2021. Sedan förvärvstillfället har Owasys bidragit till koncernens omsättning med 34 MSEK. Förvärvets bidrag till rörelseresultatet, inklusive avskrivningar på förvärvat övervärde och förvärvskostnader, uppgick till 2 MSEK.

HMS har en så kallad köp/sälj-option relaterat till de resterande 40% av aktierna, som sannolikt kommer att nyttjas. Som en följd av optionen redovisar HMS förvärvet av andelarna i Owasys som om bolaget vore helägt utan minoritet samt en skuld motsvarande det diskonterade förväntade lösenpriset för optionen. Skulden avseende de resterande andelarna är värderad till 91 MSEK.

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

| Köpeskillning              | MSEK       |
|----------------------------|------------|
| Likvida medel              | 54         |
| Tilläggsköpeskillning      | 33         |
| Optionskulld               | 91         |
| <b>Summa köpeskillning</b> | <b>178</b> |

### De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande:

|                                      | MSEK       |
|--------------------------------------|------------|
| Immateriella anläggningstillgångar   | 31         |
| Materiella anläggningstillgångar     | 0          |
| Uppskjutna skattefordringar          | 16         |
| Omsättningstillgångar                | 24         |
| Likvida medel                        | 9          |
| Uppskjutna skatteskulder             | -4         |
| Långfristiga skulder                 | -2         |
| Kortfristiga skulder                 | -16        |
| Summa identifierbara nettotillgångar | 58         |
| Goodwill*                            | 119        |
| <b>Förvärvade nettotillgångar</b>    | <b>178</b> |

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

## Förvärv Procentec B.V.

Den 1 oktober 2020 förvärvade koncernen 70% av aktierna i det nederländska bolaget Procentec B.V. HMS har en så kallad köp/sälj-option relaterat till de resterande 30% av aktierna i Procentec B.V. och under tredje kvartalet uppdaterade ledningen sin bedömning att optionen sannolikt kommer att nyttjas. Detta innebär att HMS har redovisat en skuld motsvarande det diskonterade förväntade lösenpriset för optionen, vilket uppgick till 299 MSEK. Som en följd av optionen redovisar HMS förvärvet av andelarna som om bolaget vore helägt utan minoritet fr.o.m. tredje kvartalet 2021.

Förvärvsanalysen från förvärvet av Procentec B.V. blev under fjärde kvartalet 2021 definitiv, eftersom ett år passerat sedan förvärvet. Slutlig förvärvsanalys presenterades i HMS Årsredovisning 2020.

### Viktiga uppskattningar och bedömningar

Vid förvärvstidpunkten görs preliminära förvärvsanalyser baserat på så noggranna uppskattningar och bedömningar som möjligt. Analyserna kan emellertid behöva justeras längre fram. Samtliga förvärvsanalyser är föremål för slutjusteringar senast tolv månader efter förvärvsdatum.

När det finns optioner att förvärva återstående delar av ett bolag och som sannolikt kommer att nyttjas, redovisas dessa förvärv som om de vore helägda utan minoritet. Istället redovisas en finansiell skuld i koncernens balansräkning motsvarande det diskonterade förväntade lösenpriset för dessa optioner. Därmed elimineras också den andel utan bestämmande inflytande som är hänförlig till optionen. Skillnaden mellan skulden för optionen och den andel utan bestämmande inflytande som optionen avsåg redovisas direkt mot majoritetens eget kapital. Förväntad köpeskillning för resterande ägarandel redovisas som en finansiell skuld enligt reglerna i IAS 32/IFRS 9 och eventuella framtida värdeförändringar redovisas i koncernens resultaträkning.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

HMS Networks AB blev uppflyttad till Nasdaqs Large Cap lista från och med 3 januari 2022.

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

## Utsikter

Efterfrågan förväntas fortsätta på en hög nivå och i princip alla våra kundgrupper har starka underliggande affärer, vilka förväntas fortsätta kommande kvartal. Den globala bristen på halvledarkomponenter påverkar fortfarande bolaget, vilket resulterat i högre inköpspris på vissa insatskomponenter samt längre leveranstider av flera produkter. Det kan komma att bli förskjutningar av leveranser mellan kvartal men bolaget bedömer inte att det leder till någon märkbar risk för förlorade affärer.

Koncernens långsiktiga tillväxt stöds av ett fortsatt inflöde av Design-Wins, ett bredare produkt erbjudande framför allt inom området Industriell ICT, kompletterande teknologiplattformar från tidigare genomförda förvärv samt en expansion av HMS säljkanaler i enlighet med den fastlagda strategin.

# Risker och osäkerhetsfaktorer

HMS utsätts i sin verksamhet för allmänna affärsmässiga och finansiella risker. Dessa risker har utförligt beskrivits i bolagets årsredovisning för 2020. Därutöver bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

## Valberedning

Uti från riktlinjer beslutade på en tidigare årsstämma har följande personer utsetts att ingå i HMS valberedning: Johan Menckel, Investment AB Latour representerande 26% av aktierna, Staffan Dahlström representerande 13% av aktierna, Patrik Jönsson, SEB Fonder representerande 9% av aktierna, Tomas Risbecker, AMF Fonder representerande 7% av aktierna samt Charlotte Brogren, styrelsens ordförande. Valberedningen har inom sig utsett Johan Menckel till ordförande.

## Revisorsgranskning

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

## Redovisningsprinciper

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

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen för 2020, med undantag för nedanstående tillägg.

Koncernen säkrar en del av det prognostiserade inflödet i utländsk valuta och redovisar de realiserade kassaflödessäkringarna (valutaterminer) på raden för nettoomsättning i resultaträkningen. Under 2020 har dessa redovisats på respektive rad för inflöde (nettoomsättning) och utflöde (kostnad för sålda varor och försäljningskostnader) i resultaträkningen.

HMS innehar tilläggsköpeskillningar samt optionsskulder vid förvärv vilka utgör finansiella instrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Presenterade verkliga värden för dessa poster har beräknats av ledningen utifrån en diskonterad kassaflödesmodell och återfinns inom nivå 3 i värdehierarkin. Inga överföringar mellan nivåerna har förekommit under perioden. Nivå 3 i verkligt värdehierarkin är de instrument där väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation. Avseende övriga finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde bedöms redovisat värde utgöra en rimlig approximation av verkligt värde.

Koncernens innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Intresseföretag är företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20% och 50% av rösterna.

Övriga nya eller reviderade IFRS-standarder eller övriga IFRIC-

tolkningar som trätt i kraft efter 1 januari 2021 har inte haft någon effekt på koncernens finansiella rapporter per 31 december 2021.

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

## Kort om HMS

### Strategier

**TILLVÄXTSTRATEGI** – HMS Networks tillväxtstrategier innefattar kombinationen av organisk tillväxt och förvärv. Expansion på existerande marknader sker genom ett kontinuerligt förbättrat och utökat produkterbjudande, ofta innefattande ny teknologi. Detta kombineras med hög servicenivå och satsningar på nya försäljningskanaler. Nya marknader adresseras med innovativa och riktade lösningar.

**UTVECKLINGSSTRATEGI** – Bolagets kärnkompetens utgörs av ett brett och djupt kunnande inom industriell kommunikation och IIoT, Industrial Internet of Things. En tydlig plattformstrategi säkerställer att alla utvecklingscentra inom HMS återanvänder för bolaget central teknologi.

**PRODUKTSTRATEGI** – HMS marknadsför lösningar för industriell ICT (Information and Communication Technology) under varumärkena Anybus®, Ewon®, Ixxat® och Intesis®.

- Anybus – uppkoppling av automationsprodukter och maskiner till industriella nätverk och IIoT-applikationer, genom inbyggda nätverkskort, gateways och trådlös kommunikation
- Ewon – fjärråtkomst, datainsamling, övervakning och styrning av maskiner och andra industriella applikationer
- Ixxat – kommunikation inom maskiner och i smarta elnät, lösningar för funktionell säkerhet samt testning inom bilindustrin
- Intesis – kommunikationslösningar för fastighetsautomation, främst till applikationer inom HVAC (heating, ventilation and air conditioning)

HMS erbjuder även produkter och tjänster inom diagnostik och övervakning av industriella nätverk via Procentec, mjukvarulösningar för intuitiv visualisering av data från industriella applikationer genom WEBfactory samt lösningar för trådlös kommunikation i mobila industriapplikationer genom Owasys.

**PRODUKTIONSSTRATEGI** – Flexibel lågvolymproduktion i egna fabriker i Halmstad, Nivelles och Igualada kombineras med volymproduktion i nära samarbete med underleverantörer i Europa och Asien.

**MARKNADSSTRATEGI** – HMS marknadsför lösningar till flera kundsegment i den industriella värdekedjan. Tillverkare av automationsprodukter och maskinbyggare erbjuder lösningar som integreras tätt till kundens applikation. Systemintegratörer och slutanvändare erbjuder flexibla infrastrukturprodukter som löser allehanda kommunikationsproblem inom industriella system och IIoT-applikationer. HMS största marknad är fabriksautomation, men andra viktiga marknader är energi och infrastruktur, transport och logistik samt fastighetsautomation.

**SÄLJSTRATEGI** – HMS kombinerar direktförsäljning från egna säljkontor med försäljning genom distribution. HMS har säljkontor på nyckelmarknader i 16 länder, kompletterat med ett distributörsnätverk i mer än 50 länder.

## Affärsmodell

HMS har format sina affärsmodeller efter respektive målgrupp och teknologi. Med tillverkare av automationsprodukter och maskiner tecknar HMS ramavtal, så kallade Design-Wins. Denna modell kännetecknas av en relativt lång säljcykel och konstruktionsfas där HMS' lösning specificeras in i kundens applikation, varigenom långsiktiga intäkter säkras. Samarbetet ger också tydlig insyn i kundens kommande behov. Gentemot systemintegratörer är affärsmodellen mer traditionell med kort säljcykel och tillverkning mot kundorder eller kortsiktig prognos. Denna försäljning hanteras ofta av lokala distributörer som stöts av HMS försäljnings- och marknadsorganisation.

## Finansiell kalender

- Delårsrapport kvartal 1 presenteras 14 april 2022
- Årsstämma kommer att hållas 21 april 2022
- Halvårsrapport 2022 presenteras 14 juli 2022
- Delårsrapport kvartal 3 presenteras 19 oktober 2022

Halmstad 2022-01-26

Staffan Dahlström

Verkställande Direktör

Ytterligare information kan erhållas av:

Staffan Dahlström, VD, +46 (0)35 17 2901

Joakim Nideborn, Finanschef, +46 (0)35 710 6983

Informationen är sådan som HMS Networks AB (publ) ska offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnas, genom ovanstående personers försorg, för offentliggörande klockan 08:00 den 26 januari 2022.

## Koncernens resultaträkning i sammandrag

| MSEK                                                                        | Q4<br>2021 | Q4<br>2020 | Q1-Q4<br>2021 | Q1-Q4<br>2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|---------------|---------------|
| Nettoomsättning                                                             | 571        | 405        | 1 972         | 1 467         |
| Kostnad för sålda varor och tjänster                                        | -224       | -156       | -741          | -558          |
| <b>BRUTTORESULTAT</b>                                                       | <b>347</b> | <b>250</b> | <b>1 230</b>  | <b>909</b>    |
| Försäljningskostnader                                                       | -117       | -87        | -372          | -312          |
| Administrationskostnader                                                    | -53        | -37        | -174          | -123          |
| Forsknings- och utvecklingskostnader                                        | -64        | -49        | -235          | -180          |
| Övriga rörelseintäkter <sup>1</sup>                                         | 1          | -          | 2             | 12            |
| Övriga rörelsekostnader <sup>2</sup>                                        | -4         | -1         | -6            | -18           |
| <b>RÖRELSERESULTAT</b>                                                      | <b>109</b> | <b>75</b>  | <b>446</b>    | <b>288</b>    |
| Finansiella intäkter och kostnader                                          | 5          | -5         | 3             | -14           |
| Resultat från andelar i intresseföretag                                     | 0          | -          | 0             | -             |
| <b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>                                                  | <b>114</b> | <b>70</b>  | <b>448</b>    | <b>274</b>    |
| Skatt                                                                       | -28        | -12        | -86           | -54           |
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>                                                   | <b>86</b>  | <b>57</b>  | <b>362</b>    | <b>220</b>    |
| Hänförligt till:                                                            |            |            |               |               |
| Moderbolagets aktieägare                                                    | 86         | 56         | 355           | 223           |
| Innehav utan bestämmande inflytande                                         | -          | 1          | 8             | -3            |
| Vinst per aktie avseende resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare: |            |            |               |               |
| Före utspädning (SEK)                                                       | 1,85       | 1,21       | 7,61          | 4,79          |
| Efter utspädning (SEK)                                                      | 1,84       | 1,20       | 7,57          | 4,77          |

<sup>1</sup> Av övriga rörelseintäkter för helår 2020 avser 10 MSEK återföring av tilläggsköpeskilling relaterat till WEBfactory GmbH.

<sup>2</sup> Av övriga rörelsekostnader för helår 2020 avser -14 MSEK nedskrivning av goodwill hänförligt till WEBfactory GmbH.

## Koncernens rapport över totalresultat

| MSEK                                                           | Q4<br>2021 | Q4<br>2020 | Q1-Q4<br>2021 | Q1-Q4<br>2020 |
|----------------------------------------------------------------|------------|------------|---------------|---------------|
| Periodens resultat                                             | 86         | 57         | 362           | 220           |
| <b>Övrigt totalresultat:</b>                                   |            |            |               |               |
| <b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>     |            |            |               |               |
| Kassaflödessäkringar                                           | -5         | 16         | -28           | 18            |
| Valutasäkring i nettoinvestering                               | 0          | 13         | -3            | 12            |
| Omräkningsdifferenser                                          | 3          | -47        | 19            | -37           |
| Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat | 1          | -6         | 6             | -6            |
| <b>Övrigt totalresultat för perioden, efter skatt</b>          | <b>-1</b>  | <b>-24</b> | <b>-5</b>     | <b>-13</b>    |
| <b>Summa totalresultat för perioden</b>                        | <b>86</b>  | <b>34</b>  | <b>357</b>    | <b>207</b>    |
| Hänförligt till:                                               |            |            |               |               |
| Moderbolagets aktieägare                                       | 86         | 33         | 349           | 210           |
| Innehav utan bestämmande inflytande                            | -          | 1          | 8             | -3            |

# Koncernens balansräkning i sammandrag

| MSEK                                                  | 2021-12-31   | 2020-12-31   |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                     |              |              |
| Goodwill                                              | 1 034        | 902          |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar             | 281          | 278          |
| Materiella anläggningstillgångar                      | 45           | 42           |
| Nyttjanderätter                                       | 81           | 102          |
| Uppskjuten skattefordran                              | 19           | 4            |
| Andelar i intresseföretag                             | 15           | -            |
| Andra finansiella anläggningstillgångar               | 12           | 11           |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                    | <b>1 486</b> | <b>1 339</b> |
| Varulager                                             | 195          | 158          |
| Kundfordringar                                        | 286          | 175          |
| Övriga kortfristiga fordringar                        | 63           | 73           |
| Likvida medel                                         | 172          | 82           |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                    | <b>717</b>   | <b>487</b>   |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                               | <b>2 203</b> | <b>1 826</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                       |              |              |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 1 177        | 1 204        |
| Innehav utan bestämmande inflytande                   | -            | 17           |
| <b>Summa eget kapital</b>                             | <b>1 177</b> | <b>1 220</b> |
| <b>Skulder</b>                                        |              |              |
| Räntebärande skulder                                  | 13           | 177          |
| Ej räntebärande skulder <sup>1</sup>                  | 418          | -            |
| Leasingskulder                                        | 50           | 68           |
| Uppskjuten skatteskuld                                | 84           | 80           |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>                     | <b>564</b>   | <b>326</b>   |
| Räntebärande skulder                                  | 4            | 1            |
| Ej räntebärande skulder                               | 6            | -            |
| Leasingskulder                                        | 28           | 34           |
| Leverantörsskulder                                    | 165          | 91           |
| Övriga kortfristiga skulder                           | 258          | 154          |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                     | <b>462</b>   | <b>280</b>   |
| <b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>                 | <b>2 203</b> | <b>1 826</b> |

<sup>1</sup> 391 MSEK avser förväntat lösenpris på optioner relaterat till resterande andelar i Procentec B.V. och Owasyss S.L.

# Kassaflöde för koncernen i sammandrag

| MSEK                                                                         | Q4<br>2021 | Q4<br>2020 | Q1-Q4<br>2021 | Q1-Q4<br>2020 |
|------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|---------------|---------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 127        | 79         | 536           | 357           |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital                                 | -24        | 5          | -28           | 13            |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                              | <b>104</b> | <b>83</b>  | <b>508</b>    | <b>370</b>    |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten <sup>1</sup>                        | -24        | -51        | -100          | -88           |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten                                    | -11        | -121       | -321          | -247          |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                  | <b>69</b>  | <b>-88</b> | <b>87</b>     | <b>36</b>     |
| Likvida medel vid periodens början                                           | 103        | 175        | 82            | 51            |
| Omräkningsdifferenser i likvida medel                                        | 0          | -5         | 3             | -5            |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                      | <b>172</b> | <b>82</b>  | <b>172</b>    | <b>82</b>     |
| Räntebärande- och ej räntebärande skulder <sup>2</sup>                       | 519        | 279        | 519           | 279           |
| <b>Nettoskuld</b>                                                            | <b>347</b> | <b>198</b> | <b>347</b>    | <b>198</b>    |

<sup>1</sup> Förvärvet av Procentec's påverkan på koncernens likvida medel, efter avdrag för Procentec's likvida medel, var -27 MSEK i Q4 2020.

Förvärvet av resterande 25,1% av WEBfactory påverkade koncernens likvida medel med -13 MSEK i Q4 2020.

Förvärvet av Owasy's påverkan på koncernens likvida medel, efter avdrag för Owasy's likvida medel, var -45 MSEK i Q3 2021.

<sup>2</sup> Ej räntebärande skulder avser tilläggsköpeskilling samt optionsskuld relaterat till Procentec och Owasy's fr.o.m. Q3 2021.

## Eget kapital

| Koncernen, förändring av eget kapital<br>MSEK                                  | 2021-12-31   | 2020-12-31   |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Ingående eget kapital den 1 januari                                            | 1 204        | 998          |
| Summa totalresultat för perioden                                               | 349          | 210          |
| Kostnader för aktierelaterad ersättning                                        | 9            | 6            |
| Återköp av egna aktier                                                         | -19          | -6           |
| Utdelning                                                                      | -93          | -            |
| Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande <sup>1</sup>             | -273         | -6           |
| <b>Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>          | <b>1 177</b> | <b>1 204</b> |
| Ingående innehav utan bestämmande inflytande den 1 januari                     | 17           | 12           |
| Summa totalresultat för perioden                                               | 8            | -3           |
| Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag | -            | 16           |
| Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande <sup>1</sup>             | -25          | -8           |
| <b>Utgående innehav utan bestämmande inflytande</b>                            | <b>-</b>     | <b>17</b>    |
| <b>Utgående eget kapital</b>                                                   | <b>1 177</b> | <b>1 220</b> |

<sup>1</sup> HMS innehar en så kallad symmetrisk köp/sälj-option relaterat till de kvarstående ägarandelarna i Procentec B.V. respektive Owasy's S.L. som ej innehas av majoritetens ägare. Utformningen på dessa optioner är sådana att det bedöms sannolikt att optionen kan komma att nyttjas. Därav redovisas förvärven till 100% och inget innehav utan bestämmande inflytande redovisas i koncernens eget kapital. Tidigare innehav utan bestämmande inflytande avseende Procentec B.V. har i samband med denna bedömning justerats och istället redovisas verkligt värde på optionen som en finansiell skuld. Mellanskillnaden mellan optionens bedömda verkliga värde och redovisad minoritetsandel belastar majoritetens eget kapital.

# Koncernens nyckeltal

|                                                                  | Q4<br>2021 | Q4<br>2020 | Q1-Q4<br>2021 | Q1-Q4<br>2020 |
|------------------------------------------------------------------|------------|------------|---------------|---------------|
| Nettoomsättningstillväxt (%)                                     | 40,8       | 17,1       | 34,4          | -3,4          |
| Bruttomarginal (%)                                               | 60,8       | 61,6       | 62,4          | 62,0          |
| EBITDA (MSEK)                                                    | 133        | 99         | 548           | 401           |
| EBITDA (%)                                                       | 23,4       | 24,3       | 27,8          | 27,4          |
| EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader (MSEK)                    | 115        | 81         | 467           | 311           |
| EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader (%)                       | 20,1       | 20,0       | 23,7          | 21,2          |
| EBIT (MSEK)                                                      | 109        | 75         | 446           | 288           |
| EBIT (%)                                                         | 19,2       | 18,5       | 22,6          | 19,6          |
| Avkastning på sysselsatt kapital (%)                             | -          | -          | 29,3          | 19,3          |
| Avkastning på eget kapital (%)                                   | -          | -          | 29,1          | 19,9          |
| Rörelsekapital i förhållande till omsättning (%)                 | -          | -          | 6,8           | 10,5          |
| Kapitalomsättningshastighet                                      | -          | -          | 1,01          | 0,81          |
| Nettoskuldsättningsgrad                                          | 0,30       | 0,16       | 0,30          | 0,16          |
| Soliditet (%)                                                    | 53,4       | 66,8       | 53,4          | 66,8          |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar (MSEK)          | 4          | 2          | 15            | 6             |
| Investeringar i nyttjanderätter (MSEK)                           | 2          | 17         | 9             | 24            |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar (MSEK)        | 6          | 10         | 24            | 41            |
| Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (MSEK)         | -3         | -3         | -13           | -13           |
| Avskrivningar på nyttjanderätter (MSEK)                          | -8         | -9         | -33           | -34           |
| Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (MSEK)       | -12        | -11        | -47           | -48           |
| <i>varav avskrivningar på övervärden relaterade till förvärv</i> | -5         | -5         | -20           | -18           |
| <i>varav avskrivningar på balanserade utvecklingskostnader</i>   | -7         | -6         | -27           | -29           |
| Nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (MSEK)      | -          | -          | -9            | -19           |
| Antal anställda (genomsnitt)                                     | 713        | 659        | 684           | 614           |
| Omsättning per anställd (MSEK)                                   | 0,8        | 0,6        | 2,9           | 2,4           |
| Eget kapital per aktie (SEK)                                     | 24,32      | 25,75      | 26,15         | 24,07         |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)         | 2,22       | 1,79       | 10,90         | 7,93          |
| Totalt antal aktier, genomsnitt (tusental)                       | 46 819     | 46 819     | 46 819        | 46 819        |
| Aktier i eget förvar, genomsnitt (tusental)                      | 161        | 155        | 158           | 165           |
| Totalt antal utestående aktier, genomsnitt (tusental)            | 46 658     | 46 664     | 46 660        | 46 654        |

## Kvartalsdata för koncernen

| Nettoomsättning per varumärke, MSEK | Q4 2021    | Q3 2021    | Q2 2021    | Q1 2021    | Q4 2020    | Q3 2020    | Q2 2020    | Q1 2020    |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Anybus                              | 249        | 220        | 231        | 214        | 191        | 184        | 212        | 211        |
| Ixxat                               | 51         | 53         | 41         | 47         | 42         | 43         | 40         | 43         |
| Ewon                                | 116        | 73         | 97         | 93         | 84         | 74         | 67         | 76         |
| Intesis                             | 34         | 34         | 34         | 31         | 33         | 33         | 27         | 21         |
| Övrigt <sup>†</sup>                 | 122        | 92         | 71         | 69         | 55         | 11         | 9          | 10         |
| <b>Summa</b>                        | <b>571</b> | <b>472</b> | <b>474</b> | <b>455</b> | <b>405</b> | <b>345</b> | <b>355</b> | <b>361</b> |

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

<sup>†</sup>I posten Övrigt ingår nettoomsättning från Procentec fr.o.m. Q4 2020 samt från Owasys fr.o.m. Q3 2021.

| Försäljning per region MSEK | Q4 2021    | Q3 2021    | Q2 2021    | Q1 2021    | Q4 2020    | Q3 2020    | Q2 2020    | Q1 2020    |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| EMEA                        | 349        | 296        | 285        | 280        | 250        | 208        | 198        | 214        |
| Americas                    | 136        | 96         | 107        | 96         | 82         | 80         | 84         | 87         |
| APAC                        | 86         | 80         | 82         | 79         | 73         | 57         | 73         | 60         |
| <b>Summa</b>                | <b>571</b> | <b>472</b> | <b>474</b> | <b>455</b> | <b>405</b> | <b>345</b> | <b>355</b> | <b>361</b> |

| Resultaträkning i sammandrag, MSEK | Q4 2021     | Q3 2021     | Q2 2021     | Q1 2021     | Q4 2020     | Q3 2020     | Q2 2020     | Q1 2020     |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Nettoomsättning</b>             | <b>571</b>  | <b>472</b>  | <b>474</b>  | <b>455</b>  | <b>405</b>  | <b>345</b>  | <b>355</b>  | <b>361</b>  |
| <b>Bruttoresultat</b>              | <b>347</b>  | <b>290</b>  | <b>302</b>  | <b>291</b>  | <b>250</b>  | <b>213</b>  | <b>220</b>  | <b>225</b>  |
| <i>Bruttomarginal (%)</i>          | <i>60,8</i> | <i>61,4</i> | <i>63,7</i> | <i>64,0</i> | <i>61,6</i> | <i>61,9</i> | <i>62,0</i> | <i>62,4</i> |
| <b>EBIT</b>                        | <b>109</b>  | <b>101</b>  | <b>121</b>  | <b>114</b>  | <b>75</b>   | <b>77</b>   | <b>69</b>   | <b>67</b>   |
| <i>EBIT (%)</i>                    | <i>19,2</i> | <i>21,5</i> | <i>25,5</i> | <i>25,0</i> | <i>18,5</i> | <i>22,3</i> | <i>19,4</i> | <i>18,5</i> |
| <b>Resultat före skatt</b>         | <b>114</b>  | <b>102</b>  | <b>117</b>  | <b>115</b>  | <b>70</b>   | <b>73</b>   | <b>69</b>   | <b>63</b>   |

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| MSEK                                         | Q4<br>2021 | Q4<br>2020 | Q1-Q4<br>2021 | Q1-Q4<br>2020 |
|----------------------------------------------|------------|------------|---------------|---------------|
| Nettoomsättning                              | 10         | 3          | 21            | 16            |
| <b>Bruttoresultat</b>                        | <b>10</b>  | <b>3</b>   | <b>21</b>     | <b>16</b>     |
| Administrationskostnader                     | -10        | -4         | -21           | -16           |
| <b>Rörelseresultat</b>                       | <b>-</b>   | <b>0</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| Resultat från andelar i dotterbolag          | -          | -          | 423           | 29            |
| Ränteintäkter/-kostnader och liknande poster | 0          | -          | 0             | 4             |
| <b>Resultat före skatt</b>                   | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>423</b>    | <b>33</b>     |
| Skatt                                        | 0          | -1         | 0             | -1            |
| <b>Periodens resultat</b>                    | <b>0</b>   | <b>-1</b>  | <b>423</b>    | <b>32</b>     |

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| MSEK                                           | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                              |            |            |
| Finansiella anläggningstillgångar              | 337        | 337        |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b> | <b>337</b> | <b>337</b> |
| Fordringar hos koncernföretag                  | 309        | -          |
| Övriga kortfristiga fordringar                 | -          | 1          |
| Likvida medel                                  | 2          | 2          |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>             | <b>311</b> | <b>3</b>   |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                        | <b>648</b> | <b>340</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                |            |            |
| <b>Eget kapital</b>                            | <b>636</b> | <b>325</b> |
| <b>Skulder</b>                                 |            |            |
| Leverantörsskulder                             | 0          | 1          |
| Skulder till koncernföretag                    | -          | 6          |
| Övriga kortfristiga skulder                    | 13         | 8          |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>              | <b>13</b>  | <b>15</b>  |
| <b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>          | <b>648</b> | <b>340</b> |

# 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.

## EBIT EXKL FÖRVÄRVSRELATERADE KOSTNADER

Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar på förvärvade övervärden och goodwill samt förvärvsrelaterade transaktionskostnader.

## EBITDA

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

## EGET KAPITAL PER AKTIE

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

## FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Långfristiga och kortfristiga finansiella fordringar samt likvida medel.

## GENOMSNISSLIGT ANTAL UTESTÅENDE AKTIER

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

## KAPITALOMSÄTTNINGSHASTIGHET

Nettoomsättningen i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

## KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN PER AKTIE

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

## NETTOSKULD

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

## NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD

Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

## ORGANISK FÖRÄNDRING

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

## RÖRELSEKAPITAL

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

## RÖRELSEMARGINAL

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

## SOLIDITET

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

## SYSSELSATT KAPITAL

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

## VINST PER AKTIE FÖRE UTSPÄDNING

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

## VINST PER AKTIE EFTER UTSPÄDNING

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

# Alternativa nyckeltal

HMS presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning, då det möjliggör utvärdering av relevanta trender samt bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på

samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS, om inte annat anges.

## EBITDA

EBITDA är ett mått på den underliggande operationella verksamheten och är en indikator på kassaflödet.

| MSEK                                                                     | Q4<br>2021 | Q4<br>2020 | Q1-Q4<br>2021 | Q1-Q4<br>2020 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|------------|---------------|---------------|
| Rörelseresultat                                                          | 109        | 75         | 446           | 288           |
| Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (inkl nyttjanderätter) | 12         | 12         | 47            | 47            |
| Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar                      | 12         | 11         | 47            | 48            |
| Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar                     | -          | -          | 9             | 19            |
| <b>EBITDA</b>                                                            | <b>133</b> | <b>99</b>  | <b>548</b>    | <b>401</b>    |
| Nettoomsättning                                                          | 571        | 405        | 1 972         | 1 467         |
| EBITDA (%)                                                               | 23,4       | 24,3       | 27,8          | 27,4          |

## EBIT EXKL FÖRVÄRVSRELATERADE KOSTNADER

EBIT före av- och nedskrivning på förvärvade övervärden och goodwill samt transaktionskostnader är ett värde som bolaget använder för att beskriva hur den operativa verksamheten utvecklas och presterar utan påverkan av förvärvsrelaterade kostnader.

| MSEK                                          | Q4<br>2021 | Q4<br>2020 | Q1-Q4<br>2021 | Q1-Q4<br>2020 |
|-----------------------------------------------|------------|------------|---------------|---------------|
| Rörelseresultat                               | 109        | 75         | 446           | 288           |
| Avskrivningar på övervärden från förvärv      | 5          | 5          | 20            | 19            |
| Nedskrivning av goodwill från förvärv         | -          | -          | -             | 14            |
| Återföring av tilläggsköpeskillning           | -          | -          | -             | -10           |
| Förvärvsrelaterade transaktionskostnader      | -          | 1          | 1             | 1             |
| <b>EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader</b> | <b>115</b> | <b>81</b>  | <b>467</b>    | <b>311</b>    |
| Nettoomsättning                               | 571        | 405        | 1 972         | 1 467         |
| EBIT exkl förvärvsrelaterade kostnader (%)    | 20,1       | 20,0       | 23,7          | 21,2          |

**HMS Networks AB (publ)** är en marknadsledande leverantör av lösningar inom industriell informations- och kommunikationsteknologi (Industrial ICT). HMS utvecklar och tillverkar produkter under varumärkena Anybus®, Ixxat®, Ewon® och Intesis®. Utveckling sker på huvudkontoret i Halmstad, samt i Ravensburg, Nivelles, Igualada, Wetzlar, Buchen, Delft och Bilbao. Lokal försäljning och support sköts från säljkontor i Tyskland, USA, Japan, Kina, Singapore, Italien, Frankrike, Spanien, Nederländerna, Indien, Storbritannien, Sverige, Sydkorea och Förenade Arabemiraten (UAE), samt genom ett världsomspännande nätverk av distributörer och partners. HMS sysselsätter cirka 700 personer och omsatte 1 972 MSEK under 2021. HMS är noterat på NASDAQ OMX i Stockholm, i kategorin Large Cap, Information Technology.



## Our vision

To become the World's greatest  
**industrial ICT company.**  
(ICT = Information & Communication  
Technology)

## Our mission

We enable valuable data and insights  
from industrial equipment allowing  
our customers to increase productiv-  
ity and sustainability.