

hms networks

DELÅRSRAPPORT 2014

JANUARI - SEPTEMBER 2014

Första nio månaderna

- Nettoomsättningen för de första nio månaderna ökade med 15 % till 433 Mkr (375), vilket motsvarar en ökning med 11 % i lokala valutor
- Rörelseresultat för perioden uppgick till 80 Mkr (73), motsvarande en rörelsemarginal på 18 % (20)
- Ordergången för de första nio månaderna ökade med 64 Mkr till 448 Mkr (384), motsvarande en ökning på 13 % i lokala valutor
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 67 Mkr (65)
- Resultat efter skatt för perioden uppgick till 54 Mkr (53) och vinst per aktie till 4,76 kr (4,70)
- På rullande tolv månader uppgick nettoomsättningen till 559 Mkr (463), vilket motsvarar en ökning på 17 % i lokala valutor. Rörelseresultatet uppgick till 93 Mkr (79) motsvarande en rörelsemarginal på 17 % (17)

Kvartalet

- Tredje kvartalets omsättning uppgick till 152 Mkr (140), motsvarande en ökning på 9 % och rörelseresultatet uppgick till 37 Mkr (32)
- Ordergången under tredje kvartalet uppgick till 148 Mkr (125)



VD kommentar

Kvartalet innebar nya rekordnivåer både i fråga om omsättning och rörelseresultat för HMS trots att vi under de senaste månaderna sett en ökad försiktighet och avvaktande utveckling på våra marknader. Våra Anybus® produkter fortsätter leverera stabilt, IXXAT verksamheten som förvärvades i början av 2013 växer och utvecklas väl medan vårt område Remote Management under varumärket Netbiter® inte tagit fart även om produkten fortsatt genererar ett ökande intresse från marknaden.

Vår lokala försäljning i Japan har fortsatt att utvecklas väl även under 2014. Vår viktiga tyska marknad har haft en stark utveckling under årets första nio månader även om allt fler indikatorer pekar på en svagare utveckling framgent. Vår försäljning på amerikanska marknaden utvecklas svagt positivt.

Ökande försäljningsvolymerna samt bibehållen stark bruttomarginal gör att vi för årets första nio månader kan redovisa en högre bruttovinst jämfört med föregående år. Trots omkostnadsökningar, i första hand på grund av en lägre nivå på aktiverade utvecklingskostnader jämfört med föregående år, kan vi redovisa ett förbättrat resultat för de första nio månaderna och för det tredje kvartalet.

Vi har efter tredje kvartalets utgång förvärvat en produktlinje för trådlös kommunikation från schweiziska u-blox AG. Förvärvet är en inkrämsaffär och HMS övertar produkt-rättigheter, IP och befintlig kundbas för dessa produkter. År 2013 omsatte dessa produkter ca 9 Mkr på årsbasis. Produkterna kommer att säljas under vårt varumärke Anybus. Vi ser trådlös kommunikation som ett viktigt område för industriella applikationer framöver. Det är i första hand inom områden som diagnostik och övervakning som intresset blir

allt större. Vi ser också en stor potential inom området för uppkoppling av redan installerad utrustning där man idag saknar nödvändig infrastruktur för trådlös kommunikation. Vi ser ett ökat behov av att ansluta allt fler enheter, drivet av av trender som "Internet of Things" och "Industry 4.0", vilket ökar behovet av trådlös uppkoppling. Denna produktlinje kommer att utgöra en bas i vår framtida satsning inom det trådlösa området.

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

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



"HMS har förvärvat en produktlinje för trådlös kommunikation, ett område vi bedömer som viktigt för industriella applikationer framöver"

Staffan Dahlström,
VD, HMS Networks AB



Kvartalsöversikt	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
	2014	2014	2014	2013	2013	2013	2013	2012
Nettoomsättning (Mkr)	152	141	139	126	140	128	107	87
Orderingång (Mkr)*	148	153	148	132	125	140	119	100
Rörelseresultat (Mkr)	37	21	22	13	32	27	14	6
Bruttomarginal (%)	63,0	61,9	62,1	63,7	63,4	62,2	61,0	57,6
Rörelsemarginal (%)	24,4	14,8	15,5	10,7	23,0	21,3	12,8	7,2
Avkastning på eget kapital (%)	26,0	14,3	14,9	10,3	26,4	23,4	10,7	16,3
Resultat per aktie (kr)	2,28	1,22	1,27	0,84	2,07	1,80	0,82	0,86
Eget kapital per aktie (kr)	36,17	33,93	34,73	33,42	32,28	30,41	31,18	30,21
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (kr)	2,56	2,57	0,81	2,18	2,81	1,40	1,52	1,67

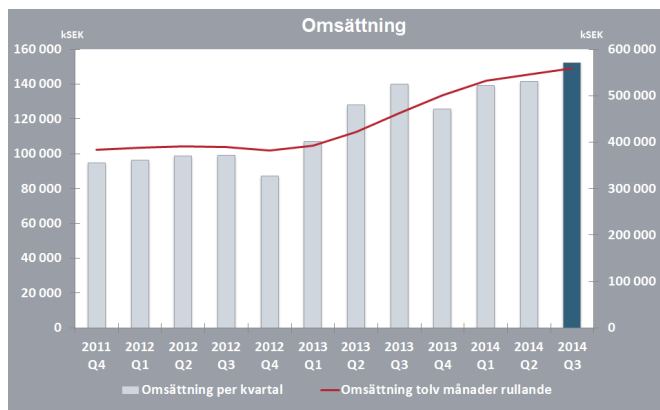
* Uppgifter för Q1 och Q2 2014 har justerats ner i förhållande till tidigare lämnade kvartalsrapporter, med - 19 Mkr för Q1 och - 17 Mkr för Q2. För mer information, se sidan 4.

Omsättning

Nettoomsättningen för de senaste tolv månaderna uppgick till 559 Mkr (463) motsvarande en ökning på 21 %. Totalt för de senaste fyra kvartalen har förstärkningen av den svenska kronan i förhållande till de för HMS väsentliga valutorna påverkat koncernens nettoomsättning positivt med 16 Mkr jämfört med närmast föregående 12-månadersperiod. Orderingen för motsvarande period uppgick till 580 Mkr (484).

Nettoomsättningen för årets först nio månader uppgick till 433 Mkr (375) motsvarande en ökning på 15%. Justerat för valutaeffekter på 16 Mkr uppgick ökningen till 11%. Orderingen för de första nio månaderna uppgick till 448 Mkr (384).

Omsättningen för det tredje kvartalet 2014 uppgick till 152 Mkr (140), vilket motsvarar en ökning med 9 % jämfört med motsvarande period föregående år. Justerat för valuta-effekter på 8 Mkr uppgick ökningen i omsättning till 3 %. Orderingen för kvartalet ökade med 23 Mkr till 148 Mkr (125), varav 147 Mkr med beräknad leverans under nästkommande tolv månader. I lokala valutor motsvarade kvartalets ordergång en ökning med 12 %.



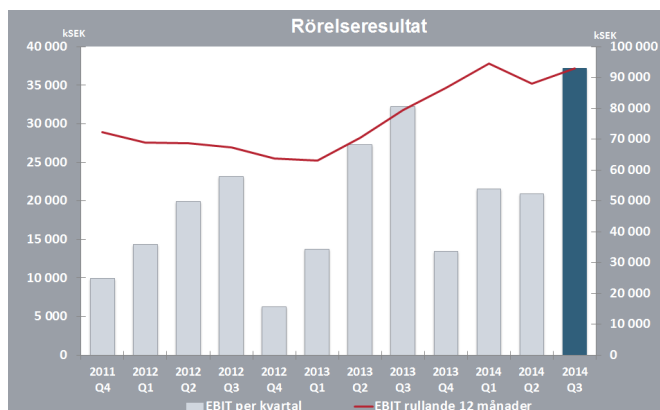
Grafen visar omsättning per kvartal i staplarna med skala på axeln till vänster. Linjen visar omsättningen den senaste 12-månadersperioden med skala på axeln till höger.

Rörelseresultat

Rörelseresultat för de senaste fyra kvartalen uppgick till 93 Mkr (79) motsvarande en rörelsemarginal på 17 % (17). Förändringar i valutakurser har påverkat rörelseresultatet positivt med 5 Mkr jämfört med närmast föregående 12 månaders period.

Rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till 80 Mkr (73), motsvarande en rörelsemarginal på 18% (20). Förändringar i valutakurser jämfört med motsvarande kvartal föregående år har påverkat periodens resultat positivt med 5 Mkr.

Rörelseresultatet för det tredje kvartalet 2014 uppgick till 37 Mkr (32), motsvarande en rörelsemarginal på 24 % (23). Förändringar i valutakurser jämfört med motsvarande kvartal föregående år har påverkat kvartalets resultat positivt med 3 Mkr.



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

Eget Kapital

Koncernens eget kapital uppgick till 409 Mkr (365). Totalt antal aktier vid periodens utgång var 11 322 400. Koncernens soliditet uppgick till 50 % (47).

Skatt

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

Koncernen, förändring av eget kapital, Tkr	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
Ingående eget kapital den 1 januari	377 557	342 056	342 056
Summa totalresultat för perioden	55 635	51 464	64 127
Återköp av egna aktier	0	-3 895	-3 895
Aktierelaterad ersättning	894	543	744
Utdelning	-25 406	-25 475	-25 475
Utgående eget kapital	408 680	364 693	377 557

Valutapåverkan

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

Första nio månadernas rörelseintäkter utgörs ungefär till 64 % av euro, 23 % av amerikanska dollar, 7 % av japanska yen och 6 % av svenska kronor och övriga valutor. I kostnad sålda varor ingår kostnader i utländska valutor med 71 % i euro, 18 % i amerikanska dollar samt 1 % i japanska yen. Rörelsekostnader utgörs till 39 % av euro, 9 % av amerikanska dollar, 3 % av japanska yen och 49 % av svenska kronor och övriga valutor.

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

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 67 Mkr (65) under årets första nio månader.

Första nio månadernas investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 2 Mkr (3) och investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 22 Mkr (40). Investeringar i immateriella tillgångar består av aktivering av kostnader avseende utvecklingsarbeten av nyateknikplattformar. I och med att flera nya grundteknologier nyligen färdigställt har en jämförelsevis mindre andel av koncernens utvecklingskostnader aktiverats under perioden. Under perioden uppgår avskrivningar på aktiverade utvecklingskostnader till 10 Mkr (4).

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

I syfte att balansera koncernens valutaexponering finansierades det under första kvartalet 2013 förvärvade bolaget med ett lån på 32 m€ Vid periodens slut uppgick lånet till 26 m€.

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 24 Mkr (25) samt icke utnyttjade kreditfaciliteter till 13 Mkr. Koncernens nettoskuld uppgick till 233 Mkr (244). Koncernens lån amorteras med 36 Mkr per år. Totalt har 27 Mkr (17) amorterats under de första nio månaderna 2014. Under andra kvartalet utbetalades utdelning med 2,25 kr per aktie (2,25), totalt 26 Mkr. Efter periodens utgång har en produktlinje för trådlösa gateway produkter flörförvärvats från det Schweiziska bolaget u-blox. Förvärvet får ingen väsentlig effekt på koncernens likviditet och finansiella ställning.

Viktiga händelser

- HMS Networks höll sin årsstämma fredagen den 25 april 2014.
- HMS och Nokia ställer ut en gemensam lösning för energibesparing i telecom basstationer på en telecom mässa i Turkiet.
- HMS får en 0,6 M€ order från en världsledande tysk sensortillverkare för att koppla vibrationsensorer till industriella nätverk
- HMS förvärvar en produktlinje för wireless kommunikation från schweiziska u-blox AG
- Den under första halvåret rapporterade ordergången konstaterades vara felaktigt rapporterad med 11%. Korrekt ordergång var under Q1 19 Mkr lägre och under Q2 17 Mkr lägre än vad som tidigare rapporterats. Efter justeringen uppgick tillväxten i första halvårets ordergång till 12 %.

Utsikter

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

Den globala konjunkturutvecklingen bedöms som ojämn med en försiktigt positiv underton. Dess effekter på marknaden för HMS produkterbjudande samt valutapåverkan är svårbedömda, men HMS långsiktiga mål är oförändrade: En långsiktig tillväxt på i genomsnitt 20 % per år och en rörelsemarginal över 20 %.

HMS Networks AB:s aktie

HMS Networks AB (publ) är noterat på Stockholmsbörsen Nasdaq OMX Small Cap, sektorn Information Technology. Totala antalet aktier uppgick vid periodens slut till 11 322 400, varav 24 939 aktier innehas i eget förvar.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet är främst inriktad på koncerngemensam förvaltning och finansiering. Förutom koncernens VD har bolaget inga anställda. Rörelseresultatet för de första nio månaderna uppgick till 0 Mkr (0). Likvida medel uppgick till 0,2 Mkr (0,1) och upplåningen till 0 Mkr (0).



Kort om bolaget

Strategier

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

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

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

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

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

Marknadsstrategi - Anybus nätverkskort marknadsförs och säljs till aktörer inom industri- och infrastrukturautomation och Anybus Gateways till systemintegratörer, maskinbyggare och slutanvändare inom industri- och infrastrukturautomation. IXXAT kommunikationsplattformar marknadsförs och säljs till maskinbyggare inom industriella applikationer och medicinsk utrustning samt till fordonsindustrin. Netbiter-produkter marknadsförs och säljs till en stor bredd av kunder, från apparattillverkare till ägare av installationer som behöver fjärrövervakning/styrning.

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

Affärsmodell

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

HALMSTAD COVENTRY PUNE
GOTHENBURG BEIJING TOKYO
COPENHAGEN WEINGARTEN
KARLSRUHE CHICAGO PARIS
MILAN BOSTON MULHOUSE LA

Redovisningsprinciper

HMS upprättar sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Nyheter i redovisningsstandards som trätt i kraft 1 januari 2014 har inte haft någon påverkan på koncernens redovisning per 30 september 2014.

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

HMS koncernen utsätts i sin verksamhet för allmänna affärsmässiga och finansiella risker. Dessa risker har utförligt beskrivits i bolagets årsredovisning för 2013. Utöver vad som beskrivs i dessa dokument har några ytterligare väsentliga risker ej tillkommit.

Valberedning

Utifrån riktlinjer beslutade på bolagets årsstämma 2014 har följande personer utsetts att ingå i HMS valberedning: Jan Svensson, Investment AB Latour representerande 27 % av aktierna, Staffan Dahlström representerande 14 % av aktierna, Evert Carlsson, Swedbank Robur Fonder AB representerande 10 % av aktierna samt Urban Jansson, styrelsens ordförande. Valberedningen har inom sig utsett Jan Svensson till ordförande.

Aktieägare som önskar lämna förslag till HMS valberedning kan göra det via e-post till: valberedning@hms.se eller med brev till adressen: HMS Networks AB, Att: Valberedningen, Box 4126, 300 04 Halmstad, senast den 1 februari 2015.

Rapporttillfällen

- Bokslutskommuniké 2014 presenteras 4 februari, 2015
- Delårsrapport kvartal 1, 2015 presenteras 24 april 2015
- Årsstämma hålls den 28 april 2015

Halmstad 2014-10-28

Staffan Dahlström
Verkställande Direktör

Ytterligare information kan erhållas av:
CEO Staffan Dahlström, telefon 035-17 29 01 eller
CFO Gunnar Högberg, telefon 035-17 29 95

Informationen är sådan som HMS Networks AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om handel med finansiella instrument och/eller lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnas för offentliggörande klockan 07:50 den 28 oktober 2014.

Revisors rapport över översiktlig granskning

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för HMS Networks AB (publ) för perioden 1 januari 2014 till 30 september 2014. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Halmstad 28 oktober 2014
PricewaterhouseCoopers AB

Fredrik Göransson
Auktoriserad revisor

Koncernens nyckeltal

	Q3 2014	Q3 2013	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2013	Q1-Q4 2013	1310-1409 12 månader
Nettoomsättningstillväxt (%)	8,8	41,2	15,3	27,4	31,3	20,7
Bruttomarginal (%)	63,0	63,4	62,4	62,3	62,6	62,7
Rörelsemarginal EBIT (%)	24,4	23,0	18,4	19,5	17,3	16,7
EBITDA (Tkr)	44 101	37 137	100 252	87 007	104 759	117 851
EBITDA (%)	29,0	26,5	23,2	23,2	20,9	21,1
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	6,2	5,5	13,1	20,9	18,4	15,5
Avkastning på eget kapital (%)	26,0	26,5	18,2	20,0	17,4	16,4
Rörelsekapital i förhållande till omsättning (%)*	-0,7	13,8	-0,7	13,8	2,7	-0,7
Kapitalomsättningshastighet	0,75	0,72	0,75	0,72	0,84	0,70
Nettoskuldssättningsgrad	0,57	0,55	0,57	0,55	0,59	0,57
Soliditet (%)	49,9	47,3	49,9	47,3	49,0	49,9
Investeringar i materiella anläggningstillgångar, Tkr	680	963	2 170	2 666	4 493	3 997
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar, Tkr	5 982	9 423	21 857	39 944	52 609	34 523
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar, Tkr	-1 826	-1 868	-5 507	-5 479	-6 674	-6 521
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar, Tkr	-5 124	-3 042	-15 057	-8 296	-11 438	-18 199
Antal anställda (genomsnitt)	351	344	352	343	344	351
Omsättning per anställd, Mkr	1,6	1,3	1,6	1,3	1,5	1,6
Eget kapital per aktie, kr	36,17	32,28	34,80	31,23	31,81	34,23
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	2,56	2,81	5,93	5,73	7,91	8,11
Totalt antal aktier, genomsnitt, tusental	11 322	11 322	11 322	11 322	11 322	11 322
Aktier i eget förvar, genomsnitt, tusental	25	25	25	-8	12	25
Totalt antal utestående aktier, genomsnitt, tusental	11 297	11 297	11 297	11 314	11 310	11 297

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

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	Q3 2014	Q3 2013	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2013	Q1-Q4 2013	1310-1409 12 månader
Nettoomsättning	152 316	139 967	432 894	375 387	501 145	558 652
Kostnad för sålda varor och tjänster	-56 325	-51 262	-162 915	-141 527	-187 229	-208 617
Bruttoresultat	95 991	88 704	269 979	233 859	313 916	350 035
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-32 053	-30 124	-96 671	-91 546	-128 346	-133 471
Administrationskostnader	-11 360	-10 777	-38 957	-34 882	-48 442	-52 517
Forsknings- och utvecklingskostnader	-17 784	-14 038	-61 291	-35 229	-52 018	-78 079
Övriga rörelseintäkter	2 792	0	6 545	2 639	2 828	6 734
Övriga rörelsekostnader	-436	-1 539	0	-1 610	-1 290	320
Rörelseresultat	37 150	32 226	79 605	73 232	86 647	93 021
Finansiella intäkter	0	0	0	0	203	203
Finansiella kostnader	-3 686	-1 748	-9 558	-4 135	-5 357	-10 780
Resultat före skatt	33 465	30 479	70 047	69 097	81 494	82 443
Skatt	-7 687	-7 010	-16 111	-15 893	-18 744	-18 962
Periodens resultat	25 778	23 469	53 936	53 205	62 750	63 481
Resultat per aktie, kr	2,28	2,07	4,76	4,70	5,54	5,61

Koncernens rapport över totalresultat

Tkr	Q3 2014	Q3 2013	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2013	Q1-Q4 2013	1310-1409 12 månader
Periodens resultat	25 778	23 469	53 936	53 205	62 750	63 481
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Kassaflödessäkringar	-836	660	-1 790	-2 589	-1 751	-952
Omräkningsdifferens	-856	-1 981	7 181	1 535	10 004	15 650
Valutasäkring i nettoinvestering	965	2 596	-5 238	-1 611	-9 309	-12 936
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-28	-716	1 546	924	2 433	3 055
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-755	559	1 699	-1 741	1 377	4 817
Summa totalresultat för perioden	25 023	24 028	55 635	51 464	64 127	68 298

Koncernens balansräkning i sammandrag

Tkr	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	394 972	386 218	390 844
Övriga immateriella anläggningstillgångar	249 940	225 712	239 405
Materiella anläggningstillgångar	16 420	19 785	20 179
Uppskjuten skattefodran	805	715	724
Summa anläggningstillgångar	662 137	632 430	651 152
Varulager	46 092	35 015	35 971
Kundfordringar	66 937	61 543	53 985
Övriga kortfristiga fordringar	19 158	16 669	13 637
Likvida medel	23 921	25 011	15 818
Summa omsättningstillgångar	156 108	138 238	119 411
SUMMA TILLGÅNGAR	818 245	770 668	770 563
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	408 680	364 693	377 557
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	202 279	226 518	224 076
Uppskjuten skatteskuld	65 944	67 508	65 143
Summa långfristiga skulder	268 223	294 026	289 219
Kortfristiga räntebärande skulder	54 185	42 761	35 772
Leverantörsskulder	37 991	28 986	28 342
Övriga kortfristiga skulder	49 166	40 202	39 673
Summa kortfristiga skulder	141 342	111 949	103 787
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	818 245	770 668	770 563

Kassaflöde för koncernen i sammandrag

Tkr	Q3 2014	Q3 2013	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2013	Q1-Q4 2013	1310-1409 12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	34 902	35 535	75 689	63 661	85 268	97 296
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-6 008	-3 770	-8 673	1 191	4 234	-5 630
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28 894	31 765	67 016	64 852	89 502	91 666
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 781	-9 987	-24 146	-267 987	-324 554	-80 713
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-20 875	-25 226	-34 767	196 659	219 383	-12 043
Periodens kassaflöde	1 238	-3 448	8 103	-6 476	-15 669	-1 090
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid periodens början	22 683	28 459	15 818	31 487	31 487	25 011
Likvida medel vid periodens slut	23 921	25 011	23 921	25 011	15 818	23 921

Kvartalsdata för koncernen

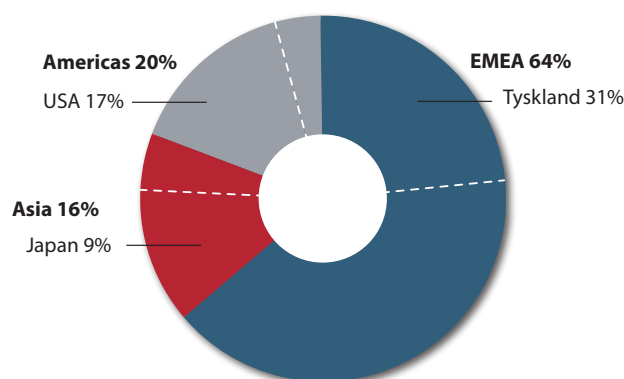
Försäljning per region, Tkr	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011
EMEA	97 567	90 601	91 628	78 378	89 455	82 481	69 182	52 971	60 049	59 169	60 387	55 876
Americas	30 157	27 519	27 291	26 359	30 592	26 439	22 480	19 686	22 687	20 813	20 429	20 330
Asia	24 592	23 330	20 207	21 021	19 920	19 285	15 553	14 608	16 408	18 920	15 677	18 642
Resultaträkning i sammandrag, Tkr	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011
Nettoomsättning (Mkr)	152 316	141 451	139 127	125 758	139 967	128 205	107 215	87 265	99 144	98 902	96 493	94 848
Bruttoresultat	95 991	87 618	86 369	80 056	88 704	79 709	65 446	50 269	59 382	59 953	59 766	57 686
<i>Bruttomarginal</i>	63,0%	61,9%	62,1%	63,7%	63,4%	62,2%	61,0%	57,6%	59,9%	60,6%	61,9%	60,8%
Rörelseresultat	37 150	20 928	21 527	13 443	32 226	27 260	13 745	6 248	23 186	19 953	14 338	9 925
<i>Rörelsemarginal</i>	24,4%	14,8%	15,5%	10,7%	23,0%	21,3%	12,8%	7,2%	23,4%	20,2%	14,9%	10,5%
Resultat före skatt	33 465	17 971	18 611	12 397	30 479	26 919	11 699	7 001	23 100	20 810	14 286	10 715

Försäljning

Geografisk fördelning av försäljning under de första nio månaderna 2014 framgår av grafen till höger.

Embedded produkter stod för 53 % (55) av koncernens intäkter, IXXAT för 19 % (21), Gateway produkter 20 % (19) och Remote Management produkter uppgick till 3 % (3).

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



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Tkr	Q3 2014	Q3 2013	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2013	Q1-Q4 2013	1310-1409 12 månader
Nettoomsättning	1 771	1 590	6 027	5 651	7 845	8 221
Kostnad för sålda varor och tjänster	0	0	0	0	0	0
Bruttoresultat	1 771	1 590	6 027	5 651	7 845	8 221
Administrationskostnader	-1 771	-1 590	-6 026	-5 657	-7 833	-8 202
Rörelseresultat	0	0	1	-7	12	19
Ränteutgifter, utdelningar och liknande poster	0	50 000	0	50 007	50 009	2
Räntekostnader och liknande poster	0	0	-1	0	0	-1
Resultat före skatt	0	50 000	0	50 000	50 020	20
Skatt	0	0	-2	0	-4	-6
Periodens resultat	0	50 000	-2	50 000	50 016	14

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Tkr	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	244 039	244 039	244 039
Summa finansiella anläggningstillgångar	244 039	244 039	244 039
Övriga fordringar	428	371	247
Likvida medel	243	126	808
Summa omsättningstillgångar	670	497	1 056
SUMMA TILLGÅNGAR	244 709	244 536	245 095
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	118 524	143 915	143 931
Obeskattade reserver	8	8	8
Skulder			
Leverantörsskulder	58	24	535
Skulder till koncernföretag	124 153	98 597	99 321
Övriga kortfristiga skulder	1 966	1 992	1 299
Summa kortfristiga skulder	126 177	100 613	101 155
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	244 709	244 536	245 095

Definitioner

Antal utestående aktier

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

Avkastning på eget kapital

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

Avkastning på sysselsatt kapital

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

EBITDA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Eget kapital per aktie

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

Kapitalomsättningshastighet

Nettoomsättning i förhållande till totalt kapital.

Nettoskuld

Långfristiga och kortfristiga finansiella skulder reducerat med finansiella tillgångar.

Nettoskuldsättningsgrad

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

Resultat per aktie

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

Resultat per aktie efter utspädning

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

Rörelsekapital

Omsättningstillgångar minus likvida medel och korta skulder.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Sysselsatt kapital

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



HMS Networks AB (publ) är en världsledande leverantör av kommunikationsteknologi för industriautomation. Försäljningen som 2013 uppgick till 501 Mkr sker till mer än 90 procent utanför Sverige. Vid huvudkontoret i Halmstad samt i Weingarten bedrivs produktutveckling och delar av tillverkningen. Försäljningskontor finns i Japan, Kina, Tyskland, USA, Italien, Frankrike, Indien, England och Danmark. HMS har över 350 anställda och producerar nätverkskort samt gateways för att koppla ihop olika nätverk under varumärket Anybus® och IXXAT® samt produkter för fjärrövervakning under varumärket Netbiter®. HMS är noterat på NASDAQ-OMX Nordiska Börs i Stockholm i kategorin Small Cap, Information Technology.

Our vision

“All industrial devices will be intelligent and networked. We shall be the market leading partner in the world of industrial communication”.

Our purpose

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

Our mission

“We provide reliable, flexible and easy-to-use communication and remote management solutions to the world of industrial communication”.

