

DELÅRSRAPPORT

1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2020

SAMMANFATTNING AV DET TREDJE KVARTALET, JULI - SEPTEMBER 2020

- Nettoomsättningen ökade med 3 procent till 806 (779) MSEK, varav -10 procent organiskt. Den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till -7 procent.
- EBITA ökade till 84 (71) MSEK, en EBITA-marginal på 10,4 (9,1) procent. EBITA har belastats med omstrukturingskostnader på 8 (-) MSEK. EBITA justerat för omstrukturingskostnader uppgick till 92 (71) MSEK, en justerad EBITA-marginal på 11,4 (9,1) procent.
- Rörelseresultatet ökade till 52 (43) MSEK, en rörelsemarginal på 6,5 (5,5) procent.
- Resultatet efter skatt ökade till 37 (31) MSEK.
- Resultatet per aktie ökade till 1,11 (0,93) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till -66 (32) MSEK.
- Förvärv av SaaS-bolaget Netpublicator med 16 MSEK i nettoomsättning.

SAMMANFATTNING AV VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

69%

Andel återkommande intäkter, Q3 2020

3%

Tillväxt nettoomsättning Q3 2020 jämfört med Q3 2019

3 819 MSEK

Nettoomsättning okt 2019 - sep 2020

NYCKELTAL

	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 Helår
Nettoomsättning, MSEK	2 886	2 501	3 434
EBITA, MSEK	248	227	327
EBITA-marginal, %	8,6	9,1	9,5
Rörelseresultat, MSEK	153	145	218
Rörelsemarginal, %	5,3	5,8	6,3
Periodens resultat*, MSEK	108	79	129
Resultat per aktie*, SEK	3,23	2,36	3,86
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	398	239	413
Avkastning på eget kapital, %	11,1	11,0	9,4
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,6	11,2	10,0
Eget kapital per aktie, SEK	44,39	41,04	42,18

* I januari-september 2019 belastades periodens resultat, och därmed även resultat per aktie, av en nettoeffekt om -24 MSEK avseende omvärderingar av villkorade köpeskillingar. Exklusive dessa omvärderingar hade resultat per aktie uppgått till 3,23 (3,08) SEK.

För mer information, vänligen kontakta

Johan Andersson, vd och koncernchef, johan.andersson@addnodegroup.com +46 (0) 70 420 58 31

Lotta Jarleryd, CFO, lotta.jarleryd@addnodegroup.com +46 (0)72 247 92 01

Samtliga belopp är angivna i MSEK om annat inte anges. Avrundningsdifferenser vid summering kan förekomma med +/- 1 MSEK. I de fall ett underliggande tal avrundat blir 0 MSEK skrivs detta som 0.



”Vi har under rådande förutsättningar levererat ett starkt resultat i tredje kvartalet. Återhållsamhet med kostnader, permitteringar och exekvering av besparingsprogram har förbättrat EBITA-marginalen.”

STARKT RESULTAT I RÅDANDE MARKNAD

Tredje kvartalet 2020

Vi har under rådande förutsättningar levererat ett starkt resultat i tredje kvartalet. Återhållsamhet med kostnader, permitteringar och exekvering av besparingsprogram har förbättrat EBITA-marginalen.

Nettoomsättningen ökade med 3 procent, varav minus 7 procentenheter organiskt valutajusterat. Återkommande intäkter uppgick till 69 (65) procent av nettoomsättningen. EBITA, exklusive engångskostnader om 8 MSEK, ökade till 92 (71) MSEK, en EBITA-marginal på 11,4 (9,1) procent.

Division Process Management har haft en fortsatt god utveckling med tillväxt och förbättrade marginaler. Efterfrågan från offentlig sektor i Sverige är fortsatt stabil och vi har vunnit nya kunder och projekt.

Division Design Management med verksamhet i Norden och Storbritannien har förbättrat EBITA-marginalen trots att den organiska tillväxten varit negativ. Fastighetssystem och SaaS-lösningar för bygg- och infrastrukturprojekt har haft en stabil efterfrågan. God kostnadskontroll och permitteringar har gett ett starkt resultat för våra digitala lösningar för design och produktdata.

Division PLM har haft en stabil efterfrågan i Norden, medan efterfrågan har varit fortsatt svag i Storbritannien, Tyskland och USA. Effekterna av en lägre nettoomsättning har delvis kompensats av permitteringar, besparingsprogrammet samt andra kostnadsbesparande åtgärder. Besparingsprogrammet förväntas inte kosta lika mycket att genomföra som tidigare kommunicerats och vi har redan fått effekt i tredje kvartalet.

Permitteringar och frivilliga löneavståenden har varit en viktig del i vår plan för att hantera de kortsiktiga effekterna av covid-19. Permitteringarna har successivt trappats ned under det tredje kvartalet och de frivilliga löneavståendena är nu avslutade.

Digitaliseringen är här - det är inte en trend

En röd tråd i våra bolags verksamheter är att vi utmanar våra kunder att jobba på nya sätt och mer effektivt med hjälp av digitala lösningar. Detta oavsett om våra kunder är inom bygg & fastighet, tillverkningsindustrin, transportindustrin, medicinteknik eller offentlig sektor. Ett aktuellt exempel är Netpublicators SaaS-tjänster för digital distribution av handlingar, digital signering och videomöten som möjliggjort att svenska kommuner har kunnat sammanträda och upprätthålla demokratins funktioner trots corona-restriktioner.

Förvärv

Vi har under 2020 genomfört förvärven av Excitech, Unizite och Netpublicator. Under coronakrisens inledande skede fokuserade vi på att öka vår pipeline av förvärvskandidater. Vi har nu åter växlat över till aktiva förvärvsprocesser.

Vi är aktiva

Vi har några kvartal framför oss där vi kommer att behöva förhålla oss till covid-19. Vi är aktiva och kommer fortsatt att stödja våra kunder med digitala lösningar och anpassa vår verksamhet till den efterfrågan vi ser framför oss.

Johan Andersson

Vd och koncernchef

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

UNDER DET TREDJE KVARTALET 2020

Förvärv av Netpublicator

Den 1 juli 2020 tecknade Addnode Group avtal om att förvärva 50,1 procent av aktierna i det svenska bolaget Netpublicator Apps AB som utvecklar SaaS-tjänster för digital dokument- och möteshantering inom offentlig förvaltning. Resterande 49,9 procent kommer att förvärvas stegvis under åren 2021-2023. Bolagets nettoomsättning uppgick under 2019 till cirka 16 MSEK med god lönsamhet. Bolaget blir en del av division Process Management (se även sidan 10).

EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

KORT OM ADDNODE GROUP

VAD VI GÖR

Addnode Group är en börsnoterad koncern som förvärvar, driver och utvecklar kunskapsledande bolag som digitaliserar samhället. Koncernen omsatte cirka 3,4 miljarder kronor under 2019.

ÅT VEM

Våra dotterbolag utvecklar och levererar digitala lösningar till kunder inom branscher som bygg och fastighet, tillverkande industri, fordon, medicinteknik och offentlig sektor.

TILL VILKEN NYTTA

De lösningar Addnode Group tillhandahåller gör det möjligt för våra kunder att med hjälp av digitala arbetsätt effektivisera sina verksamheter, kvalitetssäkra sin produktion och kommunicera smidigare med kunder och medborgare.

VAR VI ÄR VERKSAMMA

Addnode Group har 1 800 medarbetare i 19 länder. Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm.

FINANSIELLA MÅL

Vi ska nå en årlig nettoomsättningstillväxt på minst 10 procent. Rörelsemarginalen före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA-marginal) ska uppgå till minst 10 procent. Minst 50 procent av koncernens resultat efter skatt ska delas ut till aktieägarna, förutsatt att nettokassan är tillräcklig för att driva och utveckla verksamheten.

FINANSIELL KALENDER



KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING, RESULTAT OCH KASSAFLÖDE

TREDJE KVARTALET, JULI – SEPTEMBER 2020

Covid-19 pandemin påverkade koncernens verksamheter även under det tredje kvartalet 2020, men i olika omfattning. Divisionerna Design Management och Product Lifecycle Management påverkades fortsatt av utmanande marknadsförutsättningar och minskad nyförsäljning, men mötte detta med korttidspermitteringar och andra kostnadsbesparingar. Efterfrågan på Division Process Managements lösningar och tjänster var fortsatt stabil och EBITA ökade genom god effektivitet och återhållsamhet med kostnader.

Nettoomsättningen ökade till 806 (779) MSEK, en tillväxt med 3 procent, varav -10 procent organisk tillväxt. Den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till -7 procent. Den förvärvade tillväxten avsåg främst Excitech som förvärvades i januari 2020.

Licensintäkterna uppgick till 37 (37) MSEK, återkommande intäkter ökade till 554 (508) MSEK, tjänsteintäkterna minskade till 193 (222) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 22 (12) MSEK. Andelen återkommande intäkter ökade från 65 till 69 procent.

EBITA ökade till 84 (71) MSEK och EBITA-marginalen stärktes till 10,4 (9,1) procent. Under kvartalet reducerades koncernens personalkostnader med 10 MSEK genom statliga stödåtgärder främst relaterade till korttidspermitteringar.

Inom division Product Lifecycle Management fortsatte arbetet med åtgärder i syfte att anpassa organisation och kostnadsstruktur till de lägre försäljningsvolymerna. Kostnaderna för omstruktureringsprogrammet förväntas bli 30 MSEK istället för 35 MSEK som tidigare kommunicerats. 20 MSEK redovisades i andra kvartalet och 8 MSEK redovisades i det tredje kvartalet 2020.

Finansnettot uppgick till -3 (-3) MSEK. Periodens resultat efter skatt uppgick till 37 (31) MSEK. Resultat per aktie uppgick till 1,11 (0,93) SEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till -66 (32) MSEK, vilket främst var hänförligt till högre rörelsekapitalbindning under det tredje kvartalet. De tillfälligt förbättrade betalningsvillkoren från leverantörer under det andra kvartalet återgick till ordinarie villkor under det tredje kvartalet.

NIOMÅNADERSPERIODEN, JANUARI-SEPTEMBER 2020

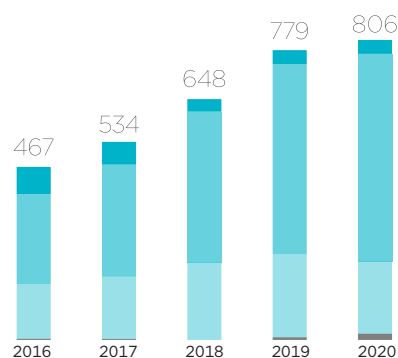
Nettoomsättningen uppgick till 2 886 (2 501) MSEK, en tillväxt med 15 procent, varav -4 procent organisk tillväxt. Den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till -3 procent. Licensintäkterna uppgick till 140 (143) MSEK, återkommande intäkter ökade till 1 989 (1 592) MSEK, tjänsteintäkterna minskade till 705 (736) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 52 (30) MSEK.

EBITA ökade till 248 (227) MSEK, en EBITA-marginal på 8,6 (9,1) procent. Statliga stödåtgärder i form av korttidspermitteringar, nedsättning av sociala avgifter samt ersättning för sjuklöner har inneburit tillfälligt reducerade personalkostnader med 39 MSEK.

Finansnettot uppgick till -12 (-35) MSEK. Koncernens finansnetto belastades föregående år av omvärderingar av villkorade köpeskillingar med en nettoeffekt om -24 MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -33 (-31) MSEK. Periodens resultat ökade till 108 (79) MSEK. Exklusive omvärdering av villkorade köpeskillingar uppgick resultat efter skatt till 108 (103) MSEK. Resultat per aktie uppgick till 3,23 (2,36) SEK och exklusive omvärderingar till 3,23 (3,08) SEK.

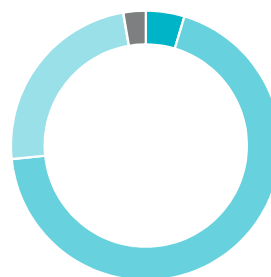
Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 398 (239). Kassaflödet påverkades positivt av ett aktivt arbete med att minska rörelsekapitalbindningen, inklusive fokus på att få in kundinbetalningar, samt tillfälligt förbättrade betalningsvillkor från leverantörer och kunder.

INTÄKTSFÖRDELNING, Q3 2016-2020



- Licenser
- Återkommande intäkter
- Tjänster
- Övrigt

INTÄKTSFÖRDELNING, Q3 2020



- Licenser, 5 %
- Återkommande intäkter, 69 %
- Tjänster, 24 %
- Övrigt, 2 %

UTVECKLING PER DIVISION

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA, Q3

MSEK	Nettoomsättning			EBITA		
	2020 Q3	2019 Q3	Förändr. %	2020 Q3	2019 Q3	Förändr. %
Design Management	375	299	25	42	30	40
Product Lifecycle Management	258	311	-17	17	23	-26
Process Management	177	174	2	33	25	32
Eliminering/centrala kostnader	-4	-5	-	-8	-7	-
Addnode Group	806	779	3	84	71	18

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA, YTD

MSEK	Nettoomsättning			EBITA		
	2020 jan-sep	2019 jan-sep	Förändr. %	2020 jan-sep	2019 jan-sep	Förändr. %
Design Management	1 476	1 005	47	154	108	43
Product Lifecycle Management	829	938	-12	18	71	-75
Process Management	596	574	4	106	77	38
Eliminering/centrala kostnader	-15	-16	-	-30	-29	-
Addnode Group	2 886	2 501	15	248	227	9

Addnode Group bedriver verksamhet genom tre divisioner; Design Management, Product Lifecycle Management och Process Management. Varje dotterbolag driver och utvecklar den operativa verksamheten i enlighet med strategier, riktlinjer och koncerngemensamma värderingar. Den decentraliserade styrmodellen innebär att affärskritiska beslut fattas nära kund och marknad. Divisionerna utgör de rörelsesegment, enligt vilka Addnode Group följer verksamhetens utveckling.

DIVISION DESIGN MANAGEMENT

Programvaror och digitala lösningar för design och BIM för arkitekter och ingenjörer inom byggbranschen, tillverkande industri och marin industri. Divisionen har också ett starkt erbjudande för projektsamarbeten, fastighetsförvaltning och arbetsplatservice.

KVARTALSUTVECKLING

I tredje kvartalet 2020 ökade nettoomsättningen till 375 (299) MSEK, en tillväxt med 25 procent. Den organiska tillväxten var negativ, -10 procent. Justerat för valutaeffekter var den organiska tillväxten -6 procent. Under covid-19 pandemin har nyförsäljningen av Autodesk-lösningar och tjänster påverkats negativt. De återkommande intäkterna visade dock fortsatt stabilitet på en utmanande marknad. Erbjudanden baserade på egenutvecklade programvaror kring BIM och samarbetsportaler till bygg- och infrastruktursektorn samt fastighetsförvaltning visade fortsatt god utveckling.

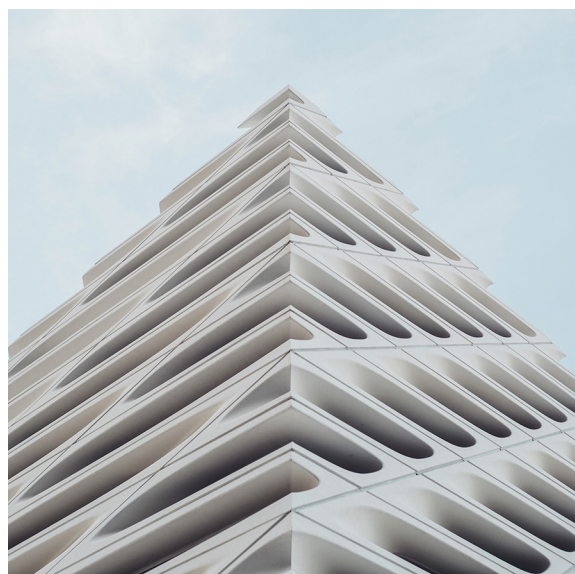
EBITA ökade till 42 (30) MSEK och EBITA-marginalen stärktes till 11,2 (10,0) procent. Excitech, som förvärvades i januari 2020, hade en positiv effekt på resultatet. Korttidspermitteringar av medarbetare och frivilliga löneavstående fortsatte även under tredje kvartalet. Tillsammans med övriga kostnadsbesparande åtgärder bidrog detta till resultatförbättringen.

VUNNA AFFÄRER

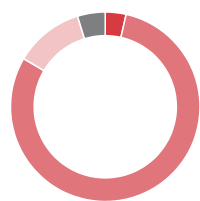
Divisionen har under kvartalet vunnit affärer från kunder som Benoy, Clarion Housing, Colt Technology, Crosslinx, Ericsson, Honeywell, Oslobygg KF och PD & MS Energy.

MARKNAD

Divisionen är en av Europas ledande leverantörer av design- och BIM-programvaror till byggbranschen och tillverkande industri och har ett starkt erbjudande för projektsamarbeten och fastighetsförvaltning. Kundernas investeringsvilja drivs av behovet av att designa, bygga och förvalta produkter, fastigheter och infrastruktur.



NETTOOMSÄTTNING Q3 2020, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 3 %
- Återkommande intäkter, 80 %
- Tjänster, 12%
- Övrigt, 5 %

TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q3 2020 JÄMFÖRT MED Q3 2019

+25%

EBITA Q3 2020 JÄMFÖRT MED Q3 2019

+40%

NYCKELTAL

MSEK	Q3 2020	Q3 2019	Förändr. %
Nettoomsättning	375	299	25
EBITA	42	30	40
EBITA-marginal, %	11,2	10,0	-
Rörelseresultat	28	20	40
Rörelsemarginal, %	7,5	6,7	-
Medelantal anställda	580	406	43

DIVISION PRODUCT LIFECYCLE MANAGEMENT

Programvaror och digitala lösningar för simulering, design och produktdatainformation. Lösningarna används för att digitalisera hela livscykeln för produkter, tjänster eller anläggningar. Digitaliseringen ger kunderna ledtidförkortningar, stärkt innovation, ökad effektivitet och spårbarhet.

KVARTALSUTVECKLING

I tredje kvartalet 2020 minskade nettoomsättningen med 17 procent till 258 (311) MSEK. Den organiska tillväxten var negativ, -16 procent. Justerat för valutaeffekter var den organiska tillväxten -13 procent.

Divisionens verksamheter i Storbritannien, Tyskland och USA påverkades fortsatt negativt av utmanande marknadsförutsättningar till följd av covid-19 pandemin. Norden och Benelux utvecklades stabilt även i det tredje kvartalet.

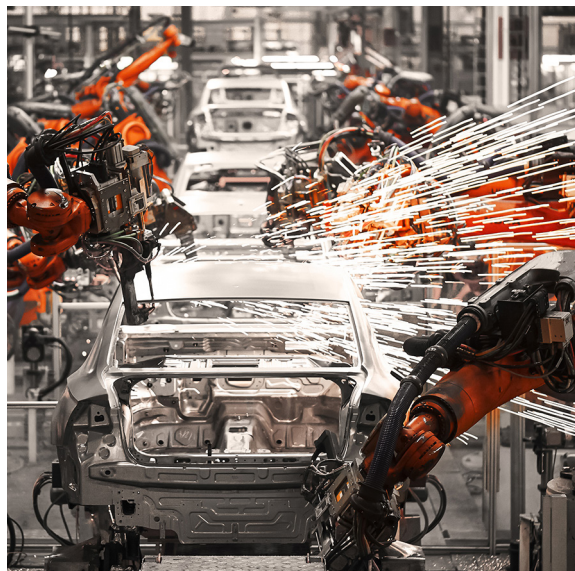
EBITA uppgick till 17 (23) MSEK, en marginal på 6,6 (7,4) procent. För att motverka effekterna av minskad efterfrågan har medarbetare fortsatt varit korttidspermitterade i flera av de länder där divisionen är verksam. Återhållsamhet i övrigt bidrog också till lägre kostnader. Arbetet med att anpassa organisation och kostnadsstruktur till de lägre försäljningsvolymerna fortsatte under kvartalet. Kostnaderna för genomförandet av omstrukturingsprogrammet uppskattas till 30 MSEK, varav 20 MSEK redovisades under det andra kvartalet och 8 MSEK i tredje kvartalet 2020. Omstrukturingsåtgärderna började ge effekt i form av besparingar under det tredje kvartalet. Beräknad årlig besparing uppgår till cirka 50-60 MSEK.

VUNNA AFFÄRER

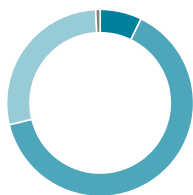
Divisionen har under kvartalet vunnit affärer från kunder som ATN Hölzel, EDAG, European Spallation Source, Kongsberg Defence & Aerospace, LightYear, Polestar, Porsche, Stadler, Tomra Sorting och TWI.

MARKNAD

Verksamheten i divisionen bedrivs genom bolaget TECHNIA som är en av Europas största leverantörer av PLM-programvara och konsulttjänster. Kundernas investeringsvilja drivs av behovet av att utveckla och designa produkter, underhålla produktinformation under en hel livscykel och efterfölja myndighetskrav.



NETTOOMSÄTTNING Q3 2020, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 7 %
- Återkommande intäkter, 64 %
- Tjänster, 28 %
- Övrigt, 1 %

TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q3 2020 JÄMFÖRT MED Q3 2019

-17%

EBITA Q3 2020 JÄMFÖRT MED Q3 2019*

-26%

NYCKELTAL

MSEK	Q3 2020	Q3 2019	Förändr. %
Nettoomsättning	258	311	-17
EBITA	17	23	-26
EBITA-marginal, %	6,6	7,4	-
Rörelseresultat	8	15	-47
Rörelsemarginal, %	3,1	4,8	-
Medelantal anställda	646	662	-2

* Under Q3 2020 belastades EBITA med kostnader av engångskaraktär på 8 MSEK hänförliga till anpassning av organisation och kostnadsstruktur. Exklusive dessa omstrukturingskostnader hade EBITA uppgått till 25 MSEK, en EBITA-marginal på 9,7 procent. Förändringen i EBITA vid jämförelse mellan Q3 2020 och Q3 2019 hade uppgått till +9 procent.

DIVISION PROCESS MANAGEMENT

Programvaror och digitala lösningar för offentlig sektor. Genom automatisering och digitalt handläggarstöd bidrar lösningarna till smidigare ärendehantering, förenklad administration och kvalitetssäkrade processer i kontakten mellan myndigheter och medborgare.

KVARTALSUTVECKLING

I tredje kvartalet 2020 ökade nettoomsättningen till 177 (174) MSEK, en tillväxt med 2 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 1 procent. Justerat för valuta-effekter var den organiska tillväxten 1 procent. EBITA förbättrades till 33 (25) MSEK och marginalen stärktes till 18,6 (14,4) procent. Efterfrågan på divisionens lösningar för dokument- och ärendehantering, medborgarservice och kommunaltekniska system med tillhörande tjänster var fortsatt god under kvartalet. Nyförvärvade Netpublicator utvecklades väl och bidrog positivt till resultatet. God effektivitet inom divisionens verksamheter, tillsammans med återhållsamhet vad gäller kostnader, bidrog också till resultatförbättringen.

VUNNA AFFÄRER

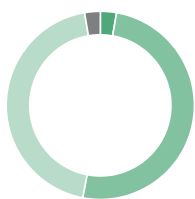
Divisionen har under kvartalet vunnit affärer från kunder som Exportkreditnämnden, Fastighetsmäklarinspektionen, Halmstads kommun, Naturvårdsverket, Nybro kommun, Region Halland och SAAB.

MARKNAD

Divisionen är en ledande leverantör av programvaror och digitala lösningar till offentlig sektor i Sverige. Kundernas investeringsvilja drivs av automatisering, förenklad administration och effektivare kommunikation med medborgarna. Allt fler myndigheter och kommuner efterfrågar en långsiktig partner i sitt arbete med att utveckla en innovativ och rättssäker verksamhet.



NETTOOMSÄTTNING Q3 2020, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 3 %
- Återkommande intäkter, 50 %
- Tjänster, 44 %
- Övrigt, 3 %

TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q3 2020 JÄMFÖRT MED Q3 2019

+2%

EBITA Q3 2020 JÄMFÖRT MED Q3 2019

+32%

NYCKELTAL

MSEK	Q3 2020	Q3 2019	Förändr. %
Nettoomsättning	177	174	2
EBITA	33	25	32
EBITA-marginal, %	18,6	14,4	-
Rörelseresultat	23	17	35
Rörelsemarginal, %	13,0	9,8	-
Medelantal anställda	523	533	-2

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR OCH KASSAFLÖDE

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens tillgängliga likviditet uppgick till 663 (278) MSEK. Förutom likvida medel om 563 (178) MSEK ingår ej utnyttjad checkkredit med 100 MSEK. Därutöver finns även en "multi-currency revolving credit facility" på upp till 1 000 (750) MSEK för finansiering av förvärv, varav 278 (271) MSEK var utnyttjat per den 30 september 2020. Skulder avseende reverser samt övriga skulder för genomförda förvärv uppgick till 5 (22) MSEK och beräknade villkorade köpeskillningar för genomförda företagsförvärv uppgick till 123 (3) MSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick den 30 september 2020 till 835 (605) MSEK, varav skulder för leasingkontrakt uppgick till 113 (112) MSEK. Nettoskulden uppgick till 271 (427) MSEK och soliditeten till 41 (46) procent den 30 september 2020.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 398 (239) MSEK under årets första nio månader. Ökningen var främst hänförlig till förändring av rörelsekapitalet. En stor andel av underhållsavtalen förskotts-betalas i början av året. Tillsammans med ett aktivt arbete med att få in kundbetalningar och tillfälligt förbättrade betalningsvillkor från vissa leverantörer och kunder, har rörelsekapitalbindningen minskat vilket i sin tur har frigjort likvida medel.

Investeringar i dotterföretag och rörelser innebar ett negativt kassaflöde om 239 (232) MSEK, varav 6 MSEK avser företagsförvärv genomförda under tidigare år. I kassaflöde från investeringsverksamheten ingår även utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 58 (40) MSEK.

Nya banklån har, inom ramen för befintliga kreditfaciliteter, upptagits med 263 (116) MSEK. Finansieringsverksamheten påverkades negativt av amorteringen av leasingkulden med 51 (50) MSEK. Ingen utdelning har betalats ut avseende 2019 i enlighet med beslut på årsstämman den 7 maj 2020. Föregående år uppgick utdelningen till 84 MSEK (avseende 2018).

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 118 (104) MSEK, varav 58 (40) MSEK avsåg egenutvecklade programvaror.

GOODWILL OCH ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 september 2020 till 1 765 (1 596) MSEK.

Övriga immateriella tillgångar uppgick till 375 (315) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal samt programvaror.

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

Uppskjutna skattefordringar uppgick den 30 september 2020 till 31 (8) MSEK, varav 6 (4) MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 30 september 2020 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 75 (65) MSEK. Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag redovisas som tillgång i den utsträckning det är sannolikt att underskottsavdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick den 30 september 2020 till 1 484 (1 372) MSEK, vilket motsvarar 44,39 (41,04) SEK per utestående aktie. Inga aktiespar-, options- eller konvertibelprogram fanns den 30 september 2020. Ingen utdelning har utgått för 2019 enligt beslut på årsstämman 2020.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda i koncernen ökade till 1 803 (1 575). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 1 835 (1 714 per 2019-12-31).

UPPLYSNINGAR OM FÖRVÄRV

Genomförda förvärv

Under årets första nio månader förvärvade Addnode Group tre bolag, Unizite AS ("Unizite"), Excitech Ltd ("Excitech") och Netpublicator Apps AB ("Netpublicator"). Förvärven under 2020 har bidragit till periodens nettoomsättning med 466 MSEK och till periodens resultat efter skatt med 16 MSEK. Om förvärven hade genomförts per den 1 januari 2020 hade koncernens nettoomsättning under januari - september 2020 uppgått till cirka 2 896 MSEK och periodens resultat efter skatt till 111 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärven ingår i koncernens övriga externa kostnader 2020 med 3 (2) MSEK.

Den 9 januari 2020 förvärvades samtliga aktier i norska Unizite. Unizite, med ett team på 10 personer, har utvecklat ett molnbaserat mobilfältverktyg. Unizite är nu en del av Tribia, ett bolag i divisionen Design Management, och konsolideras i koncernen från och med januari 2020. Enligt förvärvsanalysen uppgick goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella tillgångar som uppkom genom förvärvet till cirka 42 MNOK, vilket medförde en uppskjuten skatteskuld på cirka 3 MNOK. Övriga förvärvade tillgångar och skulder var av ringa omfattning. Beroende på det faktiska utfallet för det förvärvade bolagets återkommande SaaS-intäkter under 2022 kan en villkorad kontant köpeskillning inom intervallet noll upp till ett maximalt odiskonterat belopp på 35 MNOK komma att utgå. Avsättning för villkorad köpeskillning har preliminärt beräknats uppgå till 20 MNOK, vilket redovisats i koncernbalansräkningen per 2020-09-30.

Den 16 januari 2020 tecknade Addnode Group avtal om att förvärva och tillträda Excitech med en nettoomsättning på cirka 50 MGBP. Excitech, med drygt 3 500 kunder och 150 anställda, är den största Autodesk Platinum Partnern på den brittiska marknaden. Den avtalade köpeskillningen för samtliga aktier uppgår till cirka 22 MGBP, motsvarande cirka 269 MSEK, varav cirka 19

MGBP (cirka 225 MSEK) har betalats till och med avgivandet av denna delårsrapport. Den avtalade köpeskillingen på 22 MGBP består av 17 MGBP som en fast kontant betalning, 2 MGBP i form av en skuld (för vilket det nominella beloppet kan öka/minska beroende på nettoresultatet från en planerad sale-/leaseback-affär av Excitechs kontorsbyggnad) och cirka 3 MGBP kontant avseende nettokassa och rörelsekapital. Köpeskillingen motsvarar ett Enterprise Value på cirka 15 MGBP (kassa & skuldfri basis, exklusive kontorsbyggnadens värde). Transaktionen har genomförts i två steg. Den 16 januari 2020 förvärvades 55 procent av aktierna i Excitech och resterande 45 procent förvärvades i början av juni 2020 då de avtalade kombinerade köp- och säljoptionerna utnyttjades. Försäljningspriset avseende kontorsbyggnaden är svårbedömt och beroende av bland annat längden på kommande hyresavtal och marknadsutvecklingen. Excitech konsolideras från och med januari 2020 som en del av Addnode Groups division Design Management.

Preliminär förvärvsanalys för Excitech Ltd (MGBP):

<i>Förvärvade nettotillgångar vid förvärvstidpunkten</i>	
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	5
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>	4
<i>Omsättningstillgångar</i>	8
<i>Likvida medel</i>	4
<i>Skulder</i>	-9
Netto identifierbara tillgångar	12
<i>Goodwill</i>	10
Beräknad köpeskillning	22

Den 1 juli 2020 förvärvade Addnode Group 50,1 procent av aktierna i Netpublicator Apps AB ("Netpublicator") som utvecklar SaaS-tjänster för digital dokument- och möteshantering inför och under sammanträden inom offentlig förvaltning. Bolagets nettoomsättning uppgick 2019 till cirka 16 MSEK med god lönsamhet. Resterande 49,9 procent kommer att förvärvas stegvis under 2021, 2022 respektive 2023, då slutliga köpeskillningar kommer att fastställas baserat på Netpublicators finansiella resultat. Enligt preliminär förvärvsanalys uppgick goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella tillgångar som uppkom genom förvärvet till cirka 102 MSEK, vilket medförde en uppskjuten skatteskuld på cirka 7 MSEK. Övriga förvärvade tillgångar och skulder var av ringa omfattning. Beroende på det faktiska utfallet för det förvärvade bolagets finansiella utveckling under 2020, 2021 respektive 2022 kan en villkorad kontant köpeskillning inom intervallet noll upp till ett maximalt odiskonterat belopp på 57 MSEK komma att utgå för de resterande aktierna. Avsättning för villkorad köpeskillning har preliminärt beräknats uppgå till 57 MSEK, vilket redovisats i koncernbalansräkningen per 2020-09-30. Netpublicator konsolideras från och med juli 2020 som en del av Addnode Groups division Process Management.

UPPLYSNINGAR OM FINANSIELLA INSTRUMENT

Värderingen av finansiella tillgångar och skulder visar att det inte är någon väsentlig skillnad mellan redovisat och verkligt värde. Den 30 september 2020 hade koncernen inga utestående valutaterminkontrakt.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Under årets första nio månader har styrelsens ordförande, Staffan Hanstorp, via bolag fakturerat moderbolaget arvode för konsulttjänster med 2 (2) MSEK avseende arbete med koncernens förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor, strategiska partnerskap och övergripande strategiska frågor.

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen under perioden januari-september 2020 uppgick till 12 (13) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterföretag för lokalhyra och utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -92 (166) MSEK inklusive utdelningar från dotterföretag med 30 (212) MSEK och nedskrivningar av aktier i dotterföretag med 85 (-) MSEK. Likvida medel uppgick den 30 september 2020 till 411 (91) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterföretag har uppgått till 412 MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar.

SÄSONGSMÄSSIGA VARIATIONER

Det fjärde kvartalet har historiskt sett haft de högsta intäkterna och det högsta EBITA-resultatet, men i takt med att andelen återkommande intäkter ökar jämnas de säsongsmissiga variationerna ut.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmänt

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de har antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Ändringar och tolkningar av befintliga standarder, vilka har trätt i kraft 2020, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2019.

Statliga stödåtgärder

Under 2020 har koncernen fått tillgång till statliga stöd som en del av de åtgärder som myndigheterna vidtagit i ett flertal av de länder i Europa där koncernens bolag är verksamma. De statliga stöden är hänförliga till korttidspermitteringar, nedsättning av sociala avgifter samt ersättning för sjuklöner. I vissa länder har det statliga stödet inte utbetalats till bolagen, utan direkt till de anställda. I båda fallen har det resulterat i lägre kostnader för koncernen. I enlighet med IAS 20 har de statliga stödåtgärderna netto redovisats i personalkostnaderna.

De statliga stödåtgärderna, som minskade koncernens personalkostnader under det andra och tredje kvartalet 2020, uppgick till 29 MSEK respektive 10 MSEK, totalt 39 MSEK. 7 MSEK av dessa stöd är villkorade, men villkoren bedöms vara uppfyllda.

Cirka 380 medarbetare (motsvarande cirka 90 helårsekvivalenter) omfattades av korttidspermitteringar i det tredje kvartalet 2020.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Addnode Groups väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2019 på sidorna 52-53 och under avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" på sidan 66 samt i not 38 och not 39 på sidorna 119-122. Med covid-19 pandemin, kom också ett behov av att uppdatera koncernens riskbedömning.

Det är stor osäkerhet kring hur omfattande den pågående pandemins påverkan kommer att bli på samhället i stort och på världsekonomin. Det är också svårt att uppskatta pandemins varaktighet. Det är därmed också utmanande att bedöma effekterna på Addnode Groups resultat och finansiella ställning. Koncernens verksamhet är diversifierad både vad gäller erbjudanden, kundsegment och geografi, vilket i sig innebär en riskspridning som i andra tider av utmaningar har visat sig vara en styrka. Åtgärder har vidtagits för att skydda medarbetarnas hälsa samtidigt som leveransmodellerna har anpassats för att säkerställa att koncernen kan fortsätta leverera till kunderna från distans. För att motverka de lägre försäljningsvolymerna har kostnadsnivån sänkts genom korttidspermitteringar, uppsägningar av medarbetare samt frivilliga löneavståenden. I syfte att kunna göra ytterligare förändringar i verksamheten när så behövs, uppdateras scenarioplanering och åtgärdsplaner kontinuerligt för att säkerställa den operativa och finansiella flexibiliteten.

FRAMTIDSUTSIKTER

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av de långsiktiga framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal. I delårsrapporten för andra kvartalet 2020 lämnade styrelsen följande framtidsutsikter: Långsiktigt är bedömningen att de områden där Addnode Group är verksam har en god underliggande potential. Addnode Groups tillväxtstrategi är att växa organiskt och genom förvärv av nya verksamheter för att tillföra nya kompletterande erbjudanden och ytterligare kompetens.

Under det tredje kvartalet 2020 påverkade covid-19 pandemin Addnode Groups verksamheter i olika omfattning. Inom divisionerna Design Management och Product Lifecycle Management noterades tydliga nedgångar i nyförsäljningen av licenser och tjänster. Inom offentlig sektor, inom vilken division Process Management är verksam, var efterfrågan fortsatt stabil. Styrelsen noterar att det finns en betydande risk att den pågående pandemin kan komma att få en finansiell påverkan på Addnode Group också under kommande kvartal. Till följd av den osäkerhet som råder och den föränderliga situationen är det för tillfället inte möjligt att förutse varaktigheten eller omfattningen av pandemin och dess inverkan. Beslutet att inte lämna någon prognos kvarstår.

INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 23 oktober 2020

Staffan Hanstorp
Styrelseordförande

Jan Andersson
Styrelseledamot

Kristofer Arwin
Styrelseledamot

Johanna Frelin
Styrelseledamot

Sigrun Hjelmquist
Styrelseledamot

Thord Wilkne
Styrelseledamot

Kristina Willgård
Styrelseledamot

Johan Andersson
Verkställande direktör

REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

Addnode Group AB (publ) org nr. 556291-3185

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Addnode Group AB per 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisions sed 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.

Stockholm den 23 oktober 2020

PricewaterhouseCoopers AB

Anna Rosendal
Auktoriserad revisor

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 Helår
Nettoomsättning	806	779	2 886	2 501	3 434
Inköp av varor och tjänster	-346	-319	-1 335	-1 036	-1 425
Övriga externa kostnader	-55	-69	-197	-215	-299
Personalkostnader	-316	-310	-1 100	-1 000	-1 355
Aktiverat arbete för egen räkning	18	12	58	40	57
Avskrivning och nedskrivning av					
- materiella anläggningstillgångar	-23	-22	-67	-63	-85
- immateriella anläggningstillgångar	-32	-28	-95	-82	-109
Resultat vid försäljning av verksamhet	-	-	3	-	-
Rörelseresultat	52	43	153	145	218
Finansiella intäkter	0	2	3	4	4
Finansiella kostnader	-3	-5	-15	-15	-21
Omvärdering av villkorade köpeskillingar	-	-	0	-24	-26
Resultat före skatt	49	40	141	110	175
Aktuell skatt	-16	-12	-45	-36	-53
Uppskjuten skatt	4	3	12	5	7
Periodens resultat	37	31	108	79	129
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	37	31	108	79	129
Aktieinformation					
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	1,11	0,93	3,23	2,36	3,86
Genomsnittligt antal utestående aktier:					
Före och efter utspädning	33 427 256	33 427 256	33 427 256	33 427 256	33 427 256

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

MSEK	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 Helår
Periodens resultat	37	31	108	79	129
<i>Övrigt totalresultat, poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:</i>					
Aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelser	-	-	-	-	-1
Realisationsvinst långfristiga värdepappersinnehav	-	-	-	-	4
<i>Övrigt totalresultat, poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	2	22	-73	77	67
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	-2	-13	39	-39	-44
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	0	9	-34	38	26
Totalresultat för perioden	37	40	74	117	155
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	37	40	74	117	155

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2020 30 sep	2019 30 sep	2019 31 dec
Tillgångar			
Goodwill	1 765	1 596	1 588
Övriga immateriella anläggningstillgångar	375	315	306
Materiella anläggningstillgångar	195	156	169
Finansiella anläggningstillgångar	54	27	30
Summa anläggningstillgångar	2 389	2 094	2 093
Varulager	1	2	1
Kortfristiga fordringar	666	714	781
Likvida medel	563	178	294
Summa omsättningstillgångar	1 230	894	1 076
Summa tillgångar	3 619	2 988	3 169
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 484	1 372	1 410
Långfristiga skulder	233	150	155
Kortfristiga skulder	1 902	1 466	1 604
Summa eget kapital och skulder	3 619	2 988	3 169
Räntebärande fordringar uppgår till	1	0	0
Räntebärande skulder uppgår till	835	605	615
Ställda säkerheter	8	7	9
Eventualförpliktelser	11	1	2

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital, MSEK	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 Helår
Eget kapital vid periodens början	1 447	1 332	1 410	1 339	1 339
Utdelning	-	-	-	-84	-84
Totalresultat för perioden	37	40	74	117	155
Eget kapital vid periodens slut	1 484	1 372	1 484	1 372	1 410
Eget kapital hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	1 484	1 372	1 484	1 372	1 410
Antal utestående aktier vid periodens början och slut	33 427 256	33 427 256	33 427 256	33 427 256	33 427 256

Addnode Group hade inget innehav av egna aktier varken 2020-09-30 eller 2019-12-31.

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

MSEK	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 Helår
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	52	43	153	145	218
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	60	48	186	141	195
Summa	112	91	339	286	413
Finansiella poster	-9	-6	-12	-14	-16
Betald skatt	-19	-11	-44	-48	-48
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	84	74	283	224	349
Förändring av rörelsekapitalet	-150	-42	115	15	64
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-66	32	398	239	413
Investeringsverksamheten					
Förvärv resp. försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-28	-14	-75	-54	-79
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	6
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-47	-19	-296	-239	-255
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	3	-	57	7	7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-72	-33	-314	-286	-321
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning	-	-	-	-84	-84
Upptagna lån	43	48	263	116	116
Amortering av skulder	-17	-28	-51	-217	-236
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	26	20	212	-185	-204
Förändring av likvida medel	-112	19	296	-232	-112
Likvida medel vid periodens början	675	153	294	387	387
Kursdifferens likvida medel	0	6	-27	23	19
Likvida medel vid periodens slut	563	178	563	178	294

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 Helår
Nettoomsättning	9	5	12	13	16
Rörelsens kostnader	-13	-13	-41	-41	-54
Rörelseresultat	-4	-8	-29	-28	-38
Resultat från andelar i koncernföretag	13	47	-55	212	343
Övriga finansiella intäkter	1	2	5	2	4
Finansiella kostnader	-3	-5	-13	-20	-24
Resultat efter finansiella poster	7	36	-92	166	285
Avsättning till periodiseringsfond	-	-	-	-	-22
Resultat före skatt	7	36	-92	166	263
Skatt	-	-	-	-	-14
Periodens resultat	7	36	-92	166	249

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2020 30 sep	2019 30 sep	2019 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	2 397	2 104	2 073
Kortfristiga fordringar	39	103	90
Likvida medel	411	91	235
Summa tillgångar	2 847	2 298	2 398
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 186	1 196	1 278
Obeskattade reserver	72	50	72
Avsättningar	125	3	8
Långfristiga skulder	-	5	-
Kortfristiga skulder	1 464	1 044	1 040
Summa eget kapital och skulder	2 847	2 298	2 398

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende januari – september under respektive år.

INTÄKTER OCH RESULTAT

MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Intäkter												
Externa kunder	1 472	1 002	825	934	588	564	1	1	-	-	2 886	2 501
Transaktioner mellan segment	4	3	4	4	8	10	9	10	-25	-27	0	0
Summa intäkter	1 476	1 005	829	938	596	574	10	11	-25	-27	2 886	2 501
EBITA	154	108	18	71	106	77	-30	-29	-	-	248	227
EBITA-marginal, %	10,4	10,7	2,2	7,6	17,8	13,4			-	-	8,6	9,1
Rörelseresultat	111	74	-7	48	80	53	-31	-30	-	-	153	145
Rörelsemarginal, %	7,5	7,4	-0,8	5,1	13,4	9,2			-	-	5,3	5,8
Medelantal anställda	588	417	685	631	523	520	7	7	-	-	1 803	1 575

INTÄKTERNAS FÖRDELNING

MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Licenser	50	19	71	104	19	20	-	-	0	0	140	143
Återkommande intäkter	1 217	823	510	533	264	242	-	-	-2	-6	1 989	1 592
Tjänster	172	155	241	291	297	293	-	-	-5	-3	705	736
Övrigt	37	8	7	10	16	19	10	11	-18	-18	52	30
Summa intäkter	1 476	1 005	829	938	596	574	10	11	-25	-27	2 886	2 501

Addnode Groups verksamhet är organiserad i och styrs utifrån divisionerna Design Management, Product Lifecycle Management (PLM) och Process Management, vilka utgör koncernens rörelsesegment. Inom Addnode Groups tre divisioner utvecklar och levererar dotterbolagen programvaror och digitala lösningar till branscher som bygg och fastighet, tillverkande industri, fordon, medicinteknik och offentlig sektor. Lösningarna Addnode Group tillhandahåller gör det möjligt för våra kunder att med hjälp av digitala arbetssätt effektivisera sina verksamheter, kvalitetssäkra sin produktion och kommunicera smidigare med kunder och medborgare. Segmentsindelningen baseras på koncernens produkter och tjänster.

Det har inte skett någon förändring i segmentsindelningen sedan den senast avgivna årsredovisningen.

Skillnaden mellan summan av segmentens rörelseresultat och koncernens resultat före skatt avser finansiella intäkter 3 (4) MSEK, finansiella kostnader -15 (-15) MSEK samt omvärdering av villkorade köpeskillingar 0 (-24) MSEK.

Genomförda företagsförvärv har inneburit att det operativa kapitalet hos Design Management har ökat med cirka 242 MSEK jämfört med uppgifterna i den senaste årsredovisningen. Det operativa kapitalet definieras som summan av goodwill samt övriga immateriella anläggningstillgångar, materiella anläggningstillgångar exklusive leasingkontrakt, finansiella anläggningstillgångar, kundfordringar och övriga rörelsetillgångar minus leverantörsskulder och övriga rörelseskulder.

I övrigt har det inte skett några väsentliga förändringar vad gäller segmentens operativa kapital jämfört med uppgifterna i den senaste årsredovisningen.

NYCKELTAL - KVARTALSVIS

MSEK	2020			2019				2018	
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3
Nettoomsättning, MSEK	806	846	1 234	933	779	864	858	840	648
<i>Design Management</i>	375	379	722	382	299	336	370	303	218
<i>Product Lifecycle Management</i>	258	267	304	334	311	335	292	331	264
<i>Process Management</i>	177	205	214	223	174	199	201	211	169
EBITA, MSEK	84 ¹	56 ¹	108	100	71	74	82	105	65
<i>Design Management</i>	42	36	76	38	30	35	43	44	24
<i>Product Lifecycle Management</i>	17 ¹	-9 ¹	10	33	23	29	19	39	25
<i>Process Management</i>	33	37	36	38	25	22	30	33	24
EBITA-marginal, %	10,4 ¹	6,6 ¹	8,8	10,7	9,1	8,6	9,6	12,5	10,0
<i>Design Management</i>	11,2	9,5	10,5	9,9	10,0	10,4	11,6	14,5	11,0
<i>Product Lifecycle Management</i>	6,6 ¹	-3,4 ¹	3,3	9,9	7,4	8,7	6,5	11,8	9,5
<i>Process Management</i>	18,6	18,0	16,9	17,0	14,4	11,1	14,9	15,6	14,2
Medelantal anställda	1 756	1 789	1 788	1 629	1 607	1 596	1 524	1 496	1 467
<i>Design Management</i>	580	569	562	405	406	416	419	417	407
<i>Product Lifecycle Management</i>	646	682	685	680	662	642	596	570	555
<i>Process Management</i>	523	531	534	539	533	530	501	501	498
Nettoomsättning per anställd, TSEK	459	473	690	573	485	541	563	561	442
Nettoomsättningsförändring, %	3	-2	44	11	20	21	16	8	21
Rörelsemarginal, %	6,5	2,8	6,2	7,8	5,5	5,3	6,5	9,5	6,2
Eget kapital, MSEK	1 484	1 447	1 471	1 410	1 372	1 332	1 378	1 339	1 288
Avkastning på eget kapital, % ²	11,1	10,9	12,0	9,4	11,0	11,0	11,4	13,1	12,7
Soliditet, %	41	40	38	44	46	43	40	44	45
Avkastning på sysselsatt kapital, % ²	10,6	10,6	11,2	10,0	11,2	11,0	10,5	12,3	12,2
Nettoskuld, MSEK	271	117	175	321	427	429	195	158	242
Investeringar i inventarier, MSEK	3	2	5	8	7	5	6	4	2

¹ Under Q2 respektive Q3 2020 belastades EBITA med kostnader av engångskaraktär på 20 MSEK respektive 8 MSEK hänförliga till anpassning av organisation och kostnadsstruktur i division Product Lifecycle Management. Exklusive dessa omstrukturingskostnader hade EBITA för koncernen uppgått till 76 MSEK respektive 92 MSEK, en EBITA-marginal på 9,0 procent respektive 11,4 procent. För division Product Lifecycle Management hade EBITA under Q2 respektive Q3 2020 uppgått till 11 MSEK respektive 25 MSEK, en EBITA-marginal på 4,1 procent respektive 9,7 procent.

² Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

AKTIEDATA

	2020			2019				2018	
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning, miljoner	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4
Totalt antal utestående aktier, miljoner	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	1,11	0,42	1,71	1,50	0,93	0,99	0,45	2,00	0,84
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie, SEK	-1,97	5,62	8,26	5,18	0,96	-0,60	6,76	3,41	-1,82
Eget kapital per aktie, SEK	44,39	43,29	44,01	42,18	41,04	39,85	41,22	40,06	38,53
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	206,50	178,00	146,00	178,50	158,50	154,00	132,00	103,50	116,00
Börskurs/Eget kapital	4,65	4,11	3,32	4,23	3,86	3,86	3,20	2,58	3,01

ALTERNATIVA NYCKELTAL ANVÄNDNING OCH AVSTÄMNING

Riktlinjer för upplysningar om alternativa nyckeltal för företag med värdepapper noterade på en reglerad marknad inom EU har getts ut av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (ESMA) och ska tillämpas på alternativa nyckeltal i offentliggjord obligatorisk information. Med alternativa nyckeltal avses finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning, finansiellt resultat eller kassaflöden som inte definieras eller anges i tillämpliga regler för finansiell rapportering. I delårsrapporten används vissa nyckeltal, som inte är definierade i IFRS, för att ge investerare, analytiker och andra intressenter tydlig och relevant information om företagets verksamhet och dess utveckling. Användningen av dessa nyckeltal och en avstämning mot de finansiella rapporterna beskrivs nedan.

Definitioner anges på sidan 21.

EBITA

EBITA är ett mått som koncernen betraktar som relevant för investerare, analytiker och andra intressenter som vill förstå resultatgenereringen före investeringar i immateriella anläggningstillgångar. Nyckeltalet är ett uttryck för rörelseresultatet före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar.

NETTOSKULD

Koncernen anser att nyckeltalet är relevant för läsare av de finansiella rapporterna som ett komplement för att bedöma möjlighet till utdelning, att genomföra strategiska investeringar samt att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden. Nyckeltalet är ett uttryck för hur stor den finansiella belåningen är i bolaget i absoluta tal efter avdrag för likvida medel.

AVSTÄMNING AV EBITA

	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 Helår
Rörelseresultat	52	43	153	145	218
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	32	28	95	82	109
EBITA	84	71	248	227	327

AVSTÄMNING AV NETTOSKULD

	2020 30 sep	2019 30 sep	2019 31 dec
Långfristiga skulder	233	150	155
Kortfristiga skulder	1 902	1 466	1 604
Ej räntebärande lång- och kortfristiga skulder	-1 300	-1 011	-1 144
Summa räntebärande skulder	835	605	615
Likvida medel	-563	-178	-294
Andra räntebärande fordringar	-1	0	0
Nettoskuld (+)/-fordran (-)	271	427	321

DEFINITIONER

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital. Beräknas på 12-månaders rullande resultat samt genomsnittet av in- och utgående eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt med återläggning av finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Beräknas på 12-månaders rullande resultat samt genomsnittet av in- och utgående sysselsatt kapital.

Börskurs/Eget kapital

Börskursen i förhållande till det egna kapitalet per aktie.

EBITA

Resultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

Eget kapital

Redovisat eget kapital plus obeskattade reserver efter avdrag för uppskjuten skatt till aktuell skattesats.

Eget kapital per aktie

Eget kapital/totalt antal utestående aktier.

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten/genomsnittligt antal utestående aktier.

Medelantal anställda

Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med likvida medel och andra räntebärande fordringar. En negativ nettoskuld innebär enligt denna definition att likvida medel och andra räntebärande finansiella tillgångar överstiger räntebärande skulder.

Nettoomsättning per anställd

Nettoomsättning/genomsnittligt antal årsanställda.

Organisk tillväxt

Förändring av nettoomsättning exklusive förvärvade enheter under den senaste 12-månaders-perioden.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt/genomsnittligt antal utestående aktier.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Soliditet

Eget kapital (inklusive eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande) i procent av balansomslutningen.

Sysselsatt kapital

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder och icke räntebärande avsättningar inklusive uppskjutna skatteskulder.

Valutajusterad organisk tillväxt

Förändring av nettoomsättning, omräknad med föregående års valutakurs, exklusive förvärvade enheter under den senaste 12-månaders perioden.

Återkommande intäkter

Intäkter av årligen återkommande karaktär, såsom intäkter från support- och underhållsavtal samt intäkter för programvaruabonnemangs- och hyresavtal samt SaaS-lösningar.

ADTOLLO

ADDNODE GROUP

ARKIVA

ADDNODE GROUP

CANELLA

ADDNODE GROUP

DECERNO

ADDNODE GROUP

EVITBE

ADDNODE GROUP

EXCITECH

ADDNODE GROUP

FORSLER STJERNA

ADDNODE GROUP

IDA INFRONT

ADDNODE GROUP

INPORT

ADDNODE GROUP

INTRAPHONE

ADDNODE GROUP

KOMPANION

ADDNODE GROUP

MITTBYGGE

ADDNODE GROUP

NETPUBLICATOR

ADDNODE GROUP

SERVICE WORKS GLOBAL

ADDNODE GROUP

SOKIGO

ADDNODE GROUP

STAMFORD

ADDNODE GROUP

SYMETRI

ADDNODE GROUP

TECHNIA

ADDNODE GROUP

TRIBIA

ADDNODE GROUP

VOICE PROVIDER

ADDNODE GROUP

ADDNODE GROUP**ADDNODE GROUP AB (publ.)**

Hudiksvallsgatan 4B, SE-113 30 Stockholm

Organisationsnummer: 556291-3185

+46 (0)8 630 70 70

info@addnodegroup.com

www.addnodegroup.com