

ADDNODE GROUP

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2018

SAMMANFATTNING AV DET ANDRA KVARTALET, APRIL - JUNI 2018

- Nettoomsättningen ökade till 717 (588) MSEK, en tillväxt med 22 procent.
- EBITA ökade till 62 (33) MSEK, en EBITA-marginal på 8,6 (5,6) procent.
- Rörelseresultatet ökade till 39 (15) MSEK, en rörelsemarginal på 5,4 (2,6) procent.
- Resultatet efter skatt ökade till 28 (8) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning ökade till 0,91 (0,26) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 27 (-20) MSEK.

SAMMANFATTNING AV DET FÖRSTA HALVÅRET, JANUARI - JUNI 2018

- Nettoomsättningen ökade till 1 454 (1 207) MSEK, en tillväxt med 20 procent.
- EBITA ökade till 129 (85) MSEK, en EBITA-marginal på 8,9 (7,0) procent.
- Rörelseresultatet ökade till 83 (50) MSEK, en rörelsemarginal på 5,7 (4,1) procent.
- Resultatet efter skatt ökade till 57 (34) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning ökade till 1,86 (1,12) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 232 (160) MSEK.

SAMMANFATTNING AV VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER DET ANDRA KVARTALET, APRIL - JUNI 2018

- Riktad nyemission om tre miljoner aktier ökar likvida medel och eget kapital med 254 MSEK.

55%

ANDEL ÅTERKOMMANDE
INTÄKTER I Q2 2018

22%

TILLVÄXT Q2 2018
JÄMFÖRT MED Q2 2017

2 768 MSEK

NETTOOMSÄTTNING
RTM JULI 17 - JUNI 18

För mer information, vänligen kontakta

Johan Andersson, VD och koncernchef
johan.andersson@addnodegroup.com
+46 (0) 704 20 58 31

Helena Nathhorst, CFO
helena.nathhorst@addnodegroup.com
+46 (0)70 607 63 23

Kontaktadress

Addnode Group AB (publ.)
Hudiksvallsgatan 4B
SE-113 30 STOCKHOLM

Organisationsnummer

556291-3185

Telefonnummer

+46 8 630 70 70

Hemsida

www.addnodegroup.com

Denna information är insiderinformation som Addnode Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra i enlighet med EU-förordningen om marknadsmissbruk. Informationen lämnades för offentliggörande genom förmedling av den kontaktperson som anges ovan, klockan 10:30 den 20 juli 2018.

Addnode Groups delårsrapport är från och med 2018 upprättad i enlighet med IFRS 15. Jämförelsesiffror är omräknade. 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.



GOD TILLVÄXT OCH KRAFTIGT FÖRBÄTTRAT RESULTAT

Andra kvartalet var mycket starkt för Addnode Group. Nettoomsättningen ökade med 22 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, varav den organiska tillväxten var fem procent. EBITA-resultatet uppgick till 62 MSEK, en ökning med 88 procent, och resultatet per aktie ökade kraftigt. Andelen återkommande intäkter ökade till 55 (53) procent av kvartalets nettoomsättning.

TILLVÄXT OCH FÖRBÄTTRADE MARGINALER I ALLA DIVISIONER

Marknaden för våra tre divisioner är god och alla tre har förbättrat marginalerna i andra kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år.

Design Managements tillväxt uppgick till 17 procent och EBITA-marginalen har förbättrats till 8,2 (6,1) procent. Den organiska tillväxten var en procent i kvartalet och en produktmix med mer licensförsäljning och tjänster har påverkat marginalen positivt. Vi har en fortsatt stabil efterfrågan för vårt Autodesk-erbjudande från både bygg & fastighetssektorn och från tillverkande industri. Erbjudandena för fastighetsförvaltning och projektsamarbeten har utvecklats positivt, särskilt i England och Australien som blev nya marknader 2017 med förvärvet av SWG.

Product Lifecycle Managements tillväxt uppgick till 39 procent och EBITA-marginalen har förbättrats till 8,8 (5,1) procent. Den organiska tillväxten var stark och uppgick i kvartalet till 16 procent. Vi har vunnit flera nya licensaffärer med efterföljande systemimplementationer och beläggningen har varit god för konsulterna. Det under 2017 förvärvade Intrinsys har bidragit både med tillväxt och marginalförbättring. Vi får alltmer utväxling på vår position som världsledande partner till Dassault Systèmes.

Process Managements tillväxt uppgick till åtta procent och EBITA-marginalen har förbättrats till 12,5 (10,4) procent. Den organiska tillväxten var minus två procent i kvartalet, då vi valt att skala ner verksamhet med lägre lönsamhet. Investeringsviljan hos offentlig sektor i Sverige för att digitalisera verksamheten är fortsatt god och vi fyller på orderböckerna med nya affärer. Effektivare organisation samt högre lönsamhet i förvärvade verksamheter har sett marginalförbättring.

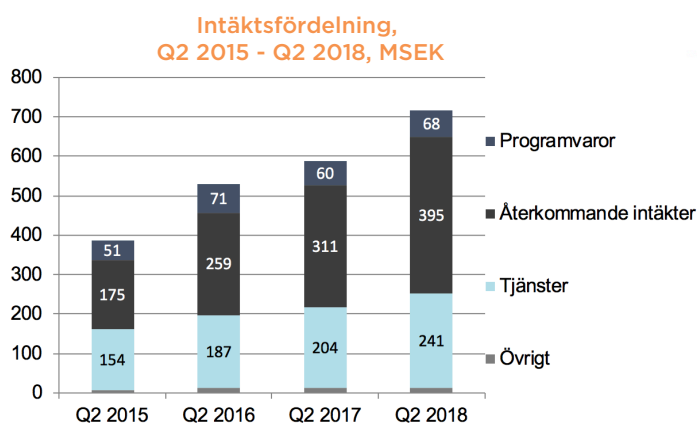
NYEMISSION FÖR FORTSATT FÖRVÄRVSTRATEGI

En viktig del av vår strategi är förvärv. Dessa bidrar både till att skapa än bättre erbjudanden i våra divisioner och till vår förmåga att skapa långsiktig lönsam tillväxt för koncernen. För att kunna fortsätta att exekvera vår förvärvsstrategi med en balanserad finansiell risk har vi genomfört en riktad nyemission till institutionella investerare, vilket tillfört Addnode Group 254 MSEK.

DIGITALISERINGEN DRIVER LÖNSAM TILLVÄXT

Digitaliseringen ger stora möjligheter för våra kunder att effektivisera verksamheten och stärka konkurrenskraften. Vi arbetar nära våra kunder och oavsett om det är en tillverkande industri eller en kommunal förvaltning hjälper vi dem att få full utväxling på de möjligheter som digitaliseringen innebär. I delårsrapporten för första kvartalet avslutade jag med att Addnode Group står starkare än någonsin och jag ser med tillförsikt fram mot resten av 2018. Jag ser ingen anledning att ändra den synen.

Johan Andersson, VD och koncernchef



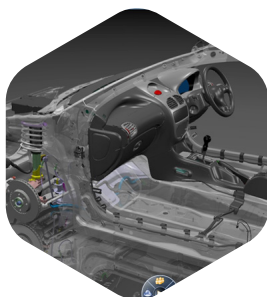
VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER DET ANDRA KVARTALET 2018

Riktad nyemission om tre miljoner aktier ökar likvida medel och eget kapital med 254 MSEK

Addnode Group AB har genomfört en riktad nyemission av 3 000 000 nya B-aktier. Aktierna har emitterats med stöd av emissionsbemyndigandet från årsstämman den 26 april 2018. Addnode Group har erhållit en nettolikvid om 254 MSEK, då priset per aktie i nyemissionen uppgick till 86 kronor. Priset per aktie har fastställts genom ett accelererat bookbuilding-förfarande.

Den riktade nyemissionen har genomförts för att möjliggöra fortsatta förvärv och tillväxt, förstärka den institutionella ägarbasen samt öka likviditeten i bolagets B-aktie.

Vid periodens utgång uppgick det totala antalet aktier till 33 427 256, fördelat på 987 174 A-aktier samt 32 440 082 B-aktier. Det totala antalet röster uppgick till 42 311 822 vid periodens utgång.



KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Andra kvartalet, april - juni 2018

Nettoomsättningen uppgick till 717 (588) MSEK, en tillväxt med 22 procent, varav fem procent organisk tillväxt. Programvaruintäkterna (licens) ökade till 68 (60) MSEK, återkommande intäkter ökade till 395 (311) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 241 (204) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 13 (13) MSEK. Jämfört med motsvarande kvartal föregående år förklaras den ökade försäljningen av återkommande intäkter främst av en ökning inom division Product Lifecycle Management. Återkommande intäkter har ökat även i övriga divisioner. EBITA ökade till 62 (33) MSEK, en EBITA-marginal på 8,6 (5,6) procent.

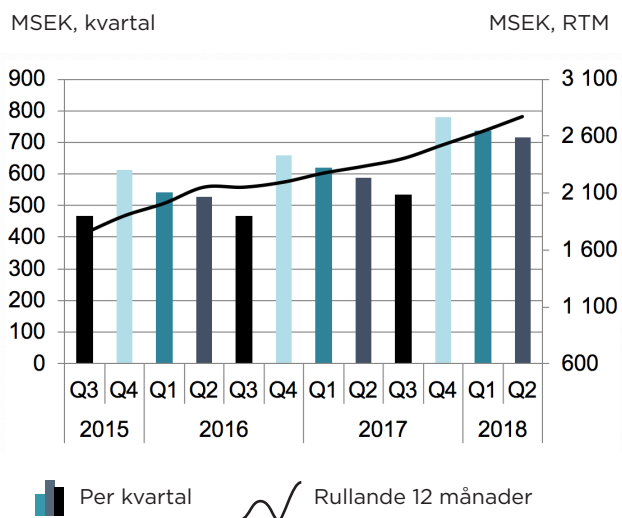
Design Managements tillväxt med 17 procent är till största delen förvärvad och det förbättrade resultatet förklaras av en fördelaktigare intäktsmix med en större andel försäljning av tjänster och egna produkter. Den organiska tillväxten var en procent. Product Lifecycle Management har haft en fortsatt god efterfrågan i andra kvartalet och en organisk tillväxt på 16 procent. Inklusivt förvärv uppgick tillväxten till 39 procent. Beläggningen har varit god i divisionen och resultatet har kraftigt förbättrats. Process Management har en tillväxt på åtta procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, vilken i sin helhet är förvärvad. Den organiska tillväxten var minus två procent. Bättre beläggning samt högre marginaler i förvärvade enheter har påverkat marginalen och resultatet positivt.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 27 (-20) MSEK. Det starka kassaflödet kommer av ett förbättrat resultat samt minskad kapitalbindning. Finansnettot uppgick till -2 (-4) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -9 (-3) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 28 (8) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning ökade till 0,91 (0,26) kronor.

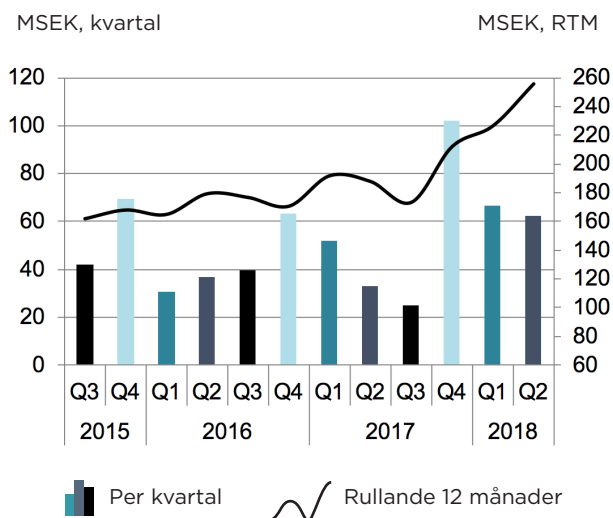
Första halvåret, januari - juni 2018

Nettoomsättningen ökade med 20 procent till 1 454 (1 207) MSEK. Den organiska tillväxten var fyra procent. Programvaruintäkterna (licens) uppgick till 119 (118) MSEK, återkommande intäkter ökade till 831 (654) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 476 (404) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 27 (32) MSEK. EBITA ökade till 129 (85) MSEK, en EBITA-marginal på 8,9 (7,0) procent. Finansnettot uppgick till -8 (-5) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -18 (-11) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 57 (34) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning ökade till 1,86 (1,12) kronor.

Nettoomsättning, kvartalsvis utveckling MSEK



EBITA, kvartalsvis utveckling MSEK





DESIGN MANAGEMENT

IT-lösningar för design, konstruktion och fastighetsförvaltning.

Kvartalsutveckling

I andra kvartalet ökade nettoomsättningen till 245 (209) MSEK, en tillväxt med 17 procent. Den organiska tillväxten uppgick till en procent. EBITA ökade till 20 (13) MSEK, en marginal på 8,2 (6,1) procent. Försäljningen av fastighetssystem till marknaderna i Storbritannien, Australien och Mellanöstern har varit god i kvartalet och bidragit till en mer fördelaktig intäktsmix. Antalet användare av våra molnbaserade lösningar för projektstyrning inom byggindustrin har haft fortsatt stark tillväxt både på den norska och svenska marknaden. Efterfrågan för Autodeskerbjudandet med tillhörande tjänster är fortsatt stabil inom både bygg- och tillverkande industri.

Vunna affärer

Divisionen har vunnit affärer från kunder som AF Gruppen Norge, MIP Miljøkraft, Northern Beaches Hospital Australia, Rautarukki och TetraPak.



PRODUCT LIFECYCLE MANAGEMENT

IT-lösningar för design och produktdatainformation.

Kvartalsutveckling

I andra kvartalet ökade nettoomsättningen till 285 (205) MSEK, en tillväxt med 39 procent. Den organiska tillväxten var stark och uppgick till 16 procent. EBITA ökade till 25 (11) MSEK, en marginal på 8,8 (5,1) procent. Efterfrågan från kunderna i England, Norden och Tyskland är fortsatt stabil för vårt bredare PLM-erbjudande. Under andra kvartalet har vi vunnit flera licensaffärer med efterföljande systemimplementationer där vår kompetens och leveranskapacitet har varit utslagsgivande för kundens val av oss. Beläggningen har varit god för leveransorganisationen och återkommande intäkter har ökat kraftigt jämfört med motsvarande period föregående år till följd av förvärvet av Intrinsys.

Vunna affärer

Divisionen har vunnit affärer från kunder som AMK Arnold Müller, Autoliv, B/E Aerospace, Kongsberg Defence & Aerospace, Stadler Rail, Vanderlande Industries och Raymond Inc.



PROCESS MANAGEMENT

IT-lösningar för dokument- och ärendehantering.

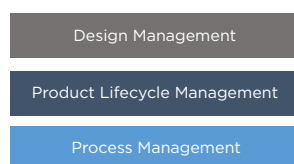
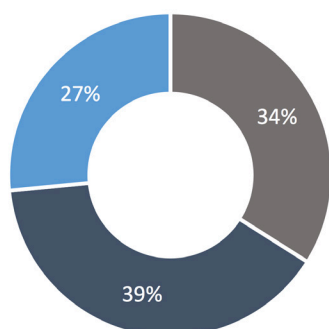
Kvartalsutveckling

I andra kvartalet ökade nettoomsättningen till 192 (176) MSEK, en i sin helhet förvärvat tillväxt med åtta procent. Den organiska tillväxten var minus två procent, vilket främst beror på nedskalning av verksamhet med lägre lönsamhet. EBITA ökade till 24 (18) MSEK, en marginal på 12,5 (10,4) procent. Det allmänna affärsläget för divisionen är fortsatt gott. Erbjudandena för ärendehantering, e-arkivtjänster och systemutveckling har fortsatt presterat bra och beläggningen för divisionens konsulter är god. Effektivare organisation samt genomförda förvärv har bidragit till en positiv marginal- och resultatutveckling.

Vunna affärer

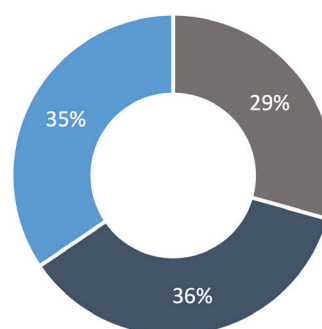
Divisionen har vunnit affärer från kunder som Alingsås kommun, Coop Sverige, Kalmar Läns Landsting, Post & Telestyrelsen, Universitets- och Högskolerådet och Åklagarmyndigheten.

Nettoomsättning per division, andel i kvartalet, %¹⁾



¹⁾ Före eliminering av fakturering mellan divisioner och centrala kostnader

EBITA per division, andel i kvartalet, %¹⁾



UTVECKLING FÖR DIVISIONERNA

| | 2016 | 2016 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2018 | 2018 | RTM | |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------------|-------------------|
| Nettoomsättning, MSEK | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | juli 2017 | Helår 2017 |
| | | | | | | | | | juni 2018 | |
| Design Management | 156 | 243 | 247 | 209 | 173 | 277 | 287 | 245 | 982 | 906 |
| Product Lifecycle Management | 186 | 237 | 198 | 205 | 213 | 304 | 252 | 285 | 1 054 | 920 |
| Process Management | 127 | 181 | 176 | 176 | 151 | 202 | 201 | 192 | 746 | 705 |
| Elim/centralt | -2 | -2 | -2 | -2 | -2 | -4 | -3 | -5 | -14 | -10 |
| Addnode Group | 467 | 659 | 619 | 588 | 535 | 778 | 737 | 717 | 2 768 | 2 520 |

| | 2016 | 2016 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2018 | 2018 | RTM | |
|------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|------------------|-------------------|
| EBITA, MSEK | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | juli 2017 | Helår 2017 |
| | | | | | | | | | juni 2018 | |
| Design Management | 9 | 18 | 20 | 13 | 12 | 31 | 26 | 20 | 89 | 76 |
| Product Lifecycle Management | 17 | 25 | 12 | 11 | 8 | 41 | 15 | 25 | 89 | 72 |
| Process Management | 19 | 27 | 28 | 18 | 18 | 38 | 35 | 24 | 114 | 101 |
| Elim/centralt | -6 | -7 | -8 | -9 | -13 | -8 | -9 | -7 | -37 | -37 |
| Addnode Group | 40 | 63 | 52 | 33 | 25 | 102 | 66 | 62 | 256 | 212 |

| | 2016 | 2016 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2018 | 2018 | RTM | |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|------------------|-------------------|
| EBITA-marginal, % | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | juli 2017 | Helår 2017 |
| | | | | | | | | | juni 2018 | |
| Design Management | 5,8% | 7,5% | 8,2% | 6,1% | 7,1% | 11,1% | 9,1% | 8,2% | 9,1% | 8,4% |
| Product Lifecycle Management | 9,3% | 10,5% | 6,1% | 5,1% | 3,7% | 13,6% | 6,0% | 8,8% | 8,5% | 7,8% |
| Process Management | 15,1% | 15,2% | 15,8% | 10,4% | 11,7% | 18,7% | 17,4% | 12,5% | 15,3% | 14,3% |
| Addnode Group | 8,5% | 9,6% | 8,4% | 5,6% | 4,7% | 13,1% | 9,0% | 8,6% | 9,3% | 8,4% |

| | 2016 | 2016 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2018 | 2018 | |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|
| Medelantal anställda | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Helår 2017 |
| | | | | | | | | | |
| Design Management | 320 | 322 | 309 | 317 | 367 | 391 | 412 | 407 | 345 |
| Product Lifecycle Management | 443 | 443 | 460 | 498 | 526 | 544 | 543 | 538 | 508 |
| Process Management | 393 | 424 | 445 | 443 | 428 | 477 | 491 | 495 | 457 |
| Centralt | 8 | 9 | 8 | 8 | 7 | 8 | 7 | 7 | 7 |
| Addnode Group | 1 164 | 1 198 | 1 222 | 1 266 | 1 358 | 1 420 | 1 453 | 1 447 | 1 317 |

Säsongsmässiga variationer

Det fjärde kvartalet har historiskt haft den högsta nettoomsättningen och EBITA-resultatet.

KONCERNENS BALANSRÄKNING OCH KASSAFLÖDE

Likviditet, kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick den 30 juni 2018 till 523 MSEK, en ökning med 350 MSEK jämfört med 173 MSEK per den 31 december 2017. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första halvåret 2018 till 232 (160) MSEK. Det goda kassaflödet kommer av ett ökat resultat samt förskottsinsbetalningar från kunder avseende support- och underhållsavtal. I kassaflödet från investeringsverksamheten 2018 ingår utbetalningar av avtalade och sedan tidigare skuldförda köpeskillningar för företagsförvärv genomförda under tidigare år med 7 MSEK. Vidare ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 28 (22) MSEK. I kassaflödet från finansieringsverksamheten ingår en riktad nyemission genomförd under andra kvartalet med 254 MSEK efter avdrag för emissionskostnader. Under andra kvartalet har även aktieutdelning utbetalats med 68 MSEK. Nya banklån har, inom ramen för befintliga kreditfaciliteter, upptagits med 42 MSEK och amortering av banklån har gjorts med 53 MSEK under första halvåret 2018. Koncernens räntebärande skulder uppgick den 30 juni 2018 till 641 MSEK jämfört med 621 vid utgången av 2017. Nettoskulden uppgick till 118 MSEK jämfört 448 MSEK per den 31 december 2017. Soliditeten uppgick den 30 juni 2018 till 42 (37) procent. Moderbolaget har sedan tidigare ett avtal om en checkräkningskredit på 100 MSEK. Därutöver har moderbolaget även avtal om en kreditfacilitet på upp till 750 MSEK för finansiering av förvärv, varav 438 MSEK har utnyttjats till och med avgivandet av denna delårsrapport.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 37 (32) MSEK, varav 28 (22) MSEK avser egenutvecklade programvaror och 8 (7) MSEK avser inventarier.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 juni 2018 till 1 456 MSEK jämfört med 1 358 per 2017-12-31. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 304 (297) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal samt programvaror.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 30 juni 2018 till 13 MSEK, varav 10 MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 30 juni 2018 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 75 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 och antal aktier

Eget kapital uppgick den 30 juni 2018 till 1 270 MSEK jämfört med 982 per 2017-12-31, vilket motsvarar 38,02 (32,30) SEK per utestående aktie. Ökningen är främst hänförlig till att Addnode Group i slutet av juni genomförde en riktad nyemission och därmed tillfördes drygt 254 MSEK efter avdrag för emissionskostnader. Aktierna har emitterats med stöd av

emissionsbemyndigandet från årsstämman den 26 april 2018. Under andra kvartalet har även aktieutdelning lämnats med 68 MSEK. Några utestående aktiesparprogram, options- eller konvertibelprogram fanns inte den 30 juni 2018.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 30 juni 2018 till 118 MSEK, varav 107 MSEK avser beräknade villkorade köpeskillningar för genomförda företagsförvärv.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under första halvåret 2018 till 1 449 (1 244). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 1 528 (1 511 per 2017-12-31).

UPPLYSNINGAR OM FÖRVÄRV AV DOTTERFÖRETAG

Den 29 november 2017 tecknades avtal om att förvärva samtliga aktier i det svenska programvarubolaget MCAD Sverige AB med tillträde den 2 januari 2018. Bolaget inriktar sig på CAD- och PDM-lösningar till medelstora och större företag inom tillverknings- och anläggningsindustrin. Genom förvärvet stärks koncernens erbjudanden inom detta område. Bolaget har en årlig nettoomsättning på cirka 30 MSEK och konsolideras från och med 2018 i division Design Management. Enligt den preliminära förvärvsanalysen beräknas goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella tillgångar som uppkommer genom förvärvet uppgå till cirka 37 MSEK, vilket medför uppskjuten skatteskuld på cirka 2 MSEK. Övriga förvärvade tillgångar och skulder avser främst kundfordringar, likvida medel och övriga skulder. Villkorad kontant köpeskillning inom intervallet noll upp till ett maximalt odiskonterat belopp på 13 MSEK kan komma att utgå, varav 8 MSEK redovisats som avsättning i koncernbalansräkningen per 2018-06-30. Utfallet av tilläggsköpeskillningen är till största delen beroende av tillväxt i bruttovinst under 2018.

Den 11 december 2017 tecknades avtal om att förvärva samtliga aktier i det svenska programvarubolaget InPORT, Intelligent PORT Systems AB, med tillträde den 2 januari 2018. Bolaget utvecklar logistiklösningar för hamnar, terminaler och rederier och är Nordens ledande leverantör inom sitt marknadssegment. Den årliga nettoomsättningen uppgår till cirka 25 MSEK och bolaget konsolideras från och med 2018 i division Process Management, där flera bolag redan idag verkar inom samma systemmiljö som InPort. Enligt den preliminära förvärvsanalysen beräknas goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella tillgångar som uppkommer genom förvärvet uppgå till cirka 29 MSEK, vilket medför uppskjuten skatteskuld på cirka 2 MSEK. Övriga förvärvade tillgångar och skulder avser främst kundfordringar, likvida medel och förutbetalda intäkter.

Under 2018 har förvärven bidragit till koncernens nettoomsättning med cirka 25 MSEK, men har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens resultat efter skatt.

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 juni 2018 hade koncernen inga utestående valutaterminskontrakt.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Styrelsens ordförande, Staffan Hanstorp, har via bolag fakturerat moderbolaget arvode för konsulttjänster med 1 (0) MSEK avseende arbete med koncernens förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor, strategiska partnerskap och övergripande strategiska frågor under tiden januari-juni 2018.

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen uppgick under första halvåret 2018 till 6 (4) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterföretag för lokalhyra och utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -29 (-2) MSEK inklusive utdelning från dotterföretag med 0 (16) MSEK. Likvida medel uppgick den 30 juni 2018 till 378 (0 per 2017-12-31) MSEK och utnyttjad checkräkningskredit uppgick till 0 (42) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterföretag har uppgått till 73 MSEK och överlåtelser av aktier i dotterföretag till andra koncernföretag har gjorts för 10 MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar. Under andra kvartalet har nyemission genomförts, vilket ökat eget kapital med 254 MSEK, och aktieutdelning utbetalats med 68 MSEK. Avsättningar för beräknade villkorade köpeskillningar har ökat med 8 MSEK i samband med företagsförvärv under 2018. Under första halvåret har utbetalningar av avtalade och sedan tidigare skuldförda köpeskillningar för företagsförvärv genomförda under tidigare år gjorts med 7 MSEK. Nya banklån har, inom ramen för befintliga kreditfaciliteter, upptagits med 42 MSEK och amortering av banklån har gjorts med 53 MSEK under första halvåret 2018. Moderbolaget har sedan tidigare ett avtal om en checkräkningskredit på 100 MSEK. Därutöver har moderbolaget även avtal om en kreditfacilitet på upp till 750 MSEK för finansiering av förvärv, varav 438 MSEK har utnyttjats till och med avgivandet av denna delårsrapport.

ÅRSSTÄMMA

Vid årsstämman den 26 april 2018 omvaldes till ordinarie styrelseledamöter Jan Andersson, Kristofer Arwin, Johanna Frelin, Staffan Hanstorp, Sigrun Hjelmquist och Thord Wilkne. Staffan Hanstorp omvaldes till styrelsens ordförande. Dick Hasselström avböjde omval.

För tiden intill nästkommande årsstämma bemyndigade stämman styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier. Genom beslut med stöd av bemyndigandet skall aktiekapitalet kunna ökas med sammanlagt högst 36 MSEK genom utgivande av sammanlagt högst 3 miljoner nya aktier. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om nyemission av aktier med bestämmelse om apport eller kvittningsrätt eller annars med villkor som avses i 13 kap 7 § aktiebolagslagen. Årsstämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att för

tiden intill nästa årsstämma besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier. Årsstämman beslutade om utdelning med 2,25 kronor per aktie, vilken har utbetalats under andra kvartalet.

REDOVISNINGSPRINCIPER

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.

IFRS 15 ”Intäkter från avtal med kunder” och IFRS 9 ”Finansiella instrument” tillämpas från och med den 1 januari 2018. Övergången till de nya standarderna har inte inneburit någon materiell påverkan på koncernens resultat och ställning. Koncernen använder retroaktiv tillämpning av IFRS 15, vilket innebär att jämförelsebelopp för 2017 har räknats om samt att perioder före 2017 har omräknats genom en justering av den ingående balansen per 1 januari 2017. Innebörden av IFRS 15 och IFRS 9, inverkan på Addnode Group samt övergångseffekter har beskrivits på sidan 54 i årsredovisningen för 2017. De övriga nya standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder, vilka har trätt i kraft 2018, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Förutom implementationen av IFRS 15 och IFRS 9 är redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2017.

IFRS 16 ”Leasingavtal” kommer att tillämpas från och med 2019. Innebörden av denna standard beskrivs på sidorna 54-55 i årsredovisningen för 2017. Implementationen av IFRS 16 kommer att medföra effekter på koncernens finansiella rapportering och koncernen utvärderar för närvarande effekterna av införandet av standarden.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Addnode Groups väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2017 på sidorna 30-31 och under avsnittet ”Risker och osäkerhetsfaktorer” på sidan 43-44 samt i not 39 och not 40 på sidorna 78-81. Inga väsentliga förändringar har uppkommit därefter.

FRAMTIDSUTSIKTER

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal. I delårsrapporten för första kvartalet 2018 lämnade styrelsen följande framtidsutsikter: Långsiktigt är bedömningen att de områden där Addnode Group är verksamt 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. Beslutet att inte lämna någon prognos kvarstår.

INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten 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 20 juli 2018

Staffan Hanstorp
Styrelseordförande

Jan Andersson
Styrelseledamot

Kristofer Arwin
Styrelseledamot

Johanna Frelin
Styrelseledamot

Sigrun Hjelmquist
Styrelseledamot

Thord Wilkne
Styrelseledamot

Johan Andersson
VD och koncernchef

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

ADDNODE GROUP

Addnode Group är en börsnoterad koncern som förvärvar, driver och utvecklar entreprenörsdrivna IT-företag som hjälper till att digitalisera samhället. Våra strategier för värdeskapande bygger på ledande positioner inom våra verksamhetsområden, innovativa produkt- och tjänsteerbjudanden, effektivitet i allt vi gör, decentraliserad ledning samt förvärv.

LEDANDE INOM VÅRA VERKSAMHETSOMRÅDEN

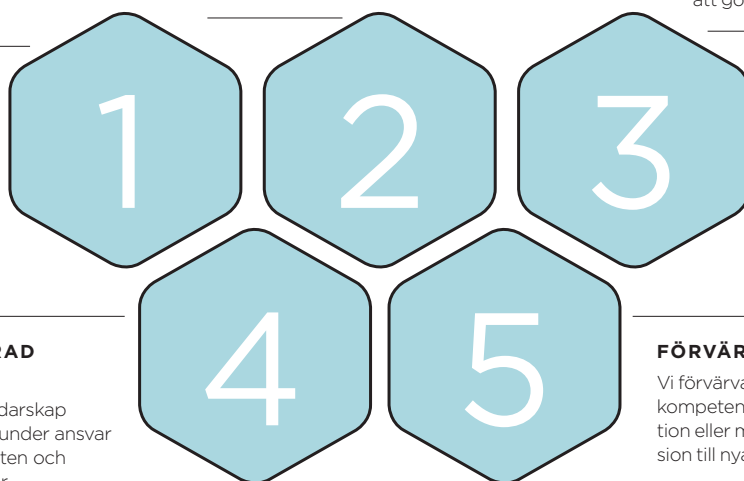
Vi ska vara ledande inom utvalda marknader.

INNOVATIVA PRODUKT- OCH TJÄNSTEERBJUDANDEN

Vi utvecklar ständigt innovativa lösningar som erbjuder ökat kundvärde och sänkta produktionskostnader.

EFFEKTIVITET I ALLT VI GÖR

Addnode Group präglas av ett entreprenörskap och vi är övertygade om att det alltid finns förbättringar att göra.



DECENTRALISERAD LEDNING

Med ett stödjande ledarskap uppmuntrar vi frihet under ansvar för att öka effektiviteten och enkelheten i allt vi gör.

FÖRVÄRV

Vi förvärvar verksamheter, teknik och kompetens som förstärker vår position eller möjliggör snabbare expansion till nya kunder och marknader.

FINANSIELLA MÅL



FINANSIELL KALENDER 2018-2019

6 FEBRUARI 2019

Bokslutskommuniké för 2018



25 OKTOBER 2018

Niomånadersrapport 2018



26 APRIL 2019

Delårsrapport för första kvartalet 2019

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

| (MSEK) | 2018 apr-juni | 2017 apr-juni | 2018 jan-juni | 2017 jan-juni | 2017 Helår |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Nettoomsättning | 717 | 588 | 1 454 | 1 207 | 2 520 |
| Rörelsens kostnader: | | | | | |
| Inköp av varor och tjänster | -262 | -217 | -554 | -466 | -968 |
| Övriga externa kostnader | -87 | -79 | -166 | -146 | -312 |
| Personalkostnader | -316 | -266 | -625 | -524 | -1 058 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 14 | 11 | 28 | 22 | 46 |
| Avskrivning och nedskrivning av | | | | | |
| - materiella anläggningstillgångar | -4 | -4 | -8 | -8 | -16 |
| - immateriella anläggningstillgångar | -23 | -18 | -46 | -35 | -82 |
| Summa rörelsens kostnader | -678 | -573 | -1 371 | -1 157 | -2 390 |
| Rörelseresultat | 39 | 15 | 83 | 50 | 130 |
| Finansiella intäkter | 1 | 0 | 1 | 1 | 2 |
| Finansiella kostnader | -3 | -4 | -9 | -6 | -13 |
| Resultat före skatt | 37 | 11 | 75 | 45 | 119 |
| Aktuell skatt | -11 | -4 | -21 | -12 | -31 |
| Uppskjuten skatt | 2 | 1 | 3 | 1 | 1 |
| PERIODENS RESULTAT | 28 | 8 | 57 | 34 | 90 |
| Hänförligt till: | | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | 28 | 8 | 57 | 34 | 90 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | - | 0 | - | 0 | 0 |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, kr | 0,91 | 0,26 | 1,86 | 1,12 | 2,96 |
| Genomsnittligt antal utestående aktier: | | | | | |
| Före och efter utspädning | 30 760 589 | 30 427 256 | 30 593 923 | 30 427 256 | 30 427 256 |

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

| (MSEK) | 2018 apr-juni | 2017 apr-juni | 2018 jan-juni | 2017 jan-juni | 2017 Helår |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Periodens resultat | 28 | 8 | 57 | 34 | 90 |
| Övrigt totalresultat, poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen: | | | | | |
| Aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelser | - | - | - | - | 0 |
| Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen: | | | | | |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter | 15 | -3 | 73 | -7 | 13 |
| Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter | 0 | 1 | -27 | 1 | -16 |
| Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt | 15 | -2 | 46 | -6 | -3 |
| TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN | 43 | 6 | 103 | 28 | 87 |
| Hänförligt till: | | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | 43 | 6 | 103 | 28 | 87 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | - | 0 | - | 0 | 0 |

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

| (MSEK) | 2018 | 2017 | 2017 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| | 30 juni | 30 juni | 31 dec |
| Goodwill | 1 456 | 1 023 | 1 358 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | 304 | 210 | 297 |
| Materiella anläggningstillgångar | 40 | 36 | 40 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 28 | 21 | 28 |
| Varulager | 1 | 1 | 1 |
| Kortfristiga fordringar | 661 | 523 | 729 |
| Likvida medel | 523 | 136 | 173 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 3 013 | 1 950 | 2 626 |
| Eget kapital | 1 270 | 924 | 982 |
| Långfristiga skulder | 95 | 89 | 193 |
| Kortfristiga skulder | 1 648 | 937 | 1 451 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 3 013 | 1 950 | 2 626 |
| Räntebärande fordringar uppgår till | 0 | 0 | 0 |
| Räntebärande skulder uppgår till | 641 | 223 | 621 |
| Ställda säkerheter | 10 | 6 | 6 |
| Eventualförpliktelser | 1 | 1 | 1 |

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

| Specifikation av förändring i eget kapital | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2017 |
|---|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | apr-juni | apr-juni | jan-juni | jan-juni | Helår |
| Eget kapital vid periodens början | 1 041 | 986 | 982 | 965 | 965 |
| Justering av ändrad redovisningsprincip, IFRS 15 | - | - | - | -1 | -1 |
| Nyemission | 258 | - | 258 | - | - |
| Emissionskostnader | -4 | - | -4 | - | - |
| Utdelning | -68 | -68 | -68 | -68 | -68 |
| Totalresultat för perioden | 43 | 6 | 103 | 28 | 87 |
| Eget kapital vid periodens slut | 1 270 | 924 | 1 270 | 924 | 982 |
| Eget kapital hänförligt till: | | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | 1 270 | 924 | 1 270 | 924 | 982 |
| Innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsintresse) | - | 0 | - | 0 | 0 |
| Specifikation av antal utestående aktier, miljoner | | | | | |
| Antal utestående aktier vid periodens början | 30,4 | 30,4 | 30,4 | 30,4 | 30,4 |
| Nyemission | 3,0 | - | 3,0 | - | - |
| Antal utestående aktier vid periodens slut | 33,4 | 30,4 | 33,4 | 30,4 | 30,4 |

Antalet registrerade och utestående aktier uppgick 2017-12-31 till 30 427 256. Under andra kvartalet 2018 har en riktad nyemission om 3 000 000 B-aktier genomförts vilket medfört att antalet registrerade och utestående aktier 2018-06-30 uppgick till 33 427 256. Addnode Group hade inget innehav av egna aktier varken 2017-12-31 eller 2018-06-30.

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

| (MSEK) | 2018 apr-juni | 2017 apr-juni | 2018 jan-juni | 2017 jan-juni | 2017 Helår |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat | 39 | 15 | 83 | 50 | 130 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 24 | 24 | 45 | 44 | 104 |
| Summa | 63 | 39 | 128 | 94 | 234 |
| Netto finansiella poster | -5 | -3 | -8 | -4 | -10 |
| Betald skatt mm | -16 | -8 | -29 | -14 | -29 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet | 42 | 28 | 91 | 76 | 195 |
| Summa förändring av rörelsekapitalet | -15 | -48 | 141 | 84 | -48 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 27 | -20 | 232 | 160 | 147 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾ | -24 | -61 | -76 | -109 | -439 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾ | 132 | -56 | 173 | -25 | 352 |
| Förändring av likvida medel | 135 | -137 | 329 | 26 | 60 |
| Likvida medel vid periodens början | 384 | 274 | 173 | 111 | 111 |
| Kursdifferens likvida medel | 4 | -1 | 21 | -1 | 2 |
| Likvida medel vid periodens slut | 523 | 136 | 523 | 136 | 173 |
| 1) Specifikation av investeringsverksamheten: | | | | | |
| Förvärv resp försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar | -18 | -15 | -33 | -30 | -62 |
| Förvärv av finansiella anläggningstillgångar | - | -2 | - | -2 | -2 |
| Förvärv av dotterföretag och rörelser | -6 | -64 | -56 | -97 | -550 |
| Likvida medel i förvärvade dotterföretag | - | 20 | 13 | 20 | 175 |
| Återbetalning av fordringar | - | - | - | - | 0 |
| Totalt | -24 | -61 | -76 | -109 | -439 |
| 2) Specifikation av finansieringsverksamheten: | | | | | |
| Utbetald utdelning | -68 | -68 | -68 | -68 | -68 |
| Nyemission | 254 | - | 254 | - | - |
| Upptagna lån | - | 12 | 42 | 44 | 423 |
| Amortering av låneskulder | -54 | - | -55 | -1 | -3 |
| Totalt | 132 | -56 | 173 | -25 | 352 |

| NYCKELTAL | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2017 |
|---------------------------------------|----------|----------|----------|----------|-------|
| | apr-juni | apr-juni | jan-juni | jan-juni | Helår |
| Nettoomsättning, MSEK | 717 | 588 | 1 454 | 1 207 | 2 520 |
| Medelantal anställda | 1 447 | 1 266 | 1 449 | 1 244 | 1 317 |
| Nettoomsättning per anställd, TSEK | 496 | 464 | 1 003 | 970 | 1 913 |
| Nettoomsättningsförändring, % | 22 | 11 | 20 | 13 | 15 |
| EBITA-marginal, % | 8,6 | 5,6 | 8,9 | 7,0 | 8,4 |
| Rörelsemarginal, % | 5,4 | 2,6 | 5,7 | 4,1 | 5,2 |
| Vinstmarginal, % | 5,2 | 1,9 | 5,2 | 3,7 | 4,7 |
| Soliditet, % | 42 | 47 | 42 | 47 | 37 |
| Kassalikviditet, % | 72 | 70 | 72 | 70 | 62 |
| Eget kapital, MSEK | 1 270 | 924 | 1 270 | 924 | 982 |
| Avkastning på eget kapital, % * | 10,3 | 9,7 | 10,3 | 9,7 | 9,4 |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % * | 10,8 | 11,5 | 10,8 | 11,5 | 10,0 |
| Nettoskuld, MSEK | 118 | 87 | 118 | 87 | 448 |
| Investeringar i inventarier, MSEK | 5 | 4 | 8 | 7 | 16 |

*Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

AKTIEDATA

| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2017 |
|--|----------|----------|----------|----------|-------|
| | apr-juni | apr-juni | jan-juni | jan-juni | Helår |
| Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning, miljoner | 30,8 | 30,4 | 30,6 | 30,4 | 30,4 |
| Totalt antal utestående aktier, miljoner | 33,4 | 30,4 | 33,4 | 30,4 | 30,4 |
| Totalt antal registrerade aktier, miljoner | 33,4 | 30,4 | 33,4 | 30,4 | 30,4 |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, kr | 0,91 | 0,26 | 1,86 | 1,12 | 2,96 |
| Kassaflöde per aktie, kr | 0,88 | -0,66 | 7,58 | 5,26 | 4,83 |
| Eget kapital per aktie, kr | 38,02 | 30,39 | 38,02 | 30,39 | 32,30 |
| Utdelning per aktie, kr | - | - | - | - | 2,25 |
| Börskurs per bokslutsdatum, kr | 89,40 | 80,25 | 89,40 | 80,25 | 75,75 |
| P/E-tal | - | - | - | - | 26 |
| Börskurs/Eget kapital | 2,35 | 2,64 | 2,35 | 2,64 | 2,35 |

KVARTALSVIS FINANSIELL ÖVERSIKT

| Belopp i MSEK | 2018 | | | 2017 | | | | | 2016 | | | | |
|--|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | Totalt | Q2 | Q1 | Totalt | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 | Totalt | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 |
| Nettoomsättning | 1 454 | 717 | 737 | 2 520 | 778 | 535 | 588 | 619 | 2 195 | 659 | 467 | 528 | 541 |
| EBITA | 129 | 62 | 66 | 212 | 102 | 25 | 33 | 52 | 171 | 63 | 40 | 37 | 31 |
| Rörelseresultat | 83 | 39 | 44 | 130 | 77 | 3 | 15 | 35 | 114 | 48 | 25 | 23 | 18 |
| Resultat före skatt | 75 | 37 | 38 | 119 | 73 | 2 | 11 | 34 | 109 | 47 | 23 | 22 | 17 |
| Resultat efter skatt | 57 | 28 | 29 | 90 | 55 | 1 | 8 | 26 | 82 | 37 | 17 | 16 | 13 |
| EBITA-marginal | 8,9% | 8,6% | 9,0% | 8,4% | 13,1% | 4,7% | 5,6% | 8,4% | 7,8% | 9,6% | 8,5% | 7,0% | 5,7% |
| Rörelsemarginal | 5,7% | 5,4% | 6,0% | 5,2% | 9,9% | 0,6% | 2,6% | 5,8% | 5,2% | 7,2% | 5,3% | 4,4% | 3,4% |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 232 | 27 | 205 | 147 | 65 | -79 | -19 | 180 | 158 | 73 | -37 | -28 | 150 |
| Medelantal anställda | 1 449 | 1 447 | 1 453 | 1 317 | 1 420 | 1 358 | 1 266 | 1 222 | 1 160 | 1 198 | 1 164 | 1 143 | 1 117 |

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende första halvåret under respektive år.

| (MSEK) | DESIGN MGT | | PLM MGT | | PROCESS MGT | | CENTRALT | | ELIMINERING | | ADDNODE GROUP | |
|------------------------------|------------|------|---------|------|-------------|-------|----------|------|-------------|------|---------------|--------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| INTÄKTER | | | | | | | | | | | | |
| Externa kunder | 531 | 454 | 536 | 402 | 387 | 350 | 0 | 0 | | | 1 454 | 1 207 |
| Transaktioner mellan segment | 1 | 2 | 1 | 1 | 6 | 2 | 6 | 1 | -14 | -6 | 0 | 0 |
| Summa intäkter | 532 | 456 | 537 | 403 | 393 | 352 | 6 | 2 | -14 | -6 | 1 454 | 1 207 |
| EBITA | 46 | 33 | 40 | 23 | 59 | 46 | -16 | -17 | | | 129 | 85 |
| EBITA-marginal | 8,6% | 7,2% | 7,4% | 5,7% | 15,0% | 13,1% | | | | | 8,9% | 7,0% |
| Rörelseresultat | 27 | 19 | 28 | 15 | 45 | 32 | -17 | -17 | | | 83 | 50 |
| Rörelsemarginal | 5,1% | 4,2% | 5,2% | 3,7% | 11,5% | 9,1% | | | | | 5,7% | 4,1% |
| Medelantal anställda | 410 | 313 | 542 | 479 | 490 | 444 | 7 | 8 | | | 1 449 | 1 244 |

Jämförelsetal för division Process Management omräknade enligt IFRS 15

Addnode Groups verksamhet är organiserad i och styrs utifrån divisionerna Design Management, Product Lifecycle Management (PLM) och Process Management, vilka utgör koncernens rörelsesegment. Det har inte skett någon förändring i segmentindelningen eller beräkningen av segmentens resultat sedan den senast avgivna årsredovisningen. Segmenten redovisas enligt samma redovisningsprinciper som koncernen. Skillnaden mellan summan av segmentens rörelseresultat och koncernens resultat före skatt avser finansiella intäkter 1 (1) MSEK och finansiella kostnader -9 (-6) MSEK. Det har inte skett några väsentliga förändringar vad gäller segmentens tillgångar jämfört med uppgifterna i den senaste årsredovisningen.

INTÄKTERNAS FÖRDELNING

Nedan redovisas uppgifter avseende första halvåret under respektive år.

| (MSEK) | DESIGN MGT | | PLM MGT | | PROCESS MGT | | CENTRALT | | ELIMINERING | | ADDNODE GROUP | |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|------------|----------|----------|-------------|-----------|---------------|--------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Programvaror | 29 | 21 | 70 | 83 | 20 | 16 | - | - | - | - | 119 | 120 |
| Återkommande intäkter | 386 | 343 | 297 | 178 | 151 | 133 | - | - | -3 | -2 | 831 | 652 |
| Tjänster | 104 | 81 | 164 | 134 | 211 | 190 | - | - | -3 | -2 | 476 | 403 |
| Övrigt | 13 | 11 | 6 | 8 | 11 | 13 | 6 | 2 | -8 | -2 | 28 | 32 |
| Summa intäkter | 532 | 456 | 537 | 403 | 393 | 352 | 6 | 2 | -14 | -6 | 1 454 | 1 207 |

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

| (MSEK) | 2018 apr-juni | 2017 apr-juni | 2018 jan-juni | 2017 jan-juni | 2017 Helår |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Nettoomsättning | 5 | 4 | 6 | 4 | 10 |
| Rörelsens kostnader | -12 | -9 | -24 | -19 | -37 |
| Rörelseresultat | -7 | -5 | -18 | -15 | -27 |
| Finansiella intäkter | 1 | 16 | 2 | 17 | 143 |
| Finansiella kostnader | -5 | -3 | -13 | -4 | -10 |
| Resultat efter finansiella poster | -11 | 8 | -29 | -2 | 106 |
| Avsättning till periodiseringsfond | - | - | - | - | -21 |
| Resultat före skatt | -11 | 8 | -29 | -2 | 85 |
| Skatt | - | - | - | - | -14 |
| PERIODENS RESULTAT | -11 | 8 | -29 | -2 | 71 |

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

| (MSEK) | 2018 30 juni | 2017 30 juni | 2017 31 dec |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Immateriella anläggningstillgångar | 1 | 1 | 1 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 1 835 | 1 269 | 1 772 |
| Kortfristiga fordringar | 75 | 90 | 128 |
| Likvida medel | 378 | 102 | 0 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 2 289 | 1 462 | 1 901 |
| Eget kapital | 1 011 | 781 | 854 |
| Obeskattade reserver | 31 | 10 | 31 |
| Avsättningar | 98 | 15 | 91 |
| Långfristiga skulder | 5 | 12 | 11 |
| Kortfristiga skulder | 1 144 | 644 | 914 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 2 289 | 1 462 | 1 901 |

ANVÄNDNING OCH AVSTÄMNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

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 18.

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 rörelse-resultatet före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar.

Nettoskuld

Koncernen anser att nyckeltalet är användbart för användarna 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

| (MSEK) | 2018 apr-juni | 2017 apr-juni | 2018 jan-juni | 2017 jan-juni | 2017 Helår |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Rörelseresultat | 39 | 15 | 83 | 50 | 130 |
| Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar | 23 | 18 | 46 | 35 | 82 |
| EBITA | 62 | 33 | 129 | 85 | 212 |

Avstämning av nettoskuld

| (MSEK) | 2018 30 juni | 2017 30 juni | 2017 31 dec |
|--|-----------------|-----------------|----------------|
| Långfristiga skulder | 95 | 89 | 193 |
| Kortfristiga skulder | 1 648 | 937 | 1 451 |
| Ej räntebärande lång- och kortfristiga skulder | -1 102 | -803 | -1 022 |
| Summa räntebärande skulder | 641 | 223 | 621 |
| Likvida medel | -523 | -136 | -173 |
| Andra räntebärande fordringar | 0 | 0 | 0 |
| Nettoskuld(+)/-fordran(-) | 118 | 87 | 448 |

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.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive lager i procent av kortfristiga skulder.

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 tolv månadersperioden.

P/E-tal

Aktiekursen i förhållande till resultat per aktie.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt/genomsnittligt antal utestående aktier.

RTM

Utfallet för den senaste tolv månadersperioden.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Sysselsatt kapital

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

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen.

Återkommande intäkter

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

ADTOLLO

ADDNODE GROUP

ARKIVA

ADDNODE GROUP

CANELLA

ADDNODE GROUP

DECERNO

ADDNODE GROUP

ESSVISION

ADDNODE GROUP

EVITBE

ADDNODE GROUP

FORSLER STJERNA

ADDNODE GROUP

IDA INFRONT

ADDNODE GROUP

INPORT

ADDNODE GROUP

INTRINSYS

ADDNODE GROUP

KOMPANION

ADDNODE GROUP

MITTBYGGE

ADDNODE GROUP

SERVICE WORKS GLOBAL

ADDNODE GROUP

SOKIGO

ADDNODE GROUP

STAMFORD

ADDNODE GROUP

SYMETRI

ADDNODE GROUP

SYMETRI COLLABORATION

ADDNODE GROUP

TECHNIA TRANSCAT

ADDNODE GROUP

VOICE PROVIDER

ADDNODE GROUP

ADDNODE GROUP

ADDNODE GROUP AB (publ.)

Hudiksvallsgatan 4B, SE-113 30 Stockholm

+46 (0)8 630 70 70

info@addnodegroup.com

www.addnodegroup.com