

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2023

SAMMANFATTNING AV DET TREDJE KVARTALET, JULI-SEPTEMBER 2023

- Nettoomsättningen ökade med 11 procent till 1 808 (1 624) MSEK, varav -5 procent organiskt. Den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till -9 procent.
- EBITA minskade till 132 (194) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 7,3 (11,9) procent. EBITA har belastats med omstrukturingskostnader på -5 (-) MSEK. EBITA justerat för omstrukturingskostnader uppgick till 137 (194) och justerad EBITA-marginal uppgick till 7,6 (11,9) procent.
- Rörelseresultatet minskade till 70 (143) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 3,9 (8,8) procent.
- Periodens resultat uppgick till 35 (103) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 0,26 (0,77) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -139 (89) MSEK.
- Förvärvet av Team D3 i USA slutfördes i början av juli 2023.
- Kristina Elfström Mackintosh utsedd till CFO med tillträde i december 2023.

SAMMANFATTNING AV VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

11%

Tillväxt nettoomsättning
Q3 2023 jämfört med Q3 2022

7,6%

Justerad EBITA-marginal
Q3 2023

71%

Andel återkommande
intäkter Q3 2023

NYCKELTAL

	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12 m	Helår
	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	okt 2022 – sep 2023	2022
Nettoomsättning, MSEK	1 808	1 624	5 334	4 439	7 120	6 225
EBITA, MSEK	132 ²⁾	194	444 ²⁾	528 ¹⁾	644 ²⁾	728 ¹⁾
EBITA-marginal, %	7,3 ²⁾	11,9	8,3 ²⁾	11,9 ¹⁾	9,0 ²⁾	11,7 ¹⁾
Rörelseresultat, MSEK	70 ²⁾	143	275 ²⁾	378 ¹⁾	424 ²⁾	527 ¹⁾
Rörelsemarginal, %	3,9 ²⁾	8,8	5,2 ²⁾	8,5 ¹⁾	6,0 ²⁾	8,5 ¹⁾
Periodens resultat, MSEK	35 ²⁾	103	173 ²⁾	279 ¹⁾	276 ²⁾	382 ¹⁾
Resultat per aktie, SEK	0,26 ²⁾	0,77	1,30 ²⁾	2,09 ¹⁾	2,07 ²⁾	2,86 ¹⁾
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-139	89	257	453	518	714
Avkastning på sysselsatt kapital ³⁾	13,4	18,1	13,4	18,1	13,4	19,6
Avkastning på eget kapital ³⁾	14,0	20,2	14,0	20,2	14,0	20,7
Soliditet, %	31	34	31	34	31	32
Skuldsättningsgrad, %	54	35	54	35	54	23

¹⁾ I resultatet 2022 ingick en realisationsvinst om 24 MSEK hänförlig till försäljning av kontorsfastighet.

²⁾ EBITA har belastats med omstrukturingskostnader på 5 (-) MSEK i tredje kvartalet och 15 (-) MSEK i både 9 månadersperioden och rullande 12 m.

³⁾ Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

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

»Det finns en strukturell underliggande efterfrågan för de digitala lösningar som våra bolag erbjuder som sträcker sig förbi och över konjunkturcykler. Detta är drivet av kundernas behov av digitalisering, automatisering, urbanisering och hållbarhet.«



SVAGARE USA SKYMMER SIKTEN

TREDJE KVARTALET 2023

Nettoomsättningen ökade med 11 procent. Förvärvad tillväxt uppgick till 16 procent och den organiska tillväxten var negativ. EBITA, justerat för omstrukturingskostnader, uppgick till 137 (194) MSEK.

Den negativa organiska tillväxten och det lägre resultatet i kvartalet var relaterat till en svagare efterfrågan från byggindustrin och en betydligt lägre försäljning av Autodesk treårsavtal i division Design Management. Detta var tydligast i USA. Jämförelsetalen var dessutom höga då försäljningen av treårsavtal var rekordstark i tredje kvartalet 2022. Divisionerna Product Lifecycle Management och Process Management redovisade organisk tillväxt och levererade båda ett bättre EBITA justerat för omstrukturingskostnader.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var negativt i kvartalet, främst beroende på det lägre resultatet och tillfälligt högre rörelsekapitalbindning.

UTVECKLINGEN I DIVISIONERNA

Division Design Managements valutajusterade organiska tillväxt uppgick till -21 procent och resultatet halverades jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Utvecklingen i Norden var stabil, medan efterfrågan i Storbritannien utvecklades något svagare. I USA var efterfrågan svagare både för Symetri USA (tidigare Microdesk) och för Team D3 som förvärvades i början av kvartalet. Den lägre nettoomsättningen, påverkad av väsentligt lägre volym av treårsavtal, är dock inget som förändrar den långsiktiga planen. Antalet kunder och årsvärdet för den underliggande avtalsbasen, som ligger till grund för framtida avtalsförnyelser, fortsätter att öka. Vi ser fortsatt en stor potential i att sälja Symetris egenutvecklade programvaror till den växande kundbasen. De två övriga bolagen i divisionen, SWG och Tribia med egna programvaror för fastighetsförvaltning samt bygg- och infrastrukturprojekt, visade en stabil utveckling.

Division Product Lifecycle Management hade en organisk valutajusterad tillväxt på 10 procent. Omstrukture-

ringsprogrammet har börjat ge avsedd verkan med en förväntad årlig kostnadsbesparing om cirka 40 MSEK, med full effekt från första kvartalet 2024. Ett antal större licensaffärer har bidragit till tillväxten och ett förbättrat resultat.

Division Process Management hade en organisk valutajusterad tillväxt på 7 procent och förbättrat EBITA. Efterfrågan för divisionens digitala lösningar till offentlig sektor för dokument- och ärendehantering, medborgarservice och kommunaltekniska system var fortsatt stabil.

UTSIKTER

Det finns en strukturell underliggande efterfrågan för de digitala lösningar som våra bolag erbjuder som sträcker sig förbi och över konjunkturcykler. Detta är drivet av kundernas behov av digitalisering, automatisering, urbanisering och hållbarhet. Konjunkturläget präglas dock av osäkerhet och en återhållsamhet från kunderna.

Engagerade medarbetare, framgångsrika förvärv, kundfokus och hårt arbete har byggt Addnode Group. Under 2023 har vi genomfört förvärv och kostnadsreduceringar som innebär att Addnode Group kommer att vara i en bättre position för lönsam tillväxt när konjunkturen stabiliseras och vänder upp. Addnode Groups goda finansiella ställning innebär att vi kan fortsätta investera och exekvera på vår förvärvsstrategi.

Johan Andersson

Vd och koncernchef

OM ADDNODE GROUP

STRATEGI

Addnode Group förvärvar, driver och utvecklar kunskapsledande bolag som digitaliserar samhället. Vi skapar uthållig värdetillväxt över tid genom att kontinuerligt förvärva nya bolag och aktivt stödja våra dotterbolag för att driva organisk vinsttillväxt.

TRE DIVISIONER

Addnode Groups dotterbolag är organiserade i tre divisioner: Design Management, Product Lifecycle Management och Process Management. Den decentraliserade styrmodellen innebär att affärskritiska beslut fattas nära kund och marknad.

FINANSIELLA MÅL

- Årlig nettoomsättningstillväxt ska uppgå till minst 10 procent.
- Rörelsemarginalen före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA-marginal) ska uppgå till minst 10 procent.
- 30–50 procent av koncernens resultat efter skatt ska delas ut till aktieägarna, förutsatt att likviditet och finansiell ställning är tillräcklig för att driva och utveckla verksamheten.

MARKNADSPPOSITION

Addnode Group består av ett 20-tal bolag verksamma i 19 länder och fyra världsdelar. Antalet medarbetare uppgår till cirka 2 700.

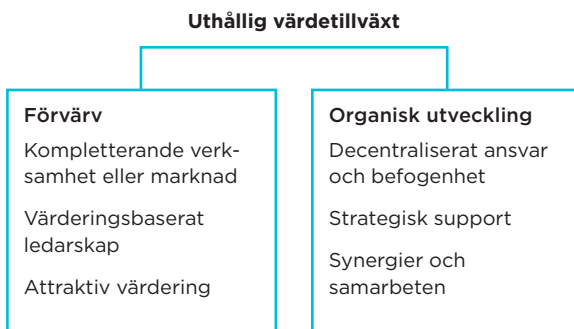
Koncernen är en marknadsledande leverantör i Europa av programvaror och tjänster för design och konstruktion, produktdatainformation, projektsamarbeten och fastighetsförvaltning. Koncernen är därtill en ledande leverantör i USA av digitala lösningar för design, konstruktion och tillverkning. Addnode Group är också en ledande leverantör av dokument- och ärendehanteringssystem till svensk offentlig förvaltning.

HÅLLBARHETSAGENDA

De digitala lösningar vi utvecklar i nära samarbete med våra kunder bidrar till ett mer hållbart samhälle. Våra lösningar används till hållbar och resurseffektiv design och produktlivscykelhantering, simuleringar som är till nytta för miljö och hälsa, samt för ökad delaktighet och dialog med medborgare.

Addnode Groups hållbarhetsagenda definierar fem fokusområden som utgör grunden för koncernens gemensamma hållbarhetsengagemang. För varje fokusområde har vi definierat nyckeltal som följs upp och redovisas årligen i Addnode Groups årsredovisning.

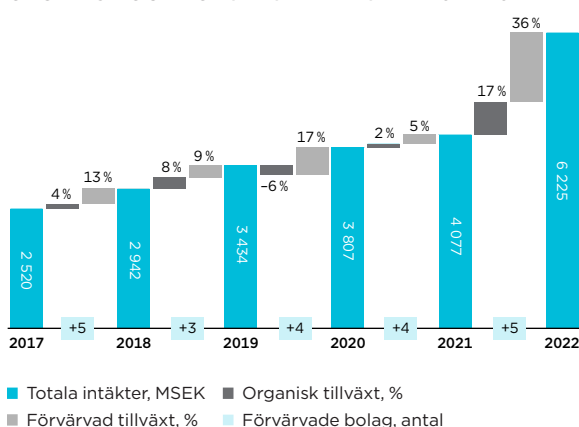
STRATEGI FÖR LÖNSAM OCH HÅLLBAR TILLVÄXT



HÅLLBARHETSAGENDA MED FEM FOKUSOMRÅDEN



ORGANISK OCH FÖRVÄRVAD TILLVÄXT 2017-2022



FN:S GLOBALA UTVECKLINGSMÅL

MED TYDLIGAST KOPPLING TILL ADDNODE GROUPS HÅLLBARHETSAGENDA:



DIGITALA LÖSNINGAR SOM BIDRAR TILL HÅLLBAR UTVECKLING

PROJEKTLEDNINGSVRKYTG FÖR DOKUMENTATION OCH SAMORDNING

Addnode Groups dotterbolag Tribia, inom division Design Management, har stöttat samhällsbyggnadsföretaget Peab med projektledningsverktyget Interaxo för att säkerställa kvalitet och dokumentation i utvecklingen av vård- och omsorgsboendet Tåsenhjemmet i Norge. Tåsenhjemmet är ett av Oslos mest ambitiösa hållbarhetsprojekt inom fastighetsutveckling. Fastigheten byggs i massivt trä och rymmer bland annat 130 sovrum och en dagverksamhet.

Tåsenhjemmetprojektet har högt ställda hållbarhetsambitioner, bland annat ska fastigheten uppfylla certifieringarna BREEAM Excellent och ZeroCO₂ vilket innebär att det ska finnas tydliga begränsningar för mängden CO₂-utsläpp samt en plan för att byggnaden ska vara klimatneutral över tid.

Tribias projektledningsverktyg Interaxo har bidragit till

att Peab med enkelhet har kunnat hantera all dokumentation, dela information mellan olika parter och ha full kontroll över hela projektet. Andra fördelar med system som Interaxo är att dessa minskar risken för miss- tag och missförstånd som kan leda till konstruktionsproblem och svinn under byggnationsprocessen.



OPTIMERAD ENERGIANVÄNDNING I ELBILAR

Addnode Groups dotterbolag TECHNIA, i division Product Lifecycle Management, har levererat modellerings- och simuleringslösningarna Dymola och VeSyMA till McMurtry. McMurtry är en av motorsportens främsta elbilstillverkare.

McMurtry sökte TECHNIA:s expertis för att få en djupare förståelse för hur bilarnas system interagerar med varandra, för att sedan kunna optimera bilarnas prestanda ännu mer. McMurtrys ambition är att förfina designen så till den grad att sportbilarna kan sätta nya fartrekord. TECHNIA har bidragit genom att hos McMurtry implementera Dassault Systèmes applikationer Dymola och VeSyMA, för att McMurtry ska kunna designa skräddarsydda och sammanlänkade fordonsprototyper. Dessa avancerade lösningar gör det sedan möjligt för McMurtry att bättre optimera effektiviteten och energianvändningen i bilarna.

Erfarenheter och lösningar från motorsporten brukar av tradition föras vidare till applikationer för kommersiella

fordon. McMurtrys satsningar inom motorsport har därför goda förutsättningar att kunna bidra till den kommersiella elbilmarknadens fortsatta utveckling och därmed även samhällets hållbarhetsomställning i stort.



EFFEKTIVARE HAMNLOGISTIK BIDRAR TILL MINSKAD TOMGÅNGSKÖRNING

Addnode Groups dotterbolag Stamford, i division Process Management, har implementerat ett notifieringssystem för HallandsHamnar Halmstads containerverksamhet. HallandsHamnar Halmstad är en av de tio största hamnarna i Sverige och är ett modernt logistikföretag som erbjuder hamn-, terminal-, och transportverksamhet.

HallandsHamnar Halmstads starka ambition avseende hållbara lösningar och ekovänliga logistikcentraler innebär ett stort behov av god överblick över containerflöden och robusta planeringsverktyg. Stamfords egenutvecklade mjukvarulösning Preadvice som hamnen har tagit i bruk möjliggör för åkerier och förare att proaktivt notifiera hamnens kundtjänst om kommande leveranser via en mobilapp. I sin tur möjliggör det också realtidsnotiser kring optimala upphämtningstider. Denna digitala omställning för containerhanteringen i hamnen har bidragit till en

signifikant ökning i resurseffektivitet, både för hamnen och för åkerierna.

Preadvice gör det också möjligt att både planera och förutsäga arbetsbelastning och transporter, vilket i sin tur bidragit till att lastbilarnas tomgångsperioder har kunnat förkortas och därmed också minskat mängden CO₂-utsläpp från hamnverksamheten.



VÄSENTLIGA HÄNDELSER

UNDER DET TREDJE KVARTALET 2023

Förvärvet av Team D3 slutfört

Förvärvet av D3 Technical Services LLC (Team D3) i USA slutfördes den 3 juli 2023. Team D3 är nu en del av Symetri och konsoliderades från och med juli 2023 i division Design Management.

Återköp av egna aktier

I augusti 2023 återköpte Addnode Group 180 000 egna B-aktier på Nasdaq Stockholm med stöd av det bemyndigande som beslutades av årsstämman 2023. Syftet var främst att möjliggöra leverans av aktier sammanhängande med genomförandet av Addnode Groups aktiebaserade incitamentsprogram. De återköpta aktierna kvarstår i eget förvar och totalt antal egna B-aktier uppgick till 1 210 000 per 30 september 2023.

Addnode Group utsåg ny CFO

Addnode Group utsåg Kristina Elfström Mackintosh till ny CFO i september 2023. Kristina tillträder tjänsten i december 2023. Som tidigare har meddelats kommer nuvarande CFO Lotta Jarleryd att lämna Addnode Group i oktober 2023.

EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

FINANSIELL KALENDER



KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING, RESULTAT OCH KASSAFLÖDE

TREDJE KVARTALET, JULI-SEPTEMBER 2023

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2023 ökade till 1 808 (1 624) MSEK, en tillväxt om 11 procent. Den organiska tillväxten var negativ och uppgick till -5 procent och den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till -9 procent.

Division Design Management redovisade lägre nettoomsättning jämfört med föregående år främst på grund av lägre försäljning av Autodeskkavtal till följd av en försvagad byggkonjunktur och längre säljcykler. Divisionerna Product Lifecycle Management och Process Management redovisade valutajusterad organisk tillväxt, 10 procent respektive 7 procent. Product Lifecycle Management noterade fortsatt stabil efterfrågan på PLM-system och tillhörande tjänster i Tyskland, Storbritannien och USA, medan marknaden i Norden var något svagare. För Process Management var efterfrågan fortsatt god, men en viss återhållsamhet från kommuner och myndigheter noterades vad gäller investeringar.

Licensintäkterna ökade till 97 (52) MSEK, återkommande intäkter ökade till 1 283 (1 193) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 408 (358) MSEK och övriga intäkter uppgick till 20 (21) MSEK. Andelen återkommande intäkter uppgick till 71 (73) procent.

EBITA minskade till 132 (194) MSEK och EBITA-marginalen sjönk till 7,3 (11,9) procent. Som tidigare har kommunicerats pågår omstruktureringsåtgärder inom division Product Lifecycle Management i syfte att anpassa organisation och kostnadsstruktur. Kostnader för omstruktureringsprogrammet ingår med 5 MSEK i tredje kvartalet. EBITA justerat för omstruktureringskostnader uppgick till 137 (194) MSEK och justerad EBITA-marginal uppgick till 7,6 (11,9) procent. Finansnettot uppgick till -23 (-10) MSEK. Periodens resultat uppgick till 35 (103) MSEK. Resultat per aktie uppgick till 0,26 (0,77) SEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -139 (89) MSEK. Det lägre kassaflödet var främst hänförligt till lägre rörelseresultat och tillfällig ökning av rörelsekapitalbindningen. Den förändring av fakturerings- och betal-

ningsrutiner för treårsavtal som Symetris partner Autodesk införde i slutet av mars 2023, hade en begränsad effekt då volymen av treårsavtal var låg i kvartalet. Dessutom betalade ett antal kunder för hela treårsavtalet på en gång trots möjligheten att sprida ut betalningen över tre år i enlighet med den nya modellen.

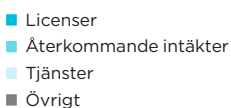
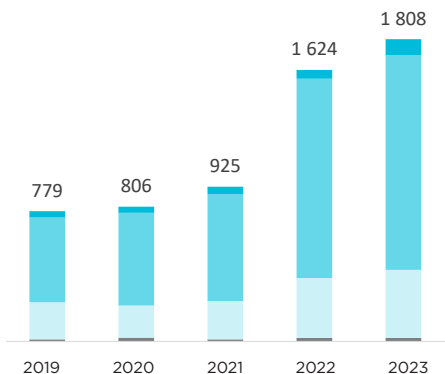
NIOMÅNADERSPERIODEN, JANUARI-SEPTEMBER 2023

Nettoomsättningen uppgick till 5 334 (4 439) MSEK, en tillväxt med 20 procent, varav 5 procent organisk tillväxt. Den valutakursjusterade organiska tillväxten uppgick till 1 procent. Den valutajusterade organiska tillväxten var hög under årets första kvartal, 19 procent, tack vare god efterfrågan inom samtliga verksamhetsområden och i de flesta geografierna. Tillväxten drevs särskilt av stark efterfrågan på Design Managements Autodesklösningar inom AEC-segmentet i Storbritannien. I de efterföljande kvartalen noterade division Design Management svagare efterfrågan från kunder inom byggindustrin, längre säljcykler och väsentligt lägre volym av treårsavtal, vilket innebar att koncernen redovisade negativ valutajusterad organisk tillväxt om -3 procent i andra kvartalet och -9 procent i tredje kvartalet 2023.

EBITA minskade till 444 (528) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 8,3 (11,9) procent. I EBITA ingick omstruktureringskostnader på 15 MSEK i division Product Lifecycle Management. EBITA har belastats med förvärvskostnader om -9 (-13) MSEK. Föregående år ingick realisationsvinst om 24 MSEK från försäljning av en fastighet. EBITA justerat för omstruktureringskostnader innevarande år och realisationsvinst från fastighetsförsäljning 2022, uppgick till 459 (504) MSEK och justerad EBITA-marginal till 8,6 (11,4) procent.

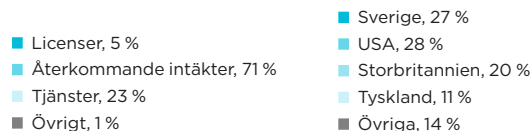
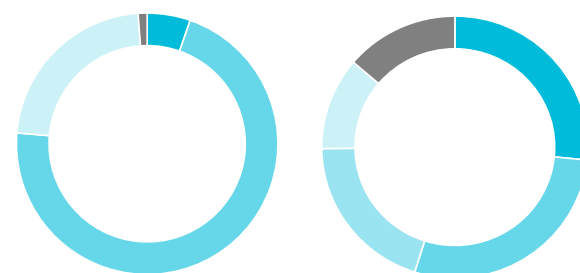
Finansnettot uppgick till -48 (-22) MSEK, vilket främst var relaterat till ökade räntenivåer på en högre lånevolym. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -54 (-77) MSEK. Periodens resultat minskade till 173 (279) MSEK. Resultat per aktie minskade till 1,30 (2,09) SEK.

INTÄKTSFÖRDELNING, Q3 2019-2023, MSEK



INTÄKTSFÖRDELNING Q3 2023

(Geografi bestäms av dotterbolagens hemvist)



UTVECKLING PER DIVISION

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA, Q3

MSEK	Nettoomsättning			EBITA		
	2023 Q3	2022 Q3	Förändr. %	2023 Q3	2022 Q3	Förändr. %
Design Management	1 055	977	8	57	118	-52
Product Lifecycle Management	484	393	23	43 ¹⁾	45	-4
Process Management	280	262	7	53	50	6
Eliminering/Centrala kostnader	-11	-8		-21	-19	
Addnode Group	1 808	1 624	11	132¹⁾	194	-32

¹⁾ EBITA har belastats med omstrukturingskostnader på 5 (-) MSEK. EBITA för Addnode Group justerat för omstrukturingskostnader uppgick till 137 (194) och justerad EBITA-marginal uppgick till 7,6 (11,9) procent.

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA, YTD

MSEK	Nettoomsättning			EBITA		
	2023 jan-sep	2022 jan-sep	Förändr. %	2023 jan-sep	2022 jan-sep	Förändr. %
Design Management	3 046	2 490	22	236	287	-18
Product Lifecycle Management	1 385	1 125	23	89 ²⁾	114	-22
Process Management	935	847	10	177	166	7
Eliminering/Centrala kostnader	-32	-23		-58	-39 ³⁾	
Addnode Group	5 334	4 439	20	444²⁾	528⁴⁾	-16

²⁾ EBITA har belastats med omstrukturingskostnader på 15 (-) MSEK.

³⁾ I beloppet ingår realisationsvinst från avyttring av en kontorsfastighet i Storbritannien om 24 MSEK samt förvärvskostnader om -13 MSEK.

⁴⁾ EBITA justerat för realisationsvinst vid avyttring av kontorsfastighet om 24 MSEK uppgick till 504 MSEK, vilket motsvarade en justerad EBITA-marginal på 11,4 procent.

NETTOOMSÄTTNING¹⁾ Q3 2023



¹⁾ Före elimineringar

- Design Management 58 %
- Product Lifecycle Management 27 %
- Process Management 15 %

EBITA¹⁾ Q3 2023



¹⁾ Före elimineringar/centrala kostnader

- Design Management 37 %
- Product Lifecycle Management 28 %
- Process Management 35 %

DIVISION DESIGN MANAGEMENT

Design Management är en ledande global leverantör av digitala lösningar och tjänster för design, BIM och produktdata till arkitekter och ingenjörer inom bygg- och tillverkningsindustrin. Divisionen har också ett starkt digitalt erbjudande för projektsamarbeten och fastighetsförvaltning i Norden och Storbritannien.

KVARTALSUTVECKLING

I tredje kvartalet 2023 ökade nettoomsättningen med 8 procent till 1 055 (977) MSEK. Den organiska tillväxten var negativ och uppgick till -17 procent. Justerat för valutaeffekter uppgick den organiska tillväxten till -21 procent. EBITA minskade till 57 (118) MSEK och EBITA-marginalen sjönk till 5,4 (12,1) procent.

Divisionens verksamhet inom digitala lösningar för design, BIM och produktdata som bedrivs inom bolaget Symetri, började under andra kvartalet 2023 notera en svagare efterfrågan på Autodesk's lösningar främst från kunder inom byggindustrin. Denna utveckling fortsatte även under tredje kvartalet och bedöms bero på det osäkra konjunkturläget men också på omställningen för kunderna i samband med Autodesk's förändring av betalningsmodellen för treårsavtal i mars 2023.

Detta har inneburit längre säljcykler och betydligt lägre försäljning av treårsavtal än i motsvarande period föregående år, både vad gäller nyförsäljning och förnyad volym. Jämförelsetalen är höga då försäljningen av treårsavtal var rekordstark under det tredje kvartalet 2022, främst drivet av efterfrågan i USA och Storbritannien.

Med dessa marknadsförutsättningar har konkurrensen på den amerikanska marknaden ökat, vilket har satt press nedåt på marginalerna. I syfte att anpassa kostnadsstrukturen har antalet medarbetare reducerats i den amerikanska verksamheten.

Verksamheten i Team D3, som förvärvades i juli 2023 och som främst har kunder inom tillverkningsindustrin i

USA, noterade också en viss tröghet på marknaden och lägre försäljning av treårsavtal.

Tribia, som tillhandahåller samarbetsportaler till bygg- och infrastrukturen, och Service Works Global, som levererar digitala lösningar för fastighetsförvaltning, visade stabil utveckling.

FÖRVÄRV

I juni 2023 tecknades avtal om att förvärva samtliga aktier i D3 Technical Services LLC (Team D3) i USA. Förvärvet slutfördes i början av juli 2023. Vid förvärvet hade bolaget en nettoomsättning på 120 MUSD (cirka 1 300 MSEK) och 200 anställda. Team D3 är platinumpartner till Autodesk och är specialiserat inom tillverkningsindustrin, AEC-segmentet och processindustrin. Bolaget är främst verksamt i mellersta USA. Team D3 konsolideras från och med juli 2023.

MARKNAD

Verksamheten i divisionen bedrivs i bolagen Symetri (inklusive D3 Technical Services LLC), Service Works Global och Tribia. Kundernas vilja att investera i digitala lösningar drivs av urbaniseringen och behovet att bygga och förvalta effektivt och hållbart. Tillsynsmyndigheter efterfrågar användning av digitala arbetssätt baserade på BIM.

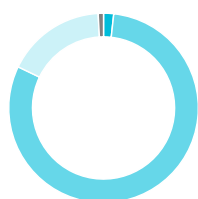
TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q3 2023 JÄMFÖRT MED Q3 2022

+8%

EBITA Q3 2023 JÄMFÖRT MED Q3 2022

-52%

NETTOOMSÄTTNING Q3 2023, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 2 %
- Återkommande intäkter, 80 %
- Tjänster, 17 %
- Övrigt, 1 %

NYCKELTAL

MSEK	Q3 2023	Q3 2022	Förändr. %
Nettoomsättning	1 055	977	8
EBITA	57	118	-52
EBITA-marginal, %	5,4	12,1	
Rörelseresultat	26	95	-73
Rörelsemarginal, %	2,5	9,7	
Medelantal anställda	1 115	840	33

DIVISION

PRODUCT LIFECYCLE MANAGEMENT

Product Lifecycle Management är en global leverantör av lösningar för att digitalisera en produkts eller anläggnings hela livscykel – från idé, design, simulering och konstruktion till försäljning, eftermarknad och återvinning. För våra kunder innebär detta leddids-förkortningar, stärkt innovation samt ökad effektivitet och spårbarhet.

KVARTALSUTVECKLING

I tredje kvartalet 2023 ökade nettoomsättningen till 484 (393) MSEK, en tillväxt om 23 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 20 procent och valutajusterad till 10 procent. Marknadsförutsättningarna i Tyskland, Storbritannien och USA var stabila under kvartalet, medan efterfrågan i Norden var svagare. Den organiska tillväxten förklaras bland annat av ett par större licensaffärer avseende PLM-system i Tyskland och Storbritannien. Den trend som innebär att kunderna i större omfattning efterfrågar tidsbegränsad hyra av licenser, i stället för som tidigare köp av licenser med evig nyttjanderätt, fortsatte.

Som tidigare kommunicerats pågår omstruktureringsåtgärder inom divisionen i syfte att öka lönsamheten genom att anpassa organisation och kostnadsstruktur. Omstruktureringskostnaderna för genomförandet uppskattas till totalt 20 MSEK, varav 10 MSEK redovisades i andra kvartalet 2023. I det tredje kvartalet redovisades 5 MSEK och resterande 5 MSEK kommer att redovisas i fjärde kvartalet 2023. Besparingar från programmet har successivt börjat realiseras och får full effekt under 2024.

EBITA uppgick till 43 (45) MSEK och EBITA-marginalen sjönk till 8,9 (11,5) procent. EBITA justerad för omstruktureringskostnader ökade till 48 (45) MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 9,9 (11,5) procent.

FÖRVÄRV

Under årets första kvartal kompletterade divisionen sitt erbjudande inom digitala tvillingar genom förvärvet av Key Performance med verksamhet i USA och Sverige. Bolaget utvecklades över förväntan under tredje kvartalet och gjorde flera intressanta affärer relaterade till modellbaserad design.

JBL, som förvärvades för knappt ett år sedan, utvecklades fortsatt väl. Bolagets konsulter har särskild branschkompetens inom olja och gas, infrastruktur och förnybar energi. Verksamheten stärker TECHNIAS position som partner till Dassault Systèmes i USA.

MARKNAD

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

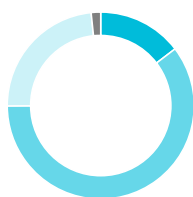
TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q3 2023
JÄMFÖRT MED Q3 2022

+23%

EBITA Q3 2023
JÄMFÖRT MED Q3 2022

-4%

NETTOOMSÄTTNING Q3 2023, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 15 %
- Återkommande intäkter, 60 %
- Tjänster, 23 %
- Övrigt, 2 %

NYCKELTAL

MSEK	Q3 2023	Q3 2022	Förändr. %
Nettoomsättning	484	393	23
EBITA	43	45	-4
EBITA-marginal, %	8,9	11,5	
Rörelseresultat	26	31	-16
Rörelsemarginal, %	5,4	7,9	
Medelantal anställda	734	691	6

DIVISION PROCESS MANAGEMENT

Process Management är en ledande leverantör av digitala lösningar till offentlig sektor i Sverige. Lösningarna bidrar till smidigare ärendehantering, förenklad administration och kvalitetssäkrade processer i kontakten mellan myndigheter och medborgare.

KVARTALSUTVECKLING

I tredje kvartalet 2023 ökade nettoomsättningen till 280 (262) MSEK, en tillväxt om 7 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 7 procent. Kommuner och myndigheter visade fortsatt en viss återhållsamhet vad gäller investeringar och antalet upphandlingar var färre än föregående år. Divisionens goda och väl etablerade relationer till många kunder inom offentlig sektor ger dock ofta möjlighet till återkommande försäljning eller utvidgning av befintliga uppdrag. Efterfrågan på divisionens konsulterbjudanden var god, särskilt för tjänster relaterade till kundspecifika lösningar. Divisionen fortsätter att investera i vidareutveckling av kunderbjudanden.

Divisionens verksamheter är väl positionerade vid upphandlingar inom offentlig sektor tack vare attraktiva digitala lösningar, gedigen erfarenhet och goda referenser.

EBITA ökade till 53 (50) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 18,9 (19,1) procent.

MARKNAD

Divisionen är en ledande leverantör av programvaror och digitala lösningar till offentlig sektor. Divisionen har verksamhet i Sverige och Norge. 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.

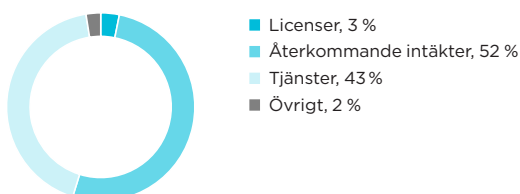
TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q3 2023 JÄMFÖRT MED Q3 2022

+ 7 %

EBITA Q3 2023 JÄMFÖRT MED Q3 2022

+ 6 %

NETTOOMSÄTTNING Q3 2023, PER INTÄKTSSLAG



NYCKELTAL

MSEK	Q3 2023	Q3 2022	Förändr. %
Nettoomsättning	280	262	7
EBITA	53	50	6
EBITA-marginal, %	18,9	19,1	
Rörelseresultat	39	35	11
Rörelsemarginal, %	13,9	13,4	
Medelantal anställda	690	661	4

UPPLYSNINGAR OM FÖRVÄRV

FÖRVÄRV GENOMFÖRDA UNDER JANUARI-SEPTEMBER 2023

Under perioden januari-september 2023 förvärvade Addnode Group samtliga aktier i tre verksamheter; FAST2 Affärssystem AB (numera SWG Nordic Housing AB), Key Performance LLC samt D3 Technical Services LLC (Team D3). Under denna period bidrog förvärven till nettoomsättningen med 303 MSEK medan påverkan på EBITA var marginell. Om förvärven hade genomförts per den 1 januari 2023 hade koncernens nettoomsättning under januari-september 2023 uppgått till cirka 5 928 MSEK och EBITA till cirka 482 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärven ingick i koncernens övriga externa kostnader med -9 (-13) MSEK och var framförallt hänförliga till förvärvet av Team D3. Föregående år avsåg transaktionskostnaderna främst förvärvet av Microdesk.

FAST2, som förvärvades i januari 2023, är en av Sveriges ledande leverantörer av affärssystem för teknisk och ekonomisk förvaltning i fastighetsbolag. Bolagets system används bland annat av de största allmännyttiga bostadsbolagen i Sverige. Bolaget har ett 50-tal anställda och en nettoomsättning på cirka 80 MSEK. FAST2 är en del av Service Works Global och konsolideras från och med januari 2023 i division Design Management.

Key Performance, som förvärvades i mars 2023, är partner till Dassault Systèmes och specialiserat inom modellbaserad design. Key Performance har verksamhet i USA och Sverige och en nettoomsättning på cirka 25 MSEK. Verksamheten konsolideras från och med mars 2023 som en del av TECHNIA i division Product Lifecycle Management.

I juli 2023 slutfördes förvärvet av Team D3. Bolaget är platinumpartner till Autodesk och är specialiserat inom tillverkningsindustrin, AEC-segmentet och processindustrin. Bolaget är främst verksamt i mellersta USA. Team D3 omsatte cirka 120 MUSD (cirka 1 300 MSEK) och hade 200 anställda vid förvärvstidpunkten. Köpeskillingen för samtliga aktier kan maximalt uppgå till cirka 59 MUSD, varav 31 MUSD är fast och upp till 28 MUSD är beroende av framtida finansiella resultat. Bolaget konsolideras från och med juli 2023 i division Design Management.

Förvärvsanalyser (MSEK)

I samband med förvärven har nedanstående förvärvsanalyser upprättats. Beräkningarna är preliminära.

FÖRVÄRVSANALYS TEAM D3 (MSEK)

Förvärvade bolags netto tillgångar vid förvärvstidpunkten	Redovisat värde i bolagen	Verkligt värde justering	Verkligt värde i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar		298	298
Övriga anläggningstillgångar	1		1
Omsättningstillgångar	119		119
Likvida medel	58		58
Övriga skulder	-163		-163
Netto identifierbara tillgångar/skulder¹⁾	15	298	313
Goodwill			237
Beräknad köpeskillning¹⁾			550

¹⁾ I förvärvet av TEAM D3 finns beräknade diskonterade långfristiga skuldförda villkorade köpeskillningar om 17 MUSD som kan komma att utbetalas under 2026 samt en diskonterad långfristig icke räntebärande skuld om 3 MUSD.

FÖRVÄRVSANALYS FAST2 SAMT KEY PERFORMANCE (MSEK)

Förvärvade bolags netto tillgångar vid förvärvstidpunkten	Redovisat värde i bolagen	Verkligt värde justering	Verkligt värde i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar	9	30	39
Övriga anläggningstillgångar	2		2
Omsättningstillgångar	43		43
Likvida medel	5		5
Övriga skulder	-42	-6	-48
Netto identifierbara tillgångar/skulder¹⁾	17	24	41
Goodwill			35
Beräknad köpeskillning¹⁾			76

¹⁾ I förvärvet av FAST2 kan långfristiga villkorade köpeskillningar komma att utgå med maximalt 25 MSEK, varav 15 MSEK är skuldförda. I förvärvet av Key Performance finns en kortfristig icke räntebärande skuld om 0,15 MUSD skuldförd.

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR OCH KASSAFLÖDE

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick till 565 (554) MSEK per 30 september 2023.

I juni 2023 ingick Addnode Group avtal om att utöka befintlig kreditram med ett lån (s.k. term loan) på 1 000 MSEK med Nordea och SEB. Lånet kan utnyttjas för refinansiering av existerande lån i olika valutor och övrig rörelsefinansiering. Det nya lånet löper på 3 år med möjlighet till förlängning om 1+1 år. Huvuddelen av de lån som var dragna på den revolverande kreditfaciliteten överfördes till det nya lånet, vilket skapade tillgängligt utrymme inom den revolverande kreditfaciliteten.

I juni 2023 utnyttjade Addnode Group även möjligheten att förlänga den revolverande kreditfaciliteten på 1 600 MSEK med 1 år till juni 2026 med i övrigt oförändrade villkor.

I juni 2023 tecknade Addnode Group avtal att förvärva Team D3 i USA. Förvärvet slutfördes första arbetsdagen i juli 2023. Den initiala köpeskillingen finansierades med lån. Den revolverande kreditfaciliteten om 1 600 MSEK var utnyttjad med 467 (1 021) MSEK per 30 september 2023, vilket innebar att tillgängligt kreditutrymme uppgick till 1 133 (579) MSEK. Hela den utnyttjade delen av kreditramen klassificeras under långfristiga skulder.

Räntebärande skulder utöver den utnyttjade delen av kreditfaciliteterna om 1 449 (1 021) MSEK avsåg leasingkontrakt om 222 (192) MSEK. Inga räntebärande skulder avseende genomförda förvärv förelåg. Koncernens räntebärande skulder uppgick därmed till totalt 1 671 (1 213) MSEK och koncernens nettoskuld uppgick till 1 103 (659) MSEK. Soliditeten var 31 (34) procent.

Ej räntebärande skulder avseende genomförda förvärv uppgick till 53 (69) MSEK och beräknade villkorade köpeskillingar för genomförda företagsförvärv uppgick till 480 (368) MSEK. För förvärv genomförda 2022 eller tidigare ingår avsättningar och skulder i koncernens balansräkning om totalt 286 MSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-september 2023 minskade till 257 (453) MSEK. Det lägre kassaflödet var främst hänförligt till det lägre rörelseresultatet och tillfällig ökning av rörelsekapitalet. I kassaflödet från investeringsverksamheten ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 108 (76) MSEK. Investeringar i dotterföretag och rörelser innebar ett negativt kassaflöde om 465 (415) MSEK, varav 46 MSEK avsåg reglering av revers och 59 MSEK avsåg reglering av tilläggsköpeskillning till säljarna av aktierna i Microdesk. I kassaflödet från investeringsverksamheten ingick föregående år erhållen likvid vid försäljning av en kontorsfastighet i Storbritannien. I finansieringsverksamheten ingick upptagande av lån för finansiering av initial köpeskillning för förvärvet av Team D3 samt tilläggsköpeskillning avseende Microdesk. Amortering av banklån om 49 (15) MSEK, leasingskuld om 77 (68) MSEK, utbetalning av aktieutdelning om 133 (100) MSEK och återköp av egna aktier 14 (23) MSEK påverkade också finansieringsverksamheten.

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 206 (167) MSEK, varav 108 (76) MSEK avsåg egenutvecklade programvaror.

GOODWILL OCH ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 september 2023 till 3 006 (2 675) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 1 032 (748) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal, varumärken samt programvaror.

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

Uppskjutna skattefordringar uppgick den 30 september 2023 till 19 (85) MSEK, varav 6 (7) MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 30 september 2023 uppgick koncernens samlade underskottsavdrag till cirka 75 (70) MSEK.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick den 30 september 2023 till 2 056 (1 890) MSEK, vilket motsvarar 15,42 (14,16) SEK per utestående aktie.

AKTIEKAPITAL OCH INCITAMENTSPROGRAM

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 404 MSEK. Kvotvärdet per aktie uppgick till 3,00 SEK. Fördelningen på aktieslag var följande per 30 september 2023:

Aktieslag	Antal utestående aktier
A-aktier	3 948 696
B-aktier	130 579 536
Återköpta B-aktier	-1 210 000
Totalt	133 318 232

I juni 2023 beslutade styrelsen att återköpa 180 000 B-aktier enligt mandat från årsstämman 2023. Återköpen genomfördes under tredje kvartalet 2023. Addnode Group ABs innehav av egna aktier per den 30 september 2023 uppgick till 1 210 000 aktier av serie B, vilket motsvarade 0,9% av antalet aktier och 0,7% av antalet röster.

Efter beslut av Addnode Groups årsstämma 2023 lanserades ytterligare ett långsiktigt incitamentsprogram för chefer och ledande befattningshavare. I juni 2023 utställdes 201 000 köpoptioner avseende lika många B-aktier till ett 40-tal deltagare. Den marknadsvärderade köpoptionspremien på 19,45 SEK gav en total köpeskillning om cirka 4 MSEK. Optionerna kan lösas in mot B-aktier under perioden 25 oktober 2026 till 10 juni 2027 under vissa i avtalet angivna perioder.

Per 30 september 2023 fanns tre utestående köpoptionsprogram enligt nedan:

Optionsprogram	Antal utestående	
	optioner	Lösenkurs
LTIP 2021	195 800 ¹⁾	93,73
LTIP 2022	56 950 ¹⁾	115,80
LTIP 2023	201 000	157,50
Totalt	453 750	

¹⁾ En option berättigar till köp av fyra B-aktier. För ytterligare information gällande optionsprogram, se årsredovisning 2022 not 4 på sidan 92.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

MEDARBETARE

Medelantalet anställda i koncernen ökade till 2 420 (2 114). Den 30 september 2023 uppgick antalet anställda till 2 685 (2 370 per 2022-12-31). Ökningen kommer i allt väsentligt från förvärvade verksamheter.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Under perioden januari-september 2023 har styrelsens ordförande, Staffan Hanstorp, via bolag fakturerat moderbolaget arvode för konsulttjänster med 2 (2) MSEK för arbete med förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor och andra strategiska frågor.

SÄSONGSMÄSSIGA VARIATIONER

Det fjärde kvartalet har historiskt sett haft högst intäkter och EBITA, men i takt med att andelen återkommande intäkter ökar jämnas de säsongsmässiga variationerna ut.

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen för perioden januari-september 2023 uppgick till 23 (18) MSEK, vilket främst avsåg fakturering till dotterföretag för lokalhyra och utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 66 (-7) MSEK inklusive utdelningar från dotterföretag med 169 (93) MSEK samt nedskrivningar av aktier i dotterföretag med - (-45) MSEK. Likvida medel uppgick den 30 september 2023 till 295 (283) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterföretag uppgick till 63 (180) MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar.

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 2023, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2022.

Uppskjuten skattefordran

Uppskjuten skattefordran, hänförlig till underskottsavdrag, redovisas som tillgång i den utsträckning det är sannolikt att underskottsavdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Upplysningar om finansiella instrument

Bedömda tilläggsköpeskillningar vid förvärv av Team D3 och Microdesk har diskonterats. Värderingen av finansiella tillgångar och skulder visar att det inte är någon väsentlig skillnad mellan redovisat och verkligt värde. Den 30 september 2023 hade koncernen inga utestående valutaterminskontrakt.

Optionsprogram

Koncernens incitamentsprogram möjliggör för ledande befattningshavare att via investering i köpoptioner förvärva B-aktier i företaget. Erhållen köpoptionspremie, värderad till marknadsvärde vid förvärvstillfället, redovisas i eget kapital som transaktion med ägare.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Addnode Groups väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2022 på sidorna 28-30 och 35, under avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" på sidorna 69-70 samt i not 36 och not 37 på sidorna 109-112.

Koncernens verksamhet är diversifierad vad gäller erbjudanden, kundsegment och geografi, vilket i sig innebär en riskspridning. Detta har visat sig vara en styrka i tider av utmaningar, som t ex under covid-19-pandemin.

FRAMTIDSUTSIKTER

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av de långsiktiga framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal. I delårsrapporten för andra kvartalet 2023 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.

Rysslands invasion av Ukraina har fått effekt på världsekonomin bland annat genom ökade olje- och energipriser, ökade räntenivåer och oro på världens börser. Då det inte är möjligt att förutse varaktigheten eller omfattningen av kriget och dess inverkan på världsekonomin och det allmänna säkerhetsläget, noterar styrelsen att det finns en betydande risk att Addnode Group kan komma att påverkas finansiellt under 2023.

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 27 oktober 2023

Staffan Hanstorp
Styrelseordförande

Jan Andersson
Styrelseledamot

Kristofer Arwin
Styrelseledamot

Johanna Frelin
Styrelseledamot

Thord Wilkne
Styrelseledamot

Kristina Willgård
Styrelseledamot

Petra Ålund
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 2023 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 27 oktober 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Anna Rosendal
Auktoriserad revisor

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 Helår
Nettoomsättning	1 808	1 624	5 334	4 439	6 225
Inköp av varor och tjänster	-915	-802	-2 642	-2 107	-2 991
Övriga externa kostnader	-127	-103	-387	-300	-416
Personalkostnader	-638	-519	-1 880	-1 525	-2 114
Aktiverat arbete för egen räkning	36	23	108	75	106
Avskrivning och nedskrivning av					
- materiella anläggningstillgångar	-32	-29	-89	-78	-106
- immateriella anläggningstillgångar	-62	-51	-169	-150	-201
Resultat vid försäljning av fastighet/verksamhet	-	-	-	24	24
Rörelseresultat	70	143	275	378	527
Finansiella intäkter	15	3	30	11	11
Finansiella kostnader	-38	-13	-78	-33	-48
Omvärdering av villkorade köpeskillingar	-	-	-	-	5
Resultat före skatt	47	133	227	356	495
Aktuell skatt	-15	-38	-66	-97	-116
Uppskjuten skatt	3	8	12	20	3
Periodens resultat	35	103	173	279	382
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	35	103	173	279	382
Aktieinformation					
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,26	0,77	1,30	2,09	2,86
Genomsnittligt antal utestående aktier:					
Före utspädning	133 420 034	133 580 018	133 472 166	133 678 827	133 633 040
Efter utspädning	133 420 034	133 595 300	133 550 558	133 689 895	133 644 956

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 Helår
Periodens resultat	35	103	173	279	382
<i>Övrigt totalresultat, poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:</i>					
Aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelser	-	-	-	-	4
<i>Övrigt totalresultat, poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-46	22	54	63	83
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	21	-5	-33	-25	-37
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	-25	17	21	38	50
Totalresultat för perioden	10	120	194	317	432
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	10	120	194	317	432

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2023 30 sep	2022 30 sep	2022 31 dec
Tillgångar			
Goodwill	3 006	2 675	2 681
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 032	748	728
Materiella anläggningstillgångar	268	229	229
Finansiella anläggningstillgångar	57	115	53
Summa anläggningstillgångar	4 363	3 767	3 691
Varulager	2	1	2
Kortfristiga fordringar	1 624	1 273	1 906
Likvida medel	565	554	600
Summa omsättningstillgångar	2 191	1 828	2 508
Summa tillgångar	6 554	5 595	6 199
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	2 056	1 890	2 005
Långfristiga skulder	2 239	1 665	1 398
Kortfristiga skulder	2 259	2 040	2 796
Summa eget kapital och skulder	6 554	5 595	6 199
Räntebärande fordringar uppgår till	3	-	6
Räntebärande skulder uppgår till	1 671	1 213	1 069
Ställda säkerheter	9	10	15
Eventualförpliktelser	23	25	23

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital, MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 Helår
Eget kapital vid periodens början	2 060	1 793	2 005	1 693	1 693
Utdelning	-	-	-133	-100	-100
Utställda köpoptioner	-	-	4	3	3
Återköp av egna aktier	-14	-23	-14	-23	-23
Totalresultat för perioden	10	120	194	317	432
Eget kapital vid periodens slut	2 056	1 890	2 056	1 890	2 005
Eget kapital hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	2 056	1 890	2 056	1 890	2 005
Antal utestående aktier vid periodens början	133 498 232	133 728 232	133 498 232	133 728 232	133 728 232
Återköp av egna aktier	-180 000	-230 000	-180 000	-230 000	-230 000
Antal utestående aktier vid periodens slut	133 318 232	133 498 232	133 318 232	133 498 232	133 498 232

Addnode Group hade ett innehav om 1 210 000 (1 030 000) egna B-aktier per 30 september 2023.

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 Helår
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	70	143	275	378	527
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	90	86	264	210	294
Summa	160	229	539	588	821
Finansiella poster	-8	-9	-40	-18	-27
Betald skatt	-33	-29	-87	-81	-117
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	119	191	412	489	677
Förändring av rörelsekapitalet	-258	-102	-155	-36	37
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-139	89	257	453	714
Investeringsverksamheten					
Förvärv resp. försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-44	-27	-139	-25	-64
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-1	-	-6	-5	-5
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-387	-57	-529	-507	-513
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	59	-	64	92	92
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-373	-84	-610	-445	-490
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning	-	-	-133	-100	-100
Utställda köpoptioner	-	-	4	3	3
Återköp av egna aktier	-14	-23	-14	-23	-23
Upptagna lån	-	-	569	304	304
Amortering av skulder	-68	-39	-126	-83	-247
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-82	-62	300	101	-63
Förändring av likvida medel	-594	-57	-53	109	161
Likvida medel vid periodens början	1 188	597	600	406	406
Kursdifferens likvida medel	-29	14	18	39	33
Likvida medel vid periodens slut	565	554	565	554	600

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 Helår
Nettoomsättning	7	6	23	18	26
Rörelsens kostnader	-21	-19	-76	-61	-86
Rörelseresultat	-14	-13	-53	-43	-60
Resultat från andelar i koncernföretag	125	33	169	48	372
Övriga finansiella intäkter	14	1	29	7	10
Finansiella kostnader	-38	-8	-79	-19	-40
Resultat efter finansiella poster	87	13	66	-7	282
Förändring av periodiseringsfond	-	-	-	-	-38
Resultat före skatt	87	13	66	-7	244
Skatt	-	-	-	-	-29
Periodens resultat	87	13	66	-7	215

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2023 30 sep	2022 30 sep	2022 31 dec
Tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	4	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	2 968	2 918	2 942
Kortfristiga fordringar	103	47	38
Likvida medel	295	283	350
Summa tillgångar	3 370	3 248	3 330
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 355	1 210	1 432
Obeskattade reserver	163	126	163
Avsättningar	74	86	90
Långfristiga skulder	672	717	646
Kortfristiga skulder	1 106	1 109	999
Summa eget kapital och skulder	3 370	3 248	3 330

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende januari–september under respektive år.

INTÄKTER OCH RESULTAT												
MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Intäkter												
Externa kunder	3 041	2 486	1 366	1 114	927	839	-	-	-	-	5 334	4 439
Transaktioner mellan segment	5	4	19	11	8	8	12	9	-44	-32	0	0
Summa intäkter	3 046	2 490	1 385	1 125	935	847	12	9	-44	-32	5 334	4 439
EBITA	236	287	89	114	177	166	-58	-39			444	528
EBITA-marginal, %	7,7	11,5	6,4	10,1	18,9	19,6					8,3	11,9
Rörelseresultat	158	226	40	68	135	123	-58	-39			275	378
Rörelsemarginal, %	5,2	9,1	2,9	6,0	14,4	14,5					5,2	8,5
Totalt operativt kapital	2 013	1 484	759	725	1 055	1 042	38	-6			3 865	3 245
Medelantal anställda	988	774	743	692	677	639	12	9			2 420	2 114

INTÄKTERNAS FÖRDELNING												
MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Licenser	53	51	185	107	34	30	-	-	-1	0	271	188
Återkommande intäkter	2 452	2 042	837	687	428	394	.	-	-2	-1	3 715	3 122
Tjänster	504	368	341	315	441	400	-	-	-13	-12	1 273	1 071
Övrigt	37	29	22	16	32	23	12	9	-28	-19	75	58
Summa intäkter	3 046	2 490	1 385	1 125	935	847	12	9	-44	-32	5 334	4 439

Addnode Group bedriver verksamhet genom tre divisioner; Design Management, Product Lifecycle Management och Process Management. Koncernens decentraliserade styrmodell innebär att affärskritiska beslut fattas nära kund och marknad. Bolagen utvecklar verksamheten i enlighet med strategier, riktlinjer och koncerngemensamma värderingar. Divisionerna utgör de rörelsesegment, enligt vilka Addnode Group följer verksamhetens resultat och utveckling. 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 30 (11) MSEK och finansiella kostnader -78 (-33) MSEK.

Genomförda förvärv under de första nio månaderna har inneburit att det operativa kapitalet i segmenten har ökat jämfört med uppgifterna i årsredovisningen 2022; Design Management med 568 MSEK och PLM med 15 MSEK. Det operativa kapitalet definieras som goodwill samt övriga immateriella anläggningstillgångar, materiella anläggningstillgångar, finansiella anläggningstillgångar, kundfordringar och övriga rörelsetillgångar minus leverantörsskulder och övriga rörelseskulder.

NYCKELTAL - KVARTALSVIS

MSEK	2023			2022				2021
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Nettoomsättning, MSEK	1 808	1 554	1 972	1 786	1 624	1 489	1 326	1 114
<i>Design Management</i>	1 055	778	1 213	1 004	977	806	707	471
<i>Product Lifecycle Management</i>	484	468	433	455	393	394	338	352
<i>Process Management</i>	280	320	335	335	262	297	288	297
EBITA, MSEK	132 ¹⁾	110 ²⁾	202	200	194	154	180 ³⁾	148
<i>Design Management</i>	57	48	131	111	118	80	89	59
<i>Product Lifecycle Management</i>	43 ¹⁾	20 ²⁾	26	44	45	35	34	44
<i>Process Management</i>	53	60	64	60	50	56	60	59
EBITA-marginal, %	7,3 ¹⁾	7,1 ²⁾	10,2	11,2	11,9	10,3	13,6 ³⁾	13,3
<i>Design Management</i>	5,4	6,2	10,8	11,1	12,1	9,9	12,6	12,5
<i>Product Lifecycle Management</i>	8,9 ¹⁾	4,3 ²⁾	6,0	9,7	11,5	8,9	10,1	12,5
<i>Process Management</i>	18,9	18,8	19,1	17,9	19,1	18,9	20,8	19,9
Medelantal anställda	2 553	2 364	2 334	2 252	2 201	2 167	1 929	1 793
<i>Design Management</i>	1 115	933	916	857	840	837	646	548
<i>Product Lifecycle Management</i>	734	744	736	712	691	685	646	617
<i>Process Management</i>	690	675	671	673	661	637	628	619
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-139	127	269	261	89	122	242	257
Nettoomsättningsförändring, %	11	4	49	60	75	49	28	21
Rörelsemarginal, %	3,9	3,6	7,6	8,3	8,8	6,8	10,1	9,5
Avkastning på sysselsatt kapital, % ⁴⁾	13,4	15,4	18,0	19,6	18,1	15,4	13,9	13,0
Avkastning på eget kapital, % ⁴⁾	14,0	17,9	19,4	20,7	20,2	17,9	16,1	13,9
Soliditet, %	31	32	35	32	34	32	34	39
Eget kapital, MSEK	2 056	2 060	2 099	2 005	1 890	1 793	1 812	1 693
Nettoskuld, MSEK	1 103	488	381	463	659	601	481	368
Skuldsättningsgrad, %	54	24	18	23	35	34	27	22
Investeringar i inventarier, MSEK	8	10	7	8	5	6	7	3

¹⁾ EBITA har belastats med omstrukturingskostnader på 5 (-) MSEK. EBITA för Addnode Group justerat för omstrukturingskostnader uppgick till 137 (194), vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 7,6 (11,9) procent.

²⁾ EBITA har belastats med omstrukturingskostnader på 10 (-) MSEK. EBITA för Addnode Group justerat för omstrukturingskostnader uppgick till 120 (154), vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 7,7 (10,3) procent.

³⁾ I resultatet ingick en realisationsvinst från avyttring av en kontorsfastighet i Storbritannien om 24 MSEK. EBITA justerat för denna realisationsvinst uppgick till 156 MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 11,8 procent.

⁴⁾ Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

AKTIEDATA ¹⁾

	2023			2022				2021
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning, miljoner	133,4	133,5	133,5	133,5	133,6	133,7	133,7	133,7
Totalt antal utestående aktier, miljoner	133,3	133,5	133,5	133,5	133,5	133,7	133,7	133,7
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,26	0,25	0,78	0,77	0,77	0,52	0,79 ²⁾	0,60
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie, SEK	-1,04	0,95	2,02	1,96	0,67	0,91	1,81	1,92
Eget kapital per aktie, SEK	15,42	15,43	15,72	15,02	14,16	13,41	13,55	12,66
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	66,75	83,50	124,70	98,40	77,45	83,40	96,38	107,25
Börskurs/Eget kapital	4,33	5,41	7,93	6,55	5,47	6,22	7,11	8,47

¹⁾ Med anledning av aktiespliten 4:1, som genomfördes i maj 2022, har historiska nyckeltal som baseras på antal aktier räknats om.

²⁾ I resultatet ingick en realisationsvinst från avyttring av en kontorsfastighet i Storbritannien om 24 MSEK.

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 företags verksamhet och dess utveckling. Användningen av dessa nyckeltal och en avstämning mot de finansiella rapporterna beskrivs nedan.

Definitioner anges på sidan 23.

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

	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 Helår
Rörelseresultat	70	143	275	378	527
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	62	51	169	150	201
EBITA	132	194	444	528	728

AVSTÄMNING AV NETTOSKULD

	2023 30 sep	2022 30 sep	2022 31 dec
Långfristiga skulder	2 239	1 665	1 398
Kortfristiga skulder	2 259	2 040	2 796
Ej räntebärande lång- och kortfristiga skulder	-2 827	-2 492	-3 125
Summa räntebärande skulder	1 671	1 213	1 069
Likvida medel	-565	-554	-600
Andra räntebärande fordringar	-3	-	-6
Nettoskuld (+)/-fordran (-)	1 103	659	463

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 översviger räntebärande skulder.

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.

Skuldsättningsgrad

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

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.

ADDNODE GROUP

DIVISION DESIGN MANAGEMENT

TEAM D3

ADDNODE GROUP

SERVICE WORKS GLOBAL

ADDNODE GROUP

SYMETRI

ADDNODE GROUP

TRIBIA

ADDNODE GROUP

DIVISION PROCESS MANAGEMENT

ADTOLLO

ADDNODE GROUP

ARKIVA

ADDNODE GROUP

CANELLA

ADDNODE GROUP

DECERNO

ADDNODE GROUP

DECISIVE

ADDNODE GROUP

EVITBE

ADDNODE GROUP

FORSLER STJERNA

ADDNODE GROUP

IDA INFRONT

ADDNODE GROUP

DIVISION PRODUCT LIFECYCLE MANAGEMENT

TECHNIA

ADDNODE GROUP

INTRAPHONE

ADDNODE GROUP

KOMPANION

ADDNODE GROUP

NETPUBLICATOR

ADDNODE GROUP

S-GROUP SOLUTIONS

ADDNODE GROUP

SOKIGO

ADDNODE GROUP

STAMFORD

ADDNODE GROUP

VOICE PROVIDER

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