

ADDNODE GROUP

Delårsrapport 1 januari - 31 mars 2018

SAMMANFATTNING AV DET FÖRSTA KVARTALET, JANUARI - MARS 2018

- Nettoomsättningen ökade till 737 (619) MSEK, en tillväxt med 19 procent.
- EBITA ökade till 66 (52) MSEK, en EBITA-marginal på 9,0 (8,4) procent.
- Rörelseresultatet ökade till 44 (35) MSEK, en rörelsemarginal på 6,0 (5,7) procent.
- Resultatet efter skatt ökade till 29 (26) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning ökade till 0,95 (0,85) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten ökade till 205 (180) MSEK.

SAMMANFATTNING AV VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER DET FÖRSTA KVARTALET, JANUARI - MARS 2018

- Förvärv av CAD- och PDM-bolaget MCAD.
- Förvärv av programvarubolaget InPORT.
- Styrelsen föreslår oförändrad utdelning med 2,25 (2,25) SEK per aktie.
- Stockholms stad väljer Addnode Groups lösning för fastighetsförvaltning.

59%

ANDEL ÅTERKOMMANDE
INTÄKTER I Q1 2018

+19%

TILLVÄXT Q1 2018
JÄMFÖRT MED Q1 2017

2 638 MSEK

NETTOOMSÄTTNING
RTM APRIL 17 - MARS 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 08:30 den 26 april 2018.

Detta är Addnode Groups första delårsrapport som är 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.



TILLVÄXT, ÖKAT RESULTAT OCH STARKT KASSAFLÖDE I Q1

GOD START PÅ 2018

Vi inleder 2018 med god fart. Nettoomsättningen ökar till 737 MSEK, en tillväxt med 19 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år varav organisk tillväxt är två procent. EBITA-resultatet på 66 MSEK är en förbättring med 27 procent och resultatet per aktie ökar med 12 procent. Kassaflödet från rörelsen följer vårt historiska kvartalsmönster och är mycket starkt jämfört med redovisat resultat till följd av att en stor del av våra årliga underhållsavtal betalas i förskott.

TRE STARKA DIVISIONER SKAPAR DIGITALA LÖSNINGAR

Vi är väl positionerade mot företag och myndigheter som har digitaliseringen högt upp på sin agenda. Samtliga divisioner har i första kvartalet en god nettoomsättningstillväxt och har förbättrat EBITA-resultatet jämfört med motsvarande period föregående år.

Design Managements nettoomsättningstillväxt är 16 procent och EBITA-marginalen har förbättrats till 9,1 (8,2) procent. En god efterfrågan från främst bygg- och fastighetssektorn, men även från tillverkande industri, har gett en organisk tillväxt på fem procent. Marginalen har påverkats positivt av en produktmix med större andel egen programvara och tjänster. Product Lifecycle Managements nettoomsättningstillväxt är 27 procent och EBITA-marginalen uppgick till 6,0 (6,1) procent. Tillväxten i kvartalet är hänförlig till förvärvet av Intrinsys och efterfrågan är fortsatt stabil från kunderna.

Process Managements nettoomsättningstillväxt är 14 procent och EBITA-marginalen har förbättrats till 17,4 (15,8) procent. Den organiska tillväxten var två procent i kvartalet. Det finns en god investeringsvilja hos offentlig sektor i Sverige för att digitalisera verksamheten. Efterfrågan för ärendehanteringssystem och e-arkivtjänster inom statliga myndigheter och kommuner har varit god.

FLERA FÖRVÄRVSIALOGER

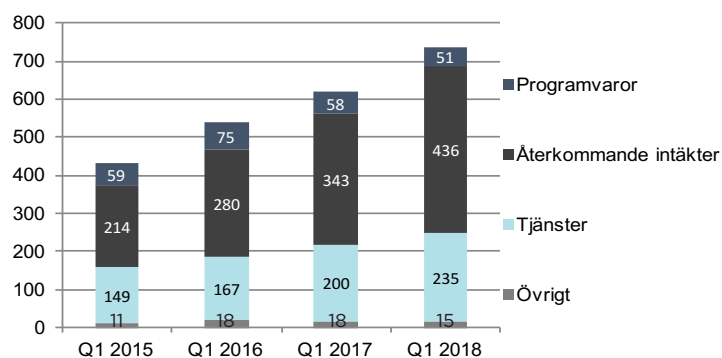
Majoriteten av våra förvärv sker från entreprenörer som driver kompletterande verksamheter och som vill fortsätta att vara aktiva i verksamheten efter förvärvet. Vi för ett antal förvärvsdialoget som kan leda till avslut under 2018.

ADDNODE GROUP STÅR STARKT

Vi vinner löpande nya affärer som bekräftar att vi gör rätt saker för våra kunder. Genom att investera i programvaror och tjänster som löser våra kunders behov blir vi den partner som våra kunder vänder sig till i första hand. Addnode Group står starkare än någonsin och jag ser med tillförsikt fram mot resten av 2018.

Johan Andersson, VD och koncernchef

Intäktsfördelning,
Q1 2015 - Q1 2018, MSEK



VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2018

Förvärv av CAD- och PDM-bolaget MCAD

MCAD levererar CAD- och PDM-lösningar till medelstora och större företag inom tillverknings- och anläggningsindustrin. Erbjudandet omfattar både tjänster och produkter. Bolaget omsatte 31 MSEK under det brutna räkenskapsåret 2016/2017. Tillträde skedde den 2 januari 2018 och bolaget ingår i Addnode Groups division Design Management.

Förvärv av programvarubolaget InPORT

InPORT utvecklar logistiklösningar för hamnar, terminaler och rederier. Bolaget är Nordens ledande leverantör inom sitt marknadssegment och omsatte 25 MSEK under den senaste 12-månadersperioden. Tillträde skedde den 2 januari 2018 och bolaget ingår i Addnode Groups division Process Management.

Styrelsen föreslår oförändrad utdelning med 2,25 SEK per aktie

Styrelsen föreslår en oförändrad utdelning med 2,25 (2,25) SEK per aktie. Bedömningen är att bolaget efter föreslagen utdelning kommer att ha tillräckliga medel för att kunna nå de finansiella målen.

Stockholms stad väljer Addnode Groups lösning för fastighetsförvaltning

Stockholms stad, en av Sveriges största fastighetsägare, har valt Symetri, ett dotterbolag till Addnode Group, som samarbetspartner för nytt IT-stöd till fastighetskontoret. Med stöd av Symetris koncept Symetri Efficient Facility IWMS, som binder samman traditionella fastighetssystem med arbetsplatsservice, grafisk visualisering av byggnadsmodeller och dokumenthantering, får Stockholms stad ett bra stöd för verksamhetens processer i en gemensam lösning. Kontraktet gäller i sex år till ett initialt värde av 17,5 miljoner SEK med option på nio års förlängning.



KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Första kvartalet, januari - mars 2018

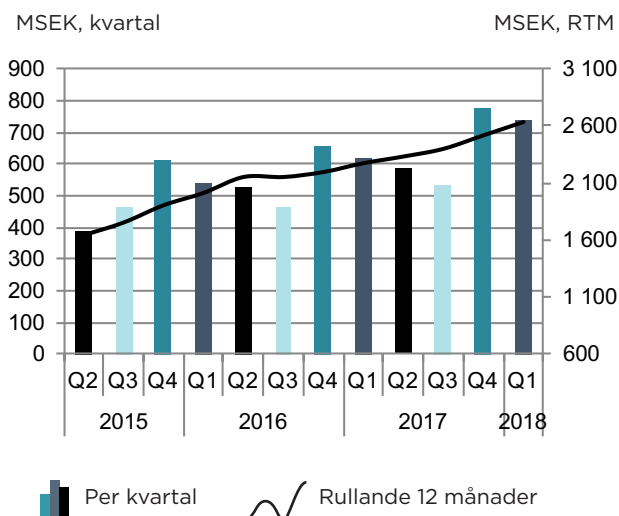
Nettoomsättningen uppgick till 737 (619) MSEK, en tillväxt med 19 procent, varav två procent organisk tillväxt. Programvaruintäkterna (licens) uppgick till 51 (58) MSEK, återkommande intäkter ökade till 436 (343) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 235 (200) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 15 (18) MSEK. Jämfört med motsvarande kvartal föregående år ökade återkommande intäkter främst inom divisionen PLM, men även inom övriga divisioner. EBITA uppgick till 66 (52) MSEK, en EBITA-marginal på 9,0 (8,4) procent.

Design Managements tillväxt med 16 procent och förbättrade resultat förklaras av en god efterfrågan från kunderna och en fördelaktig intäktsmix med en större andel försäljning av tjänster och egna produkter till framför allt bygg- och fastighetssektorn.

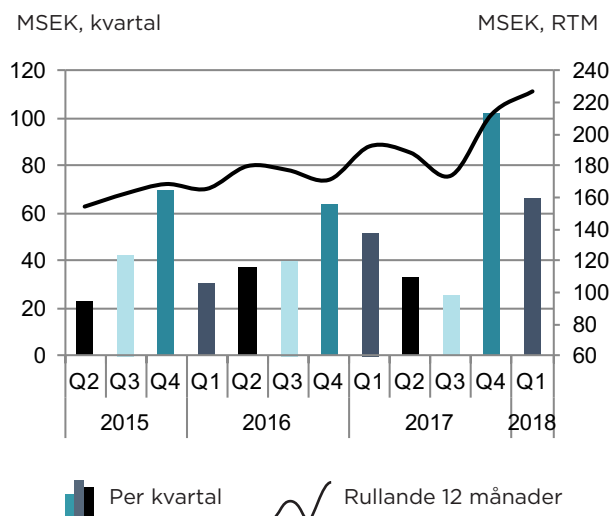
Product Lifecycle Management har haft en stabil efterfrågan under kvartalet. Tillväxten med 27 procent är drivet av förvärvet av Intrinsic. Process Management har en tillväxt på 14 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, varav två procent organisk. Det allmänna affärsläget för divisionen är fortsatt gott, framför allt erbjudandena för ärendehantering och systemutveckling.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 205 (180) MSEK. Det starka kassaflödet är främst ett resultat av att en stor andel underhållsavtal förskottsbetalats i kvartalet. Finansnettot uppgick till -6 (-1) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -10 (-8) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 29 (26) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,95 (0,85) SEK.

Nettoomsättning, kvartalsvis utveckling MSEK



EBITA, kvartalsvis utveckling MSEK





DESIGN MANAGEMENT

IT-lösningar för design, konstruktion och fastighetsförvaltning

Kvartalsutveckling

I första kvartalet ökade nettoomsättningen till 287 (247) MSEK, en tillväxt med 16 procent. Den organiska tillväxten uppgick till fem procent. EBITA ökade till 26 (20) MSEK, en marginal på 9,1 (8,2) procent. Efterfrågan för Autodeskprodukter har varit fortsatt mycket god och övergången från licensförsäljning till hyresmodell går snabbare än planerat. Byggindustrin i Sverige har fortsatt bidra starkt liksom även fastighetssektorn. Vi har stärkt positionen inom den tillverkande industrin i Storbritannien och vunnit nya affärer. Förvärvet av MCAD i januari har bidragit enligt plan och har stärkt ställningen hos flera stora industribolag. Våra SaaS-lösningar för projektstyrning fortsätter att öka antalet användare.

Vunna affärer

Divisionen har vunnit affärer från kunder som Kone, Lady Cilento Childrens Hospital, Sellafeld, Stockholms Stad och Tengbomgruppen.



PRODUCT LIFECYCLE MANAGEMENT

IT-lösningar för design och produktdatainformation

Kvartalsutveckling

I första kvartalet ökade nettoomsättningen till 252 (198) MSEK, en i sin helhet förvärvad tillväxt med 27 procent. EBITA ökade till 15 (12) MSEK, en marginal på 6,0 (6,1) procent. Efterfrågan från kunderna i Storbritannien, Norden och Tyskland är fortsatt stabil för vårt breda PLM-erbjudande. Beläggningen har varit god för leveransorganisationen och återkommande intäkter har ökat. Divisionen har som en följd av genomförda förvärv fått en närvaro på flera geografiska marknader och blivit en världsledande partner till Dassault Systèmes, vilket gett ökat intresse från större kunder med globala organisationer.

Vunna affärer

Divisionen har vunnit affärer från kunder som Husqvarna, National Composites Centre, OKG, Parker Hannifin, PPW Engineering, Siebenwurst, Stadler Rail och Vanderlande.



PROCESS MANAGEMENT

IT-lösningar för dokument- och ärendehantering

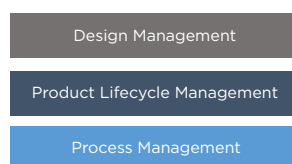
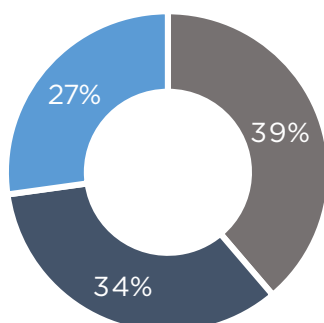
Kvartalsutveckling

I första kvartalet ökade nettoomsättningen till 201 (176) MSEK, en tillväxt med 14 procent. Den organiska tillväxten uppgick till två procent. EBITA ökade till 35 (28) MSEK, en marginal på 17,4 (15,8) procent. Det allmänna affärsläget för divisionen är fortsatt gott. Framför allt erbjudandena för ärendehantering, e-arkivtjänster och systemutveckling har presterat starkt och beläggningen för divisionens konsulter är god. Genomförda förvärv under 2017 har bidragit till den positiva resultatutvecklingen.

Vunna affärer

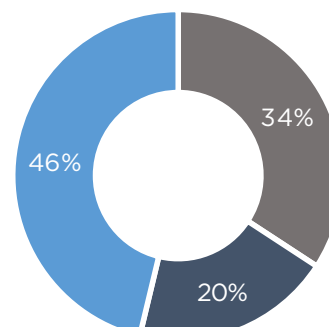
Divisionen har vunnit affärer från kunder som Domstolsverket, Höglandsförbundets IT, Jönköpings kommun, Norrköpings kommun, Stockholms Stad, Södra Cell, Statens Haverikommission och Volvo.

Nettoomsättning per division, andel i kvartalet, %¹⁾



¹⁾ Före eliminering av fakturering mellan affärsområden och centrala kostnader

EBITA per division, andel i kvartalet, %¹⁾



UTVECKLING FÖR DIVISIONERNA

Nettoomsättning, MSEK	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q4	2017 Q1	2017 Q2	2017 Q3	2017 Q4	2018 Q1	RTM april 2017 mars 2018	Helår 2017
Design Management	204	156	243	247	209	173	277	287	946	906
Product Lifecycle Management	179	186	237	198	205	213	304	252	974	920
Process Management	147	127	181	176	176	151	202	201	729	705
Elim/centralt	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-3	-11	-10
Addnode Group	528	467	659	619	588	535	778	737	2 638	2 520

EBITA, MSEK	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q4	2017 Q1	2017 Q2	2017 Q3	2017 Q4	2018 Q1	RTM april 2017 mars 2018	Helår 2017
Design Management	15	9	18	20	13	12	31	26	82	76
Product Lifecycle Management	11	17	25	12	11	8	41	15	75	72
Process Management	18	19	27	28	18	18	38	35	109	101
Elim/centralt	-7	-6	-7	-8	-9	-13	-8	-9	-38	-37
Addnode Group	37	40	63	52	33	25	102	66	227	212

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

Medelantal anställda	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q4	2017 Q1	2017 Q2	2017 Q3	2017 Q4	2018 Q1	Helår 2017
Design Management	320	320	322	309	317	367	391	412	345
Product Lifecycle Management	420	443	443	460	498	526	544	543	508
Process Management	396	393	424	445	443	428	477	491	457
Centralt	7	8	9	8	8	7	8	7	7
Addnode Group	1 143	1 164	1 198	1 222	1 266	1 358	1 420	1 453	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 31 mars 2018 till 384 MSEK, en ökning med 211 MSEK jämfört med 173 MSEK per den 31 december 2017. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet 2018 till 205 (180) MSEK. Det goda kassaflödet beror till stor del på forskottsinsbetalningar 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 2 MSEK. Vidare ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 14 (11) MSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick den 31 mars 2018 till 700 MSEK jämfört med 621 MSEK vid utgången av 2017. Nettoskulden uppgick till 316 MSEK jämfört 448 MSEK per den 31 december 2017. Soliditeten uppgick den 31 mars 2018 till 36 (37) procent. Föreslagen aktieutdelning beräknas innebära utbetalning med 68 MSEK i maj 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 630 MSEK har utnyttjats till och med avgivandet av denna delårsrapport.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 18 (16) MSEK, varav 14 (11) MSEK avser egen utvecklade programvaror och 3 (3) MSEK avser inventarier.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 31 mars 2018 till 1 447 MSEK jämfört med 1 358 per 2017-12-31. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 312 (297) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal samt programvaror.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 31 mars 2018 till 13 MSEK, varav 10 MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 31 mars 2018 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 80 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 31 mars 2018 till 1 041 MSEK jämfört med 982 per 2017-12-31, vilket motsvarar 34,24 (32,30) SEK per utestående aktie. Styrelsen har föreslagit att årsstämman den 26 april 2018 beslutar om en aktieutdelning som totalt uppgår till 68 MSEK. Några utestående aktiesparprogram, options- eller konvertibelprogram fanns inte den 31 mars 2018.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 31 mars 2018 till 122 MSEK, varav 107 MSEK avser beräknade villkorade köpeskillningar för genomförda företagsförvärv.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under första kvartalet 2018 till 1 453 (1 222). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 1 542 (1 317 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 2018-03-31. 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 13 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 31 mars 2018 hade koncernen inga utestående valutaterminskontrakt.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Styrelsens ordförande, Staffan Hanstorp, har via bolag fakturerat moderbolaget arvode för konsulttjänster med 0,8 MSEK avseende arbete med koncernens förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor, strategiska partnerskap och övergripande strategiska frågor under tiden januari-mars 2018.

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen uppgick under första kvartalet 2018 till 1 (0) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterföretag för lokalhyra och utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -18 (-10) MSEK. Likvida medel uppgick den 31 mars 2018 till 144 (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. Föreslagen aktieutdelning beräknas innebära utbetalning med 68 MSEK i maj 2018. Avsättningar för beräknade villkorade köpeskillningar har ökat med 8 MSEK i samband med företagsförvärv under 2018. Nya banklån har, inom ramen för befintliga kreditfaciliteter, upptagits med 42 MSEK under första kvartalet 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 630 MSEK har utnyttjats till och med avgivandet av denna delårsrapport.

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 bokslutskommunikén för 2017 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.

Stockholm den 26 april 2018

Styrelsen

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

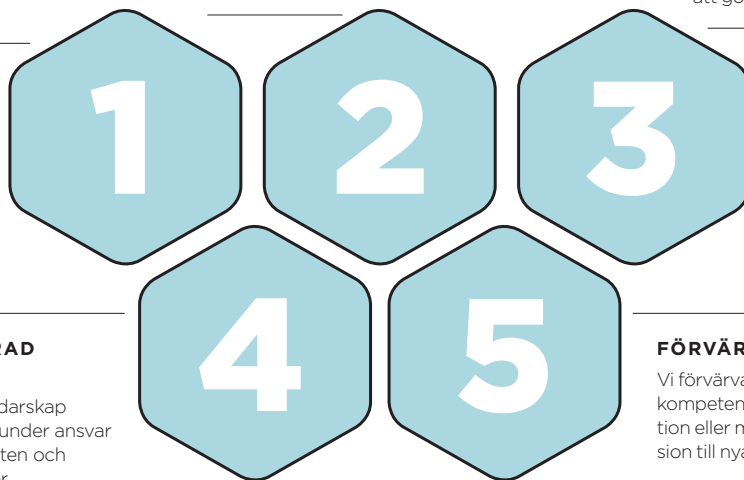
Vi ska vara ledande inom utvalda marknader.

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

26 APRIL 2018
Årsstämma

25 OKTOBER 2018
Niomånadersrapport 2018

20 JULI 2018
Delårsrapport för första halvåret 2018

6 FEBRUARI 2019
Bokslutskommuniké för 2018

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2018	2017	2017
	jan-mars	jan-mars	Helår
Nettoomsättning	737	619	2 520
Rörelsens kostnader:			
Inköp av varor och tjänster	-292	-249	-968
Övriga externa kostnader	-79	-68	-312
Personalkostnader	-310	-257	-1 058
Aktiverat arbete för egen räkning	14	11	46
Avskrivning och nedskrivning av			
- materiella anläggningstillgångar	-4	-4	-16
- immateriella anläggningstillgångar	-23	-17	-82
Summa rörelsens kostnader	-693	-584	-2 390
Rörelseresultat	44	35	130
Finansiella intäkter	1	0	2
Finansiella kostnader	-6	-1	-13
Resultat före skatt	38	34	119
Aktuell skatt	-11	-8	-31
Uppskjuten skatt	1	0	1
PERIODENS RESULTAT	29	26	90
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	29	26	90
Innehav utan bestämmande inflytande	-	0	0
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,95	0,85	2,96
Genomsnittligt antal utestående aktier:			
Före och efter utspädning	30 427 256	30 427 256	30 427 256

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2018	2017	2017
	jan-mars	jan-mars	Helår
Periodens resultat	29	26	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	57	-4	13
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	-27	0	-16
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	30	-4	-3
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	59	22	87
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	59	22	87
Innehav utan bestämmande inflytande	-	0	0

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2018	2017	2017
	31 mars	31 mars	31 dec
Goodwill	1 447	987	1 358
Övriga immateriella anläggningstillgångar	312	198	297
Materiella anläggningstillgångar	39	36	40
Finansiella anläggningstillgångar	28	33	28
Varulager	1	1	1
Kortfristiga fordringar	718	587	729
Likvida medel	384	274	173
SUMMA TILLGÅNGAR	2 930	2 116	2 626
Eget kapital	1 041	986	982
Långfristiga skulder	155	68	193
Kortfristiga skulder	1 735	1 063	1 451
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 930	2 116	2 626
Räntebärande fordringar uppgår till	0	0	0
Räntebärande skulder uppgår till	700	208	621
Ställda säkerheter	8	6	6
Eventualförpliktelser	1	1	1

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

	2018	2017	2017
	jan-mars	jan-mars	Helår
Specifikation av förändring i eget kapital			
Eget kapital vid periodens början	982	965	965
Justering av ändrad redovisningsprincip, IFRS 15		-1	-1
Utdelning			-69
Totalresultat för perioden	59	22	87
Eget kapital vid periodens slut	1 041	986	982
Eget kapital hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	1 041	986	982
Innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsintresse)	-	0	0
Specifikation av antalet utestående aktier			
Antal utestående aktier vid periodens början och slut	30 427 256	30 427 256	30 427 256

Addnode Group hade inget innehav av egna aktier varken 2017-12-31 eller 2018-03-31.

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2018 jan-mars	2017 jan-mars	2017 Helår
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	44	35	130
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	21	20	104
Summa	65	55	234
Netto finansiella poster	-3	-1	-10
Betald skatt mm	-13	-6	-29
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	49	48	195
Summa förändring av rörelsekapitalet	156	132	-48
Kassaflöde från den löpande verksamheten	205	180	147
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	-52	-48	-439
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾	41	31	352
Förändring av likvida medel	194	163	60
Likvida medel vid periodens början	173	111	111
Kursdifferens likvida medel	17	0	2
Likvida medel vid periodens slut	384	274	173
1) Specifikation av investeringsverksamheten:			
Förvärv resp försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-15	-15	-62
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-2
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-50	-33	-550
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	13	0	175
Återbetalning av fordringar	-	-	0
Totalt	-52	-48	-439
2) Specifikation av finansieringsverksamheten:			
Utbetald utdelning	-	-	-68
Upptagna lån	42	32	423
Amortering av låneskulder	-1	-1	-3
Totalt	41	31	352

NYCKELTAL

	2018	2017	2017
	jan-mars	jan-mars	Helår
Nettoomsättning, MSEK	737	619	2 520
Medelantal anställda	1 453	1 222	1 317
Nettoomsättning per anställd, TSEK	507	507	1 913
Nettoomsättningsförändring, %	19	15	15
EBITA-marginal, %	9,0	8,4	8,4
Rörelsemarginal, %	6,0	5,7	5,2
Vinstmarginal, %	5,2	5,5	4,7
Soliditet, %	36	47	37
Kassalikviditet, %	64	81	62
Eget kapital, MSEK	1 041	986	982
Avkastning på eget kapital, %	9,2	9,9	9,4
Avkastning på sysselsatt kapital, %	9,6	11,6	10,0
Nettoskuld, MSEK	316	-66	448
Investeringar i inventarier, MSEK	3	3	16

AKTIEDATA

	2018	2017	2017
	jan-mars	jan-mars	Helår
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning	30 427 256	30 427 256	30 427 256
Totalt antal utestående aktier, miljoner	30,4	30,4	30,4
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	30,4	30,4	30,4
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,95	0,85	2,96
Kassaflöde per aktie, kr	6,74	5,92	4,83
Eget kapital per aktie, kr	34,24	32,43	32,30
Utdelning per aktie, kr	-	-	2,25 ¹⁾
Börskurs per bokslutsdatum, kr	77,60	67,25	75,75
P/E-tal	-	-	26
Börskurs/Eget kapital	2,27	2,07	2,35

1) Enligt styrelsens förslag.

KVARTALSVIS FINANSIELL ÖVERSIKT

Belopp i MSEK	2018	2017					2016				
	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	737	2 520	778	535	588	619	2 195	659	467	528	541
EBITA	66	212	102	25	33	52	171	63	40	37	31
Rörelseresultat	44	130	77	3	15	35	114	48	25	23	18
Resultat före skatt	38	119	73	2	11	34	109	47	23	22	17
Resultat efter skatt	29	90	55	1	8	26	82	37	17	16	13
EBITA-marginal	9,0%	8,4%	13,1%	4,7%	5,6%	8,4%	7,8%	9,6%	8,5%	7,0%	5,7%
Rörelsemarginal	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	205	147	65	-79	-19	180	158	73	-37	-28	150
Medelantal anställda	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 kvartalet 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	287	246	252	197	199	175					737	619
Transaktioner mellan segment	1	1	0	1	2	1	1	1	-4	-4	0	0
Summa intäkter	287	247	252	198	201	176	1	1	-4	-4	737	619
EBITA	26	20	15	12	35	28	-9	-8			66	52
EBITA-marginal	9,1%	8,2%	6,0%	6,1%	17,4%	15,8%					9,0%	8,4%
Rörelseresultat	16	14	9	9	28	21	-9	-8			44	35
Rörelsemarginal	5,6%	5,7%	3,6%	4,5%	13,9%	11,9%					6,0%	5,7%
Medelantal anställda	412	309	543	460	491	445	7	8			1 453	1 222

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 (0) MSEK och finansiella kostnader -6 (-1) 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 kvartalet 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	13	11	30	40	8	7	-	-	-	-	51	58
Återkommande intäkter	216	191	143	88	79	65	-	-	-2	-1	436	343
Tjänster	50	40	77	63	108	97	-	-	-	-1	235	200
Övrigt	8	5	2	7	6	7	1	1	-2	-2	15	18
Summa intäkter	287	247	252	198	201	176	1	1	-4	-4	737	619

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2018	2017	2017
	jan-mars	jan-mars	Helår
Nettoomsättning	1	0	10
Rörelsens kostnader	-12	-10	-37
Rörelseresultat	-11	-10	-27
Finansiella intäkter	1	1	143
Finansiella kostnader	-8	-1	-10
Resultat efter finansiella poster	-18	-10	106
Avsättning till periodiseringsfond	-	-	-21
Resultat före skatt	-18	-10	85
Skatt	-	-	-14
PERIODENS RESULTAT	-18	-10	71

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2018	2017	2017
	31 mars	31 mars	31 dec
Immateriella anläggningstillgångar	1	1	1
Finansiella anläggningstillgångar	1 835	1 212	1 772
Kortfristiga fordringar	74	97	128
Likvida medel	144	251	0
SUMMA TILLGÅNGAR	2 054	1 561	1 901
Eget kapital	836	841	854
Obeskattade reserver	31	10	31
Avsättningar	98	41	91
Långfristiga skulder	11	4	11
Kortfristiga skulder	1 078	665	914
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 054	1 561	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 17.

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 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 jan-mars	2017 jan-mars	2017 Helår
Rörelseresultat	44	35	130
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	23	17	82
EBITA	66	52	212

Avstämning av nettoskuld

(MSEK)	2018 31 mars	2017 31 mars	2017 31 dec
Långfristiga skulder	155	68	193
Kortfristiga skulder	1 735	1 063	1 451
Ej räntebärande lång- och kortfristiga skulder	-1 190	-923	-1 022
Summa räntebärande skulder	700	208	621
Likvida medel	-384	-274	-173
Andra räntebärande fordringar	0	0	0
Nettoskuld(+)/-fordran(-)	316	-66	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