

ADDNODE GROUP

Delårsrapport 1 januari - 30 september 2017

SAMMANFATTNING AV DET TREDJE KVARTALET, JULI - SEPTEMBER 2017

- Nettoomsättningen ökade till 534,5 (467,1) MSEK, en tillväxt med 14 procent.
- EBITA uppgick till 24,3 (39,6) MSEK, en EBITA-marginal på 4,5 (8,5) procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 2,7 (24,6) MSEK, en rörelsemarginal på 0,5 (5,3) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 0,6 (17,2) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 0,02 (0,57) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -78,7 (-37,2) MSEK.

SAMMANFATTNING AV VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER DET TREDJE KVARTALET, JULI - SEPTEMBER 2017

- Förvärv av Service Works Group, Intrinsys och Adtollo tillför en årsomsättning om cirka 256 MSEK (proforma 2016).

SAMMANFATTNING AV NIOMÅNADERSPERIODEN, JANUARI - SEPTEMBER 2017

- Nettoomsättningen ökade till 1 742,7 (1 536,3) MSEK, en tillväxt med 13 procent.
- EBITA ökade till 110,7 (107,2) MSEK, en EBITA-marginal på 6,4 (7,0) procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 54,1 (66,1) MSEK, en rörelsemarginal på 3,1 (4,3) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 35,8 (45,5) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 1,18 (1,50) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 81,7 (84,8) MSEK.

SAMMANFATTNING AV VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Förvärv av programvarubolaget Apricon.

56%

ANDEL ÅTERKOMMANDE
INTÄKTER I Q3 2017

+14%

TILLVÄXT JÄMFÖRT MED
Q3 2016

2 401 MSEK

NETTOOMSÄTTNING
RTM OKTOBER 16 -
SEPTEMBER 17

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 oktober 2017.



Strategiska förvärv skapar tillväxt

TILLVÄXT MEN SVAGARE RESULTAT I Q3

Vi har en tillväxt i tredje kvartalet med 14 procent, men en minskning med en procent för jämförbara enheter. Våra återkommande intäkter från support- och underhållsavtal samt SaaS-lösningar uppgick i kvartalet till 56 (51) procent av nettoomsättningen. Resultatet i tredje kvartalet har påverkats av lägre försäljning och nedskrivningar av kundprojekt i affärsområdet PLM. Vi har även haft höga externa förvärvskostnader.

UTVECKLINGEN I AFFÄRSOMRÅDEN

Affärsområdet Design Management har en god efterfrågan från främst bygg- och fastighetssektorn. Det är nu ett år sedan övergången till den nya affärsmodellen för Autodeskprogramvaror och vi ersätter löpande tidigare licensförsäljning med abonnemangsavtal, vilket ökar andelen återkommande intäkter.

Affärsområdet PLM har en lägre försäljning i tredje kvartalet och vi har tagit nedskrivningar i två större projekt i Tyskland. Detta har påverkat resultatet och vi har vidtagit åtgärder för att återställa lönsamheten. Samtidigt har vi vunnit flera affärer där vår expertis inom PLM-området och vår globala leveransorganisation har varit avgörande för kundernas val att arbeta med oss.

Affärsområdet Process Management har en god efterfrågan för framförallt ärendehanteringssystem inom offentlig förvaltning och vi har genomfört tilläggsförvärv som stärker våra erbjudanden.

STRATEGISKA FÖRVÄRV

Vi har genomfört förvärv av Service Works Group (SWG) och Intrinsys, båda med bas i Storbritannien, som innebär att vi stärker våra erbjudanden och blir mer internationella inom områden där vi ser stora möjligheter.

Förvärvet av SWG, med verksamhet i Storbritannien, Australien, Kanada och Mellanöstern, innebär att vi expanderar till nya geografier och breddar vår portfölj med produkter och tjänster för fastighetsförvaltning och hantering av offentlig/privata partnerskaps- och prestationsbaserade kontrakt. Affärsområdet Design Management har sedan tidigare en betydande marknadsposition i Norden inom området och efter förvärvet kan vi leverera en mer omfattande portfölj av lösningar till våra kunder på en global marknad.

Förvärvet av Intrinsys innebär att Storbritannien blir en ny

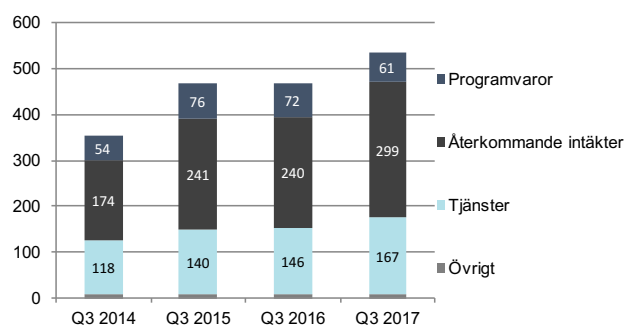
hemmamarknad för vårt globala PLM-erbjudande. Vi kan nu ännu bättre tillgodose våra kunders behov som världens största och ledande partner till Dassault Systèmes med ett starkt tjänsteerbjudande och kompletterande egna produkter. Intrinsys är Storbritanniens största leverantör av PLM-programvara och tjänster med huvudkontor i England och en filial i Sydafrika.

ADDNODE GROUP STÅR STARKT

Vi vinner löpande nya affärer som bekräftar att vi gör rätt saker för våra kunder och vi har genomfört åtta förvärv under året med en årlig nettoomsättning på cirka 350 MSEK. Vi har en stark grund för att utveckla koncernen vidare och jag ser med tillförsikt fram mot såväl årets sista kvartal som 2018.

Johan Andersson, VD och koncernchef

Intäktsfördelning,
Q3 2014 - Q3 2017, MSEK



VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER DET TREDJE KVARTALET 2017

Under tredje kvartalet har förvärv genomförts av Service Works Group, Intrinsys och Adtollo, vilka tillsammans tillför en årsomsättning om cirka 256 MSEK (proforma 2016).

Förvärv av Service Works Group, programvara för underhåll och förvaltning av fastigheter

Service Works Group utvecklar och levererar den egna programvaran QFM, som används inom underhåll och förvaltning av fastigheter, samt programvaran P3rform inom offentlig/privata partnerskapskontrakt avseende drift, underhåll och service av fastigheter. Bolaget omsatte cirka 68 MSEK med ett EBITDA-resultat på 14 MSEK för det brutna räkenskapsåret som avslutades i oktober 2016. Bolaget har 71 medarbetare och finns representerat i Storbritannien, Australien, Kanada och Mellanöstern. Tillträde skedde den 31 juli 2017 och bolaget ingår i Addnode Groups affärsområde Design Management.

Förvärv av Intrinsys, ledande PLM-leverantör i Storbritannien

Intrinsys är Storbritanniens största leverantör av PLM-programvara från Dassault Systèmes och tillhörande tjänster. Bolagets kunder är ledande företag inom bil-, flyg-, marin-, olja- och gasindustrin. Nettoomsättningen under 2016 uppgick till 164 MSEK med ett EBITDA-resultat om 27 MSEK. Bolaget har 60 medarbetare och finns representerat i Storbritannien och Sydafrika. Tillträde skedde den 1 augusti 2017 och bolaget ingår i Addnode Groups affärsområde Product Lifecycle Management.

Förvärv av Adtollo, programvara för kommuner och byggföretag

Adtollo levererar system för kart- och entreprenadbranschen baserade på de egenutvecklade programvarorna Topocad samt Chaos Desktop. CAD-systemet Topocad levereras till svenska kommuner samt flera av Nordens ledande byggföretag. Bolaget omsatte 24 MSEK under 2016. Tillträde skedde den 2 oktober 2017 och bolaget ingår i Addnode Groups affärsområde Process Management.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER PERIODENS UTGÅNG

Förvärv av Apricon, SaaS-projektverktyg

Apricon utvecklar ett SaaS-verktyg för projektkommunikation och dokumenthantering som används av svenska ledande bygg- och fastighetsbolag. Bolaget omsatte cirka 10 MSEK under 2016 och har nio medarbetare. Tillträde skedde den 2 oktober 2017 och bolaget ingår i Addnode Groups affärsområde Design Management.



KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Tredje kvartalet, juli - september 2017

Nettoomsättningen uppgick till 534,5 (467,1) MSEK, en tillväxt med 14 procent. För jämförbara enheter minskade nettoomsättningen med en procent. Programvaruintäkterna (licens) uppgick till 61 (72) MSEK, intäkter från återkommande intäkter ökade till 299 (240) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 167 (146) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 8 (8) MSEK. Den minskade försäljningen av licenser och ökningen av återkommande intäkter förklaras främst av övergången i affärsområdet Design Management från en licensförsäljnings- till en abonnemangsbaserad affärsmodell.

Ökningen av återkommande intäkter förklaras även av under året genomförda förvärv. EBITA uppgick till 24,3 (39,6) MSEK, en EBITA-marginal på 4,5 (8,5) procent. EBITA har belastats med 5,9 (0,1) MSEK i förvärvskostnader för externa konsulter.

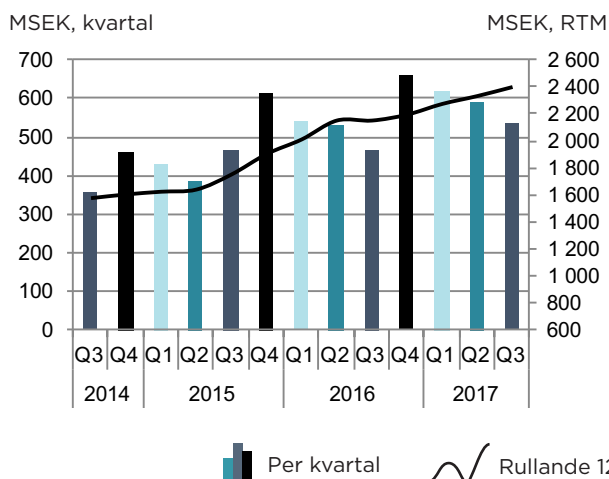
Affärsområdet Design Management har en tillväxt med elva procent, varav tre procent för jämförbara enheter. Det högre resultatet jämfört med motsvarande kvartal föregående år förklaras av en högre nettoomsättning och av under kvartalet genomförda förvärv. Affärsområdet Product Lifecycle Management har en tillväxt med 15 procent, men en minskning med sju procent för jämförbara enheter. Tillväxten förklaras av under året genomförda förvärv, som bidragit enligt plan, medan en lägre försäljning och projektnedskrivningar har påverkat resultatet för affärsområdet i övrigt.

Affärsområdet Process Management har en tillväxt på 18 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, varav tre procent för jämförbara enheter. En lägre totalbeläggning för affärsområdet har påverkat resultatet jämfört med motsvarande period föregående år. Finansnettot uppgick till -1,9 (-1,4) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -0,2 (-6,0) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 0,6 (17,2) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,02 (0,57) kronor.

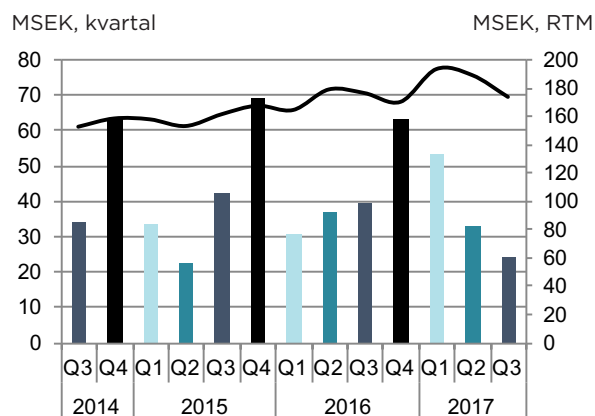
Niomånadersperioden, januari - september 2017

Nettoomsättningen ökade med 13 procent till 1 742,7 (1 536,3) MSEK. Den organiska tillväxten för jämförbara enheter var sex procent jämfört med motsvarande period föregående år. Programvaruintäkterna (licens) uppgick till 182 (219) MSEK, återkommande intäkter ökade till 952 (780) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 569 (500) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 40 (37) MSEK. EBITA ökade till 110,7 (107,2) MSEK, en EBITA-marginal på 6,4 (7,0) procent. EBITA har under niomånadersperioden belastats med förvärvskostnader på 6,4 (0,1) MSEK. Under andra kvartalet uppgick omstrukturingskostnader till ca fem miljoner i affärsområdet Process Management. Finansnettot uppgick till -6,9 (-4,5) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -11,4 (-16,1) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 35,8 (45,5) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,18 (1,50) kronor.

Nettoomsättning, kvartalsvis utveckling MSEK

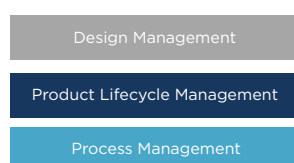
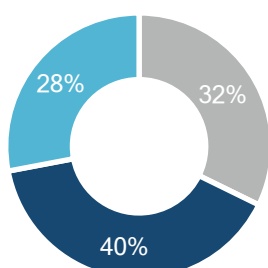


EBITA, kvartalsvis utveckling MSEK¹⁾



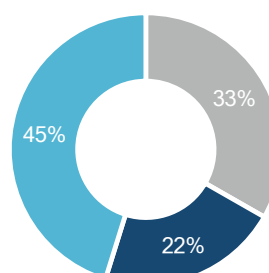
1) Exklusive omvärderingar av villkorade köpeskillingar

Nettoomsättning per affärsområde, andel i kvartalet, %²⁾



2) Före eliminering av fakturering mellan affärsområden och centrala kostnader

EBITA per affärsområde, andel i kvartalet, %²⁾





DESIGN MANAGEMENT

IT-lösningar för design och konstruktion

Kvartalsutveckling

I tredje kvartalet ökade nettoomsättningen till 172,9 (156,0) MSEK, en tillväxt med elva procent. För jämförbara enheter uppgick den organiska tillväxten till tre procent. EBITA uppgick till 12,3 (9,1) MSEK, en marginal på 7,1 (5,8) procent. Vår SaaS-lösning för information och processer i byggprojekt fortsätter att öka antalet användare. Efterfrågan för Autodeskprodukter har varit fortsatt stark från bygg- och fastighetssektorn i Sverige och god från tillverkande industri. Det i kvartalet förvärvade bolaget SWG har bidragit enligt plan.

Vunna affärer

Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som Brush Technologies, Bane NOR SF, Ericsson, Orkla, Salt Ship Design, Statens vegvesen, Valmet Technologies och Volvo Lastvagnar.



PRODUCT LIFECYCLE MANAGEMENT

IT-lösningar för produktdatainformation

Kvartalsutveckling

I tredje kvartalet ökade nettoomsättningen till 213,2 (186,1) MSEK, en tillväxt med 15 procent. För jämförbara enheter minskade nettoomsättningen med sju procent. EBITA uppgick till 7,9 (17,3) MSEK, en marginal på 3,7 (9,3) procent. En lägre försäljning och nedskrivningar i två större projekt i Tyskland har påverkat resultatet och vi har vidtagit åtgärder för att återställa lönsamheten. Vi har samtidigt vunnit flera affärer där vår breda expertis inom PLM-området och globala leveransorganisation har varit avgörande för kundernas val att arbeta med oss. Det i kvartalet förvärvade Intrinsys har bidragit enligt plan.

Vunna affärer

Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som DGS Denmark, Husqvarna, LAM, Seco Tools och Vanderlande.



PROCESS MANAGEMENT

IT-lösningar för dokument- och ärendehantering

Kvartalsutveckling

I tredje kvartalet ökade nettoomsättningen till 150,0 (127,0) MSEK, en tillväxt med 18 procent. För jämförbara enheter uppgick den organiska tillväxten till tre procent. EBITA uppgick till 16,9 (19,2) MSEK, en marginal på 11,3 (15,1) procent. Efterfrågan för ärendehanterings- och arkivsystem är fortsatt stark och genomförda förvärv har gett en god tillväxt. Resultatet har påverkats av en lägre totalbeläggning jämfört med motsvarande period föregående år.

Vunna affärer

Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som Bromölla kommun, Friskis och Sveltis, Kommunförbundet Västernorrland, Lantmäteriet, Oslo Universitetssykehus, Revisorsinspektionen och Tierp-Östhammars kommun.

UTVECKLING FÖR AFFÄRSOMRÅDENA

	2015	2016	2016	2016	2016	2017	2017	2017	RTM	Helår
Nettoomsättning, MSEK	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	okt 2016 sept 2017	2016
Design Management	253,5	225,8	204,0	156,0	243,1	247,1	208,6	172,9	871,7	828,9
Product Lifecycle Management	204,6	176,4	179,4	186,1	237,1	197,8	205,3	213,2	853,4	779,0
Process Management	157,4	140,4	146,8	127,0	180,6	178,0	175,3	150,0	683,9	594,8
Elim/centralt	-1,1	-1,8	-1,8	-2,0	-2,1	-2,2	-1,7	-1,6	-7,6	-7,7
Addnode Group	614,4	540,8	528,4	467,1	658,7	620,7	587,5	534,5	2 401,4	2 195,0

	2015	2016	2016	2016	2016	2017	2017	2017	RTM	Helår
EBITA, MSEK	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	okt 2016 sept 2017	2016
Design Management	25,1	14,8	15,0	9,1	18,2	20,3	12,8	12,3	63,6	57,1
Product Lifecycle Management	27,7	8,8	11,1	17,3	24,9	12,0	10,5	7,9	55,3	62,1
Process Management	23,6	14,0	17,7	19,2	27,4	29,5	18,0	16,9	91,8	78,3
Elim/centralt	-6,9	-7,0	-6,8	-6,0	-7,1	-8,2	-8,5	-12,8	-36,6	-26,9
Addnode Group	69,5	30,6	37,0	39,6	63,4	53,6	32,8	24,3	174,1	170,6

	2015	2016	2016	2016	2016	2017	2017	2017	RTM	Helår
EBITA-marginal, %	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	okt 2016 sept 2017	2016
Design Management	9,9%	6,6%	7,4%	5,8%	7,5%	8,2%	6,1%	7,1%	7,3%	6,9%
Product Lifecycle Management	13,5%	5,0%	6,2%	9,3%	10,5%	6,1%	5,1%	3,7%	6,5%	8,0%
Process Management	15,0%	10,0%	12,1%	15,1%	15,2%	16,6%	10,3%	11,3%	13,4%	13,2%
Addnode Group	11,3%	5,7%	7,0%	8,5%	9,6%	8,6%	5,6%	4,5%	7,2%	7,8%

	2015	2016	2016	2016	2016	2017	2017	2017	Helår
Medelantal anställda	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	2016
Design Management	314	314	320	320	322	309	317	367	319
Product Lifecycle Management	408	406	420	443	443	460	498	526	428
Process Management	403	390	396	393	424	445	443	458	405
Centralt	7	7	7	8	9	8	8	7	8
Addnode Group	1 132	1 117	1 143	1 164	1 198	1 222	1 266	1 358	1 160

Säsongsmässiga variationer

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

KONCERNENS BALANSRÄKNING OCH KASSAFLÖDE

Likviditet, kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick den 30 september 2017 till 171,7 (111,5 per 2016-12-31) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under de tre första kvartalen 2017 till 81,7 (84,8) MSEK. Det goda kassaflödet beror till stor del på forskottsinsbetalningar från kunder avseende support- och underhållsavtal. I kassaflödet från investeringsverksamheten 2017 ingår utbetalningar av avtalade och sedan tidigare skuldförda köpeskillingar för företagsförvärv genomförda under tidigare år med 52,9 MSEK. Vidare ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 32,6 (31,6) MSEK. Under andra kvartalet har aktieutdelning utbetalats med 68,5 MSEK. Nya banklån har, inom ramen för befintliga kreditfaciliteter, upptagits med 396,1 MSEK, varav 351,7 under tredje kvartalet 2017. Koncernens räntebärande skulder uppgick den 30 september 2017 till 580,7 (177,3, per 2016-12-31) MSEK och nettobeloppet av räntebärande tillgångar och skulder uppgick till -409,0 (-65,8) MSEK. Soliditeten uppgick den 30 september 2017 till 38 (49) procent. Moderbolaget har sedan tidigare ett avtal om en checkräkningskredit på 100 MSEK. Därutöver har moderbolaget sedan den 30 juni 2017 utökat förvärvskreditfaciliteten med 350 MSEK från tidigare 400 MSEK till 750 MSEK för finansiering av förvärv, varav 578 MSEK har utnyttjats till och med avgivandet av denna delårsrapport.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 44,7 (48,5) MSEK, varav 32,6 (31,6) MSEK avser egenutvecklade programvaror och 9,3 (10,5) MSEK avser inventarier.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 september 2017 till 1 345,5 (972,0 per 2016-12-31) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 297,0 (193,9) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal samt programvaror.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 30 september 2017 till 12,6 MSEK, varav 8,6 MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 30 september 2017 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 75 MSEK. Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag redovisas som tillgång i den utsträckning det är sannolikt att underskottsavdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Eget kapital och antal aktier

Eget kapital uppgick den 30 september 2017 till 923,9 (964,7) MSEK, vilket motsvarar 30,39 (31,70) SEK per utestående aktie. Förändringar av antalet utestående aktier och eget kapital visas på sidan 13. Under andra kvartalet har aktieutdelning lämnats med 68,5 MSEK. Några utestående aktiesparprogram, options- eller konvertibelprogram fanns inte den 30 september 2017.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 30 september 2017 till 125,0 MSEK, varav 116,4 MSEK avser beräknade villkorade köpeskillingar för genomförda företagsförvärv. Under andra och tredje kvartalet 2017 har utbetalningar av tidigare skuldförda villkorade köpeskillingar gjorts med totalt 42,6 MSEK.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under de tre första kvartalen 2017 till 1 282 (1 142). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 1 488 (1 277 per 2016-12-31).

UPPLYSNINGAR OM FÖRVÄRV AV DOTTERFÖRETAG

Den 31 juli 2017 tecknades avtal om att förvärva samtliga aktier i det internationella bolaget Service Works Group Limited (SWG) med tillträde samma dag. Bolaget designar, utvecklar och levererar support för den egna programvaran QFM, som används inom underhåll och förvaltning av fastigheter, samt programvaran P3rform inom offentlig/privata partnerskapskontrakt avseende drift, underhåll och service av fastigheter. Bolaget omsatte cirka 68 MSEK med ett EBITDA-resultat på 14 MSEK för det brutna räkenskapsåret som avslutades i oktober 2016. Företaget har 71 medarbetare och finns representerat i Storbritannien, Australien, Kanada och Mellanöstern. Bolaget ingår i Addnode Groups affärsområde Design Management, som sedan tidigare har starka erbjudanden med system till bygg- och fastighetsbranschen. Genom förvärvet kompletteras och stärks dessa erbjudanden ytterligare. Vidare innebär förvärvet att verksamheten utvidgas till nya marknader där SWG har en stark position. Beräknad total köpeskillning uppgår till 177 MSEK, varav 51 MSEK för beräknad nettokassa vid tillträdet. Av detta belopp har 163 MSEK utbetalats, vilket finansierats inom ramen för befintliga kreditfaciliteter, och 14 MSEK redovisats som kortfristig skuld, vilken förväntas utbetalas under fjärde kvartalet 2017. Enligt den preliminära förvärvsanalysen uppgår identifierade förvärvsrelaterade immateriella tillgångar till cirka 52 MSEK. Goodwill beräknas preliminärt uppgå till cirka 146 MSEK och avsättning för villkorad köpeskillning har preliminärt beräknats uppgå till det maximala beloppet på cirka 61 MSEK, vilket redovisats i koncernbalansräkningen per 2017-09-30. Beroende på det faktiska utfallet för de förvärvade bolagens resultat under perioden 1 november 2016 - 31 oktober 2018 kan en villkorad kontant köpeskillning inom intervallet noll upp till ett maximalt odiskonterat belopp på 5,7 MGBP, motsvarande cirka 61 MSEK, komma att utgå. Övriga förvärvade tillgångar och skulder avser främst kundfordringar, upplupna intäkter, likvida medel och förutbetalda intäkter. Ytterligare upplysningar om identifierbara nettotillgångar, goodwill, köpeskillingar och förvärvets påverkan på koncernens likvida medel visas på sidan 17.

Den 1 augusti 2017 tecknades avtal om att förvärva samtliga aktier i det brittiska företaget Intrinsys Limited med tillträde samma dag. Bolaget är Storbritanniens största leverantör av PLM-programvara från Dassault Systèmes och supporttjänster avseende denna. Bolaget är leverantör till ledande företag inom bil-, flyg-, marin-, olja- och gasindustrin. Nettoomsättningen under 2016 uppgick till 164 MSEK med ett EBITDA-resultat om 27 MSEK. Företaget har 60 medarbetare och finns representerat i Storbritannien och Sydafrika. Bolaget ingår i Addnode Groups affärsområde Product Lifecycle Management, som sedan tidigare är en ledande leverantör på den europeiska PLM-marknaden. Genom förvärvet stärks denna ställning ytterligare. Beräknad total köpeskilling uppgår till 201 MSEK, varav 95 MSEK för beräknad nettokassa vid tillträdet. Av detta belopp har 185 MSEK utbetalats, vilket finansierats inom ramen för befintliga kreditfaciliteter, och 16 MSEK redovisas som kortfristig skuld, vilken förväntas utbetalas under fjärde kvartalet 2017. Enligt den preliminära förvävsanalysen uppgår identifierade förvävsrelaterade immateriella tillgångar till cirka 36 MSEK. Goodwill beräknas preliminärt uppgå till cirka 153 MSEK och avsättning för villkorad köpeskilling har preliminärt beräknats uppgå till det maximala beloppet på cirka 43 MSEK, vilket redovisats i koncernbalansräkningen per 2017-09-30. Beroende på det faktiska utfallet för det förvärvade bolagets resultat under perioden 2017 - 2018 kan en villkorad kontant köpeskilling inom intervallet noll upp till ett maximalt odiskonterat belopp på 4 MGBP, motsvarande cirka 43 MSEK, komma att utgå. Övriga förvärvade tillgångar och skulder avser främst kundfordringar, förutbetalda kostnader, likvida medel och förutbetalda intäkter. Ytterligare upplysningar om identifierbara nettotillgångar, goodwill, köpeskillingar och förvärvets påverkan på koncernens likvida medel visas på sidan 17.

Den 22 september 2017 tecknades avtal om att förvärva samtliga aktier i det svenska programvarubolaget Adtollo med tillträde den 2 oktober 2017. Adtollo levererar system för kart- och entreprenadbranschen baserade på bl.a. de egenutvecklade programvarorna Topocad samt Chaos Desktop. CAD-systemet Topocad levereras till mer än tio svenska kommuner samt flera av Nordens ledande byggföretag. Bolaget omsatte 24 MSEK under 2016. Bolaget ingår i Addnode Groups affärsområde Process Management.

Den 2 oktober 2017 tecknades avtal om att förvärva samtliga aktier i det svenska programvarubolaget Apricon med tillträde samma dag. Apricon har utvecklat ett molnbaserat verktyg för projektkommunikation och dokumenthantering som används av ledande bygg- och fastighetsbolag. Bolaget omsatte cirka 10 MSEK under 2016 och har nio medarbetare. Bolaget ingår i Addnode Groups affärsområde Design Management. Tidigare kvartal 2017 förvärvades Kompanion, Infostrait, Canella samt Forsler & Stjerna, vilka har beskrivits i tidigare delårsrapporter.

Under 2017 har förvärven bidragit till koncernens nettoomsättning med cirka 84 MSEK samt bidragit till koncernens resultat efter skatt med 7 MSEK. Om förvärven hade genomförts per den 1 januari 2017 hade koncernens nettoomsättning

under januari - september 2017 uppgått till cirka 1 933 MSEK och resultatet efter skatt till cirka 55 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärven ingår i koncernens övriga externa kostnader 2017 med 6,4 MSEK.

UPPLYSNINGAR OM FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernens riskexponering avseende finansiella instrument är relativt begränsad. Inga finansiella tillgångar eller skulder redovisas till ett värde som väsentligt avviker från verkligt värde. Närmare beskrivning finns i not 19 i årsredovisningen för 2016. Under 2017 har det inte skett några väsentliga förändringar av innehav eller värdering av finansiella instrument hänförliga till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde enligt IFRS 13 och det har inte heller skett några överföringar mellan nivåerna i värderingshierarkin. Den 30 september 2017 hade koncernen inga utestående valutaterminskontrakt.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Styrelsens ordförande, Staffan Hanstorp, har via bolag fakturerat moderbolaget arvode för konsulttjänster med 0,9 MSEK avseende arbete med koncernens förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor, strategiska partnerskap och övergripande strategiska frågor under tiden maj-september 2017.

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen uppgick till 5,6 (4,9) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterföretag för utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 14,4 (25,6) MSEK inklusive utdelning från dotterföretag med 40,1 (47,0) MSEK. Likvida medel uppgick den 30 september 2017 till 0,0 (96,6 per 2016-12-31) MSEK och utnyttjad checkräkningskredit uppgick till 13,2 (0,0) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterföretag har uppgått till 604,0 MSEK och överlåtelser av aktier i dotterföretag till andra koncernföretag har gjorts för 9,0 MSEK. Återbetalning av kapital från dotterföretag har gjorts med 19,1 MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar. Under andra kvartalet har aktieutdelning utbetalats med 68,5 MSEK. Under de tre första kvartalen har utbetalningar av avtalade och sedan tidigare skuldförda köpeskillingar för företagsförvärv genomförda under tidigare år gjorts med 52,9 MSEK. Avsättningar för beräknade villkorade köpeskillingar har ökat med 114,6 MSEK i samband med företagsförvärv under 2017. Nya banklån har, inom ramen för befintliga kreditfaciliteter, upptagits med 396,1 MSEK under de tre första kvartalen 2017. Moderbolaget har sedan tidigare ett avtal om en checkräkningskredit på 100 MSEK. Därutöver har moderbolaget sedan den 30 juni 2017 utökat förvärvskreditfaciliteten med 350 MSEK från tidigare 400 MSEK till 750 MSEK för finansiering av förvärv, varav 578 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. De nya standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder, vilka har trätt i kraft 2017, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2016.

IFRS 15 ”Intäkter från avtal med kunder” kommer att tillämpas från och med 2018. Koncernens preliminära bedömning är att den nya standarden inte kommer att få någon väsentlig påverkan på koncernens resultat och ställning.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Addnode Groups väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2016 på sidorna 26-27 och under avsnittet ”Risker och osäkerhetsfaktorer” på sidan 37 samt i not 37 och not 38 på sidorna 69-71. Inga väsentliga förändringar har uppkommit därefter.

FRAMTIDSUTSIKTER

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal. I delårsrapporten för perioden januari - juni 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. Policyn att inte lämna någon prognos kvarstår.

INTYGANDE

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

Stockholm den 26 oktober 2017

Staffan Hanstorp
Styrelseordförande

Jan Andersson
Styrelseledamot

Kristofer Arwin
Styrelseledamot

Johanna Frelin
Styrelseledamot

Dick Hasselström
Styrelseledamot

Sigrun Hjelmquist
Styrelseledamot

Thord Wilkne
Styrelseledamot

Johan Andersson
VD och koncernchef

REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV FINANSIELL DELÅRSINFORMATION I SAMMANDRAG (DELÅRSRAPPORT) UPPRÄTTAD I ENLIGHET MED IAS 34 OCH 9 KAP. ÅRSREDOVISNINGSLAGEN

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsrapporten i sammandrag (delårsrapport) för Addnode Group Aktiebolag (publ) per 30 september 2017 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 revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten 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 väsentlig, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 26 oktober 2017

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Brändström
Auktoriserad revisor

STÖRSTA ÄGARNA 2017-09-30

Ägare	Kapital, %	Röster, %
Aretro Capital Group AB ¹⁾	7,5	20,1
Vidinova AB ²⁾	6,1	13,0
Odin Fonder	9,5	7,4
Lannebo Fonder	8,1	6,3
Swedbank Robur Fonder	7,9	6,1
Försäkringsaktiebolaget Avanza pension	6,3	4,9
Handelsbanken Fonder AB	5,0	3,9
Fjärde AP-fonden	4,6	3,5
Didner & Gerge Fonder	3,3	2,5
Nordea Investment Funds	3,1	2,4
Övriga aktieägare	38,6	29,9
Totalt	100,0	100,0



1) Aretro Capital Group AB ägs gemensamt av Staffan Hanstorp, Addnode Groups styrelseordförande, samt Jonas Gejer, affärsområdeschef för Product Lifecycle Management.

2) Styrelseledamoten Dick Hasselström är huvudägare av Vidinova AB.

SNABBA FAKTA

Addnode Group förvärvar, driver och utvecklar entreprenörsdrivna bolag som tillhandahåller programvaror och tjänster till marknader där vi har eller kan ta en ledande position. Vi är en Europealedande leverantör av programvaror och tjänster för design, konstruktion och produktdatainformation samt en ledande leverantör inom dokument- och ärendehanteringssystem till svensk och norsk offentlig sektor. 2016 hade vi en tillväxt på 15 procent och en nettoomsättning om 2 195 MSEK.



TVÅ HUVUDAFFÄRER

IT-lösningar för design, konstruktion och produktdatainformation. IT-lösningar för dokument- och ärendehantering.



ENTREPRENÖRSKAP

Vi präglas av entreprenörskap med korta beslutsvägar där affärskritiska beslut tas så nära kund och slutanvändare som möjligt.



FÖRVÄR

Vi har genomfört över 50 förvärv sedan 2003 och söker ständigt efter bolag som kan stärka eller komplettera någon av våra två huvudaffärer.



ÅTERKOMMANDE INTÄKTER

En stor andel av våra intäkter är återkommande från support- och underhållsavtal, abonnemangs- och hyresavtal samt SaaS-lösningar.

FINANSIELL KALENDER 2017-2018

7 FEBRUARI 2018
Bokslutskommuniké för 2017

20 JULI 2018
Delårsrapport för första halvåret 2018



26 APRIL 2018
Årsstämma
Delårsrapport för första kvartalet 2018

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2017 juli-sept	2016 juli-sept	2017 jan-sept	2016 jan-sept	2016 Helår
Nettoomsättning	534,5	467,1	1 742,7	1 536,3	2 195,0
Rörelsens kostnader:					
Inköp av varor och tjänster	-201,4	-169,2	-667,7	-586,1	-863,3
Övriga externa kostnader	-77,5	-61,2	-223,7	-189,1	-258,0
Personalkostnader	-237,6	-202,7	-761,4	-674,8	-931,0
Aktiverat arbete för egen räkning	10,4	9,2	32,6	31,6	42,7
Avskrivning och nedskrivning av					
- materiella anläggningstillgångar	-4,1	-3,6	-11,8	-10,7	-14,8
- immateriella anläggningstillgångar	-21,6	-15,0	-56,6	-41,1	-56,9
Summa rörelsens kostnader	-531,8	-442,5	-1 688,6	-1 470,2	-2 081,3
Rörelseresultat	2,7	24,6	54,1	66,1	113,7
Finansiella intäkter	0,4	-0,1	1,1	1,2	2,1
Finansiella kostnader	-2,3	-1,3	-8,0	-5,7	-7,0
Resultat före skatt	0,8	23,2	47,2	61,6	108,8
Aktuell skatt	-3,1	-4,5	-15,0	-12,0	-21,1
Uppskjuten skatt	2,9	-1,5	3,6	-4,1	-5,4
PERIODENS RESULTAT	0,6	17,2	35,8	45,5	82,3
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	0,6	17,2	35,8	45,5	82,3
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,02	0,57	1,18	1,50	2,71
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,02	0,57	1,18	1,50	2,71
Genomsnittligt antal utestående aktier:					
Före utspädning, miljoner	30,4	30,4	30,4	30,4	30,4
Efter utspädning, miljoner	30,4	30,4	30,4	30,4	30,4

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2017 juli-sept	2016 juli-sept	2017 jan-sept	2016 jan-sept	2016 Helår
Periodens resultat	0,6	17,2	35,8	45,5	82,3
Övrigt totalresultat, poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:					
Aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelser					-0,2
Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	5,7	20,3	-1,5	41,3	36,6
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	-8,0	-1,1	-6,6	-2,5	-2,1
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	-2,3	19,2	-8,1	38,8	34,3
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-1,7	36,4	27,7	84,3	116,6
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-1,7	36,4	27,7	84,3	116,6
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2017	2016	2016
	30 sept	30 sept	31 dec
Goodwill	1 345,5	975,3	972,0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	297,0	197,0	193,9
Materiella anläggningstillgångar	35,0	35,1	36,8
Finansiella anläggningstillgångar	27,6	28,1	23,8
Varulager	1,2	1,3	1,3
Kortfristiga fordringar	576,3	534,0	646,2
Likvida medel	171,7	61,6	111,5
SUMMA TILLGÅNGAR	2 454,3	1 832,4	1 985,5
Eget kapital	923,9	932,4	964,7
Långfristiga skulder	206,2	70,8	67,5
Kortfristiga skulder	1 324,2	829,2	953,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 454,3	1 832,4	1 985,5
Räntebärande fordringar uppgår till	0,0	0,1	0,0
Räntebärande skulder uppgår till	580,7	177,4	177,3
Ställda säkerheter	6,2	14,1	11,8
Eventualförpliktelser	0,6	1,3	0,6

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital	2017	2016	2017	2016	2016
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	Helår
Eget kapital vid periodens början	925,6	896,0	964,7	916,6	916,6
Utdelning			-68,5	-68,5	-68,5
Totalresultat för perioden	-1,7	36,4	27,7	84,3	116,6
Eget kapital vid periodens slut	923,9	932,4	923,9	932,4	964,7
Eget kapital hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	923,9	932,4	923,9	932,4	964,7
Innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsintresse)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Specifikation av antalet utestående aktier, miljoner					
Antal utestående aktier vid periodens början	30,4	30,4	30,4	30,4	30,4
Antal utestående aktier vid periodens slut	30,4	30,4	30,4	30,4	30,4

Antalet registrerade aktier uppgick både 2016-12-31 och 2017-09-30 till 30 427 256. Addnode Group hade inget innehav av egna aktier varken 2016-12-31 eller 2017-09-30. Antalet utestående aktier uppgick både 2016-12-31 och 2017-09-30 till 30 427 256.

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2017 juli-sept	2016 juli-sept	2017 jan-sept	2016 jan-sept	2016 Helår
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	2,7	24,6	54,1	66,1	113,7
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	25,2	19,0	68,8	53,5	76,5
Summa	27,9	43,6	122,9	119,6	190,2
Netto finansiella poster	-2,7	-1,1	-7,1	-1,8	-2,3
Betald skatt mm	-6,7	-10,1	-20,6	-23,9	-16,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	18,5	32,4	95,2	93,9	171,5
Summa förändring av rörelsekapitalet	-97,2	-69,6	-13,5	-9,1	-13,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-78,7	-37,2	81,7	84,8	157,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	-236,7	-40,9	-345,4	-114,0	-135,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾	350,9	31,9	325,5	-18,7	-18,8
Förändring av likvida medel	35,5	-46,2	61,8	-47,9	3,2
Likvida medel vid periodens början	135,9	104,6	111,5	102,9	102,9
Kursdifferens likvida medel	0,3	3,2	-1,6	6,6	5,4
Likvida medel vid periodens slut	171,7	61,6	171,7	61,6	111,5

1) Specifikation av investeringsverksamheten:

Förvärv resp försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-12,5	-12,1	-42,3	-47,3	-66,4
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar			-1,9	-1,9	-1,9
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-375,6	-37,7	-473,0	-83,4	-86,1
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	151,4	8,9	171,8	18,6	18,6
Återbetalning av fordringar					0,1
Totalt	-236,7	-40,9	-345,4	-114,0	-135,7

2) Specifikation av finansieringsverksamheten:

Utbetald utdelning			-68,5	-68,5	-68,5
Upptagna lån	351,7	38,0	396,1	67,5	67,5
Amortering av låneskulder	-0,8	-6,1	-2,1	-17,7	-17,8
Totalt	350,9	31,9	325,5	-18,7	-18,8

NYCKELTAL

	2017	2016	2017	2016	2016
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	Helår
Nettoomsättning, MSEK	534,5	467,1	1 742,7	1 536,3	2 195,0
Medelantal anställda	1 358	1 164	1 282	1 142	1 160
Nettoomsättning per anställd, TSEK	394	401	1 359	1 345	1 892
Nettoomsättningsförändring, %	14	0	13	19	15
EBITA-marginal, %	4,5	8,5	6,4	7,0	7,8
Rörelsemarginal, %	0,5	5,3	3,1	4,3	5,2
Vinstmarginal, %	0,1	5,0	2,7	4,0	5,0
Soliditet, %	38	51	38	51	49
Kassalikviditet, %	56	72	56	72	79
Eget kapital, MSEK	923,9	932,4	923,9	932,4	964,7
Avkastning på eget kapital, % *	0,1	1,9	3,8	5,0	8,9
Avkastning på sysselsatt kapital, % *	0,2	2,3	4,4	6,3	10,7
Nettoskuld, MSEK	409,0	115,7	409,0	115,7	65,8
Investeringar i inventarier, MSEK	2,3	2,1	9,3	10,5	16,6

* Nyckeltalen för respektive delårsperiod har ej justerats till avkastning på årsbasis.

AKTIEDATA

	2017	2016	2017	2016	2016
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	Helår
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	30,4	30,4	30,4	30,4	30,4
Totalt antal utestående aktier, miljoner	30,4	30,4	30,4	30,4	30,4
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	30,4	30,4	30,4	30,4	30,4
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,02	0,57	1,18	1,50	2,71
Kassaflöde per aktie, kr	-2,59	-1,22	2,69	2,79	5,18
Eget kapital per aktie, kr	30,39	30,67	30,39	30,67	31,70
Utdelning per aktie, kr	-	-	-	-	2,25
Börskurs per bokslutsdatum, kr	80,50	61,00	80,50	61,00	56,50
P/E-tal	-	-	-	-	21
Börskurs/Eget	2,65	1,99	2,65	1,99	1,78

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende de tre första kvartalen under respektive år.

(MSEK)	DESIGN MGT		PLM MGT		PROCESS MGT		CENTRALT		ELIMINERING		ADDNODE GROUP	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
INTÄKTER												
Externa kunder	626,2	583,8	615,0	541,9	500,9	410,3	0,6	0,3			1 742,7	1 536,3
Transaktioner mellan segment	2,4	2,0	1,3		2,4	3,9	7,8	7,2	-13,9	-13,1	0,0	0,0
Summa intäkter	628,6	585,8	616,3	541,9	503,3	414,2	8,4	7,5	-13,9	-13,1	1 742,7	1 536,3
EBITA	45,4	38,9	30,4	37,2	64,4	50,9	-29,5	-19,8			110,7	107,2
EBITA-marginal	7,2%	6,6%	4,9%	6,9%	12,8%	12,3%					6,4%	7,0%
Rörelseresultat	23,3	21,4	18,5	28,7	41,9	35,8	-29,6	-19,8			54,1	66,1
Rörelsemarginal	3,7%	3,7%	3,0%	5,3%	8,3%	8,6%					3,1%	4,3%
Medelantal anställda	331	318	495	423	449	393	7	8			1 282	1 142

Addnode Groups verksamhet är organiserad i och styrs utifrån affärsområdena Design Management, Product Lifecycle Management (PLM) och Process Management, vilka utgör koncernens rörelsesegment. Det har inte skett någon förändring i segmentindelningen eller beräkningen av segmentens resultat sedan den senast avgivna årsredovisningen. Segmenten redovisas enligt samma redovisningsprinciper som koncernen. Skillnaden mellan summan av segmentens rörelseresultat och koncernens resultat före skatt avser finansiella intäkter 1,1 (1,2) MSEK och finansiella kostnader -8,0 (-5,7) MSEK. Genomförda företagsförvärv har inneburit att totala tillgångar hos Design Management och Product Lifecycle Management har ökat med cirka 300 MSEK vardera jämfört med uppgifterna i den senaste årsredovisningen. I övrigt har det inte skett några väsentliga förändringar vad gäller segmentens tillgångar jämfört med uppgifterna i den senaste årsredovisningen.

KVARTALSVIS FINANSIELL ÖVERSIKT

Belopp i MSEK	2017				2016					2015				
	Totalt	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	1 742,7	534,5	587,5	620,7	2 195,0	658,7	467,1	528,4	540,8	1 900,8	614,4	467,3	387,3	431,8
EBITA	110,7	24,3	32,8	53,6	170,6	63,4	39,6	37,0	30,6	168,0	69,5	42,2	22,6	33,7
Rörelseresultat	54,1	2,7	14,6	36,8	113,7	47,6	24,6	23,3	18,2	126,0	58,0	30,8	12,8	24,4
Resultat före skatt	47,2	0,8	10,8	35,6	108,8	47,2	23,2	21,6	16,8	124,6	57,2	29,6	12,2	25,6
Resultat efter skatt	35,8	0,6	8,1	27,1	82,3	36,8	17,2	15,6	12,7	95,5	45,5	21,7	8,7	19,6
EBITA-marginal	6,4%	4,5%	5,6%	8,6%	7,8%	9,6%	8,5%	7,0%	5,7%	8,8%	11,3%	9,0%	5,8%	7,8%
Rörelsemarginal	3,1%	0,5%	2,5%	5,9%	5,2%	7,2%	5,3%	4,4%	3,4%	6,6%	9,4%	6,6%	3,3%	5,7%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	81,7	-78,7	-19,1	179,5	157,7	72,9	-37,2	-28,2	150,2	143,8	98,0	-18,0	23,3	40,5
Medelantal anställda	1 282	1 358	1 266	1 222	1 160	1 198	1 164	1 143	1 117	1 005	1 132	1 109	884	886

FÖRVÄRV AV DOTTERFÖRETAG 2017

Uppgifter om identifierbara nettotillgångar, goodwill, köpeskillningar och förvärvens påverkan på koncernens likvida medel framgår av följande tabeller:

(MSEK)	SERVICE		ÖVRIGA	SUMMA
	WORKS GROUP	INTRINSYS	FÖRVÄRV	
Kundavtal och programvaror	52	36	34	122
Andra immateriella anläggningstillgångar	1			1
Materiella anläggningstillgångar	1	1		2
Fordringar	27	50	19	96
Likvida medel	51	95	26	172
Kortfristiga skulder	-36	-84	-28	-148
Uppskjuten skatt, netto	-4	-7	-7	-18
Identifierbara nettotillgångar	92	91	44	227
Goodwill	146	153	75	374
Totala köpeskillningar	238	244	119	601
Lång- och kortfristiga skulder till säljare			-15	-15
Ännu ej betalda avräkningar för nettokassa och rörelsekapital	-14	-16	-16	-46
Avsättningar för villkorade köpeskillningar	-61	-43	-11	-115
Köpeskillningar betalda tidigare år			-5	-5
Kontant betalda köpeskillningar för förvärv 2017	163	185	72	420
Kontant betalda köpeskillningar för förvärv 2017	-163	-185	-72	-420
Utbetalda köpeskillningar för förvärv tidigare år			-53	-53
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	51	95	26	172
Påverkan på koncernens likvida medel	-112	-90	-99	-301

De förvärvade företagen är kunskapsföretag och goodwill är därför hänförlig till den upparbetade kompetensen hos personalen och de anställdas samlade kunskaper om respektive programvaror och IT-system samt viss del även synergieffekter.

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2017 juli-sept	2016 juli-sept	2017 jan-sept	2016 jan-sept	2016 Helår
Nettoomsättning	1,5	1,5	5,6	4,9	9,1
Rörelsens kostnader	-8,3	-7,0	-27,3	-23,0	-31,8
Rörelseresultat	-6,8	-5,5	-21,7	-18,1	-22,7
Finansiella intäkter	24,7	32,2	41,7	48,5	99,8
Finansiella kostnader	-1,9	-1,7	-5,6	-4,8	-5,8
Resultat efter finansiella poster	16,0	25,0	14,4	25,6	71,3
Avsättning till periodiseringsfond	0,0	0,0	0,0	0,0	-9,5
Resultat före skatt	16,0	25,0	14,4	25,6	61,8
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	-7,1
PERIODENS RESULTAT	16,0	25,0	14,4	25,6	54,7

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2017 30 sept	2016 30 sept	2016 31 dec
Immateriella anläggningstillgångar	0,8	0,4	0,9
Finansiella anläggningstillgångar	1 764,6	1 206,8	1 188,9
Kortfristiga fordringar	97,9	93,4	109,9
Likvida medel	0,0	16,4	96,6
SUMMA TILLGÅNGAR	1 863,3	1 317,0	1 396,3
Eget kapital	797,3	822,2	851,3
Obeskattade reserver	9,5	0,0	9,5
Avsättningar	115,0	41,4	41,4
Långfristiga skulder	7,9	4,0	4,0
Kortfristiga skulder	933,6	449,4	490,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 863,3	1 317,0	1 396,3

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 20.

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)	2017 juli-sept	2016 juli-sept	2017 jan-sept	2016 jan-sept	2016 Helår
Rörelseresultat	2,7	24,6	54,1	66,1	113,7
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	21,6	15,0	56,6	41,1	56,9
EBITA	24,3	39,6	110,7	107,2	170,6

Avstämning av nettoskuld

(MSEK)	2017 30 sept	2016 30 sept	2016 31 dec
Långfristiga skulder	206,2	70,8	67,5
Kortfristiga skulder	1 324,2	829,2	953,3
Ej räntebärande lång- och kortfristiga skulder	-949,7	-722,6	-843,5
Summa räntebärande skulder	580,7	177,4	177,3
Likvida medel	-171,7	-61,6	-111,5
Andra räntebärande fordringar	0,0	-0,1	0,0
Nettoskuld(+)/-fordran(-)	409,0	115,7	65,8

DEFINITIONER

Medelantal anställda

Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Eget kapital

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

Sysselsatt kapital

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

Nettoomsättning per anställd

Nettoomsättning/genomsnittligt antal årsanställda.

EBITA

Resultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen.

Avkastning på eget kapital

Periodens nettoresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare i procent av genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Soliditet

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

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive lager i procent av kortfristiga skulder.

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.

Resultat per aktie

Periodens nettoresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare/genomsnittligt antal utestående aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare/totalt antal utestående aktier.

P/E-tal

Aktiekursen i förhållande till resultat per aktie.

Börskurs/Eget kapital

Börskursen i förhållande till det egna kapitalet per aktie.

RTM (Rullande Tolv Månader)

Utfallet för den senaste tolv månadersperioden.

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten/genomsnittligt antal utestående aktier.

Återkommande intäkter

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

INTRINSYS

ADDNODE GROUP

KOMPANION

ADDNODE GROUP

MITTBYGGE

ADDNODE GROUP

MOGUL

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