

DELÅRSRAPPORT

1 JANUARI – 31 MARS 2019

SAMMANFATTNING AV DET FÖRSTA KVARTALET, JANUARI – MARS 2019

- Nettoomsättningen ökade till 858 (737) MSEK, en tillväxt med 16 procent varav åtta procent organiskt. Den valutakursjusterade organiska tillväxten uppgick till fem procent.
- EBITA ökade till 82 (66) MSEK, en EBITA-marginal på 9,6 (9,0) procent.
- Rörelseresultatet ökade till 56 (44) MSEK, en rörelsemarginal på 6,5 (6,0) procent.
- Resultatet efter skatt minskade till 15 (29) MSEK. Exklusive omvärdering av villkorade köpeskillingar med -24 (-) MSEK ökade resultatet efter skatt till 39 (29) MSEK.
- Resultatet per aktie minskade till 0,45 (0,95) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 226 (205) MSEK.

SAMMANFATTNING AV VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Förvärv av programvarubolaget IntraPhone Solutions.
- Förvärv av franska Dassault Systèmes-partnern KPASS IT.
- Förvärv av brittisk Autodesk-verksamhet.

64%

Andel återkommande
intäkter, Q1 2019

+24%

Tillväxt EBITA Q1 2019
jämfört med Q1 2018

3 063 MSEK

Nettoomsättning april 2018 – mars 2019

NYCKELTAL

	2019 jan-mar	2018 jan-mar	2018 Helår
Nettoomsättning, MSEK	858	737	2 942
EBITA, MSEK	82	66	298
EBITA-marginal, %	9,6	9,0	10,1
Rörelseresultat, MSEK	56	44	203
Rörelsemarginal, %	6,5	6,0	6,9
Periodens resultat, MSEK	15	29	152
Resultat per aktie, SEK	0,45	0,95	4,75
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	226	205	285
Avkastning på eget kapital*, %	11,4	9,2	13,1
Avkastning på sysselsatt kapital*, %	10,5	9,6	12,3
Eget kapital per aktie, SEK	41,22	34,24	40,06

*Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

För mer information, vänligen kontakta

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

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

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.



Nettoomsättningen ökade i Q1 2019 med 16 procent. Andelen återkommande intäkter ökade till 64 procent (59) och EBITA-marginalen har förbättrats från 9,0 till 9,6 procent.

EN MYCKET BRA START PÅ 2019

Vi inleder 2019 med ännu ett rekordkvartal. Trots den tuffa jämförelsen med fjolårets utfall är tillväxten 16 procent i kvartalet, varav åtta procent organiskt. Vi har förbättrat EBITA-marginalen och levererat ett starkt kassaflöde. Vår affärsmodell med en stor andel förskott för årliga underhållsavtal ger ett mycket starkt kassaflöde i första kvartalet.

GOD ORGANISK TILLVÄXT

Divisionen Design Management har historiskt haft ett starkt första kvartal och så även i år med en tillväxt på 29 procent både drivet av god organisk tillväxt och tillväxt i nyligen förvärvade Cadassist. Vi har vunnit nya affärer och kunder inom design- och BIM-området i framför allt Norge och Storbritannien. Våra SaaS-lösningar för ledning av bygg- och infrastrukturprojekt har fortsatt en god efterfrågan.

Divisionen Product Lifecycle Management har haft en god organisk tillväxt i första kvartalet och förvärven som genomfördes 2018 har utvecklats enligt plan. Vi har både utökat befintliga och vunnit nya affärer för design, simulerings- och PLM-projekt i Norden, Nederländerna och Storbritannien.

Divisionen Process Management har haft en stabil utveckling. Vi har avslutat mer konsultinriktade uppdrag med lägre lönsamhet och har vunnit nya affärer från offentlig sektor inom ärendehantering och e-tjänster. Vi får allt mer utväxling på att vi kan erbjuda de svenska kommunerna ett integrerat digitalt flöde för deras processer.

FÖRVÄRV

En viktig del i Addnode Groups tillväxt är förmågan att genomföra värdeskapande förvärv. Majoriteten av våra förvärv sker från entreprenörer med verksamheter som kompletterar våra befintliga erbjudanden och som vill fortsätta att vara aktiva i den framtida utvecklingen hos oss. Flera av våra förvärv utvecklades under 2018 än mer positivt än förväntat, vilket inneburit att reserveringarna för villkorade köpeskillningar varit för låga och justering för detta har belastat finansnettot i kvartalet med 24 MSEK. Efter utgången av kvartalet har vi genomfört tre förvärv med en årlig nettoomsättning på cirka 110 MSEK. Vi för löpande ett antal förvärvsdialoger som kan ge avslut under 2019.

LÅNGSIKTIGA DRIVKRAFTER

De grundläggande drivkrafterna bakom våra affärer handlar framför allt om stora samhällstrender, som urbanisering, digitalisering, automatisering och ökade krav på hållbar utveckling inom såväl privat industri som offentlig förvaltning. Vi hjälper våra kunder med innovativa digitala lösningar som ger varaktiga konkurrensfördelar, bättre kommunikation och effektivare verksamheter. Vår stabila finansiella ställning ger oss möjlighet att investera i nya digitala lösningar och förvärv, vilket skapar långsiktig lönsam tillväxt.

Johan Andersson

Vd och koncernchef

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

EFTER PERIODENS UTGÅNG

Förvärv av programvarubolaget IntraPhone Solutions

IntraPhone Solutions AB utvecklar mobila IT-lösningar för planering och uppföljning inom hemtjänst och används av över 45 kommuner i Sverige. Bolaget har en årlig nettoomsättning på cirka 35 MSEK. Tillträde skedde den 1 april 2019 och bolaget kommer att ingå i division Process Management.

Förvärv av Dassault Systèmes-partner KPASS IT

Bolaget med 35 medarbetare i Frankrike och Japan är en servicepartner för Dassault Systèmes 3DEXPERIENCE Platform med erfarenhet av globala projekt inom områdena energi, fordon och flyg & försvar. Bolaget, med en

årlig nettoomsättning på cirka 39 MSEK, kommer att konsolideras från och med april 2019 i divisionen Product Lifecycle Management.

Förvärv av brittisk Autodesk-verksamhet

Addnode Groups dotterbolag Symetri Ltd har förvärvat det brittiska IT-bolaget Majentas Autodesk-verksamhet med en årlig nettoomsättning på cirka 40 MSEK. Förvärvet kommer att ytterligare utöka Symetris räckvidd på den brittiska marknaden och ligger i linje med strategin att vara en internationell marknadsledande leverantör av programvaror och tjänster för design och ingenjörsvksamheter.

KORT OM ADDNODE GROUP

Addnode Group är ett internationellt informationsteknologiföretag med 1 600 medarbetare i 19 länder. I nära samverkan med våra kunder vi skapar vi digitala lösningar av programvaror och tjänster för att bygga ett mer hållbart samhälle. Våra kunder använder våra digitala lösningar för att designa, bygga och förvalta produkter, fastigheter och infrastruktur. Inom offentlig sektor möjliggör våra digitala lösningar effektiv förvaltning och kommunikation med medborgarna.

VISION

Ett digitalt hållbart samhälle där människor, företag, myndigheter och organisationer interagerar med hjälp av den teknik som omger oss.

AFFÄRSIDE

Addnode Group förvärvar, driver och utvecklar entreprenörsdrivna företag som hjälper till att digitalisera samhället.

Vi tar ett långsiktigt ansvar för de programvaror och tjänster som vi levererar, vilket skapar värde och stabilitet för våra kunder och lönsamhet för koncernen.

AFFÄRSMODELL

Vi tillhandahåller programvaror och tjänster med en hög andel återkommande intäkter från support-, underhålls-, abonnemangs- och SaaS-lösningar.

FINANSIELLA MÅL

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

FINANSIELL KALENDER



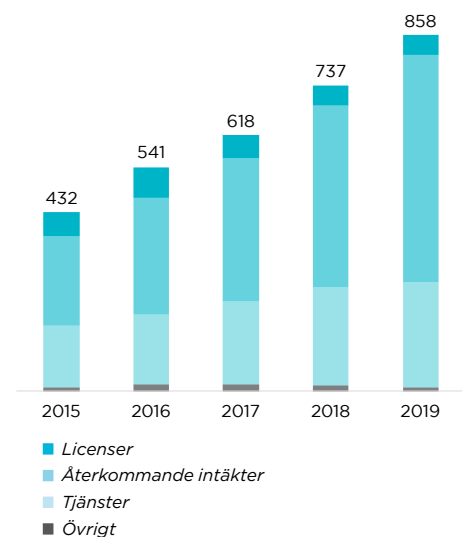
KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

FÖRSTA KVARTALET, JANUARI - MARS 2019

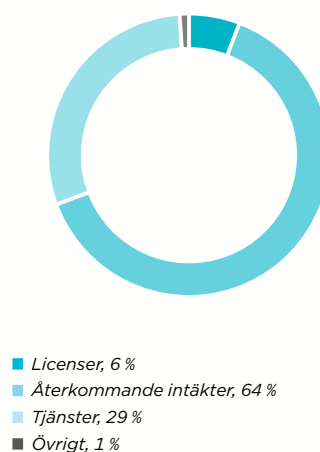
Nettoomsättningen uppgick till 858 (737) MSEK, en tillväxt med 16 procent, varav åtta procent organisk tillväxt. Den valutakursjusterade organiska tillväxten uppgick till fem procent. Licensintäkterna uppgick till 50 (51) MSEK, återkommande intäkter ökade till 545 (436) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 254 (235) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 9 (15) MSEK. Jämfört med motsvarande kvartal föregående år ökade återkommande intäkter från 59 procent till 64 procent främst inom divisionen Design Management, men även inom division PLM. EBITA ökade till 82 (66) MSEK, en EBITA- marginal på 9,6 (9,0) procent.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 226 (205) MSEK. Det starka kassaflödet är främst ett resultat av att en stor andel underhållsavtal förskottsbetalats i kvartalet. Finansnettot uppgick till -30 (-5) MSEK. Koncernens finansnetto har belastats med en nettoeffekt om -24 (-) MSEK avseende omvärderingar av villkorade köpeskillningar huvudsakligen avseende bolag i Storbritannien. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -11 (-10) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 15 (29) MSEK. Exklusive omvärdering av villkorade köpeskillningar ökade resultatet efter skatt till 39 (29) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,45 (0,95) SEK.

INTÄKTSFÖRDELNING, Q1 2015-2019



INTÄKTSFÖRDELNING, Q1 2019



UTVECKLING PER DIVISION

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA, Q1

MSEK	Nettoomsättning			EBITA		
	2019 Q1	2018 Q1	Förändr. %	2019 Q1	2018 Q1	Förändr. %
Design Management	370	287	+29	43	26	+65
Product Lifecycle Management	292	252	+16	19	15	+27
Process Management	201	201	0	30	35	-14
Eliminering/Centrala kostnader	-5	-3		-10	-9	
Addnode Group	858	737	+16	82	66	+24

DIVISIONER

Addnode Groups verksamhet är organiserad i och styrs utifrån divisionerna Design Management, Product Lifecycle Management (PLM) och Process Management, vilka utgör koncernens rörelsesegment.

Inom Addnode Groups tre divisioner levererar dotterbolagen programvaror och digitala lösningar till branscher som bygg och fastighet, tillverkande industri, fordon, life science och offentlig sektor. Lösningarna hjälper företag och myndigheter att effektivisera allt från ärendehantering och medborgardialog till design, konstruktion och hantering av produktdata under en hel livscykel.

Det har inte skett någon förändring i segmentindelningen eller beräkningen av segmentens resultat sedan den senast avgivna årsredovisningen.

IFRS 16 tillämpas inte i segmentsredovisningen, i övrigt redovisas segmenten enligt samma redovisningsprinciper som koncernen.

Skillnaden mellan summan av segmentens rörelseresultat och koncernens resultat före skatt avser finansiella intäkter 1 (1) MSEK, finansiella kostnader -7 (-6) MSEK samt omvärdering av villkorade köpeskillningar -24 (-). Det har inte skett några väsentliga förändringar vad gäller segmentens tillgångar jämfört med uppgifterna i den senaste årsredovisningen.

SÄSONGSMÄSSIGA VARIATIONER

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

DIVISION DESIGN MANAGEMENT

Programvaror och digitala lösningar för design och BIM till ingenjörer och arkitekter inom bygg- och fastighetsbranschen, tillverkande industri samt marin industri. Divisionen har också ett starkt erbjudande för projektsamarbeten, fastighetsförvaltning och arbetsplats-service.

KVARTALSUTVECKLING

I första kvartalet ökade nettoomsättningen till 370 (287) MSEK, en tillväxt med 29 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 13 procent och justerat för valutaeffekter uppgick den organiska tillväxten till tio procent. EBITA ökade till 43 (26) MSEK, en marginal på 11,6 (9,1) procent. Vi har vunnit nya affärer och kunder inom design och BIM-området i framför allt Norge och Storbritannien. Efterfrågan på Autodeskprodukter kombinerat med våra egna tilläggsprodukter har varit mycket god. Våra SaaS-lösningar för bygg- och infrastrukturprojekt har fortsatt haft en god efterfrågan. Förvärvet av Cadassist i tredje kvartalet 2018 har bidragit till tillväxten och vinstökningen.

VUNNA AFFÄRER

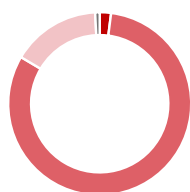
Divisionen har vunnit affärer från kunder som James Howden, Jotun, Leo Pharma, LPO Arkitekter, Meyer Turku och Multiconsult Norge.

MARKNAD

Divisionen är en av Europas ledande leverantörer av design- och BIM-programvaror till byggbranschen och tillverkande industri och har ett starkt erbjudande för projektsamarbeten och fastighetsförvaltning. Kundernas investeringsvilja drivs av behovet av att utveckla och designa nya produkter, förvalta dem och driva effektiva byggprocesser.



NETTOOMSÄTTNING Q1 2019, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 2%
- Återkommande intäkter, 81%
- Tjänster, 16%
- Övrigt, 1%

EBITA Q1 2019 JÄMFÖRT MED Q1 2018

+65%

NYCKELTAL

MSEK	Q1 2019	Q1 2018	Föränd. %
Nettoomsättning	370	287	29
EBITA	43	26	65
EBITA-marginal, %	11,6	9,1	
Rörelseresultat	32	16	100
Rörelsemarginal, %	8,6	5,6	
Medelantal medarbetare	419	412	2

DIVISION **PRODUCT LIFECYCLE MANAGEMENT**

Programvaror och digitala lösningar och tjänster för att utveckla och förvalta konsument- och industriprodukter under hela dess livstid. Från idé, design, simulering och konstruktion till försäljning, eftermarknad och återvinning.

KVARTALSUTVECKLING

I första kvartalet ökade nettoomsättningen till 292 (252) MSEK, en tillväxt med 16 procent. Den organiska tillväxten uppgick till nio procent. Justerat för valutaeffekter uppgick den organiska tillväxten till fem procent. EBITA ökade till 19 (15) MSEK, en marginal på 6,5 (6,0) procent. Efterfrågan och försäljningen har varit fortsatt god med en bra utveckling i Norden, Benelux och Storbritannien. 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 än starkare världsledande partner till Dassault Systèmes, vilket gett ökat intresse från större kunder med globala organisationer.

VUNNA AFFÄRER

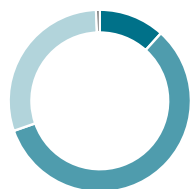
Divisionen har vunnit affärer från kunder som Arla Foods, Geberit, Husqvarna, Koenigsegg, Lehto Group, LightYear, National Composites Centre, Reflection Marine, Stadler Rail och Vanderlande Industries.

MARKNAD

Verksamheten i divisionen bedrivs i dotterbolaget TECHNIA som är en av Europas största leverantörer av PLM-programvara och konsulttjänster på en växande global marknad. Kundernas investeringsvilja drivs av behovet av att utveckla och designa nya produkter, förvalta dem och efterfölja myndighetskrav.



NETTOOMSÄTTNING Q1 2019, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 12 %
- Återkommande intäkter, 58 %
- Tjänster, 30 %
- Övrigt, 0 %

EBITA Q1 2019 JÄMFÖRT MED Q1 2018

+27%

NYCKELTAL

MSEK	Q1 2019	Q1 2018	Föränd. %
Nettoomsättning	292	252	16
EBITA	19	15	27
EBITA-marginal, %	6,5	6,0	
Rörelseresultat	12	9	33
Rörelsemarginal, %	4,1	3,6	
Medelantal medarbetare	596	543	10

DIVISION PROCESS MANAGEMENT

Programvaror och digitala lösningar för dokument- och ärendehantering, e-arkivering, informationshantering och medborgardialog till offentlig sektor och privata kunder med liknande behov.

KVARTALSUTVECKLING

I första kvartalet uppgick nettoomsättningen till 201 (201) MSEK, en tillväxt med noll procent. Den organiska tillväxten uppgick till minus en procent. Justerat för valutaeffekter uppgick den organiska tillväxten till minus en procent. EBITA uppgick till 30 (35) MSEK, en marginal på 14,9 (17,4) procent. Det allmänna affärsläget för divisionen är fortsatt stabilt och i jämförelsen ska beaktas ett mycket starkt kvartal föregående år. Framför allt har efterfrågan varit god för lösningar inom dokument- och ärendehantering, e-arkiv och medborgarservice. Beläggningen för divisionens leveransorganisationer har varit god i kvartalet. Genomförda förvärv under 2018 har bidragit positivt till resultatutvecklingen.

VUNNA AFFÄRER

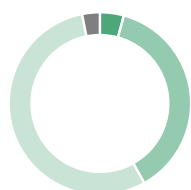
Divisionen har vunnit affärer från kunder som Kungsbacka kommun, Malmö kommun, Naturvårdsverket, SAAB, Skanska, Södertälje kommun och Trafikverket.

MARKNAD

Investeringsviljan för att digitalisera verksamheter hos offentlig sektor i Sverige är stark. Allt fler myndigheter och kommuner efterfrågar en långsiktig partner i sitt arbete med att utveckla en innovativ, effektiv och rätts-säker verksamhet.



NETTOOMSÄTTNING Q1 2019, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 4%
- Återkommande intäkter, 38%
- Tjänster, 55%
- Övrigt, 3%

EBITA Q1 2019 JÄMFÖRT MED Q1 2018

-14%

NYCKELTAL

MSEK	Q1 2019	Q1 2018	Föränd. %
Nettoomsättning	201	201	0
EBITA	30	35	-14
EBITA-marginal, %	14,9	17,4	
Rörelseresultat	22	28	-21
Rörelsemarginal, %	10,9	13,9	
Medelantal medarbetare	501	491	2

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR OCH KASSAFLÖDE

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens tillgängliga likviditet uppgick till 653 MSEK. Förutom likvida medel om 553 (384) MSEK ingår ej utnyttjad checkkredit med 100 MSEK. Därutöver finns även en "multi-currency revolving credit facility" på upp till 750 MSEK för finansiering av förvärv, varav 177 MSEK är outnyttjat per den 31 mars 2019. Skulder avseende reverser för genomförda förvärv uppgick till 30 (35) MSEK och beräknade villkorade köpeskillningar för genomförda företagsförvärv uppgick till 58 (107) MSEK. Skulder för beräknade villkorade köpeskillningar har ökat med 22 MSEK i samband med omvärderingar under 2019. Koncernens räntebärande skulder uppgick den 31 mars 2019 till 748 (700) MSEK, varav skulder för leasingkontrakt enligt IFRS 16 uppgår till 130 MSEK. Nya banklån har, inom ramen för befintliga kreditfaciliteter, upptagits med 68 MSEK och amortering av banklån har gjorts med 20 MSEK under första kvartalet 2019. Nettoskulden uppgick till 195 (316) MSEK. Soliditeten uppgick den 31 mars 2019 till 40 (36) procent.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet 2019 till 226 (205) MSEK. Det goda kassaflödet beror till stor del på förskottsinsbetalningar från kunder avseende support- och underhållsavtal. I kassaflödet från investeringsverksamheten 2019 ingår utbetalningar av avtalade och sedan tidigare skuldförda köpeskillningar för företagsförvärv genomförda under tidigare år med 90 MSEK. Vidare ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 12 (14) MSEK. Föreslagen aktieutdelning beräknas innebära utbetalning med 84 MSEK i maj 2019.

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 19 (18) MSEK, varav 12 (14) MSEK avser egenutvecklade programvaror och 6 (3) MSEK avser inventarier.

GOODWILL OCH ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 31 mars 2019 till 1 531 (1 447) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 304 (312) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal samt programvaror.

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 31 mars 2019 till 10 MSEK, varav 7 MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 31 mars 2019 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 65 MSEK. Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag redovisas som tillgång i den utsträckning det är sannolikt att underskottsavdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Eget kapital uppgick den 31 mars 2019 till 1 378 (1 041) MSEK, vilket motsvarar 41,22 (34,24) SEK per utestående aktie. Styrelsen har föreslagit att årsstämman den 7 maj

2019 beslutar om en aktieutdelning som totalt uppgår till 84 MSEK. Några utestående aktiesparprogram, options- eller konvertibelprogram fanns inte den 31 mars 2019.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under första kvartalet 2019 till 1 524 (1 453). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 1 606 (1 583 per 2018-12-31).

UPPLYSNINGAR OM FÖRVÄRV

Efter rapportperiodens utgång har Addnode Group förvärvat två bolag, samt gjort ett inkrämsförvärv.

Den 1 april förvärvades samtliga aktier i programvarubolaget IntraPhone Solutions AB. Verksamheten är inriktad mot mobila IT-lösningar för planering och uppföljning inom hemtjänst och används av över 45 kommuner i Sverige. Genom förvärvet stärks koncernens erbjudanden inom det svenska omsorgs- och välfärdsområdet. Bolaget har en årlig nettoomsättning på cirka 35 MSEK och kommer att konsolideras från och med april 2019 i divisionen Process Management.

Den 4 april förvärvades samtliga aktier i bolaget KPASS IT. Företaget är en fransk PLM-specialist med en årlig nettoomsättning på cirka 39 MSEK. KPASS IT har 35 medarbetare och kommer att konsolideras från och med april 2019 i divisionen Product Lifecycle Management, som med förvärvet ytterligare stärker sitt erbjudande till kunder inom PLM-området genom att etablera verksamhet i Frankrike och Japan.

Den 5 april förvärvade Addnode Groups dotterbolag Symetri Ltd det brittiska IT-bolaget Majentas Auto-desk-verksamhet med en årlig nettoomsättning på cirka 40 MSEK. Förvärvet kommer att ytterligare utöka Symetris räckvidd på den brittiska marknaden och ligger i linje med strategin att vara en internationell marknadsledande leverantör av programvaror och tjänster för design och ingenjörsverksamheter.

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 2019 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 2019.

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen uppgick under första kvartalet 2019 till 2 (1) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterföretag för lokalhyra och utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 14 (-18) MSEK inklusive utdelningar från dotterföretag med 33 (-) MSEK. Likvida medel uppgick den 31 mars 2019 till 370 (144) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterföretag har uppgått

till 28 MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar. Förelaggen aktieutdelning beräknas innebära utbetalning med 84 MSEK i maj 2019. Avsättningar för beräknade villkorade köpeskillningar har ökat med 22 MSEK i samband med omvärderingar under 2019 och utbetalningar av avsättningar för villkorade köpeskillningar avseende företagsförvärv genomförda under tidigare år har gjorts med 78 MSEK.

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 16 "Leasingavtal" tillämpas framåtriktat från och med den 1 januari 2019, dvs jämförelsetal omräknas inte. Koncernens leasingavtal avser främst hyresavtal för kontorslokaler och tjänstebilar. Nyttjanderättstillgångarna åsätts samma värde som den beräknade leasingkulden per den 1 januari 2019. Vid övergångstidpunkten ökar materiella anläggningstillgångar med 139 MSEK och räntebärande skulder med 131 MSEK. Koncernens eget kapital påverkas inte av övergången till IFRS 16.

De övriga nya standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder, vilka har trätt i kraft 2019, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Förutom implementationen av IFRS 16 är redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2018.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Addnode Groups väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2018 på sidorna 46-47 och under avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" på sidan 62 samt i not 39 och not 40 på sidorna 112-115. Inga väsentliga förändringar har uppkommit därefter.

FRAMTIDSUTSIKTER

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal. I bokslutskommunikén för 2018 lämnade styrelsen följande framtidsutsikter: Långsiktigt är bedömningen att de områden där Addnode Group är verksamt har en god underliggande potential. Addnode Groups tillväxtstrategi är att växa organiskt och genom förvärv av nya verksamheter för att tillföra nya kompletterande erbjudanden och ytterligare kompetens. Beslutet att inte lämna någon prognos kvarstår.

Stockholm den 26 april 2019

Styrelsen

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2019 jan-mar	2018 jan-mar	2018 Helår
Nettoomsättning	858	737	2 942
Inköp av varor och tjänster	-367	-292	-1 112
Övriga externa kostnader	-70*	-79	-339
Personalkostnader	-331	-310	-1 229
Aktiverat arbete för egen räkning	12	14	52
Avskrivning och nedskrivning av			
- materiella anläggningstillgångar	-20*	-4	-16
- immateriella anläggningstillgångar	-26	-23	-95
Rörelseresultat	56	44	203
Finansiella intäkter	1	1	5
Finansiella kostnader	-7*	-6	-17
Omvärdering av villkorade köpeskillingar	-24	-	6
Resultat före skatt	26	38	197
Aktuell skatt	-13	-11	-50
Uppskjuten skatt	2	1	5
Periodens resultat	15	29	152
<i>Hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	15	29	152
Aktieinformation			
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,45	0,95	4,75
Genomsnittligt antal utestående aktier:			
Före och efter utspädning	33 427 256	30 427 256	32 018 923

*Övriga externa kostnader minskar med 16 MSEK, avskrivningar på materiella anläggningstillgångar ökar med 16 MSEK och finansiella kostnader ökar med 1 MSEK p.g.a. IFRS 16 "Leasingavtal".

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

MSEK	2019 jan-mar	2018 jan-mar	2018 Helår
Periodens resultat	15	29	152
<i>Övrigt totalresultat, poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:</i>			
Aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelser	-	-	0
<i>Övrigt totalresultat, poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:</i>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	62	57	25
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	-38	-27	-6
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	24	30	19
Totalresultat för perioden	39	59	171
<i>Hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	39	59	171

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2019 31 mars	2018 31 mars	2018 31 dec
Tillgångar			
Goodwill	1 531	1 447	1 495
Övriga immateriella anläggningstillgångar	304	312	308
Materiella anläggningstillgångar	176*	39	37
Finansiella anläggningstillgångar	29	28	28
Summa anläggningstillgångar	2 040	1 826	1 868
Varulager	1	1	1
Kortfristiga fordringar	811	718	819
Likvida medel	553	384	387
Summa omsättningstillgångar	1 365	1 103	1 207
Summa tillgångar	3 405	2 930	3 075
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 378	1 041	1 339
Långfristiga skulder	163	155	93
Kortfristiga skulder	1 864	1 735	1 643
Summa eget kapital och skulder	3 405	2 930	3 075
Räntebärande fordringar uppgår till	0	0	0
Räntebärande skulder uppgår till	748*	700	545
Ställda säkerheter	6	8	6
Eventualförpliktelser	1	1	1

*Materiella anläggningstillgångar ökar med 139 MSEK och den räntebärande skulden ökar med 130 MSEK p.g.a. IFRS 16 "Leasingavtal".

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital, MSEK	2019 jan-mar	2018 jan-mar	2018 Helår
Eget kapital vid periodens början	1 339	982	982
Nyemission	-	-	258
Emissionskostnader	-	-	-4
Utdelning	-	-	-69
Totalresultat för perioden	39	59	171
Eget kapital vid periodens slut	1 378	1 041	1 339
Eget kapital hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	1 378	1 041	1 339
Specifikation av antal utestående aktier			
Antal utestående aktier vid periodens början	33 427 256	30 427 256	30 427 256
Nyemission	-	-	3 000 000
Antal utestående aktier vid periodens slut	33 427 256	30 427 256	33 427 256

Addnode Group hade inget innehav av egna aktier varken 2018-12-31 eller 2019-03-31.

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

MSEK	2019 jan-mar	2018 jan-mar	2018 Helår
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	56	44	203
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	43*	21	109
Summa	99	65	312
Finansiella poster	-6	-3	-13
Betald skatt	-20	-13	-56
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	73	49	243
Förändring av rörelsekapitalet	153	156	42
Kassaflöde från den löpande verksamheten	226	205	285
Investeringsverksamheten			
Förvärv resp. försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-18	-15	-65
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-3
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-90	-50	-212
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	-	13	114
Återbetalning av fordringar	-	-	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-108	-52	-166
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning	-	-	-68
Nyemission	-	-	254
Upptagna lån	68	42	117
Amortering av skulder	-36*	-1	-213
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	32	41	90
Förändring av likvida medel	150	194	209
Likvida medel vid periodens början	387	173	173
Kursdifferens likvida medel	16	17	5
Likvida medel vid periodens slut	553	384	387

* Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet innehåller en positiv effekt om 16 MSEK från avskrivningar av materiella anläggningstillgångar och amortering av skulder ökar med 16 MSEK p.g.a. IFRS 16 "Leasingavtal".

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2019 jan-mar	2018 jan-mar	2018 Helår
Nettoomsättning	2	1	15
Rörelsens kostnader	-14	-12	-49
Rörelseresultat	-12	-11	-34
Finansiella intäkter	33	1	158
Finansiella kostnader	-7	-8	-18
Resultat efter finansiella poster	14	-18	106
Avsättning till periodiseringsfond	-	-	-19
Resultat före skatt	14	-18	87
Skatt	-	-	-14
Periodens resultat	14	-18	73

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2019 31 mars	2018 31 mars	2018 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1	1	1
Finansiella anläggningstillgångar	2 022	1 835	1 994
Kortfristiga fordringar	84	74	74
Likvida medel	370	144	188
Summa tillgångar	2 477	2 054	2 257
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 127	836	1 113
Obeskattade reserver	50	31	50
Avsättningar	53	98	102
Långfristiga skulder	-	11	-
Kortfristiga skulder	1 247	1 078	992
Summa eget kapital och skulder	2 477	2 054	2 257

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende första kvartalet under respektive år

INTÄKTER OCH RESULTAT

MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Intäkter												
Externa kunder	369	287	292	252	197	199	0	0	-	-	858	737
Transaktioner mellan segment	1	1	0	0	4	2	1	1	-6	-4	0	0
Summa intäkter	370	287	292	252	201	201	1	1	-6	-4	858	737
EBITA	43	26	19	15	30	35	-10	-9			82	66
EBITA-marginal, %	11,6	9,1	6,5	6,0	14,9	17,4					9,6	9,0
Rörelseresultat	32	16	12	9	22	28	-10	-9			56	44
Rörelsemarginal, %	8,6	5,6	4,1	3,6	10,9	13,9					6,5	6,0
Medelantal anställda	419	412	596	543	501	491	8	7			1 524	1 453

INTÄKTERNAS FÖRDELNING

MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Licenser	7	13	34	30	9	8	-	-	-	-	50	51
Återkommande intäkter	302	216	169	143	76	79	-	-	-2	-2	545	436
Tjänster	58	50	87	77	110	108	-	-	-1	-	254	235
Övrigt	3	8	2	2	6	6	1	1	-3	-2	9	15
Summa intäkter	370	287	292	252	201	201	1	1	-6	-4	858	737

NYCKELTAL - KVARTALSVIS

MSEK	2019	2018				2017			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning, MSEK	858	840	648	717	737	778	535	588	619
<i>Design Management</i>	370	303	218	245	287	277	173	209	247
<i>Product Lifecycle Management</i>	292	331	264	285	252	304	213	205	198
<i>Process Management</i>	201	211	169	192	201	202	151	176	176
EBITA, MSEK	82	105	65	62	66	102	25	33	52
<i>Design Management</i>	43	44	24	20	26	31	12	13	20
<i>Product Lifecycle Management</i>	19	39	25	25	15	41	8	11	12
<i>Process Management</i>	30	33	24	24	35	38	18	18	28
EBITA-marginal, %	9,6	12,5	10,0	8,6	9,0	13,1	4,7	5,6	8,4
<i>Design Management</i>	11,6	14,5	11,0	8,2	9,1	11,1	7,1	6,1	8,2
<i>Product Lifecycle Management</i>	6,5	11,8	9,5	8,8	6,0	13,6	3,7	5,1	6,1
<i>Process Management</i>	14,9	15,6	14,2	12,5	17,4	18,8	11,7	10,4	15,8
Medelantal anställda	1 524	1 496	1 467	1 447	1 453	1 420	1 358	1 266	1 222
<i>Design Management</i>	419	417	407	407	412	391	367	317	309
<i>Product Lifecycle Management</i>	596	570	555	538	543	544	526	498	460
<i>Process Management</i>	501	501	498	495	491	477	458	443	445
Nettoomsättning per anställd, TSEK	563	561	442	496	507	548	394	464	507
Nettoomsättningsförändring, %	16	8	21	22	19	18	14	11	15
Rörelsemarginal, %	6,5	9,5	6,2	5,4	6,0	9,9	0,6	2,6	5,8
Eget kapital, MSEK	1 378	1 339	1 288	1 270	1 041	982	923	924	986
Avkastning på eget kapital, %*	11,4	13,1	12,7	10,3	9,2	9,4	7,8	9,7	9,9
Soliditet, %	40	44	45	42	36	37	38	47	47
Avkastning på sysselsatt kapital, %*	10,5	12,3	12,2	10,8	9,6	10,0	7,8	11,5	11,6
Nettoskuld, MSEK	195	158	242	118	316	448	409	87	-66
Investeringar i inventarier	6	4	2	5	3	7	2	4	3

*Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

AKTIEDATA

	2019	2018				2017			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning, miljoner	33,4	33,4	33,4	30,8	30,4	30,4	30,4	30,4	30,4
Totalt antal utestående aktier, miljoner	33,4	33,4	33,4	33,4	30,4	30,4	30,4	30,4	30,4
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	33,4	33,4	33,4	33,4	30,4	30,4	30,4	30,4	30,4
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,45	2,00	0,84	0,91	0,95	1,81	0,03	0,26	0,85
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie, SEK	6,76	3,41	-1,82	0,88	6,74	2,14	-2,59	-0,66	5,92
Eget kapital per aktie, SEK	41,22	40,06	38,53	38,02	34,24	32,30	30,39	30,39	32,43
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	132,00	103,50	116,00	89,40	77,60	75,75	80,50	80,25	67,25
Börskurs/Eget kapital	3,20	2,58	3,01	2,35	2,27	2,35	2,65	2,64	2,07

ALTERNATIVA NYCKELTAL ANVÄNDNING OCH AVSTÄMNING

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

Definitioner anges på sidan 18.

EBITA

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

	2019 jan-mar	2018 jan-mar	2018 Helår
Rörelseresultat	56	44	203
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	26	23	95
EBITA	82	66	298

AVSTÄMNING AV NETTOSKULD

	2019 31 mars	2018 31 mars	2018 31 dec
Långfristiga skulder	163	155	93
Kortfristiga skulder	1 864	1 735	1 643
Ej räntebärande lång- och kortfristiga skulder	-1 279	-1 190	-1 191
Summa räntebärande skulder	748	700	545
Likvida medel	-553	-384	-387
Andra räntebärande fordringar	0	0	0
Nettoskuld (+)/-fordran (-)	195	316	158

DEFINITIONER

Avkastning på eget kapital

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

Avkastning på sysselsatt kapital

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

Börskurs/Eget kapital

Börskursen i förhållande till det egna kapitalet per aktie.

EBITA

Resultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

Eget kapital

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

Eget kapital per aktie

Eget kapital/totalt antal utestående aktier.

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten/genomsnittligt antal utestående aktier.

Medelantal anställda

Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Nettoskuld

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

Nettoomsättning per anställd

Nettoomsättning/genomsnittligt antal årsanställda.

Organisk tillväxt

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

Resultat per aktie

Resultat efter skatt/genomsnittligt antal utestående aktier.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Soliditet

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

Sysselsatt kapital

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

Valutakursjusterad organisk tillväxt

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

Återkommande intäkter

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

ADTOLLO

ADDNODE GROUP

ARKIVA

ADDNODE GROUP

CANELLA

ADDNODE GROUP

DECERNO

ADDNODE GROUP

ESSVISION

ADDNODE GROUP

EVITBE

ADDNODE GROUP

FORSLER STJERNA

ADDNODE GROUP

IDA INFRONT

ADDNODE GROUP

INPORT

ADDNODE GROUP

KOMPANION

ADDNODE GROUP

LANDBORGEN

ADDNODE GROUP

MITTBYGGE

ADDNODE GROUP

SERVICE WORKS GLOBAL

ADDNODE GROUP

SOKIGO

ADDNODE GROUP

STAMFORD

ADDNODE GROUP

SYMETRI

ADDNODE GROUP

SYMETRI COLLABORATION

ADDNODE GROUP

TECHNIA

ADDNODE GROUP

VOICE PROVIDER

ADDNODE GROUP

ADDNODE GROUP

ADDNODE GROUP AB (publ.)

Hudiksvallsgatan 4B, SE-113 30 Stockholm

Organisationsnummer: 556291-3185

+46 (0)8 630 70 70

info@addnodegroup.com

www.addnodegroup.com