

DELÅRSRAPPORT
1 JANUARI - 30 JUNI 2022

SAMMANFATTNING AV DET ANDRA KVARTALET, APRIL - JUNI 2022

- Nettoomsättningen ökade med 49 procent till 1 489 (1 002) MSEK, varav 14 procent organiskt. Den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till 11 procent.
- EBITA ökade till 154 (98) MSEK och EBITA-marginalen ökade till 10,3 (9,8) procent.
- Rörelseresultatet ökade till 101 (59) MSEK och rörelsemarginalen ökade till 6,8 (5,9) procent.
- Periodens resultat ökade till 70 (40) MSEK.
- Resultat per aktie ökade till 0,52 (0,30²⁾) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 122 (51) MSEK.
- Aktiesplit om 4:1 genomförd i maj 2022.
- Förvärv av norska Decisive AS med en nettoomsättning på cirka 57 MSEK.
- Revolverande kreditfacilitet om 1 600 MSEK förlängd med ett år till juni 2025.
- Styrelsen beslutade, med stöd av årsstämans bemyndigande, att återköpa högst 230 000 egna B-aktier.

SAMMANFATTNING AV VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

49%

Tillväxt nettoomsättning
Q2 2022 jämfört med Q2 2021

10,3%

EBITA-marginal
Q2 2022

68%

Andel återkommande
intäkter Q2 2022

NYCKELTAL

	Andra kvartalet		6 månader		Rullande 12 m	Helår
	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	jul 2021 - jun 2022	2021
Nettoomsättning, MSEK	1 489	1 002	2 815	2 038	4 854	4 077
EBITA, MSEK	154	98	334 ³⁾	205	590	461
EBITA-marginal, %	10,3	9,8	11,9 ³⁾	10,1	12,2	11,3
Rörelseresultat, MSEK	101	59	235	132	408	305
Rörelsemarginal, %	6,8	5,9	8,3	6,5	8,4	7,5
Periodens resultat, MSEK	70	40	176	94	305	223
Resultat per aktie ²⁾ , SEK	0,52	0,30	1,32	0,70	2,26	1,66
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	122	51	364	201	600	437
Avkastning på eget kapital ¹⁾ , %	17,9	12,2	17,9	12,2	17,9	13,9
Avkastning på sysselsatt kapital ¹⁾ , %	15,4	11,1	15,4	11,1	15,4	13,0
Eget kapital per aktie ²⁾ , SEK	13,41	11,95	13,41	11,95	13,41	12,66

¹⁾ Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

²⁾ Med anledning av aktiespliten 4:1, som genomfördes i maj 2022, har historiska nyckeltal som baseras på antal aktier räknats om.

³⁾ EBITA justerat för realisationsvinst om 24 MSEK vid avyttring av fastighet uppgick till 310 (205) MSEK, en justerad EBITA-marginal om 11,0 (10,1) procent.

För mer information, vänligen kontakta:

Johan Andersson, Vd och koncernchef, johan.andersson@addnodegroup.com +46 (0) 70 420 58 31

Lotta Jarleryd, CFO, lotta.jarleryd@addnodegroup.com +46 (0)72 247 92 01

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.

»Alla tre divisioner har god efterfrågan, har vunnit nya affärer och förbättrat resultatet. Den största förbättringen i Q2 2022 har skett i Division Design Management som fördubblat EBITA från 40 till 80 MSEK.«



Johan Andersson
Vd och koncernchef

STARK UTVECKLING I SAMTLIGA DIVISIONER

TILLVÄXT OCH KRAFTIGT FÖRBÄTTRAT RESULTAT

Andra kvartalet var ännu ett rekordkvartal för Addnode Group med god efterfrågan, stark organisk tillväxt och förbättrat EBITA. Nettoomsättningen ökade med 49 procent, varav 11 procent valutajusterat organiskt, till 1 489 MSEK. EBITA ökade med 57 procent till 154 MSEK. Vinst per aktie ökade med 73 procent till 0,52 (0,30) SEK per aktie.

Alla tre divisioner har god efterfrågan, har vunnit nya affärer och förbättrat resultatet. Den största förbättringen har skett i division Design Management som fördubblat EBITA från 40 till 80 MSEK. Tillväxten och resultatförbättringen i division Design Management har framför allt drivits av stark försäljning i Symetri och i Microdesk som förvärvades i mars 2022.

FÖRVÄRV SKAPAR VÄRDE

Addnode Group skapar kontinuerligt värde genom att förvärva bolag som kompletterar befintliga verksamheter. Vi bidrar med industriell kompetens och strukturkapital för att på så sätt accelerera försäljning, produktutveckling och kompetensförsörjning. Tillsammans skapar vi synergi och ett än större värde för våra kunder.

Förvärvet av amerikanska Microdesk skapar tillsammans med Symetri en global marknadsledare som erbjuder Autodesklösningar för BIM, produktdesign och livscykelhantering till mer än 20 000 kunder i Europa och USA. Efterfrågan på den amerikanska marknaden har varit god i andra kvartalet och Microdesks försäljning har inledningsvis varit bättre än förväntat. Genom att dela produktportföljer, kompetens och resurser över geografierna avser vi att över tid etablera en stabil lönsamhetsnivå i vår nya amerikanska verksamhet.

Vi har totalt genomfört fyra förvärv under 2022. I andra kvartalet förvärvades Decisive, vilket är division Process Managements första förvärv i Norge. Vi har ett starkt erbjudande till offentlig sektor i Sverige och ser en stor tillväxtpotential även i Norge.

DIGITALISERINGEN DRIVER VÅR TILLVÄXT

Addnode Group är väl positionerat för att gynnas av en fortsatt digitalisering. Efterfrågan från såväl privata som offentliga kunder drivs av urbanisering, ökade hållbarhetskrav, förändrade arbetssätt och effektiviseringsbehov. Vi levererar digitala lösningar till våra kunder för automatisering och effektivisering av verksamhetskritiska processer. Våra verksamhetsområden är design, produktion och förvaltning av produkter, fastigheter och infrastruktur, dokument- och ärendehantering, samt skapande och förvaltning av digitala tvillingar.

LÅNGA KUNDRELATIONER OCH ÅTERKOMMANDE INTÄKTER

Långa kundrelationer och en affärsmodell med en stor andel återkommande intäkter bidrar till stabilitet över tid. En investering i en digital lösning för en verksamhetskritisk process är ett åtagande både för våra kunder och oss som leverantör. Det är inte ovanligt med kundrelationer som sträcker sig över tjugo år tillbaka i tiden. Återkommande intäkter ökade med 56 procent till 1 019 (653) MSEK och dess andel av nettoomsättningen ökade till 68 (65) procent.

GOD FINANSIELL STÄLLNING

Samtidigt som jag är stolt över Addnode Groups positiva utveckling är vi uppmärksamma på hur en orolig omvärld med krig i Ukraina, störningar i försörjningskedjorna, stigande räntor och inflation kan komma att påverka efterfrågan. En stark finansiell ställning med låg skuldsättning, en förlängd kreditfacilitet och en affärsmodell med en stor andel återkommande intäkter ger oss frihet att fortsätta att exekvera på vår strategi för lönsam och hållbar tillväxt.

Johan Andersson
Vd och koncernchef

OM ADDNODE GROUP

STRATEGI

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

TRE DIVISIONER

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

FINANSIELLA MÅL

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

MARKNADSPPOSITION

Addnode Group består av ett 20-tal bolag verksamma i 19 länder och fyra världsdelar. Antalet medarbetare uppgår till cirka 2 300.

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

HÅLLBARHETSAGENDA

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

Addnode Groups hållbarhetsarbete utgår ifrån en hållbarhetsagenda. Agendan definierar fem fokusområden som utgör grunden för koncernens gemensamma hållbarhetsengagemang. För varje fokusområde har vi definierat nyckeltal som syftar till att driva vårt arbete med hållbarhetsagendan framåt. Resultaten redovisas årligen i hållbarhetsrapporten som ingår som en del i Addnode Groups årsredovisning.

STRATEGI FÖR LÖNSAM OCH HÅLLBAR TILLVÄXT



HÅLLBARHETSAGENDA



FN:s globala utvecklingsmål med tydligast koppling till Addnode Groups hållbarhetsagenda:



VÄSENTLIGA HÄNDELSER

UNDER DET ANDRA KVARTALET 2022

Förvärv av Decisive

I juni 2022 förvärvades norska Decisive AS med en nettoomsättning på cirka 57 MSEK och 25 medarbetare. Bolaget är en ledande leverantör av regelbaserade beslutsstödsystem till norsk offentlig sektor. Bolaget konsolideras från och med juni 2022 i division Process Management.

Aktiesplit 4:1

Addnode Groups årsstämma den 4 maj 2022 godkände styrelsens förslag om en aktiesplit 4:1. Antalet aktier ökade till 134,5 miljoner aktier och antalet röster ökade till 170,1 miljoner röster. Första dag för handel i bolagets aktier efter aktiespliten var den 17 maj 2022.

Förlängd kreditfacilitet

I juni 2022 utnyttjade Addnode Group möjligheten att förlänga den revolverande kreditfaciliteten på 1 600 MSEK med ett år till i övrigt oförändrade villkor. Ny förfallodag för kreditfaciliteten är därmed i juni 2025.

Återköp av egna aktier

I juni 2022 beslutade styrelsen i Addnode Group, med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2022, om återköp av egna B-aktier. Syftet med att utnyttja bemyndigandet är främst att möjliggöra leverans av aktier sammanhängande med genomförandet av Addnode Groups aktiebaserade incitamentsprogram. Återköp får ske av högst 230 000 B-aktier och kommer att ske på Nasdaq Stockholm.

EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

FINANSIELL KALENDER

28 oktober 2022
Delårsrapport för tredje kvartalet 2022

3 februari 2023
Bokslutskommuniké för 2022

28 april 2023
Delårsrapport för första kvartalet 2023

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING, RESULTAT OCH KASSAFLÖDE

ANDRA KVARTALET, APRIL-JUNI 2022

Den goda inledningen av året följdes upp med ytterligare ett starkt kvartal med god tillväxt i nettoomsättning och ökat resultat.

Nettoomsättningen ökade till 1 489 (1 002) MSEK, en tillväxt om 49 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 14 procent medan den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till 11 procent.

Efterfrågan på Design Managements digitala lösningar och tjänster var fortsatt god i Norden och visade särskild styrka i Storbritannien. Design Managements nya verksamhet i USA, Microdesk, utvecklades över förväntan tack vare amerikanska kunders ökade investeringsvilja. Product Lifecycle Management utvecklades fortsatt väl och noterade särskilt god efterfrågan på den brittiska marknaden. Den starka organiska tillväxten i Process Management bekräftade återigen att divisionens erbjudanden inom svensk offentlig sektor är ledande och att divisionen tar marknadsandelar inom flera områden. Konkurrenten om medarbetarna är hög på arbetsmarknaden inom flera av koncernens kompetensområden. För att kunna växa krävs att vi även fortsatt kan attrahera rätt medarbetare med hög kompetens.

Licensintäkterna ökade till 67 (62) MSEK, återkommande intäkter ökade till 1 019 (653) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 386 (271) MSEK och övriga intäkter ökade till 17 (16) MSEK. Andelen återkommande intäkter uppgick till 68 (65) procent.

EBITA ökade med 57 procent till 154 (98) MSEK och EBITA-marginalen stärktes till 10,3 (9,8) procent.

Finansnettot uppgick till -11 (-7) MSEK. Periodens resultat ökade till 70 (40) MSEK. Resultat per aktie ökade till 0,52 (0,30) SEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 122 (51) MSEK, en ökning om 71 MSEK. Det starkare kassaflödet var främst hänförligt till det ökade rörelse-resultatet.

FÖRSTA HALVÅRET, JANUARI – JUNI 2022

Nettoomsättningen uppgick till 2 815 (2 038) MSEK, en tillväxt med 38 procent, varav 12 procent organisk tillväxt. Den valutakursjusterade organiska tillväxten uppgick till 9 procent.

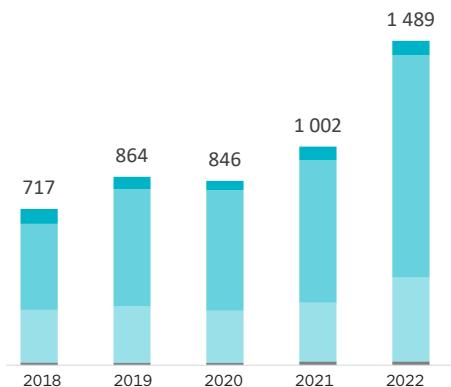
Licensintäkterna ökade till 136 (119) MSEK, återkommande intäkter ökade till 1 929 (1 365) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 713 (522) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 37 (32) MSEK.

EBITA ökade till 334 (205) MSEK, en EBITA-marginal på 11,9 (10,1) procent. I EBITA ingick en realisationsvinst om 24 MSEK hänförlig till försäljningen av den kontorsfastighet i Enfield, Storbritannien, som ingick i förvärvet av Excitech under 2020 och som redan vid förvärvet var avsedd att säljas. EBITA justerat för realisationsvinsten uppgick till 310 (205) MSEK, motsvarande en justerad EBITA-marginal om 11,0 (10,1) procent. EBITA har belastats med förvärvskostnader om 13 (3) MSEK. Realisationsvinsten och förvärvskostnaderna redovisas i segmentsredovisningen under Eliminering/Centrala kostnader.

Finansnettot uppgick till -12 (-10) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -47 (-28) MSEK. Periodens resultat ökade till 176 (94) MSEK. Resultat per aktie ökade till 1,32 (0,70) SEK.

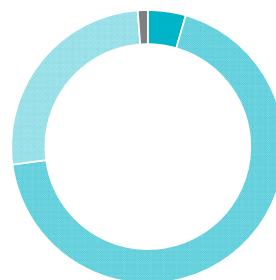
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 364 (201) MSEK. Ökningen om 163 MSEK var främst hänförlig till det bättre rörelseresultatet, men också till fördelaktig utveckling av rörelsekapitalet.

INTÄKTSFÖRDELNING, Q2 2018-2022, MSEK



- Licenser
- Återkommande intäkter
- Tjänster
- Övrigt

INTÄKTSFÖRDELNING, Q2 2022



- Licenser, 5 %
- Återkommande intäkter, 68 %
- Tjänster, 26 %
- Övrigt, 1 %

UTVECKLING PER DIVISION

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA, Q2

MSEK	Nettoomsättning			EBITA		
	2022 Q2	2021 Q2	Förändr. %	2022 Q2	2021 Q2	Förändr. %
Design Management	806	439	84	80	40	100
Product Lifecycle Management	394	299	32	35	27	30
Process Management	297	268	11	56	48	17
Eliminering/Centrala kostnader	-8	-4		-17	-17	
Addnode Group	1 489	1 002	49	154	98	57

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA, YTD

MSEK	Nettoomsättning			EBITA		
	2022 jan-jun	2021 jan-jun	Förändr. %	2022 jan-jun	2021 jan-jun	Förändr. %
Design Management	1 513	972	56	169	101	67
Product Lifecycle Management	732	582	26	69	45	53
Process Management	585	493	19	116	87	33
Eliminering/Centrala kostnader	-15	-9		-20 ¹⁾	-28	
Addnode Group	2 815	2 038	38	334²⁾	205	63

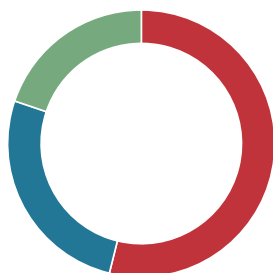
¹⁾ I beloppet ingår realisationsvinst från avyttring av en kontorsfastighet i Storbritannien om 24 MSEK samt förvärvskostnader om -13 (-3) MSEK.

²⁾ EBITA justerat för realisationsvinst vid avyttring av kontorsfastighet om 24 MSEK uppgick till 310 MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 11,0 procent.

Addnode Group bedriver verksamhet genom tre divisioner; Design Management, Product Lifecycle Management och Process Management. Varje dotterbolag driver och utvecklar verksamheten i enlighet med strategier, riktlinjer och koncerngemensamma värderingar.

Den decentraliserade styrmodellen innebär att affärskritiska beslut fattas nära kund och marknad. Divisionerna utgör de rörelsesegment, enligt vilka Addnode Group följer verksamhetens utveckling.

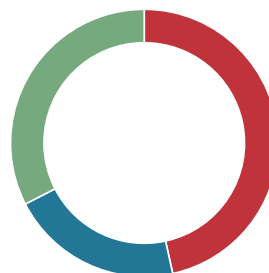
NETTOOMSÄTTNING¹⁾ Q2 2022



¹⁾ Före elimineringar

- Design Management 54 %
- Product Lifecycle Management 26 %
- Process Management 20 %

EBITA¹⁾ Q2 2022



¹⁾ Före elimineringar/centrala kostnader

- Design Management 47 %
- Product Lifecycle Management 20 %
- Process Management 33 %

DIVISION

DESIGN MANAGEMENT

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

KVARTALSUTVECKLING

I andra kvartalet 2022 ökade nettoomsättningen till 806 (439) MSEK, en tillväxt om 84 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 19 procent och valutajusterad till 15 procent. Efterfrågan på Symetris digitala lösningar och tjänster visade fortsatt god utveckling, vilket återspeglades i divisionens tillväxt och resultatutveckling. I Norden var efterfrågan fortsatt god från både AEC-segmentet och tillverkande industri. I Storbritannien var efterfrågeökningen särskilt god och våra kunder värdesätter en Autodeskpartner med egna kompletterande produkter och tjänster. Symetris nya verksamhet i USA, Microdesk, utvecklades över förväntan tack vare en ökad efterfrågan inom AEC-segmentet på den amerikanska marknaden. Dessutom har nyförsäljning och förnyelse av treårsavtal, liksom inom övriga Symetri, utvecklats över förväntan. Verksamheterna som tillhandahåller samarbetsportaler till bygg- och infrastruktursektorn samt fastighetsförvaltning visade god utveckling, särskilt i Norden.

EBITA ökade till 80 (40) MSEK och EBITA-marginalen stärktes till 9,9 (9,1) procent.

FÖRVÄRV

Symetri har över tid gjort ett antal förvärv och byggt en stark och lönsam nordeuropeisk aktör. I och med förvärvet av Microdesk i mars 2022 etablerade sig Symetri även i USA och blev därmed en av världens största Autodeskpartners med global räckvidd. Arbetet med att komplettera Microdesks befintliga erbjudanden med egenutvecklade produkter, dela kompetens och resurser över geografier samt realisera kostnadseffektiviseringar pågår. Bolaget konsoliderades från och med 1 mars 2022.

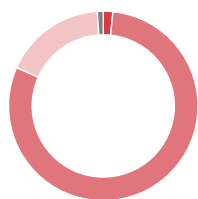
MARKNAD

Verksamheten i divisionen bedrivs i bolagen Symetri, Service Works Global och Tribia. Kundernas investeringsvilja drivs av urbaniseringen och behovet att bygga och förvalta effektivt och hållbart. För att bli effektivare digitaliserar kunderna sina processer och inför nya arbetssätt. Tillsynsmyndigheter efterfrågar ökad användning av digitala arbetssätt baserade på BIM.



Microdesk har medverkat vid utformningen av mödravårdsmottagningen vid Koidu Government Hospital i Sierra Leone. Designen har bidragit till besparingar vad gäller material, energi, tid och kostnader, samtidigt som högkvalitativ vård uppnås med bättre hälsoreultat som följd.

NETTOOMSÄTTNING Q2 2022, PER INTÄKTSSLAG



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

TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q2 2022 JÄMFÖRT MED Q2 2021

+84%

EBITA Q2 2022 JÄMFÖRT MED Q2 2021

+100%

NYCKELTAL

MSEK	Q2 2022	Q2 2021	Förändr. %
Nettoomsättning	806	439	84
EBITA	80	40	100
EBITA-marginal, %	9,9	9,1	
Rörelseresultat	58	26	123
Rörelsemarginal, %	7,2	5,9	
Medelantal anställda	837	562	49

DIVISION

PRODUCT LIFECYCLE MANAGEMENT

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

KVARTALSUTVECKLING

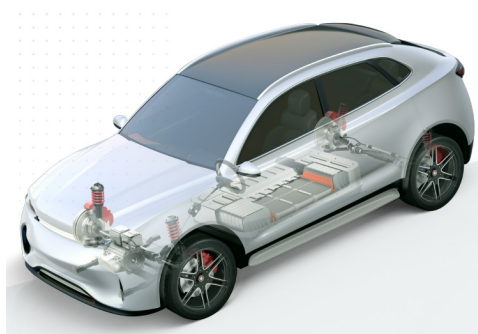
I andra kvartalet 2022 ökade nettoomsättningen till 394 (299) MSEK, en tillväxt om 32 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 13 procent och valutajusterad till 9 procent. Verksamheterna i Storbritannien och USA utvecklades särskilt väl även under det andra kvartalet med god efterfrågan på PLM-system och tillhörande tjänster. I Norden och Tyskland var efterfrågan fortsatt god. Satsningarna på simuleringslösningar och lösningar riktade till kunder inom Life Science utvecklades väl. EBITA ökade till 35 (27) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 8,9 (9,0) procent.

FÖRVÄRV

Under årets första kvartal stärkte divisionen sitt erbjudanden för avancerad simulering i och med förvärvet av Claytex i Storbritannien. Claytex är specialiserat på simulering och tester inom fordonsindustrin. Dessutom genomfördes ett kompletteringsförvärv till den tyska verksamheten i och med förvärvet av DESYS. De förvärvade bolagen är partners till Dassault Systèmes och erbjuder även egenutvecklade, unika tilläggsprodukter och tjänster. Claytex konsoliderades från och med 1 januari 2022 och DESYS från och med 1 mars 2022. Båda verksamheterna har utvecklats enligt plan.

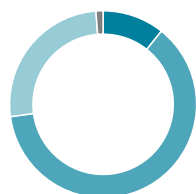
MARKNAD

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



TECHNIA stöder CoorsTek, en global tillverkare av teknisk keramik, med ett PLM-system från Dassault Systèmes kompletterat med TECHNIA Value Components (TVC). Lösningen sammanför team samtidigt som produktutvecklingstider kortas och informationsintegritet, kvalitet och uppföljning förbättras.

NETTOOMSÄTTNING Q2 2022, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 11 %
- Återkommande intäkter, 62 %
- Tjänster, 26 %
- Övrigt, 1 %

TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q2 2022 JÄMFÖRT MED Q2 2021

+ 32 %

EBITA Q2 2022 JÄMFÖRT MED Q2 2021

+ 30 %

NYCKELTAL

MSEK	Q2 2022	Q2 2021	Förändr. %
Nettoomsättning	394	299	32
EBITA	35	27	30
EBITA-marginal, %	8,9	9,0	
Rörelseresultat	18	15	20
Rörelsemarginal, %	4,6	5,0	
Medelantal anställda	685	612	12

DIVISION

DIVISION PROCESS MANAGEMENT

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

KVARTALSUTVECKLING

I andra kvartalet 2022 ökade nettoomsättningen till 297 (268) MSEK, en tillväxt om 11 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 9 procent, vilket är i linje med de senaste kvartalen. Divisionen växer snabbare än marknaden inom de verksamheter som erbjuder lösningar och tjänster inom dokument- och ärendehantering, medborgarservice och kommunaltekniska system till myndigheter och kommuner. Divisionens verksamheter är väl positionerade vid upphandlingar inom offentlig sektor tack vare attraktiva digitala lösningar, gedigen erfarenhet och goda referenser. Konkurrensen om medarbetarna är fortsatt hög på arbetsmarknaden inom divisionens kompetensområden.

I kvartalet genomförde divisionen sitt första förvärv utanför Sverige. Norska Decisive konsoliderades från och med 1 juni 2022.

EBITA ökade till 56 (48) MSEK och EBITA-marginalen stärktes till 18,9 (17,9) procent.

FÖRVÄRV

Decisive AS, som förvärvades i juni 2022, är en ledande leverantör av regelbaserade digitala beslutsstödsystem till offentlig sektor i Norge. Bolaget omsätter cirka 57 MSEK och har långvariga kundrelationer med bland annat Helsedirektoratet (Norges folkhälsomyndighet), NAV (en myndighet med ansvar för medborgarservice som bland annat inkluderar socialförsäkringar och pensioner) samt Skatteetaten (Norges skattemyndighet).

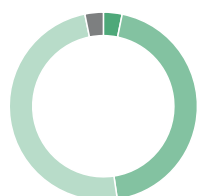
MARKNAD

Divisionen är en ledande leverantör av programvaror och digitala lösningar till offentlig sektor. Divisionen har verksamhet i Sverige och Norge. Kundens investeringsvilja drivs av automatisering, förenklad administration och effektivare kommunikation med medborgarna. Allt fler myndigheter och kommuner efterfrågar en långsiktig partner i sitt arbete med att utveckla en innovativ och rättssäker verksamhet.



Ida Infronts lösning iipax används av Energimyndigheten för att handlägga bidrag till projekt inom energi- och klimatomställning, av Boverket för insamling av klimatdeklarationer från byggherrar och byggtreprenörer samt av Naturvårdsverket för handläggning av bidrag till olika miljöprojekt.

NETTOOMSÄTTNING Q2 2022, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 4 %
- Återkommande intäkter, 44 %
- Tjänster, 50 %
- Övrigt, 2 %

TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q2 2022 JÄMFÖRT MED Q2 2021

+11%

EBITA Q2 2022 JÄMFÖRT MED Q2 2021

+17%

NYCKELTAL

MSEK	Q2 2022	Q2 2021	Förändr. %
Nettoomsättning	297	268	11
EBITA	56	48	17
EBITA-marginal, %	18,9	17,9	
Rörelseresultat	42	33	27
Rörelsemarginal, %	14,1	12,3	
Medelantal anställda	637	612	4

UPPLYSNINGAR OM FÖRVÄRV

GENOMFÖRDA FÖRVÄRV UNDER 2022

Under 2022 har Addnode Group förvärvat samtliga aktier i fyra verksamheter; Claytex Services Limited ("Claytex"), DESYS GmbH ("DESYS"), Microdesk LLC och M2 Technologies LLC ("Microdesk") samt Decisive AS ("Decisive"). Under perioden januari-juni 2022 bidrog förvärven till nettoomsättningen med 445 MSEK och till EBITA med 22 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärven ingår i koncernens övriga externa kostnader med 13 (3) MSEK och var framför allt hänförliga till förvärvet av Microdesk. Om förvärven hade genomförts per den 1 januari 2022 hade koncernens nettoomsättning under januari-juni 2022 uppgått till cirka 3 052 MSEK och EBITA till cirka 347 MSEK.

Microdesk, som förvärvades den 1 mars 2022, är Platinum Partner till Autodesk och har cirka 300 anställda i USA och Storbritannien. Genom förvärvet etablerar division Design Management en stark position på den amerikanska marknaden och tillsammans med divisionens tidigare verksamheter kommer Addnode Group att vara den ledande globala leverantören av Autodesklösningar. Bolaget har en nettoomsättning om cirka 110 MUSD (cirka 1 000 MSEK). Köpeskillingen för samtliga aktier kan maximalt uppgå till cirka 50 MUSD, varav 26 MUSD är fast och upp till 24 MUSD är beroende av framtida finansiella resultat. Bolaget konsolideras från och med mars 2022 i division Design Management.

Claytex, som förvärvades i januari 2022, är en brittisk partner till Dassault Systèmes. Bolaget är specialiserat på avancerade simuleringar och tester inom fordonsindustrin och förstärker Addnode Groups erbjudanden inom detta område. Bolaget erbjuder även kompletterande egenutvecklade programvaror. Claytex omsätter cirka 25 MSEK och har 15 medarbetare. Verksamheten konsolideras från och med januari 2022 som en del av Addnode Groups bolag TECHNIA i division Product Lifecycle Management.

DESYS, som förvärvades den 1 mars 2022, är en ledande partner till Dassault Systèmes i Tyskland och erbjuder även egna kompletterande mjukvarulösningar. DESYS har 45 medarbetare och en nettoomsättning om cirka 170 MSEK. Verksamheten konsolideras från och med mars 2022 som en del av Addnode Groups bolag TECHNIA i division Product Lifecycle Management.

Decisive, som förvärvades den 1 juni 2022, är en ledande leverantör av regelbaserade beslutsstödsystem till norsk offentlig sektor. Decisive har 25 medarbetare och en nettoomsättning om cirka 57 MSEK. Verksamheten konsolideras från och med juni 2022 i division Process Management.

I samband med förvärven har nedanstående förvärvsanalyser upprättats. Beräkningarna är preliminära och omfattar bolagen Microdesk, Claytex, DESYS och Decisive.

FÖRVÄRVSANALYS MICRODESK (MSEK)

Förvärvade bolags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten	Redovisat värde i bolagen	Verkligt värde justering	Verkligt värde i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar	2	201	203
Övriga anläggningstillgångar	9	52	61
Omsättningstillgångar	193		193
Likvida medel	12		12
Övriga skulder	-224	-55	-279
Netto identifierbara tillgångar/skulder¹⁾	-8	198	190
Goodwill			312
Beräknad köpeskillning¹⁾			502

¹⁾ I förvärvet av Microdesk finns beräknade diskonterade långfristiga skuldförda villkorade köpeskillningar om 24 MUSD som kan komma att utbetalas under perioden 2023-2025 samt en kortfristig icke räntebärande skuld om 4 MUSD.

FÖRVÄRVSANALYS CLAYTEX, DESYS OCH DECISIVE (MSEK)

Förvärvade bolags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten	Redovisat värde i bolagen	Verkligt värde justering	Verkligt värde i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar		106	106
Omsättningstillgångar	43		43
Likvida medel	80		80
Övriga skulder	-87	-26	-113
Netto identifierbara tillgångar/skulder¹⁾	36	80	116
Goodwill			160
Beräknad köpeskillning¹⁾			276

¹⁾ I förvärvet av Claytex finns skuldförda långfristiga villkorade köpeskillningar om 2 MGBP samt en kortfristig icke räntebärande skuld om 0,5 MGBP. I förvärvet av DESYS finns en långfristig icke räntebärande skuld om 0,1 MEUR samt en kortfristig icke räntebärande skuld om 0,5 MEUR skuldförda. I förvärvet av Decisive kan långfristiga villkorade köpeskillningar komma att utgå med maximalt 35 MNOK, varav 19 MNOK är skuldförda, samt en kortfristig icke räntebärande skuld om 5 MNOK.

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR OCH KASSAFLÖDE

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick till 597 (475) MSEK per 30 juni 2022.

Addnode Groups kreditfacilitet från juni 2021 på 1 600 MSEK löpte på 3 år med möjlighet till förlängning om 1+1 år. I juni 2022 utnyttjade Addnode Group möjligheten att förlänga kreditfaciliteten med 1 år till juni 2025 med i övrigt oförändrade villkor.

Kreditfaciliteten var utnyttjad med 1 008 (761) MSEK per 30 juni 2022, vilket innebar att tillgängligt kreditutrymme uppgick till 592 (839) MSEK. Den utnyttjade delen av kreditfaciliteten klassificeras under långfristiga skulder.

Räntebärande skulder utöver den utnyttjade delen av kreditfaciliteten om 1 008 (761) MSEK avsåg leasingkontrakt om 190 (108) MSEK. Inga räntebärande skulder avseende genomförda förvärv förelåg (3 MSEK). Koncernens räntebärande skulder uppgick därmed till totalt 1 198 (872) MSEK och koncernens nettoskuld uppgick till 601 (396) MSEK. Soliditeten var 32 (39) procent.

Ej räntebärande skulder avseende genomförda förvärv uppgick till 99 (7) MSEK och beräknade villkorade köpeskillingar för genomförda företagsförvärv uppgick till 362 (119) MSEK. För förvärv genomförda 2021 eller tidigare ingår avsättningar och skulder i koncernens balansräkning om totalt 57 MSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-juni 2022 uppgick till 364 (201) MSEK. Ökningen om 163 MSEK var främst hänförlig till det bättre rörelseresultatet, men också till fördelaktig utveckling av rörelsekapitalet. I kassaflödet från investeringsverksamheten ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 52 (40) MSEK samt erhållen köpeskilling avseende kontorsfastigheten i Enfield, Storbritannien. Investeringar i dotterföretag och rörelser innebar ett negativt kassaflöde om 358 (251) MSEK, varav 44 MSEK avser slutregleringen av köpeskillingen till säljarna av aktierna i Excitech. Finansieringsverksamheten påverkades negativt av amorteringen av leasingskulden med 44 (35) MSEK samt utbetalning av aktieutdelning om 100 (84) MSEK till aktieägarna i maj 2022 i enlighet med årsstämmas beslut. I samband med förvärv upptogs banklån om 304 (-) MSEK.

INVESTERINGAR OCH AVYTTRINGAR

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 113 (70) MSEK, varav 52 (40) MSEK avsåg egenutvecklade programvaror.

I januari 2022 avyttrades den kontorsfastighet i Enfield, Storbritannien, som ingick i förvärvet av Excitech 2020 och som redan vid förvärvet var avsedd att säljas. Addnode Groups realisationsvinst uppgick till 24 MSEK.

GOODWILL OCH ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 juni 2022 till 2 630 (2 068) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 755 (493) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal, varumärke samt programvaror.

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

Uppskjutna skattefordringar uppgick den 30 juni 2022 till 79 (20) MSEK, varav 10 (10) MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 30 juni 2022 uppgick koncernens samlade underskottsavdrag till cirka 85 (75) MSEK.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick den 30 juni 2022 till 1 793 (1 607) MSEK, vilket motsvarar 13,41 (11,95) SEK per utestående aktie.

AKTIEKAPITAL OCH INCITAMENTSPROGRAM

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 403 MSEK. Kvotvärdet per aktie uppgick till 3,00 SEK. Fördelningen på aktieslag var följande per 30 juni 2022:

Aktieslag	Antal utestående aktier
A-aktier	3 948 696
B-aktier	130 579 536
Återköpta B-aktier	-800 000
Totalt	133 728 232

Addnode Group ABs innehav av egna aktier per den 30 juni 2022 var 800 000 aktier av serie B, vilket motsvarade 0,6% av antalet aktier och 0,5% av antalet röster. Styrelsen har beslutat att återköpa ytterligare 230 000 B-aktier och därmed utnyttja mandat från årsstämman 2022.

Efter beslut av Addnode Groups årsstämma 2022 lanserades ett långsiktigt incitamentsprogram för chefer och ledande befattningshavare. I juni 2022 utställdes 56 950 köpoptioner avseende B-aktier till ett 40-tal deltagare. Den marknadsvärderade köpoptionspremien på 49,70 SEK gav en total köpeskilling om cirka 3 MSEK. Optionerna kan lösas in mot B-aktier under perioden 25 oktober 2025 till 10 juni 2026 under vissa i avtalet angivna perioder.

Vid periodens utgång fanns två utestående köpoptionsprogram enligt nedan:

Optionsprogram	Antal utestående optioner	Lösenkurs
LTIP 2021	195 800 ¹⁾	93,73
LTIP 2022	56 950 ¹⁾	115,80
Totalt	252 750	

¹⁾ En option berättigar till köp av fyra aktier.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda i koncernen ökade till 2 048 (1 759). Den 30 juni 2022 uppgick antalet anställda till 2 298 (1 897 per 2021-12-31). Ökningen kommer i allt väsentligt från förvärvade verksamheter.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Under 2022 har styrelsens ordförande, Staffan Hanstorp, via bolag fakturerat moderbolaget arvode för konsulttjänster med 1,3 (1,4) MSEK avseende arbete med koncernens förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor, strategiska partnerskap och övergripande strategiska frågor.

SÄSONGSMÄSSIGA VARIATIONER

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

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen under perioden januari-juni 2022 uppgick till 12 (5) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterföretag för lokalhyra och utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -20 (-10) MSEK inklusive utdelningar från dotterföretag med 60 (66) MSEK samt nedskrivningar av aktier i dotterföretag med -45 (-) MSEK. Likvida medel uppgick den 30 juni 2022 till 371 (351) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterföretag uppgick till 180 (342) MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmänt

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de har antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Ändringar och tolkningar av befintliga standarder, vilka har trätt i kraft 2022, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2021.

Uppskjuten skattefordran

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

Upplysningar om finansiella instrument

Bedömda tilläggsköpeskillningar vid förvärvet av Microdesk har diskonterats. Värderingen av finansiella tillgångar och skulder visar att det inte är någon väsentlig skillnad mellan redovisat och verkligt värde. Den 30 juni 2022 hade koncernen inga utestående valutaterminsavtal.

Optionsprogram

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

ÅRSSTÄMMA 2022

Styrelse och utdelning

Vid årsstämman den 4 maj 2022 omvaldes Jan Andersson, Kristofer Arwin, Johanna Frelin, Staffan Hanstorp, Sigrun Hjelmquist, Thord Wilkne och Kristina Willgård till ordinarie styrelseledamöter. Staffan Hanstorp omvaldes till styrelsens ordförande.

Stämman beslutade om utdelning med 3,00 kronor per aktie, en ökning med 0,50 kronor per aktie från föregående år. Utdelningen utbetalades till aktieägarna den 11 maj 2022.

Bemyndiganden

För tiden intill nästkommande årsstämma bemyndigade stämman styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av B-aktier. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska antalet B-aktier kunna ökas med sammanlagt högst tio procent baserat på antalet utestående B-aktier i bolaget vid tidpunkten för första utnyttjande av bemyndigandet. Bemyndigandet ska även innefatta rätt att besluta om nyemission av B-aktier med bestämmelse om apport eller att aktie ska tecknas med kvittningsrätt eller annars med villkor som avses i 13 kap 7 § aktiebolagslagen.

Årsstämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier. Bolaget får högst förvärva så många egna B-aktier att bolaget vid var tid efter förvärv innehar sammanlagt högst tio procent av det totala antalet aktier i bolaget. I juni 2022 fattade styrelsen beslut om att utnyttja detta mandat för återköp av högst 230 000 B-aktier främst i syfte att möjliggöra leverans av aktier i Addnode Groups incitamentsprogram LTIP 2022.

Långsiktigt incitamentsprogram

Årsstämman beslutade att anta ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram ("LTIP 2022"), för ledningspersoner i Addnode Group-koncernen, vilket innebär att deltagarna ges möjlighet att till marknadspris förvärva köpoptioner avseende av Addnode Group återköpta aktier av serie B i bolaget. Antalet köpoptioner att utges ska vara högst 110 000, motsvarande cirka 0,33 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,26 procent av det totala antalet röster i Addnode Group. Varje köpoption berättigar till förvärv av fyra (4) återköpta aktier av serie B i bolaget under vissa angivna perioder från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för juli-september 2025, bokslutskommunikén för 2025 och delårsrapporten för januari-mars 2026, dock längst fram till och med den 10 juni 2026.

Uppdelning av aktier (aktiesplit) 4:1

Årsstämman beslutade enligt styrelsens förslag om uppdelning av antalet aktier i bolaget (aktiesplit) 4:1. Antalet aktier i bolaget ökade genom aktiespliten från 33 632 058 aktier till 134 528 232 aktier, varav 3 948 696 aktier av serie A och 130 579 536 aktier av serie B. Antalet röster ökade från 42 516 624 till 170 066 496. Aktiens kvotvärde uppgår efter uppdelningen till 3,00 kronor.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR FORTS.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Addnode Groups väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2021 på sidorna 29-31 och 37, under avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" på sidan 69 samt i not 36 och not 37 på sidorna 112-116.

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

FRAMTIDSUTSIKTER

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av de långsiktiga framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal. I delårsrapporten för första kvartalet 2022 lämnade styrelsen följande framtidsutsikter: Långsiktigt är bedömningen att de områden där Addnode Group är verksamt har en god underliggande potential. Addnode Groups tillväxtstrategi är att växa organiskt och genom förvärv av nya verksamheter för att tillföra nya kompletterande erbjudanden och ytterligare kompetens.

Rysslands invasion av Ukraina har fått effekt på världsekonomin bland annat genom ökade olje- och energipriser, förseningar i leveranskedjor och oro på världens börser. Addnode Group har ingen verksamhet i Ryssland, Belarus eller Ukraina. Koncernen har endast ett fåtal kunder i regionen varför exponeringen är mycket begränsad. Då det inte är möjligt att förutse varaktigheten eller omfattningen av kriget och dess inverkan på världsekonomin och det allmänna säkerhetsläget, noterar styrelsen att det finns en betydande risk att Addnode Group kan komma att påverkas finansiellt under 2022.

Beslutet att inte lämna någon prognos kvarstår.

INTYGANDE

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

Stockholm den 15 juli 2022

Staffan Hanstorp
Styrelseordförande

Jan Andersson
Styrelseledamot

Kristofer Arwin
Styrelseledamot

Johanna Frelin
Styrelseledamot

Sigrun Hjelmquist
Styrelseledamot

Thord Wilkne
Styrelseledamot

Kristina Willgård
Styrelseledamot

Johan Andersson
Verkställande direktör

Denna halvårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 Helår
Nettoomsättning	1 489	1 002	2 815	2 038	4 077
Inköp av varor och tjänster	-692	-414	-1 305	-890	-1 768
Övriga externa kostnader	-104	-77	-197	-141	-285
Personalkostnader	-537	-412	-1 006	-799	-1 558
Aktiverat arbete för egen räkning	25	20	52	40	80
Avskrivning och nedskrivning av					
- materiella anläggningstillgångar	-27	-22	-49	-44	-86
- immateriella anläggningstillgångar	-53	-39	-99	-73	-156
Resultat vid försäljning av fastighet/verksamhet	-	1	24	1	1
Rörelseresultat	101	59	235	132	305
Finansiella intäkter	2	0	8	1	2
Finansiella kostnader	-13	-7	-20	-11	-27
Omvärdering av villkorade köpeskillingar	-	-	-	-	5
Resultat före skatt	90	52	223	122	285
Aktuell skatt	-27	-17	-59	-36	-71
Uppskjuten skatt	7	5	12	8	9
Periodens resultat	70	40	176	94	223
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	70	40	176	94	223
Aktieinformation					
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ¹⁾	0,52	0,30	1,32	0,70	1,66
Genomsnittligt antal utestående aktier:					
Före utspädning ¹⁾	133 728 232	134 519 128	133 728 232	134 114 076	134 192 320
Efter utspädning ¹⁾	133 742 718	134 519 128	133 737 019	134 114 076	134 192 320

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

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

MSEK	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 Helår
Periodens resultat	70	40	176	94	223
<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	24	-29	41	63	106
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	-16	15	-20	-38	-52
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	8	-14	21	25	54
Totalresultat för perioden	78	26	197	119	277
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	78	26	197	119	277

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2022 30 jun	2021 30 jun	2021 31 dec
Tillgångar			
Goodwill	2 630	2 068	2 107
Övriga immateriella anläggningstillgångar	755	493	467
Materiella anläggningstillgångar	227	167	162
Finansiella anläggningstillgångar	108	39	48
Summa anläggningstillgångar	3 720	2 767	2 784
Varulager	0	0	0
Kortfristiga fordringar	1 259	870	1 132
Likvida medel	597	475	406
Summa omsättningstillgångar	1 856	1 345	1 538
Summa tillgångar	5 576	4 112	4 322
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 793	1 607	1 693
Långfristiga skulder	1 653	1 005	892
Kortfristiga skulder	2 130	1 500	1 737
Summa eget kapital och skulder	5 576	4 112	4 322
Räntebärande fordringar uppgår till	-	1	-
Räntebärande skulder uppgår till	1 198	872	774
Ställda säkerheter	9	8	11
Eventualförpliktelser	28	39	40

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital, MSEK	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 Helår
Eget kapital vid periodens början	1 812	1 605	1 693	1 512	1 512
Utdelning	-100	-84	-100	-84	-84
Nyemission	-	54	-	54	54
Utställda köpoptioner	3	6	3	6	6
Återköp av egna aktier	-	-	-	-	-72
Totalresultat för perioden	78	26	197	119	277
Eget kapital vid periodens slut	1 793	1 607	1 793	1 607	1 693
Eget kapital hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	1 793	1 607	1 793	1 607	1 693
Antal utestående aktier vid periodens början	133 728 232	133 709 024	133 728 232	133 709 024	133 709 024
Nyemission	-	819 208	-	819 208	819 208
Återköp av egna aktier	-	-	-	-	-800 000
Antal utestående aktier vid periodens slut	133 728 232	134 528 232	133 728 232	134 528 232	133 728 232

Addnode Group hade ett innehav om 800 000 (-) egna B-aktier både 2022-06-30 och 2021-12-31.

Med anledning av aktiespliten 4:1, som genomfördes i maj 2022, har det historiska antalet aktier räknats om.

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

MSEK	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 Helår
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	101	59	235	132	305
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	79	53	124	97	222
Summa	180	112	359	229	527
Finansiella poster	-7	-6	-9	-11	-21
Betald skatt	-24	-16	-52	-27	-59
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	149	90	298	191	447
Förändring av rörelsekapitalet	-27	-39	66	10	-10
Kassaflöde från den löpande verksamheten	122	51	364	201	437
Investeringsverksamheten					
Förvärv resp. försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-31	-27	2	-50	-105
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	-	-5	-	-4
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-85	-313	-450	-319	-360
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	23	68	92	68	71
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-93	-272	-361	-301	-398
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning	-100	-84	-100	-84	-84
Utställda köpoptioner	3	6	3	6	6
Återköp av egna aktier	-	-	-	-	-72
Upptagna lån	-	770	304	770	770
Amortering av skulder	-24	-761	-44	-779	-925
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-121	-69	163	-87	-305
Förändring av likvida medel	-92	-290	166	-187	-266
Likvida medel vid periodens början	668	779	406	644	644
Kursdifferens likvida medel	21	-14	25	18	28
Likvida medel vid periodens slut	597	475	597	475	406

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 Helår
Nettoomsättning	9	2	12	5	24
Rörelsens kostnader	-20	-18	-42	-36	-78
Rörelseresultat	-11	-16	-30	-31	-54
Resultat från andelar i koncernföretag	16	66	15	66	312
Övriga finansiella intäkter	2	3	6	3	2
Finansiella kostnader	-6	-45	-11	-48	-60
Resultat efter finansiella poster	1	8	-20	-10	200
Avsättning till periodiseringsfond	-	-	-	-	-29
Resultat före skatt	1	8	-20	-10	171
Skatt	-	-	-	-	-18
Periodens resultat	1	8	-20	-10	153

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2022 30 jun	2021 30 jun	2021 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	-	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	2 922	2 828	2 715
Kortfristiga fordringar	44	67	34
Likvida medel	371	351	301
Summa tillgångar	3 337	3 246	3 050
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 221	1 247	1 339
Obeskattade reserver	126	96	126
Avsättningar	103	122	93
Långfristiga skulder	720	770	660
Kortfristiga skulder	1 167	1 011	832
Summa eget kapital och skulder	3 337	3 246	3 050

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende första halvåret under respektive år.

INTÄKTER OCH RESULTAT												
MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Intäkter												
Externa kunder	1 511	970	725	578	579	489	-	1	-	-	2 815	2 038
Transaktioner mellan segment	2	2	7	4	6	4	6	5	-21	-15	0	0
Summa intäkter	1 513	972	732	582	585	493	6	6	-21	-15	2 815	2 038
EBITA	169	101	69	45	116	87	-20	-28			334	205
EBITA-marginal, %	11,2	10,4	9,4	7,7	19,8	17,6					11,9	10,1
Rörelseresultat	131	72	37	24	88	63	-21	-27			235	132
Rörelsemarginal, %	8,7	7,4	5,1	4,1	15,0	12,8					8,3	6,5
Medelantal anställda	742	566	665	609	632	576	9	8			2 048	1 759

INTÄKTERNAS FÖRDELNING												
MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Licenser	38	24	77	72	21	23	-	-	-	-	136	119
Återkommande intäkter	1 232	823	439	333	259	209	-	-	-1	-	1 929	1 365
Tjänster	226	113	206	169	289	244	-	-	-8	-4	713	522
Övrigt	17	12	10	8	16	17	6	6	-12	-11	37	32
Summa intäkter	1 513	972	732	582	585	493	6	6	-21	-15	2 815	2 038

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 utvecklar och levererar dotterbolagen programvaror och digitala lösningar till branscher som bygg och fastighet, tillverkande industri, fordon, medicinteknik och offentlig sektor. Lösningarna Addnode Group tillhandahåller gör det möjligt för våra kunder att med hjälp av digitala arbetssätt effektivisera sina verksamheter, kvalitetssäkra sin produktion och kommunicera smidigare med kunder och medborgare. Segmentsindelningen baseras på koncernens produkter och tjänster.

Det har inte skett någon förändring i segmentsindelningen sedan den senast avgivna årsredovisningen.

Skillnaden mellan summan av segmentens rörelseresultat och koncernens resultat före skatt avser finansiella intäkter 8 (1) MSEK och finansiella kostnader -20 (-11) MSEK.

Genomförda förvärv under året har inneburit att det operativa kapitalet i segmenten har ökat under 2022 jämfört med uppgifterna i årsredovisningen 2021; Design Management med 653 MSEK, PLM med 47 MSEK och Process 94 MSEK. Det operativa kapitalet definieras som summan av goodwill samt övriga immateriella anläggningstillgångar, materiella anläggningstillgångar, finansiella anläggningstillgångar, kundfordringar och övriga rörelsetillgångar minus leverantörsskulder och övriga rörelseskulder.

NYCKELTAL - KVARTALSVIS

MSEK	2022		2021				2020	
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3
Nettoomsättning, MSEK	1 489	1 326	1 114	925	1 002	1 036	921	806
<i>Design Management</i>	806	707	471	409	439	533	384	375
<i>Product Lifecycle Management</i>	394	338	352	293	299	283	312	258
<i>Process Management</i>	297	288	297	230	268	225	231	177
EBITA, MSEK	154	180 ²⁾	148	108	98	107	108	84 ²⁾
<i>Design Management</i>	80	89	59	44	40	61	36	42
<i>Product Lifecycle Management</i>	35	34	44	28	27	18	39	17 ²⁾
<i>Process Management</i>	56	60	59	49	48	39	45	33
EBITA-marginal, %	10,3	13,6 ²⁾	13,3	11,7	9,8	10,3	11,7	10,4 ²⁾
<i>Design Management</i>	9,9	12,6	12,5	10,8	9,1	11,4	9,4	11,2
<i>Product Lifecycle Management</i>	8,9	10,1	12,5	9,6	9,0	6,4	12,5	6,6 ²⁾
<i>Process Management</i>	18,9	20,8	19,9	21,3	17,9	17,3	19,5	18,6
Medelantal anställda	2 167	1 929	1 793	1 797	1 794	1 723	1 740	1 756
<i>Design Management</i>	837	646	548	563	562	570	566	580
<i>Product Lifecycle Management</i>	685	646	617	616	612	607	628	646
<i>Process Management</i>	637	628	619	610	612	539	539	523
Nettoomsättning per anställd, TSEK	687	687	621	515	559	601	529	459
Nettoomsättningsförändring, %	49	28	21	15	18	-16	-1	3
Rörelsemarginal, %	6,8	10,1	9,5	7,2	5,9	7,0	8,3	6,5
Eget kapital, MSEK	1 793	1 812	1 693	1 660	1 607	1 605	1 512	1 484
Avkastning på eget kapital, % ³⁾	17,9	16,1	13,9	12,6	12,2	10,4	11,2	11,1
Soliditet, %	32	34	39	43	39	39	40	41
Avkastning på sysselsatt kapital, % ³⁾	15,4	13,9	13,0	11,7	11,1	9,7	10,6	10,6
Nettoskuld, MSEK	601	481	368	484	396	88	182	271
Investeringar i inventarier	6	7	3	4	5	3	4	3

¹⁾ I EBITA ingick en realisationsvinst från avyttring av en kontorsfastighet i Storbritannien om 24 MSEK. EBITA justerat för denna realisationsvinst uppgick till 156 MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 11,8 procent.

²⁾ Under Q3 2020 belastades EBITA med kostnader av engångskaraktär på 8 MSEK hänförliga till anpassning av organisation och kostnadsstruktur i division Product Lifecycle Management. Exklusive dessa omstrukturingskostnader hade EBITA för koncernen uppgått till 92 MSEK, en EBITA-marginal på 11,4 procent. För division Product Lifecycle Management hade EBITA under Q3 2020 uppgått till 25 MSEK, en EBITA-marginal på 9,7 procent.

³⁾ Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

AKTIEDATA¹⁾

	2022		2021				2020	
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning, miljoner	133,7	133,7	133,7	134,5	134,5	133,7	133,7	133,7
Totalt antal utestående aktier, miljoner	133,7	133,7	133,7	134,5	134,5	133,7	133,7	133,7
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	134,5	134,5	134,5	134,5	134,5	133,7	133,7	133,7
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,52	0,79	0,60	0,36	0,30	0,40	0,41	0,28
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie, SEK	0,91	1,81	1,92	-0,16	0,38	1,13	1,35	-0,49
Eget kapital per aktie, SEK	13,41	13,55	12,66	12,34	11,95	12,00	11,31	11,10
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	83,40	96,38	107,25	86,88	78,75	65,50	71,50	51,63
Börskurs/Eget kapital	6,22	7,11	8,47	7,04	6,59	5,46	6,32	4,65

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

ALTERNATIVA NYCKELTAL ANVÄNDNING OCH AVSTÄMNING

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

Definitioner anges på sidan 22.

EBITA

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

NETTOSKULD

Koncernen anser att nyckeltalet är relevant för läsare av de finansiella rapporterna som ett komplement för att bedöma möjlighet till utdelning, att genomföra strategiska investeringar samt att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden. Nyckeltalet är ett uttryck för hur stor den finansiella belåningen är i bolaget i absoluta tal efter avdrag för likvida medel.

AVSTÄMNING AV EBITA

	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 Helår
Rörelseresultat	101	59	235	132	305
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	53	39	99	73	156
EBITA	154	98	334	205	461

AVSTÄMNING AV NETTOSKULD

	2022 30 jun	2021 30 jun	2021 31 dec
Långfristiga skulder	1 653	1 005	892
Kortfristiga skulder	2 130	1 500	1 737
Ej räntebärande lång- och kortfristiga skulder	-2 585	-1 633	-1 855
Summa räntebärande skulder	1 198	872	774
Likvida medel	-597	-475	-406
Andra räntebärande fordringar	-	-1	-
Nettoskuld (+)/-fordran (-)	601	396	368

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.

Valutajusterad organisk tillväxt

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

Återkommande intäkter

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

DIVISION DESIGN MANAGEMENT

MICRODESK

ADDNODE GROUP

SERVICE WORKS GLOBAL

ADDNODE GROUP

SYMETRI

ADDNODE GROUP

TRIBIA

ADDNODE GROUP

DIVISION PRODUCT LIFECYCLE MANAGEMENT

TECHNIA

ADDNODE GROUP

DIVISION PROCESS MANAGEMENT

ADTOLLO

ADDNODE GROUP

ARKIVA

ADDNODE GROUP

CANELLA

ADDNODE GROUP

DECERNO

ADDNODE GROUP

DECISIVE

ADDNODE GROUP

ELPOOL

ADDNODE GROUP

EVITBE

ADDNODE GROUP

FORSLER STJERNA

ADDNODE GROUP

IDA INFRONT

ADDNODE GROUP

INTRAPHONE

ADDNODE GROUP

KOMPANION

ADDNODE GROUP

MITTBYGGE

ADDNODE GROUP

NETPUBLICATOR

ADDNODE GROUP

S-GROUP SOLUTIONS

ADDNODE GROUP

SOKIGO

ADDNODE GROUP

STAMFORD

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