

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2026

Första kvartalet januari–mars 2026

- Nettoomsättningen ökade med 5 procent till 1 531 (1 461) MSEK. Nettoomsättningen påverkades av valutaeffekter med -61 (12) MSEK. Den valutajusterade organiska nettoomsättningen minskade med 6 procent.
- EBITA ökade med 26 procent till 274 (217) MSEK. Valutaeffekter har påverkat EBITA med -3 (5) MSEK. EBITA-marginalen uppgick till 17,9 (14,9) procent. Omstruktureringskostnader påverkade resultatet föregående år med 24 MSEK. Före omstruktureringskostnader uppgick EBITA för januari - mars 2025 till 241 MSEK och EBITA-marginalen till 16,5 procent.
- Rörelseresultatet ökade till 186 (149) MSEK och rörelsemarginalen ökade till 12,1 (10,2) procent.
- Periodens resultat ökade till 113 (90) MSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning ökade till 0,83 (0,67) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades till 363 (203) MSEK.
- Dotterbolaget Tribia har flyttats från division Design Management och ingår från 1 januari 2026 i Process Management. Jämförelsesiffror för 2025 har omräknats.
- Förvärv av kundavtal i Tyskland.

Händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser.

14,6%

Avkastning sysselsatt kapital Q1 2026
(på årsbasis)

26%

Tillväxt EBITA Q1 2026
jämfört med Q1 2025

17,9%

EBITA-marginal
Q1 2026

Nyckeltal

	Första kvartalet		Rullande 12 m	Helår
	2026 jan–mar	2025 jan–mar	april 2025 – mar 2026	2025
Nettoomsättning, MSEK	1 531	1 461	5 863	5 793
Bruttoresultat, MSEK	1 202	1 122	4 523	4 443
Bruttomarginal, %	78,5	76,8	77,1	76,7
EBITA, MSEK ¹⁾	274	217	960	903
EBITA-marginal, %	17,9	14,9	16,4	15,6
Rörelseresultat (EBIT), MSEK ¹⁾	186	149	644	607
Rörelsemarginal, %	12,1	10,2	11,0	10,5
Periodens resultat, MSEK ¹⁾	113	90	407	384
Resultat per aktie, SEK	0,83	0,67	3,01	2,87
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	363	203	590	430
Avkastning på sysselsatt kapital, % ²⁾	14,6	17,3	14,6	14,1
Avkastning på eget kapital, % ²⁾	15,0	15,7	15,0	14,8
Soliditet, %	30	31	30	28
Skuldsättningsgrad, %	76	38	76	90

1) Perioden januari - mars 2025 har påverkats av omstruktureringskostnader som uppgår till 24 MSEK.

2) Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

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.

Förbättrat resultat och stärkt kassaflöde



» Första kvartalet 2026 har Addnode Group levererat god resultatillväxt och ett stärkt kassaflöde. De förvärv som genomfördes under 2025 har utvecklats väl och har, tillsammans med kostnadsbesparingar, bidragit till den goda resultatutvecklingen. Samtidigt har vi skapat förutsättningar för framtida resultatillväxt genom att fortsätta att implementera AI, utveckla nya erbjudanden och optimera organisationen. «

Första kvartalet 2026

Nettoomsättningen ökade med 5 procent till 1 531 MSEK, varav -6 procent organiskt valutajusterat. EBITA ökade med 26 procent till 274 MSEK och EBITA-marginalen stärktes till 17,9 (14,9) procent. Vinst per aktie ökade med 24 procent. Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 363 (203) MSEK.

Division Process Management har haft en fortsatt positiv utveckling och EBITA ökade med 27 procent till 104 MSEK. Detta var sjunde kvartalet i rad som EBITA-marginalen förbättrades jämfört med motsvarande period föregående år. Marginalförstärkande förvärv som Genus i Norge har tillsammans med god effektivitet och kostnadskontroll bidragit till det förbättrade resultatet. Marknadsklimatet för divisionen var oförändrat med stabil efterfrågan på ärendehanterings- och geografiska informationssystem till offentlig sektor.

Division Product Lifecycle Managements EBITA ökade kraftigt från 4 till 33 MSEK. Genomförda kostnadsbesparingar har gett effekt och justerat för föregående års omstruktureringskostnader ökade EBITA med 18 procent.

Division Design Managements EBITA ökade med 7 procent till 158 MSEK. Förvärven som Symetri genomförde 2025 i Brasilien och Kanada har utvecklats enligt plan. Nettoomsättningen i Europa och USA har påverkats negativt på grund av att en mindre total volym av avtal var upp till förnyelse samt att fler kunder valt att förnya sina avtal på ett år snarare än på tre år. Vår bedömning är att den rådande geopolitiska situationen har påverkat valet av bindningstid.

Förvärv

Under 2025 genomförde Addnode Group tio förvärv som tillförde cirka 700 MSEK i nettoomsättning och stärkte koncernen inom flera strategiska områden. Genom förvärven har Symetri etablerats som en globalt ledande Autodeskpartner med närvaro i Europa samt Nord- och Latinamerika. Inom Process Management stärktes det nordiska fotavtrycket genom förvärvet av Genus i Norge.

Under 2026 har ett kundbasförvärv genomförts hittills. Förvärvsklimatet har under inledningen av året präglats av större osäkerhet i värderingsdiskussioner, främst drivet av AI-oro samt ett mer komplext makroekonomiskt och geopolitiskt läge.

Innovation byggd på domänkunskap, data och AI

Addnode Group levererar affärskritiska digitala lösningar som är djupt inbäddade i kundernas verksamheter vilket ger en stor andel återkommande intäkter. Starka kundrelationer, djup domänkunskap och den data som genereras och förvaltas i våra lösningar utgör en stabil plattform när vi utvecklar och levererar nya AI-baserade tjänster.

I denna kvartalsrapport presenterar vi två lösningar där vi integrerar AI i befintliga digitala lösningar och skapar ett större värde för våra kunder. Med IoT-plattformen Inuse Connect kan maskintillverkaren ALPMA öka produktionseffektivitet, reducera kostnader och minska antalet serviceärenden. Programvarorna Vinga och ATOM automatiserar och skapar ett digitalt obrutet arbetsflöde för svenska kommuners myndighetsutövning för obligatoriska ventilationskontroller. Detta har gett kortare ledtider, minskad energianvändning och förbättrad folkhälsa.

Framtidsutsikter

Med närvaro i flera olika regioner och i branscher där våra digitala lösningar är verksamhetskritiska har vi byggt en robust verksamhet som står stark även i en utmanande konjunktur präglad av geopolitisk oro.

Resultatillväxten kommer fortsatt att komma från utveckling av nya erbjudanden, AI-implementering och förvärv samt optimering av organisationen till rådande marknadsförhållanden och konjunktur. Inom Addnode Group finns kreativiteten, uthålligheten och engagemanget för att generera värde för både kunder och aktieägare. Tillsammans bidrar vi till ett mer digitalt och hållbart samhälle.

Johan Andersson

Vd och koncernchef

Väsentliga händelser

Under det första kvartalet 2026

Ny divisionschef för division Design Management

För att stödja den långsiktiga strategin och möjliggöra fortsatt tillväxt har Jens Kollserud, vd för Symetri, utsetts till ny divisionschef för Design Management från 1 januari 2026.

Tribia flyttar till division Process Management

Dotterbolaget Tribia har från och med den 1 januari 2026 flyttat från division Design Management till Process Management. Tribia är ett programvarubolag med verksamhet i Sverige och Norge som utvecklar digitala plattformar för projektstyrning, dokumenthantering och informationsflöden inom bygg-, anläggnings- och fastighetsbranschen, med en betydande andel kunder inom offentlig sektor. För helåret 2025 uppgick Tribias nettoomsättning till 165 MSEK och EBITA till 35 MSEK. Förändringen har genomförts i syfte att stärka koncernens långsiktiga strategi och skapa ytterligare tillväxtpotentialer genom ökat samarbete inom division Process Management. Jämförelsesiffror för 2025 har omräknats som om Tribia ingick i division Process Management under 2025, om inget annat anges.

Förvärv av kundavtal i division PLM

Technia, som ingår i division Product Lifecycle Management, har förvärvat Encad Consultings Dassault Systèmes kundavtal i Tyskland. De förvärvade kundavtalen hade en nettoomsättning om cirka 18 MSEK under 2025 och tillför omkring 80 nya kunder, främst inom Aerospace & Defence, Industrial Equipment samt Transport & Mobility. Tillgångsförvärvet stärker Technias närvaro i Tyskland och har konsoliderats från januari 2026.

Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår för årsstämman 2026 att besluta om utdelning om 1,15 (1,15) SEK per aktie avseende räkenskapsåret 2025.

Efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

FINANSIELL KALENDER

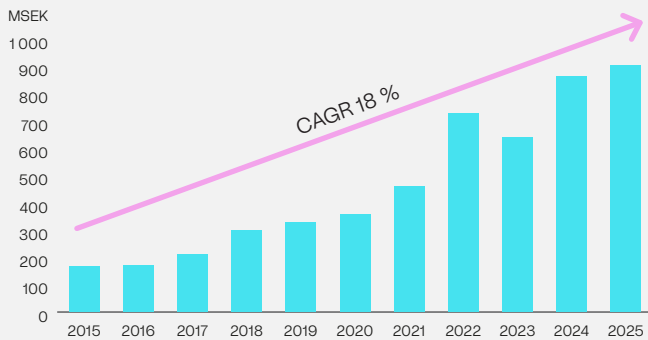


Om Addnode Group

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. De digitala lösningar vi utvecklar i nära samarbete med våra kunder bidrar till ett mer hållbart samhälle.

UTVECKLING EBITA 2015–2025



Addnode Group skapar uthållig värdetillväxt genom att kontinuerligt förvärva nya verksamheter och därefter driva dessa med fokus på organisk tillväxt, lönsamhet och kassaflöden. Under perioden 2015–2025 uppgick den genomsnittliga årliga tillväxten i EBITA till 18 procent.

Verksamhet och marknadsposition

Addnode Group består av ett 20-tal bolag verksamma i 20 länder och i fem världsdelar. Bolagen är organiserade i tre divisioner och genom en decentraliserad styrmodell säkerställs att affärskritiska beslut fattas nära kund och marknad. Antalet medarbetare uppgår till cirka 3 000.

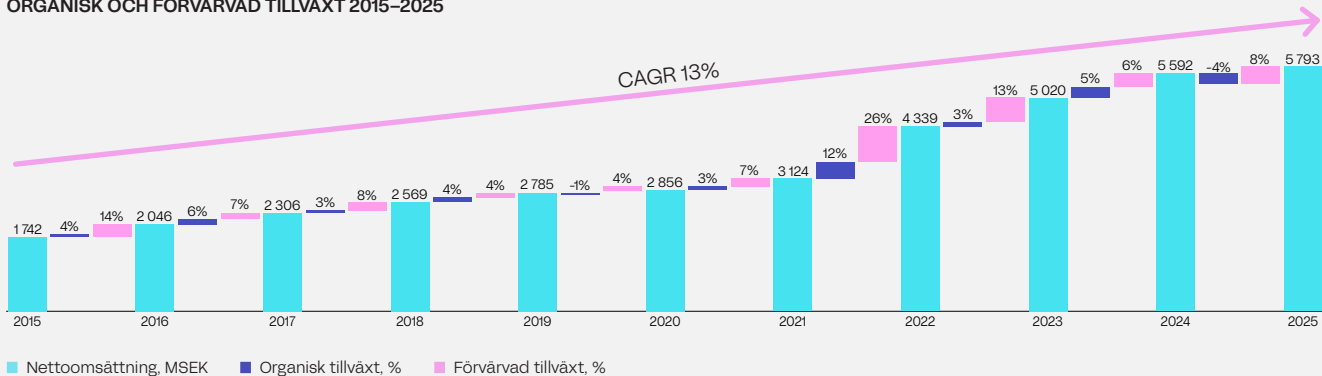
Våra lösningar används till hållbar och resurseffektiv design och produktlivscykelhantering, simuleringar som är till nytta för miljö och hälsa, samt för ökad delaktighet och dialog med medborgare.

Koncernen har en marknadsledande position i Europa och USA som leverantör av programvaror och tjänster för design, konstruktion och tillverkning. I Europa har koncernen även en stark marknadsposition inom digitala lösningar för produktdatainformation, projektsamarbeten och fastighetsförvaltning. Inom svensk offentlig förvaltning är Addnode Group en ledande leverantör av dokument- och ärendehanteringssystem.

Finansiella mål

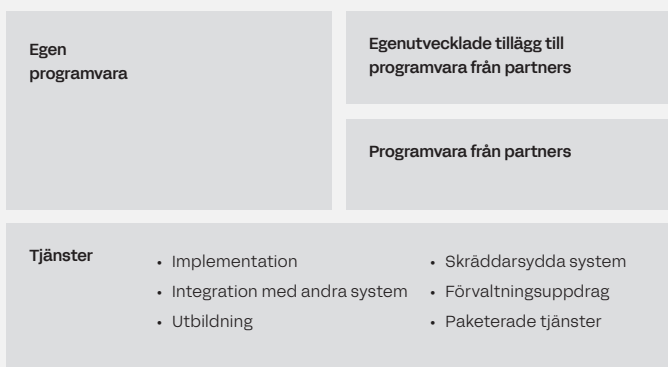
- Årlig genomsnittlig tillväxt i EBITA (rörelseresultatet före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar) ska uppgå till minst 15 procent, vilket ger en fördubbling av EBITA på fem år.
- EBITA-marginalen ska uppgå till minst 17 procent.
- Nettoskulden bör inte överstiga 2,5x EBITDA.
- 30–50 procent av koncernens resultat efter skatt ska delas ut till aktieägarna, förutsatt att likviditet och finansiell ställning är tillräcklig för att driva och utveckla verksamheten.

ORGANISK OCH FÖRVÄRVAD TILLVÄXT 2015–2025



För att möjliggöra jämförelse över en längre tidsperiod har en jämförelseanpassad nettoomsättning upprättats baserad på antagandet att Autodesk's nya transaktionsmodell och omklassificeringen av tredjepartsavtal varit i kraft sedan 1 januari 2015.

AFFÄRSMODELL MED EGENÄGD OCH PARTNERÄGD PROGRAMVARA



Addnode Groups affärsmodell genererar en hög andel återkommande intäkter. Återkommande intäkter består av intäkter för support- och underhållsavtal, intäkter för programvarulicenser/-abonnemang samt intäkter för SaaS-lösningar.

DECENTRALISERAD STYRNINGS- OCH LEDNINGSMODELL



Vår styrnings- och ledningsmodell bygger på decentralisering och ger ett delegerat ansvar med befogenhet för dotterbolagen att agera. Operativa beslut ska tas så nära kunder och slutanvändare som möjligt, det kräver skickliga och kompetenta ledare som tar ansvar för att utveckla verksamheten i både med- och motgång på marknaden.

Digitalization for a Better Society

PLM och ERP-integrering effektiviserar arbetsflödet för bolag som erbjuder AI-drivna industriella underhållslösningar

Technia, i division Product Lifecycle Management, utvecklar och levererar lösningar som förenklar processer, stödjer ansvarsfull innovation och förkortar tiden till marknaden i produktutveckling. Technia erbjuder en kombination av partnerlösningar, kompletterande egenutvecklade programvaror, tjänster, utbildning och support för hela Dassault Systèmes produktportfölj.

Technia har använt den egenutvecklade molntjänsten och realtidslösningen ERP Connector för att hjälpa den USA-baserade kunden Tractian att förbättra kopplingen mellan deras ERP- och PLM-system. Tractian är ett teknikföretag som utvecklar och erbjuder AI-driven industriell underhållsteknik och tillståndsovervakning av maskiner.

Produktutvecklingsteamet på Tractian använde tidigare sin PLM-plattform i molnet utan att den var integrerad med bolagets ERP-system. Tractians interna arbetsflöde byggde delvis på manuell hantering, där medarbetarna sparade PLM-data i ERP-systemet och sedan skickade materialet vidare via e-post eller filöverföring till andra kollegor. Detta skapade flaskhalsar i processerna och ökade risken för fel. Technias lösning möjliggjorde en sömlös koppling mellan systemen, vilket innebar automatiserad datainmatning och dokumentutbyte från PLM till ERP, minskad manuell inmatning och möjliggjorde både enkelriktat och dubbelriktat informationsutbyte mellan systemen.



Produktionsövervakning med AI-stöd

Inuse är ett franskt företag som Addnode Group har investerat i och varit partner med sedan 2019. Inuse utvecklar skräddarsydda lösningar för industri och smarta byggnader. Tekniken är optimerad med AI-funktionalitet.

Alpenland Maschinenbau GmbH (ALPMA) är en global marknadsledare inom maskinteknik för mejeriindustrin. ALPMA har lanserat Inuse plattform, ALPMA Connect, som företagets digitala IoT-plattform för att få översikt över ALPMA-maskiner i realtid. Plattformen inkluderar smarta digitala verktyg såsom AI-baserad felsökning, produktionsoptimering, analys av rengöring på plats och effektivare ostskärning. Genom att analysera data från maskinerna möjliggörs förebyggande underhåll och optimering av produktionsprocesser. Plattformen har också ett system för support och videohjälp samt enkel beställning av reservdelar. Plattformen ökar produktionseffektiviteten och minskar antalet produktionsstopp, vilket också minskar bördan för serviceteamen.

Sedan lanseringen har telefonsamtal till servicecenter minskat med 30 procent och kundernas vattenförbrukning beräknats minska med 20 procent. Dessa kvalitetshöjande och kostnadsbesparande resultat har uppnåtts samtidigt som hög produktionskvalitet har kunnat bibehållas.



AI förenklar och effektiviserar ventilationskontroller

Sokigo utvecklar digitala lösningar för kommun och offentlig sektor. Bolaget har utvecklat "Vinga", en AI-baserad programvara som snabbt och automatiskt tolkar och strukturerar inkommande protokoll från obligatoriska ventilationskontroller (OVK) till digital och kvalitetssäkrad data. Vinga används t ex av Västra Gästriklands samhällsbyggnadsförvaltning som är ett samarbete mellan Hofors, Ockelbo och Sandvikens kommuner.

Sveriges kommuner har ett lagstadgat ansvar att utöva tillsyn genom OVK, något som regleras i plan- och bygglagstiftningen. OVK syftar till att säkerställa ett hälsosamt och säkert inomhusklimat i alla byggnader där människor vistas, med undantag för en- och tvåbostadshus. Tusentals protokoll ska varje år granskas och följas upp, en omfattande uppgift som direkt påverkar folkhälsa, energianvändning och trygghet i bostäder och samhällsmiljöer.

Vinga, i kombination med Sokigos lösning "Atom", automatiserar nu hela flödet åt kommunerna. Atom är en lösning som bevakar kontrollintervall, skickar påminnelser och initierar tillsynsärenden. Vinga och Atom skapar ett helt digitalt och obrutet arbetsflöde som effektiviserar kommunernas myndighetsutövning. AI säkerställer konsekvent och felfri databehandling, medan automationen följer regelverk exakt och stärker rättssäkerheten. Genom digital, pappersfri hantering med kortare ledtider och färre resor blir resultatet att ventilationsbrister åtgärdas snabbare, att energianvändningen minskar och att folkhälsan förbättras.



Koncernens nettoomsättning, resultat och kassaflöde

Första kvartalet, januari–mars 2026

Nettoomsättningen för första kvartalet 2026 ökade med 5 procent till 1 531 (1 461) MSEK. Valutaeffekter, främst en svagare USD, har påverkat nettoomsättningen med cirka -61 (12) MSEK. Den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till -6 procent.

Divisionerna fortsätter att investera i nya produkter och lösningar, inklusive utveckling av AI-baserade funktioner, samt i vidareutvecklingen av befintliga kunderbjudanden.

Division Design Managements nettoomsättning ökade med 7 procent och den organiska tillväxten, justerad för valutaeffekter, uppgick till -12 procent. Den svagare amerikanska dollarn har haft en negativ påverkan på nettoomsättningen. EBITA ökade med 7 procent och uppgick till 158 (147) MSEK. Förvärven har bidragit till resultatet enligt plan.

Division Product Lifecycle Managements nettoomsättning minskade med 6 procent och den organiska tillväxten, justerad för valutaeffekter, uppgick till -4 procent. EBITA ökade till 33 (4) MSEK. Jämförelsesiffrorna för föregående år påverkades av omstruktureringskostnader om 24 MSEK i första kvartalet.

Division Process Managements nettoomsättning ökade med 15 procent och den organiska tillväxten, justerad för valutaeffekter, uppgick till 1 procent. EBITA ökade med 27 procent och uppgick till 104 (82) MSEK. Förvärven har bidragit till resultatet enligt plan.

Licensintäkterna (evig nyttjanderätt) ökade till 33 (28) MSEK och återkommande intäkter ökade till 959 (920) MSEK. Tjänsteintäkterna ökade och uppgick till 524 (487) MSEK medan övriga intäkter uppgick till 15 (26) MSEK. Andelen återkommande intäkter uppgick till 63 (63) procent.

Bruttoresultatet ökade 7 procent till 1 202 (1 122) MSEK och bruttomarginalen ökade till 78,5 (76,8) procent.

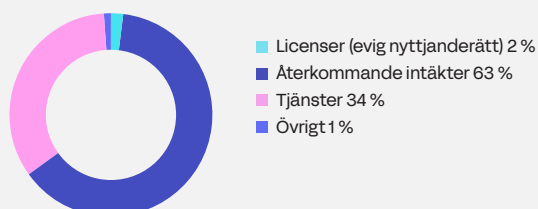
EBITA ökade med 26 procent till 274 (217) MSEK och EBITA-marginalen ökade till 17,9 (14,9) procent.

Finansnettot uppgick till -34 (-29) MSEK och har påverkats av omvärdering av tilläggsköpeskillningar med 1 (-) MSEK, högre lånevolymer samt valutaeffekter.

Periodens resultat ökade med 26 procent till 113 (90) MSEK. Resultat per aktie ökade med 24 procent och uppgick till 0,83 (0,67) SEK.

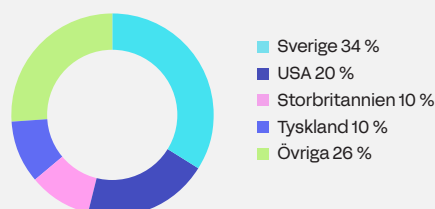
Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades till 363 (203) MSEK, framförallt på grund av en positiv utveckling av rörelsekapitalet.

NETTOOMSÄTTNING PER INTÄKTSSLAG Q1 2026



NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISKT OMRÅDE Q1 2026

(Geografi bestäms av dotterbolagens hemvist)



Utveckling per division

Nettoomsättning, bruttoreultat och EBITA, januari-mars 2026

Jämförelsesiffror för 2025 har omräknats som om Tribia ingick i division Process Management under 2025.

MSEK	Nettoomsättning			Bruttoreultat			EBITA		
	2026 jan-mar	2025 jan-mar	Förändr. %	2026 jan-mar	2025 jan-mar	Förändr. %	2026 jan-mar	2025 jan-mar	Förändr. %
Design Management	659	618	7	602	570	6	158	147	7
Product Lifecycle Management	420	448	-6	216	229	-6	33	4 ¹⁾	725 ¹⁾
Process Management	466	404	15	390	329	19	104	82	27
Eliminering/Centrala kostnader	-14	-9		-6	-6		-21	-16	
Addnode Group	1 531	1 461	5	1 202	1 122	7	274	217	26

1) Föregående år var resultatet påverkat av omstrukturingskostnader med 24 MSEK. Justerat för omstrukturingskostnader uppgick EBITA till 28 MSEK och EBITA-tillväxten till 18%.

NETTOOMSÄTTNING¹⁾ Q1 2026



- Design Management 43 %
- Product Lifecycle Management 27 %
- Process Management 30 %

1) Före elimineringar

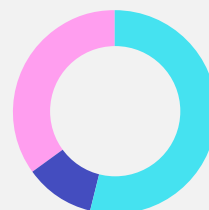
BRUTTORESLTAT²⁾ Q1 2026



- Design Management 50 %
- Product Lifecycle Management 18 %
- Process Management 32 %

2) Före elimineringar/centrala kostnader

EBITA³⁾ Q1 2026



- Design Management 54 %
- Product Lifecycle Management 11 %
- Process Management 35 %

3) Före elimineringar/centrala kostnader

Addnode Innovations möjliggör AI-drivet intraprenörskap

Genom Addnode Innovations främjar Addnode Group innovation, intraprenörskap och långsiktig tillväxt i hela koncernen. Under 2026 deltog över 100 medarbetare, fördelade på 60 team, i årets AI-fokuserade program. Programmet omfattade workshops i AI-baserad idéutveckling, prototyp-utveckling och pitchträning, med stöd av experter inom respektive område. Det vinnande teamet får dedikerade resurser, stöd och tid för att vidareutveckla och kommersialisera sin idé.



Jury för Addnode Innovations speglar Addnode Groups globala närvaro med cirka 3 000 medarbetare världen över. Från vänster till höger: Jonas Gejer, styrelseledamot; Saurabh Gupta, Managing Director, Addnode India; Kitty Colbjørnsen Aarseth, CPO, Tribia; Andreas Wikholm, President Division Process Management; Marilia Frazillio, CEO, FF Solutions (medverkade via länk).

Division – Design Management

Design Management är en ledande global leverantör av digitala lösningar och tjänster för design, BIM och produktdata och fastighetsförvaltning dels till arkitekter och ingenjörer inom tillverknings- och byggindustrin, dels till privata och offentliga fastighetsägare.

+7%

Tillväxt nettoomsättning Q1 2026
jämfört med Q1 2025

+6%

Tillväxt bruttoreultat Q1 2026
jämfört med Q1 2025

+7%

Tillväxt EBITA Q1 2026
jämfört med Q1 2025

Kvartalsutveckling

Nettoomsättningen ökade med 7 procent till 659 (618) MSEK. Den organiska tillväxten, justerat för valutaeffekter, uppgick till -12 procent. Den svagare amerikanska dollarn har haft en negativ inverkan, eftersom en stor del av divisionens intäkter är i USD. Valutaeffekter påverkade nettoomsättningen med -33 (11) MSEK.

Nettoomsättningen i Europa och USA har påverkats negativt på grund av att en mindre total volym av Autodeskvartal var upp till förnyelse samt att fler kunder valt att förnya sina avtal på ett år istället för att förnya på tre år.

Förvärven i Kanada och Brasilien har utvecklats enligt plan och bidrog till förbättrad nettoomsättning och resultat. I Brasilien har tillväxten drivits av fortsatta investeringar i infrastruktur och i Kanada har kunderna visat förnyat förtroende.

SWG som levererar digitala lösningar för fastighetsförvaltning har haft en stabil resultatutveckling jämfört med föregående år.

EBITA ökade med 7 procent till 158 (147) MSEK och EBITA-marginalen ökade till 24,0 (23,8) procent.

Tribia flyttat till division Process Management

Dotterbolaget Tribia har från och med 1 januari 2026 flyttats från division Design Management till division Process Management. Jämförelsesiffor för 2025 har omräknats som om Tribia flyttat redan 2025.

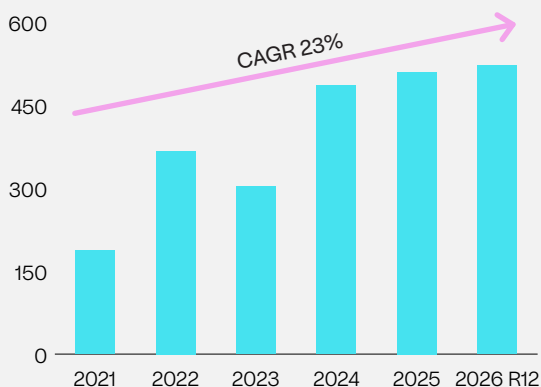
Förvärv

Under eller efter perioden har inga förvärv genomförts.

Marknad

Verksamheten i divisionen bedrivs av bolagen Symetri, Service Works Global samt Acad-Plus. Dessa bolag erbjuder digitala lösningar och tjänster för design, BIM (Building Information Modeling) och produktdata till arkitekter och ingenjörer inom tillverknings- och byggindustrin. Divisionen har också ett starkt digitalt erbjudande för fastighetsförvaltning i Norden och Storbritannien. Kundernas vilja att investera i digitala lösningar drivs av urbanisering och behovet av att bygga och förvalta effektivt och hållbart. Även tillsynsmyndigheter efterfrågar digitala lösningar baserade på BIM.

UTVECKLING AV EBITA 2021–2026, MSEK



EBITA är i diagrammet jämförelseanpassad som om Tribia ingått i Process Management från 2021.

NYCKELTAL

	2026 jan-mar	2025 jan-mar	Förändr. %	R12 apr 2025 -mar 2026
MSEK				
Nettoomsättning	659	618	7	2 435
Bruttoreultat	602	570	6	2 221
Bruttomarginal, %	91,4	92,2		91,2
EBITA	158	147	7	521
EBITA-marginal, %	24,0	23,8		21,4
Rörelseresultat	116	119	-3	384
Rörelsemarginal, %	17,6	19,2		15,8
Medelantal anställda	1 306	1 045	25	1 187

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, via produktion till försäljning, eftermarknad och återvinning. För våra kunder innebär detta ledtidförkortningar, stärkt innovation samt ökad effektivitet och spårbarhet.

-6%

Tillväxt nettoomsättning Q1 2026
jämfört med Q1 2025

-6%

Tillväxt bruttoreultat Q1 2026
jämfört med Q1 2025

+18%

Tillväxt EBITA Q1 2026
jämfört med Q1 2025
(justerat för omstruktureringskostnader)

Kvartalsutveckling

I första kvartalet 2026 minskade nettoomsättningen med 6 procent till 420 (448) MSEK. Den organiska tillväxten, justerad för valutaeffekter, uppgick till -4 procent.

Efterfrågan för PLM-system samt design- och simuleringsprogramvaror och tillhörande tjänster från strategiskt viktiga segment som flyg- och försvarsindustrin är fortsatt god och vi har expanderat flera kundengagemang, framför allt i Norden. Tyskland har en fortsatt tuff marknadssituation och investeringsbeslut avseende mer omfattande projekt präglas fortsatt av återhållsamhet. Samtidigt har den pågående trenden stärkts där kunder, i allt större utsträckning, väljer abonnemangslösningar framför licenser med evig nyttjanderätt.

EBITA ökade till 33 (4) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 7,9 (0,9) procent. Justerat för omstruktureringskostnad uppgick EBITA föregående års jämförande kvartal till 28 MSEK och EBITA-marginalen till 6,3 procent. De åtgärder som vidtagits för att anpassa organisationen och kostnadsstrukturen har genomförts enligt plan. Tillväxten i EBITA, justerad för omstruktureringskostnader, uppgick till 18 procent.

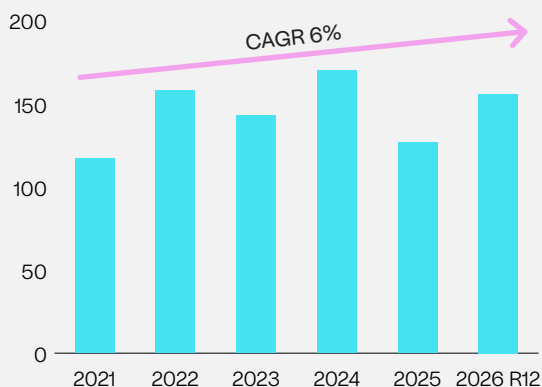
Förvärv

I januari 2026 förvärvade Technia Encad Consultings kundavtal avseende programvaror från Dassault Systèmes. Förvärvet tillförde omkring 80 nya kunder till Technias globala kundbas, som uppgår till drygt 6 000 kunder. Nettoomsättning för de förvärvade kundavtalen bedömdes vid förvärvstillfället uppgå till cirka 18 MSEK.

Marknad

Verksamheten i division Product Lifecycle Management bedrivs av dotterbolaget Technia, vars lösningar bidrar till effektivisering och kvalitetssäkring under en produkt eller anläggnings hela livscykel, från idé, design, simulering och konstruktion, via produktion till försäljning, eftermarknad och återvinning. För våra kunder innebär detta kortare ledtider, stärkt innovation samt ökad effektivitet och spårbarhet. Kundens investeringsvilja drivs av behovet att utveckla och designa produkter, underhålla produktinformation under hela livscykeln samt att efterfölja myndighetskrav.

UTVECKLING AV EBITA 2021–2026, MSEK



NYCKELTAL

	2026 jan-mar	2025 jan-mar ¹⁾	Förändr. %	R12 apr 2025 -mar 2026
MSEK				
Nettoomsättning	420	448	-6	1 745
Bruttoreultat	216	229	-6	883
Bruttomarginal, %	51,4	51,1		50,6
EBITA	33	4	725 ¹⁾	156
EBITA-marginal, %	7,9	0,9		8,9
Rörelseresultat	16	-14	-	85
Rörelsemarginal, %	3,8	-3,1		4,9
Medelantal anställda	689	725	-5	705

1) Siffrorna Q1–2025 inkluderar omstruktureringskostnader om 24 MSEK. Justerat för omstruktureringskostnaderna uppgår EBITA till 28 MSEK, EBITA-marginalen till 6,3 procent och EBITA-tillväxten till 18 procent. Rörelseresultatet uppgick till 10 MSEK med en rörelsemarginal om 2 procent.

Division – Process Management

Process Management är en ledande leverantör av digitala lösningar till offentlig sektor i Sverige och Norge, med starka positioner inom lösningar för samhällsbyggnad, ärendehantering, projektsamarbeten och geografiska informationssystem (GIS).

+15 %

Tillväxt nettoomsättning Q1 2026
jämfört med Q1 2025

+19 %

Tillväxt bruttoresultat Q1 2026
jämfört med Q1 2025

+27 %

Tillväxt EBITA Q1 2026
jämfört med Q1 2025

Kvartalsutveckling

I första kvartalet 2026 ökade nettoomsättningen med 15 procent till 466 (404) MSEK. Den organiska tillväxten, justerad för valutaeffekter, uppgick till 1 procent. Försäljningen till offentlig sektor var fortsatt stabil. Investeringsbeslut avseende mer omfattande projekt bland större myndigheter präglas fortsatt av viss återhållsamhet.

EBITA ökade med 27 procent till 104 (82) MSEK och EBITA-marginalen ökade till 22,3 (20,3) procent. Resultatet för kvartalet stärktes av förbättrad operationell effektivitet samt bidrag från förvärv. Verksamheterna är väl positionerade i upphandlingar inom offentlig sektor tack vare attraktiva digitala lösningar, gedigen erfarenhet och starka referenser.

Tribia, nytt bolag i divisionen

Dotterbolaget Tribia har från och med kvartalet flyttats från division Design Management till Process Management. Jämförelsesiffor för 2025 har omräknats som om Tribia flyttat redan 2025. Förändringen är i linje med koncernens strategi och syftar till att stärka samarbetet mellan bolag med fokus på offentlig sektor och digital ärendehantering, vilket skapar förutsättningar för ytterligare tillväxt och effektiviseringar.

Förvärv

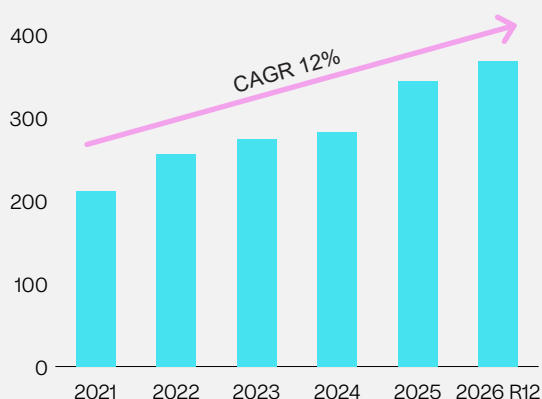
Under eller efter perioden har inga förvärv genomförts.

Marknad

Process Management, vars verksamhet bedrivs genom 15 dotterbolag, är en ledande leverantör av digitala lösningar till offentlig sektor i Sverige och Norge, med starka positioner inom samhällsbyggnad, ärendehantering och geografiska informationssystem (GIS). Divisionens datadrivna digitala lösningar hjälper myndigheter och kommuner att effektivisera processer, förenkla administrationen och säkerställa hög kvalitet samt efterlevnad av gällande regelverk i hela verksamheten. Divisionen har också ett starkt digitalt erbjudande till bygg- och infrastruktursektorn för projektsamarbeten.

Kundernas investeringsvilja drivs av automatisering, förenklad administration och mer effektiv styrning och planering, samt ökade krav på smarta informationslösningar för stads- och samhällsplanering och hållbar samhällsutveckling. Ett växande antal myndigheter och kommuner söker långsiktiga partnerskap för att skapa innovativa lösningar som gör offentlig verksamhet mer effektiv och framtidssäker.

UTVECKLING AV EBITA 2021–2026, MSEK



EBITA är i diagrammet jämförelseanpassad som om Tribia ingått i Process Management från 2021.

NYCKELTAL

MSEK	2026 jan-mar	2025 jan-mar	Förändr. %	R12 apr 2025 -mar 2026
Nettoomsättning	466	404	15	1 722
Bruttoresultat	390	329	19	1 440
Bruttomarginal, %	83,7	81,4		83,6
EBITA	104	82	27	369
EBITA-marginal, %	22,3	20,3		21,4
Rörelseresultat	75	60	25	261
Rörelsemarginal, %	16,1	14,9		15,2
Medelantal anställda	922	827	11	892

Koncernens balansräkningar och kassaflöde

Likviditet och finansiell ställning

	2026 31 mar	2025 31 dec
Nettoskuld, MSEK		
Beviljad kreditfacilitet	2 000	2 000
varav ej utnyttjad	811	861
varav utnyttjad	-1 189	-1 139
Term loan	-1 692	-1 669
Skulder relaterade till förvärv	-53	-49
Finansiell leasing	-220	-233
Totala räntebärande skulder	-3 153	-3 090
Likvida medel	922	625
Nettoskuld	-2 231	-2 465
Soliditet (%)	30	28
Skulder relaterade till genomförda förvärv	655	624
varav villkorade tilläggsköpeskillningar	577	542
Villkorade tilläggs- köpeskillningar, MSEK	2026 jan-mar	2025 jan-dec
Ingående bokfört värde	542	474
Årets förvärv	-	308
Utbetalt	-	-163
Omvärderingar	8	-36
Diskonteringsränta	8	36
Valutakursdifferenser	19	-77
Utgående bokfört värde	577	542

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari–mars 2026 till 363 (203) MSEK, vilket motsvarar en ökning jämfört med föregående år om 160 MSEK. Ökningen är främst hänförlig till ökat resultat och förändringar i rörelsekapital.

I kassaflödet från investeringsverksamheten ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror om -56 (-43) MSEK. Investeringar i dotterföretag och rörelser uppgick till -9 (-72) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten inkluderar upptagna lån om 14 MSEK samt av amortering av leasingskuld om -22 (-25) MSEK.

Investeringar och avyttringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar, inklusive leasing, har skett med 74 (82) MSEK, varav 56 (43) MSEK avsåg egenutvecklade programvaror.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 31 mars 2026 till 4 305 (3 186) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 1 618 (1 002) MSEK och avser huvudsakligen kundrelationer, varumärken samt programvaror.

Uppskjutna skattefordringar

Per den 31 mars 2026 uppgick de uppskjutna skattefordringarna till 69 (53) MSEK.

Eget kapital

Eget kapital uppgick den 31 mars 2026 till 2 952 (2 464) MSEK, vilket motsvarar 21,78 (18,46) SEK per utestående aktie.

Aktiekapital och incitamentsprogram

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 410 MSEK. Kvotvärdet per aktie uppgick till 3,00 SEK. Fördelningen på aktieslag var följande per 31 mars 2026:

Aktieslag	Antal utestående aktier
A-aktier	3 948 696
B-aktier	132 603 978
B-aktier i eget förvar	-997 262
Totalt	135 555 412

Per 31 mars 2026 fanns två köpoptionsprogram och två aktierättsprogram utestående enligt nedan:

Incitaments- program	Antal utestående optioner / aktierätter	Motsvarar antal aktier	Lösenkurs
<i>Optionsprogram</i>			
LTIP 2022 ¹⁾	56 950	227 800	115,80
LTIP 2023	201 000	201 000	157,50
Summa optionsprogram	257 950	428 800	
<i>Aktierättsprogram</i>			
LTIP 2024	121 003	121 003	-
LTIP 2025	128 250	128 250	-
Totalt	507 203	678 053	-

1) En option berättigar till köp av fyra B-aktier.

För ytterligare information gällande incitamentsprogrammen, se årsredovisningen för 2025, not 4 på sidorna 111 - 112.

Övriga upplysningar

Medarbetare

Medellantalet anställda i koncernen ökade till 2 936 (2 612). Ökningen kommer i allt väsentligt från förvärvade verksamheter. Den 31 mars 2026 uppgick antalet anställda till 3 044 (3 064 per 31 december 2025).

Transaktioner med närstående

För perioden januari-mars 2026 har styrelsens ordförande, Staffan Hanstorp, via bolag fakturerat moderbolaget arvode för konsulttjänster med 0,7 (0,5) MSEK för arbete med förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor och andra strategiska frågor. Jonas Gejer, styrelseledamot i bolaget, har fakturerat 0 (0,2) MSEK via eget bolag för affärsutvecklingsaktiviteter under perioden januari-mars.

Moderbolaget

Nettoomsättningen för perioden januari-mars 2026 uppgick till 10 (7) MSEK, vilket främst avsåg fakturering till dotterföretag för lokalhyra och utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -16 (-40) MSEK. Likvida medel uppgick den 31 mars 2026 till 512 (502) MSEK. Periodens investeringar avseende aktier i dotterföretag uppgick till 0 (32) MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar.

Upplysningar om förvärv

Inga rörelseförvärv har genomförts under första kvartalet 2026. Ett kundbasförvärv har genomförts. Under helåret 2025 gjordes åtta rörelseförvärv samt två tillgångsförvärv. Information om dessa finns i årsredovisningen för 2025.

För Railit har en mindre justering gjorts av förvärvsanalysen under första kvartalet 2026, med påverkan på skuld för villkorad tilläggsköpeskillning samt goodwill. Förvärvsanalyserna för förvärv under första kvartalet 2025 (Railit och Congere) är därmed slutligt fastställda. Även för X10D Solutions, som förvärvades under fjärde kvartalet 2025, har förvärvsanalysen justerats under första kvartalet 2026, med påverkan på skuld för villkorad tilläggsköpeskillning samt goodwill. Förvärvsanalyserna för förvärv under andra till och med fjärde kvartalet 2025 (Pcskog, Genus, FF Solutions, Solidcad, X10D Solutions och Acad-Plus) är fortfarande preliminära.

Redovisningsprinciper

Allmänt

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats enligt IFRS Redovisningsstandards, såsom de har antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen. Termen "IFRS" i detta dokument innefattar tillämpningen av IAS och IFRS, såväl som tolkningar av dessa rekommendationer som publicerats av IASB:s Standards Interpretation Committee (SIC) och IFRS Interpretations Committee (IFRIC). 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 2026, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2025. Koncernen har inte tillämpat IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter, som träder i kraft 1 januari 2027.

Upplysningar om finansiella instrument

Bedömda tilläggsköpeskillningar vid förvärv har värderats till verkligt värde. Värderingen av finansiella tillgångar och skulder visar att det inte är någon väsentlig skillnad mellan redovisat och verkligt värde. Den 31 mars 2026 hade koncernen inga utestående valutaterminskontrakt.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Addnode Groups väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2025 på sidorna 30–32 och 40, under avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" på sidorna 87–88 samt i not 36 och not 37 på sidorna 130–134. Dessa risker och osäkerhetsfaktorer är oförändrade.

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.

Framtidsutsikter

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av de långsiktiga framtidsutsikterna jämfört med tidigare kvartal. I delårsrapporten för fjärde kvartalet 2025 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.

Addnode Group hanterar geopolitiska risker som uppkommer i samband med krig, social oro och handelspolitiska ageranden i och av länder i vår omvärld genom kontinuerlig omvärldsanalys och robusta riskhanteringsstrategier för att minimera påverkan på vår verksamhet och säkerställa långsiktig stabilitet.

Styrelsen noterar att givet det geopolitiska läget finns det en risk att Addnode Group kan komma att påverkas finansiellt under 2026. Beslutet att inte lämna någon prognos kvarstår.

Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta om en utdelning med 1,15 (1,15) SEK per aktie för räkenskapsåret 2025, vilket motsvarar en total utdelning på 156 (153) MSEK. Bedömningen är att bolaget efter föreslagna utdelning kommer att ha tillräckliga medel för att kunna nå de finansiella målen. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 11 maj 2026. Beslutet av årsstämman enligt förslaget beräknas utdelningen komma att utsändas den 15 maj 2026.

Årsstämma 2026

Ordinarie årsstämma kommer att äga rum den 7 maj 2026.

Stockholm den 28 april 2026

Johan Andersson
VD och koncernchef

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Koncernens finansiella rapporter i sammandrag

Resultaträkningar för koncernen

MSEK	2026 jan-mar	2025 jan-mar	Rullande 12 mån april 2025 - mar 2026	Helår 2025
Nettoomsättning	1 531	1 461	5 863	5 793
Inköp av varor och tjänster	-329	-339	-1 340	-1 350
Bruttoresultat	1 202	1 122	4 523	4 443
Aktiverat arbete för egen räkning	56	43	197	185
Övriga externa kostnader	-142	-134	-585	-578
Personalkostnader	-811	-784	-3 052	-3 025
<i>Avskrivning och nedskrivning av:</i>				
– materiella anläggningstillgångar	-31	-30	-123	-122
– immateriella anläggningstillgångar	-88	-68	-316	-296
Rörelseresultat	186	149	644	607
Finansiella intäkter	19	18	64	62
Finansiella kostnader	-54	-47	-197	-191
Omvärdering av villkorade köpeskillingar	1	0	36	36
Resultat före skatt	152	120	547	514
Aktuell skatt	-34	-38	-153	-157
Uppskjuten skatt	-5	8	13	27
Periodens resultat	113	90	407	384
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	113	90	407	384
Aktieinformation				
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,83	0,67	3,01	2,87
Genomsnittligt antal utestående aktier:				
Före utspädning	135 555 412	133 457 743	135 041 678	133 925 460
Efter utspädning	135 555 412	133 464 886	135 143 605	133 995 200

Rapport över totalresultat för koncernen

MSEK	2026 jan-mar	2025 jan-mar	Rullande 12 mån april 2025 – mar 2026	Helår 2025
Periodens resultat	113	90	407	384
<i>Övrigt totalresultat, poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:</i>				
Aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelser	0	0	-2	-2
<i>Övrigt totalresultat, poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:</i>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	125	-125	12	-238
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	-30	34	-10	54
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omklassificeras	9	-2	0	-11
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	104	-93	0	-197
Totalresultat för perioden	217	-3	407	187
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	217	-3	407	187

Balansräkningar för koncernen

MSEK	2026 31 mar	2025 31 mar	2025 31 dec
<i>Tillgångar</i>			
Goodwill	4 305	3 186	4 196
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 618	1 002	1 601
Materiella anläggningstillgångar	264	283	279
Långfristiga fordringar	235	479	277
Övriga anläggningstillgångar	113	84	92
Summa anläggningstillgångar	6 535	5 034	6 445
Varulager	1	0	1
Kundfordringar	1 088	803	1 212
Övriga omsättningstillgångar	1 359	1 504	1 517
Likvida medel	922	680	625
Summa omsättningstillgångar	3 370	2 987	3 355
Summa tillgångar	9 905	8 021	9 800
<i>Eget kapital och skulder</i>			
Eget kapital	2 952	2 464	2 733
Långfristiga räntebärande skulder	3 001	1 525	2 974
Övriga långfristiga skulder	533	793	518
Kortfristiga räntebärande skulder	152	91	116
Övriga kortfristiga skulder	3 267	3 148	3 459
Summa eget kapital och skulder	9 905	8 021	9 800
Räntebärande fordringar uppgår till	-	-	-
Räntebärande skulder uppgår till	3 153	1 616	3 090
Ställda säkerheter	10	17	11
Eventualförpliktelser	114	43	116

Eget kapital och antal aktier

Specifikation av förändring i eget kapital, MSEK	2026 31 mar	2025 31 mar	2025 31 dec
Eget kapital vid periodens början	2 733	2 458	2 458
Utdelning	-	-	-154
Nyemission	-	-	224
Utnyttjade köpoptioner	-	8	11
Incitamentsprogram	2	1	7
Totalresultat för perioden	217	-3	187
Eget kapital vid periodens slut	2 952	2 464	2 733
Eget kapital hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	2 952	2 464	2 733
Antal utestående aktier vid periodens början	135 555 412	133 411 650	133 411 650
Nyemission	-	-	2 024 442
Överlåtelse av egna aktier	-	81 200	119 320
Antal utestående aktier vid periodens slut	135 555 412	133 492 850	135 555 412

Addnode Group hade ett innehav om 997 262 (1 035 382) egna B-aktier per 31 mars 2026.

Kassaflödesanalyser för koncernen

MSEK	2026 jan-mar	2025 jan-mar	Rullande 12 mån april 2025 - mar 2026	Helår 2025
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	186	149	644	607
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	117	114	435	433
Summa	303	263	1 079	1 040
Finansiella poster	2	-10	-62	-74
Betald skatt	-54	-27	-194	-167
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	251	226	823	799
Förändring av rörelsekapitalet	112	-23	-233	-369
Kassaflöde från den löpande verksamheten	363	203	590	430
Investeringsverksamheten				
Förvärv resp. försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-66	-50	-293	-277
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-11	-11
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-9	-78	-1 412	-1 481
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	-	6	69	75
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-75	-122	-1 648	-1 694
Finansieringsverksamheten				
Utbetald utdelning	-	-	-154	-154
Erhållna likvider incitamentsprogram	-	8	4	11
Upptagna lån	14	-	3 622	3 608
Amortering av skulder	-22	-25	-2 173	-2 175
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8	-17	1 299	1 290
Periodens kassaflöde	280	64	240	25
Likvida medel vid periodens början	625	674	680	674
Kursdifferens likvida medel	17	-58	2	-74
Likvida medel vid periodens slut	922	680	922	625

Moderbolagets finansiella rapporter

Resultaträkningar för moderbolaget

MSEK	2026 jan-mar	2025 jan-mar	Rullande 12 mån april 2025 - mar 2026	Helår 2025
Nettoomsättning	10	7	48	45
Rörelsens kostnader	-31	-32	-112	-113
Rörelseresultat	-20	-25	-63	-68
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	282	282
Övriga finansiella intäkter	25	7	54	36
Finansiella kostnader	-21	-22	-121	-122
Resultat efter finansiella poster	-16	-40	152	128
Förändring av periodiseringsfond	-	-	-	0
Resultat före skatt	-16	-40	152	128
Skatt	5	8	-26	-23
Periodens resultat	-12	-32	125	105

Moderbolagets resultat utgör även dess totalresultat.

Balansräkningar för moderbolaget

MSEK	2026 31 mar	2025 31 mar	2025 31 dec
Tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	6	8	6
Finansiella anläggningstillgångar	4 505	2 910	4 476
Kortfristiga fordringar	82	115	104
Likvida medel	512	502	340
Summa tillgångar	5 105	3 535	4 926
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 694	1 493	1 705
Obeskattade reserver	163	163	163
Långfristiga skulder	2 013	572	1 981
Kortfristiga skulder	1 235	1 307	1 077
Summa eget kapital och skulder	5 105	3 535	4 926

Intäkter, bruttoreultat och resultat, januari-mars 2026

MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Intäkter												
Externa kunder	658	621	414	441	459	398	-	0	-	0	1 531	1 461
Transaktioner mellan segment	1	-3	6	7	7	6	7	7	-20	-16	-	-
Summa intäkter	659	618	420	448	466	404	7	7	-20	-16	1 531	1 461
Bruttoreultat	602	570	216	229	390	329	7	7	-12	-13	1 202	1 122
Bruttomarginal, %	91,4	92,2	51,4	51,1	83,7	81,4	-	-	-	-	78,5	76,8
EBITA	158	147	33	4	104	82	-21	-15	-	-	274	217
EBITA-marginal, %	24,0	23,8	7,9	0,9	22,3	20,3	-	-	-	-	17,9	14,9
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-11	-13	-6	-6	-10	-8	-4	-4	-	-	-31	-30
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-42	-28	-17	-18	-29	-22	-	-	-	-	-88	-68
- varav på förvärvade immateriella tillgångar	-29	-15	-7	-8	-14	-12	-	-	-	-	-50	-35
- varav på övriga immateriella tillgångar	-13	-13	-10	-10	-15	-10	-	-	-	-	-38	-33
Rörelseresultat	116	119	16	-14	75	60	-21	-15	-	-	186	149
Rörelsemarginal, %	17,6	19,2	3,8	-3,1	16,1	14,9	-	-	-	-	12,1	10,2
Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar	21	31	20	11	33	40	-	-	-	-	74	82
varav leasing	4	12	2	3	1	18	-	-	-	-	8	33
Totalt operativt kapital	3 678	2 631	698	711	1 636	1 024	132	86	-100	-14	6 042	4 438
Medelantal anställda	1 306	1 045	689	725	922	827	17	15	-	-	2 936	2 612

Intäkternas fördelning, januari-mars 2026

MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Licenser	4	5	13	14	16	9	-	-	-	-	33	29
- varav egen programvara	2	3	4	4	14	7	-	-	-	-	20	14
- varav tredjepartsprogramvara	2	2	9	11	2	2	-	-	-	-	13	15
Återkommande intäkter	451	410	282	301	230	208	-	-	-5	-	959	920
- varav egen programvara	109	97	36	39	204	183	-	-	-5	-	345	319
- varav tredjepartsprogramvara	342	313	246	263	26	25	-	-	-	-	614	601
Tjänster	200	197	118	122	210	172	-	-	-3	-3	524	487
Övrigt	4	6	7	10	10	15	7	7	-12	-13	15	25
Totala intäkter	659	618	420	448	466	404	7	7	-20	-16	1 531	1 461

Addnode Group bedriver verksamhet genom tre divisioner; Design Management, Product Lifecycle Management och Process Management. Koncernens decentraliserade styrmödel innebär att affärskritiska beslut fattas nära kund och marknad. Bolagen utvecklar verksamheten i enlighet med strategier, riktlinjer och koncerngemensamma värderingar. Divisionerna utgör de rörelsesegment, enligt vilka Addnode Group följer verksamhetens resultat och utveckling. Det har inte skett någon förändring i segmentsindelningen sedan den senast avgivna årsredovisningen.

Skillnaden mellan summan av segmentens rörelseresultat och koncernens resultat före skatt avser finansiella intäkter 19 (18) MSEK och finansiella kostnader -54 (-47) MSEK samt omvärdering av villkorad köpeskilling om 1 (-) MSEK.

Flytten av Tribia från division Design Management till division Process Management har inneburit att det operativa kapitalet endast i begränsad omfattning förändrats jämfört med uppgifterna i årsredovisningen 2025. 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 (år)

	jan-mar		Rullande 12 m	Helår ⁴⁾			
	2026	2025	april 2025 – mar 2026	2025	2024	2023	2022
Nettoomsättning, MSEK	1 531	1 461	5 863	5 793	7 757	7 412	6 225
<i>Design Management</i>	659	618	2 435	2 396	4 609	4 292	3 494
<i>Product Lifecycle Management</i>	420	448	1 745	1 773	1 883	1 884	1 580
<i>Process Management</i>	466	404	1 722	1 659	1 310	1 281	1 182
Bruttoresultat, MSEK	1 202	1 122	4 523	4 443	4 198	3 703	3 234
<i>Design Management</i>	602	570	2 221	2 188	2 227	1 821	1 517
<i>Product Lifecycle Management</i>	216	229	883	897	930	883	788
<i>Process Management</i>	390	329	1 440	1 380	1 066	1 021	942
Bruttomarginal, %	78,5	76,8	77,1	76,7	54,1	50,0	52,0
<i>Design Management</i>	91,4	92,2	91,2	91,3	48,3	42,4	43,4
<i>Product Lifecycle Management</i>	51,4	51,2	50,6	50,6	49,4	46,9	49,9
<i>Process Management</i>	83,7	81,4	83,6	83,2	81,4	79,7	79,7
EBITA, MSEK	274	217 ¹⁾	960	903 ¹⁾	863	640 ²⁾	728 ³⁾
<i>Design Management</i>	158	147	521	511	518	334	398
<i>Product Lifecycle Management</i>	33	4 ¹⁾	156	127 ¹⁾	170	143 ²⁾	158
<i>Process Management</i>	104	82	369	345	252	244	226
EBITA-marginal, %	17,9	14,9 ¹⁾	16,4	15,6 ¹⁾	11,1	8,6 ²⁾	11,7 ³⁾
<i>Design Management</i>	24,0	23,8	21,4	21,3	11,2	7,8	11,4
<i>Product Lifecycle Management</i>	7,9	0,9 ¹⁾	8,9	7,2 ¹⁾	9,0	7,6 ²⁾	10,0
<i>Process Management</i>	22,3	20,3	21,4	20,8	19,2	19,0	19,1
Medelantal anställda	2 936	2 612	2 797	2 728	2 586	2 455	2 137
<i>Design Management</i>	1 306	1 045	1 187	1 122	1 104	1 016	793
<i>Product Lifecycle Management</i>	689	725	705	714	730	740	687
<i>Process Management</i>	922	827	892	877	738	686	648

1) EBITA under 2025 har belastats med omstrukturingskostnader på 24 MSEK. EBITA (helåret) för Addnode Group justerat för omstrukturingskostnader uppgick till 927 MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 16,0 procent.

2) EBITA under 2023 har belastats med omstrukturingskostnader på 20 MSEK. EBITA (helåret) för Addnode Group justerat för omstrukturingskostnader uppgick till 660 MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 8,9 procent.

3) I resultatet 2022 ingick en realisationsvinst om 24 MSEK från avyttring av kontorsfastighet i Storbritannien.

4) Från och med 2026 redovisas Tribia inom division Process Management (tidigare Design Management). Jämförelsesiffror för år 2025 har omräknats men perioderna 2022-2024 har inte omräknats, vilket påverkar jämförbarheten mellan perioderna.

Nyckeltal, forts

	jan-mar		Rullande 12 m	Helår			
	2026	2025	april 2025 – mar 2026	2025	2024	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	363	203	590	430	701	485	714
Nettoomsättningsförändring, % ¹⁾	5	-39	-14	-25	5	19	53
Rörelsemarginal, %	12,1	10,2	11,0	10,5	7,7	5,5	8,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	14,6	17,3	14,6	14,1	18,6	13,8	19,6
Avkastning på eget kapital, %	15,0	15,7	15,0	14,8	17,6	13,5	20,7
Soliditet, %	30	31	30	28	29	29	32
Eget kapital, MSEK	2 952	2 464	2 952	2 733	2 458	2 116	2 005
Nettoskuld, MSEK	2 231	936	2 231	2 465	1 052	999	463
Skuldsättningsgrad, %	76	38	76	90	43	47	23

1) Övergång till Autodeskks nya transaktionsmodell påverkar jämförelse mellan 2025 och tidigare år (2022–2024).

Aktiedata

	jan-mar		Rullande 12 m	Helår			
	2026	2025	april 2025 – mar 2026	2025	2024	2023	2022
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning, miljoner	135,6	133,5	135,0	133,9	133,3	133,4	133,6
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	135,6	133,5	135,1	134,0	133,4	133,4	133,6
Totalt antal utestående aktier, miljoner	135,6	133,5	135,6	135,6	133,4	133,3	133,5
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,83	0,67	3,01	2,87	3,02	2,09	2,86
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie, SEK	2,68	1,52	4,35	3,17	5,26	3,63	5,34
Eget kapital per aktie, SEK	21,78	18,46	21,78	20,16	18,42	15,87	15,02
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	66,20	98,80	66,20	96,90	103,80	85,30	98,40
Börskurs/Eget kapital per aktie	3,04	5,35	3,04	4,81	5,63	5,37	6,55

Nyckeltal (kvartal)

	2026	2025 ³⁾				2024 ³⁾			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning, MSEK ¹⁾	1 531	1 564	1 311	1 457	1 461	1 484	1 859	2 005	2 409
<i>Design Management</i>	659	659	490	627	618	660	1 111 ¹⁾	1 214 ¹⁾	1 624 ¹⁾
<i>Product Lifecycle Management</i>	420	446	435	444	448	492	469	468	454
<i>Process Management</i>	466	467	395	394	404	344	289	335	342
Bruttoresultat, MSEK	1 202	1 215	978	1 127	1 122	1 123	971	1 003	1 101
<i>Design Management</i>	602	601	437	581	570	594	517	507	609
<i>Product Lifecycle Management</i>	216	229	214	224	229	255	221	230	224
<i>Process Management</i>	390	390	333	327	329	283	237	272	274
Bruttomarginal, %	78,5	77,7	74,6	77,4	76,8	75,7	52,2 ¹⁾	50,0 ¹⁾	45,7 ¹⁾
<i>Design Management</i>	91,4	91,1	89,2	92,6	92,2	90,0	46,5	41,8	37,5
<i>Product Lifecycle Management</i>	51,4	51,4	49,2	50,5	51,2	51,8	47,1	49,1	49,3
<i>Process Management</i>	83,7	83,5	84,3	83,0	81,4	82,3	82,0	81,2	80,1
EBITA, MSEK	274	298	149	238	217 ²⁾	248	200	162	253
<i>Design Management</i>	158	158	43	162	147	146	118	86	168
<i>Product Lifecycle Management</i>	33	48	42	33	4 ²⁾	53	39	37	41
<i>Process Management</i>	104	105	86	74	82	70	58	59	65
EBITA-marginal, % ¹⁾	17,9	19,1	11,4	16,3	14,9 ²⁾	16,7	10,8 ¹⁾	8,1 ¹⁾	10,5 ¹⁾
<i>Design Management</i>	24,0	24,0	8,8	25,8	23,8	22,1	10,6	7,1	10,3
<i>Product Lifecycle Management</i>	7,9	10,7	9,6	7,5	0,9 ²⁾	10,8	8,3	7,9	9,0
<i>Process Management</i>	22,3	22,5	21,8	18,8	20,3	20,3	20,1	17,6	19,0
Medelantal anställda	2 936	2 916	2 718	2 617	2 612	2 610	2 587	2 566	2 549
<i>Design Management</i>	1 306	1 267	1 127	1 049	1 045	1 117	1 110	1 096	1 091
<i>Product Lifecycle Management</i>	689	702	708	721	725	731	722	725	724
<i>Process Management</i>	922	932	879	833	827	748	740	731	720

1) Övergång till Autodesk's nya transaktionsmodell samt omklassificering av tredjepartsavtal påverkar jämförelsen med föregående perioder. Den nya transaktionsmodellen samt omklassificering av tredjepartsavtal genomfördes i kvartal 4 2024, och därmed är kvartal 4 år 2025 jämförbart med kvartal 4 år 2024.

2) EBITA i Q1-2025 har i division PLM belastats med omstrukturingskostnader på 24 MSEK. EBITA för Addnode Group justerat för omstrukturingskostnader uppgick till 241 MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 16,5 procent

3) Från och med 2026 redovisas Tribia inom division Process Management (tidigare Design Management). Jämförelsesiffror för år 2025 har omräknats men 2024 har inte omräknats, vilket påverkar jämförbarheten mellan perioderna.

Nyckeltal, forts

	2026	2025				2024			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	363	324	-64	-33	203	275	-133	178	381
Nettoomsättningsförändring, %	5	5	-29	-27	-39	-29	20	2	22
Rörelsemarginal, %	12,1	13,7	5,6	11,7	10,2	12,0	7,4	4,8	7,8
Avkastning på sysselsatt kapital, % ¹⁾	14,6	14,1	16,6	19,1	17,3	18,6	17,6	15,3	14,3
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	15,0	14,8	15,4	18,3	15,7	17,6	17,4	14,8	13,5
Soliditet, %	30	28	31	30	31	29	29	27	28
Eget kapital, MSEK	2 952	2 733	2 639	2 411	2 464	2 458	2 276	2 198	2 284
Nettoskuld, MSEK	2 231	2 465	1 918	1 147	936	1 052	1 102	826	816
Skuldsättningsgrad, %	76	90	73	48	38	43	48	38	36

1) Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

Aktiedata

	2026	2025				2024			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning, miljoner	135,6	135,6	135,5	133,5	133,5	133,4	133,3	133,3	133,3
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	135,6	135,7	135,7	133,5	133,5	133,4	133,6	133,5	133,4
Totalt antal utestående aktier, miljoner	135,6	135,6	135,6	133,5	133,5	133,4	133,3	133,3	133,3
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,83	1,01	1,85	1,45	0,67	0,98	0,73	0,41	0,90
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie, SEK	2,68	2,39	-0,47	-0,25	1,52	2,06	-1,00	1,34	2,87
Eget kapital per aktie, SEK	21,78	20,16	19,47	18,06	18,46	18,42	17,07	16,49	17,13
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	66,20	96,90	105,00	110,80	98,80	103,80	110,90	121,90	114,40
Börskurs/Eget kapital per aktie	3,04	4,81	5,39	6,14	5,35	5,63	6,50	7,39	6,68

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.

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

	2026 jan–mar	2025 jan–mar	Rullande 12 mån april 2025 – mar 2026	Helår 2025
MSEK				
Rörelseresultat	186	149	644	607
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	88	68	316	296
EBITA	274	217	960	903
EBITA-marginal (EBITA i förhållande till nettoomsättning), %	17,9	14,9	16,4	15,6

Avstämning av nettoskuld

	2026 31 mar	2025 31 mar	2025 31 dec
MSEK			
Långfristiga skulder	3 534	2 318	3 492
Kortfristiga skulder	3 419	3 239	3 575
Ej räntebärande lång- och kortfristiga skulder	-3 800	-3 941	-3 977
Summa räntebärande skulder	3 153	1 616	3 090
Likvida medel	-922	-680	-625
Nettoskuld (+)/-fordran (-)	2 231	936	2 465

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.

Bruttoresultat

Nettoomsättning minus inköp av varor och tjänster.

Bruttomarginal

Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.

CAGR (genomsnittlig årlig tillväxttakt)

Genomsnittlig årlig tillväxt över en angiven period, uttryckt som en årlig procentuell förändring. CAGR visar den jämna tillväxttakt som skulle krävas för att gå från ett initialt värde till ett slutvärde under perioden, givet att tillväxten sker med samma procentsats varje år.

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.

Licenser

Utgörs av programvaruabonnemang (eviga licenser).

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.

Skuldsättningsgrad

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

Soliditet

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

Sysselsatt kapital

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

Valutajusterad organisk tillväxt

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

Återkommande intäkter

Utgörs av programvaruabonnemang (tidsbegränsade licenser där Addnode agerar som huvudman), intäkter från avtal där Addnode är ombud (agentmodell), support och underhållstjänster samt SaaS-tjänster.



Division Design Management

ACAD-PLUS

PART OF ADDNODE GROUP

SERVICE WORKS GLOBAL

PART OF ADDNODE GROUP

SYMETRI

PART OF ADDNODE GROUP

Division Product Lifecycle Management

TECHNIA

PART OF ADDNODE GROUP

Division Process Management

ADTOLLO

PART OF ADDNODE GROUP

CANELLA

PART OF ADDNODE GROUP

DECERNO

PART OF ADDNODE GROUP

DECISIVE

PART OF ADDNODE GROUP

FORSLER STJERNA

PART OF ADDNODE GROUP

GENUS

PART OF ADDNODE GROUP

IDA INFRONT

PART OF ADDNODE GROUP

ICEBOUND

PART OF ADDNODE GROUP

INTRAPHONE

PART OF ADDNODE GROUP

JETAS

PART OF ADDNODE GROUP

NETPUBLICATOR

PART OF ADDNODE GROUP

RAILIT

PART OF ADDNODE GROUP

SOKIGO

PART OF ADDNODE GROUP

STAMFORD

PART OF ADDNODE GROUP

TRIBIA

PART OF ADDNODE GROUP

VOICE PROVIDER

PART OF ADDNODE GROUP

ADDNODE GROUP AB (publ)
Norra Stationsgatan 93A,
SE-113 64 Stockholm
Organisationsnummer: 556291-3185
+46 (0)8 630 70 70
info@addnodegroup.com
addnodegroup.com

För mer information, vänligen kontakta:
Johan Andersson, Vd och koncernchef
johan.andersson@addnodegroup.com
+46 (0) 70 420 58 31
Kristina Elfström Mackintosh, CFO
kristina.mackintosh@addnodegroup.com
+46 (0) 70 633 89 90