

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2024

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september 2024

- Nettoomsättningen ökade med 3 procent till 1 859 (1 808) MSEK, varav 2 procent organiskt. Den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till 3 procent.
- Ny transaktionsmodell (agentmodell med provisionsintäkter) för programvaror från Autodesk implementerades i Europa. Koncernens valutajusterade organiska tillväxt skulle uppskattningsvis ha uppgått till cirka 16 procent enligt den tidigare återförsäljarmodellen.
- Bruttoresultatet ökade med 9 procent till 971 (893) MSEK och bruttomarginalen uppgick till 52,2 (49,4) procent.
- EBITA ökade med 52 procent till 200 (132) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 10,8 (7,3) procent.
- Andelen återkommande intäkter uppgick till 74 (71) procent.

- Rörelseresultatet ökade med 96 procent och uppgick till 137 (70) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 7,4 (3,9) procent.
- Periodens resultat ökade med 177 procent till 97 (35) MSEK.
- Resultat per aktie ökade med 181 procent till 0,73 (0,26) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -133 (-139) MSEK.
- Förvärv av Addoceo AB i Sverige.
- Förvärv av Prime Aerostructures GmbH i Österrike.

Händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

3%

Tillväxt nettoomsättning Q3 2024 jämfört med Q3 2023

9%

Tillväxt bruttoresultat Q3 2024 jämfört med Q3 2023

10,8%

EBITA-marginal Q3 2024

Nyckeltal

	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12 m	Helår
	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	okt 2023 - sep 2024	2023
Nettoomsättning, MSEK	1 859	1 808	6 273	5 334	8 351	7 412
Bruttoresultat, MSEK	971	893	3 075	2 692	4 086	3 703
Bruttomarginal, %	52,2	49,4	49,0	50,5	48,9	50,0
EBITA, MSEK	200	132 ¹⁾	615	444 ²⁾	811	640 ³⁾
EBITA-marginal, %	10,8	7,3 ¹⁾	9,8	8,3 ²⁾	9,7	8,6 ³⁾
Rörelseresultat, MSEK	137	70 ¹⁾	420	275 ²⁾	555	410 ³⁾
Rörelsemarginal, %	7,4	3,9 ¹⁾	6,7	5,2 ²⁾	6,6	5,5 ³⁾
Periodens resultat, MSEK	97	35 ¹⁾	271	173 ²⁾	377	279 ³⁾
Resultat per aktie, SEK	0,73	0,26 ¹⁾	2,03	1,30 ²⁾	2,83	2,09 ³⁾
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-133	-139	426	257	654	485
Avkastning på sysselsatt kapital ⁴⁾	17,6	13,4	17,6	13,4	17,6	13,8
Avkastning på eget kapital ⁴⁾	17,4	14,0	17,4	14,0	17,4	13,5
Soliditet, %	29	31	29	31	29	29
Skuldsättningsgrad, %	48	54	48	54	48	47

1) EBITA har påverkats med omstruktureringkostnader på -5 MSEK.

2) EBITA har påverkats med omstruktureringkostnader på -15 MSEK.

3) EBITA har påverkats med omstruktureringkostnader på -20 MSEK.

4) Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

UNDERLIGGANDE ORGANISK TILLVÄXT OCH KRAFTIGT FÖRBÄTTRAT RESULTAT



»Tredje kvartalet 2024 var ett starkt kvartal för Addnode Group med underliggande organisk tillväxt. EBITA förbättrades med 52 procent till 200 MSEK och vinsten per aktie ökade med 181 procent till 0,73 SEK. Konjunkturläget präglas av osäkerhet, men våra starka positioner i segment med strukturell underliggande tillväxt ger goda möjligheter till merförsäljning till befintliga kunder.»

Tredje kvartalet 2024

Tredje kvartalet 2024 var ett starkt kvartal för Addnode Group med underliggande organisk tillväxt och ett kraftigt förbättrat resultat. EBITA förbättrades med 52 procent till 200 MSEK, vinsten per aktie ökade med 181 procent till 0,73 SEK. Två nya bolag har tillkommit till koncernen. Detta är första kvartalet med en väsentlig påverkan av övergången till den nya transaktionsmodellen för Symetris försäljning av programvaror från Autodesk. Vår uppskattning är att med den gamla transaktionsmodellen skulle koncernens valutajusterade organiska tillväxt uppgått till cirka 16 procent.

Jag är stolt över våra medarbetares förmåga att i rådande marknad kunna vinna nya kunder, genomföra förvärv, utveckla verksamheten och leverera en betydande resultatförbättring.

Division Design Managements valutajusterade organiska tillväxt uppgick till 7 procent. En stabil efterfrågan i både USA och Europa samt en produktmix med en högre andel sålda treårsavtal från Autodesk har bidragit till tillväxten. Vår uppskattning är att med den gamla transaktionsmodellen för programvaror från Autodesk skulle divisionens valutajusterade organiska tillväxt uppgått till cirka 27 procent. Övergången till den nya transaktionsmodellen har tydliggjort värdet av Symetris tjänster och egenutvecklade kompletterande produkter som konkurrensmedel vid kundernas val av Autodeskpartner. Den organiska tillväxten och en god kostnadskontroll har bidragit till att divisionens EBITA har mer än fördubblats.

Division Product Lifecycle Management har levererat ett stabilt resultat i en tuff marknad. Nettoomsättningen har påverkats negativt av en svagare efterfrågan från bilindustrin i Tyskland och Storbritannien. Efterfrågan från försvarsindustrin har däremot ökat.

Division Process Management har växt i takt med marknaden och har förbättrat EBITA-marginalen. Efterfrågan för ärendehanterings- och geografiska informationssystem är fortsatt stabil. Det finns fortsatt goda möjligheter till merförsäljning av digitala lösningar till befintliga kunder inom offentlig sektor.

Förvärv

Vi har hittills genomfört sex förvärv under 2024 och jag ser fortsatt goda möjligheter att genomföra ytterligare förvärv. Med utgångspunkt i vår relationsbaserade process arbetar vi aktivt med att fylla vår pipeline med attraktiva förvärvskandidater. God kassagenerering och en stark finansiell ställning med låg skuldsättning innebär att vi kan fortsätta att exekvera vår förvärvsstrategi med ett sunt risktagande.

Utsikter

Konjunkturläget präglas av osäkerhet och kunderna är fortsatt avvaktande till större investeringar i nya projekt. Våra starka positioner i segment med strukturell underliggande tillväxt ger dock goda möjligheter till merförsäljning till befintliga kunder. En diversifierad verksamhet avseende geografier och kunder, ett ständigt fokus på förbättringar och en affärsmodell med en stor andel återkommande intäkter ger oss goda förutsättningar för fortsatt lönsam och hållbar tillväxt.

Johan Andersson
Vd och koncernchef

Väsentliga händelser

Under det tredje kvartalet 2024

Ny transaktionsmodell i division Design Management

Autodesks övergång till en ny transaktionsmodell aviserades i fjärde kvartalet 2023. Den nya transaktionsmodellen infördes i USA den 10 juni 2024 och i Europa den 16 september 2024. Övergången förväntas vara genomförd i sin helhet 2025.

Den nya transaktionsmodellen innebär att Autodesk övergår från en återförsäljarmodell till en agentmodell. Addnode Groups bolag Symetri kommer även fortsättningsvis att vara den som, tillsammans med kunden, identifierar den bästa lösningen, implementerar den och erbjuder support. Autodesk ansvarar för prissättning, fakturering och hantering av kundinbetalningar för sin egen programvara samt betalar provision till Symetri för det arbete Symetri utför.

Med den nya transaktionsmodellen minskar både nettoomsättning och inköp av varor och tjänster, medan bruttovinst och EBITA förväntas förbli oförändrade. Detta innebär att EBITA-marginalen (%) ökar. Kassaflödet förväntas bli oförändrat jämfört med återförsäljarmodellen.

Förvärv av Prime Aerostructures i Österrike

I juli 2024 förvärvade Technia, i division Product Lifecycle Management, Prime Aerostructures GmbH (Prime). Bolaget är en ledande partner till Dassault Systèmes i Österrike och är specialiserade på simuleringar inom flygbranschen. De har även en stark etablering som partner till många flygplanstillverkare. Primes teknologier och tjänster används för att designa komponenter och strukturer med låg vikt och hög prestanda, vilket förbättrar flygplans effektivitet och säkerhet. Bolagets erbjudande täcker hela produktlivscykeln, från idé till produktion och certifiering. Nettoomsättningen uppgår till cirka 45 MSEK.

Förvärv av Addoceo i Sverige

I juli 2024 förvärvades Addoceo AB till division Process Management. Bolaget levererar ärendehanteringssystem för färdtjänst samt IT-lösningar för detaljhandeln och tillverkningsindustrin. Ärendehanteringssystemet används bland annat av ett flertal kommuner och regioner. Nettoomsättningen uppgår till cirka 15 MSEK.

Efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.



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.
- 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.

Marknadsposition

Addnode Group består av ett 20-tal bolag verksamma i 19 länder och fyra världsdelar. Antalet medarbetare uppgår till cirka 2 700.

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.

Hållbarhetsagenda

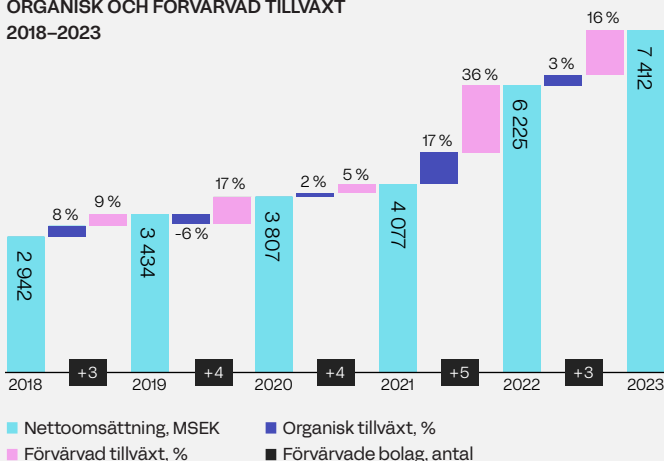
De digitala lösningar vi utvecklar i nära samarbete med våra kunder bidrar till ett mer hållbart samhälle. Våra lösningar används till hållbar och resurseffektiv design och produktlivscykelhantering, simuleringar som är till nytta för miljö och hälsa, samt för ökad delaktighet och dialog med medborgare.

Addnode Groups hållbarhetsagenda definierar fem fokusområden som utgör grunden för koncernens gemensamma hållbarhetsengagemang. För varje fokusområde har vi definierat nyckeltal som följs upp och redovisas årligen i Addnode Groups årsredovisning.

STRATEGI FÖR LÖNSAM OCH HÅLLBAR TILLVÄXT



ORGANISK OCH FÖRVÄRVAD TILLVÄXT 2018–2023



HÅLLBARHETSAGENDA MED FEM FOKUSOMRÅDEN



FN:S GLOBALA UTVECKLINGSMÅL MED TYDLIGAST KOPPLING TILL ADDNODE GROUPS HÅLLBARHETSAGENDA



Digitala lösningar som bidrar till hållbar utveckling

Teknisk innovation för hållbar förnyelse av vattensystem

Addnode Groups dotterbolag Symetri, inom division Design Management, har i samarbete med landskapsarkitekterna på Sasaki spelat en avgörande roll i förnyelsen av University Lakes i Louisiana, USA. Projektet ska skapa en mer hållbar och motståndskraftig urban miljö, genom att bygga ett mer hållbart vattensystem, öka översvämningsskyddet, förbättra den naturliga livsmiljön, samt förbättra rekreativmiljön i ett vattensystem som dateras tillbaka ända till 1920-talet.

Fokus för uppdraget ligger på att återanvända nästan 460 000 kubikmeter uppgrävt material, för att skapa nya strandlinjer och förbättra vattenflödet runt sex sjöar. Sasaki upplevde svårigheter med modelleringen och analysen av vattenflöden, vilket ledde till samarbetet med Symetri. Genom att implementera Autodesk's InfoDrainage samt stötta med kontinuerlig utbildning och rådgivning, har Symetri bidragit till att Sasaki har kunnat utveckla projektets designprocesser avseende vattenflöden och förbättrat projektets arbetsprocesser.

Samarbetet mellan Symetri och Sasaki har resulterat i betydande tekniska och miljömässiga effektiviseringar, som i sin tur gjort det möjligt att skapa en långsiktig hållbar urban miljö för kommande generationer i området. Arbetet har främjat flera viktiga hållbarhetsmål, bland annat hav och marina resurser, hållbara städer och samhällen, samt rent vatten och sanitet.



Innovation och effektiviserad licenshantering i glasindustrin

Addnode Groups dotterbolag, Technia, i divisionen Product Lifecycle Management, har ingått ett partnerskap med Glaston. Genom att tillhandahålla teknologier som möjliggör bearbetning av glas till säkra och energieffektiva produkter, erbjuder Glaston lösningar för arkitektur-, transport-, display- och solindustrier.

Glaston stod inför utmaningen att hantera en omfattande verksamhet i flera länder, samtidigt som det var viktigt att optimera resursanvändning och upprätthålla höga kvalitetsstandarder. Technias lösning innebar implementering av ett system för smidigare designprocesser och produktdatahantering, samt introduktion av en global licenspool för effektivare mjukvaruhantering. Licenspoolen säkerställde tillgång till uppdaterade produktmodeller, minskade överskottet av externa mjukvarulicenser, samt ledde till betydande kostnadsbesparingar.

Samarbetet har gjort det möjligt för Glaston att leverera högkvalitativa och innovativa produkter, men har även haft en bredare positiv inverkan genom att främja effektivare arbetsmetoder. Glastons fokus ligger på att utveckla samt leverera hållbara och energieffektiva produkter, vilket bidrar till mer miljömässigt hållbara produktionsprocesser. Detta stödjer i sin tur globala hållbarhetsmål som bättre energieffektivitet och minskade utsläpp.



Digitalt verktyg effektiviserar hanteringen av farligt avfall

Addnode Groups dotterbolag Sokigo, inom division Process Management, har i samarbete med Miljöförvaltningen i Stockholms stad utvecklat Avfallskollen, en digital lösning som förenklar och förbättrar hanteringen av farligt avfall. Kommuner använder verktyget i sitt miljötillsynsarbete för regelefterlevnad enligt EU:s krav på hållbar avfallshantering och spårbarhet för farligt avfall.

Enligt EU-lagstiftning måste farligt avfall vara spårbart och rapporteras till Naturvårdsverket för att säkerställa att det hanteras på ett miljövänligt sätt. Tidigare var detta en tidskrävande process där inspektörer manuellt fick begära information från Naturvårdsverkets Avfallsregister inför varje inspektion. Avfallskollen, som är integrerad med Naturvårdsverkets Avfallsregister, gör det nu möjligt för inspektörerna att snabbt och enkelt få tillgång till all nödvändig information om avfallets sammansättning, vikt samt ursprung inför tillsynen av farligt avfall.

Den digitala lösningen Avfallskollen sparar resurser och effektiviserar tillsynsarbetet, vilket gör det möjligt för kommuner och myndigheter att i stället lägga mer tid på att förbättra själva avfallshanteringen. Digitalisering av arbetet bidrar också till att minska risken för spridning av farliga ämnen och öka möjligheterna till återvinning, vilket skapar ett mer cirkulärt och miljövänligt samhälle.



Koncernens nettoomsättning, resultat och kassaflöde

Tredje kvartalet, juli–september 2024

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2024 ökade med 3 procent till 1 859 (1 808) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 2 procent och den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till 3 procent. Föregående års jämförelsesiffror var påverkade av en svag försäljning i Division Design Management, främst i USA. Resultatet föregående år var dessutom påverkat av omstruktureringskostnader i division Product Lifecycle Management.

Division Design Managements redovisade nettoomsättning har påverkats av övergången till Autodesk's nya transaktionsmodell som infördes i juni 2024 i USA och i september i Europa. Den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till 7 procent och nettoomsättningen ökade med en större andel treårsavtal i jämförelse med samma period förra året. Inom kvartalet ingår därmed nettoomsättning både från "sell through" av Autodeskavtal samt från provisionsintäkter i den nya transaktionsmodellen. Vår uppskattning är att om den tidigare återförsäljarmodellen hade fortsatt gälla under tredje kvartalet skulle divisionens valutajusterade organiska tillväxt uppgått till cirka 27 procent.

Den valutajusterade organiska tillväxten i Division Product Lifecycle Management var negativ och uppgick till -5 procent. Efterfrågan på PLM-system och tillhörande tjänster har varit god i Norden. Försäljningen har varit svagare i Tyskland, Storbritannien och USA med senarelagda investeringar och minskad licensförsäljning inom fordonsindustrin.

Den valutajusterade organiska tillväxten inom Division Process Management uppgick till 2 procent. Efterfrågan från kommuner var stabil. Fortsatt återhållsamhet och senarelagda upphandlingar och investeringar noterades från myndigheter.

Licensintäkterna uppgick till 31 (97) MSEK, återkommande intäkter ökade till 1 381 (1 283) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 420 (408) MSEK och övriga intäkter uppgick till 26 (20) MSEK. Andelen återkommande intäkter uppgick till 74 (71) procent.

Bruttoresultatet förbättrades med 9 procent till 971 (893) MSEK och bruttomarginalen uppgick till 52,2 (49,4) procent.

EBITA ökade till 200 (132) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 10,8 (7,3) procent. Föregående år genomfördes omstruktureringar inom division Product Lifecycle Management för att anpassa organisationen och kostnadsstrukturen. Omstruktureringskostnaderna uppgick till

cirka 5 MSEK under tredje kvartalet 2023.

Finansnettot uppgick till -11 (-23) MSEK och periodens resultat ökade med 180 procent till 97 (35) MSEK. Resultat per aktie ökade med 181 procent och uppgick till 0,73 (0,26) SEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -133 (-139) MSEK, påverkat av högre rörelseresultat och förändringar i rörelsekapitalet.

Niomånadersperioden, januari – september 2024

Nettoomsättningen uppgick till 6 273 (5 334) MSEK, en tillväxt med 18 procent, varav 4 procent organisk tillväxt. Den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till 4 procent.

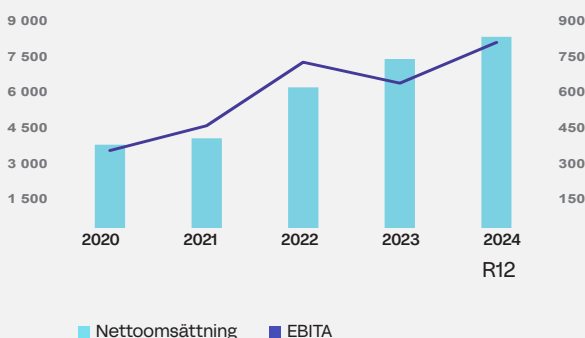
Licensintäkterna minskade till 145 (271) MSEK, återkommande intäkter ökade till 4 657 (3 715) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 1 398 (1 273) MSEK och intäkter från övrigt minskade till 73 (75) MSEK.

EBITA ökade till 615 (444) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 9,8 (8,3) procent. Föregående år genomfördes omstruktureringar i division Product Lifecycle Management för att anpassa organisationen och kostnadsstrukturen. Omstruktureringskostnaderna uppgick till -15 MSEK och belastade EBITA. EBITA har även belastats med förvärvskostnader om -7 (-9) MSEK.

Finansnettot uppgick till -66 (-48) MSEK, vilket främst var relaterat till diskonteringseffekt på tilläggsköpeskillingar, ökad belåning och högre räntenivåer. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -83 (-54) MSEK. Periodens resultat ökade till 271 (173) MSEK. Resultat per aktie ökade till 2,03 (1,30) SEK.

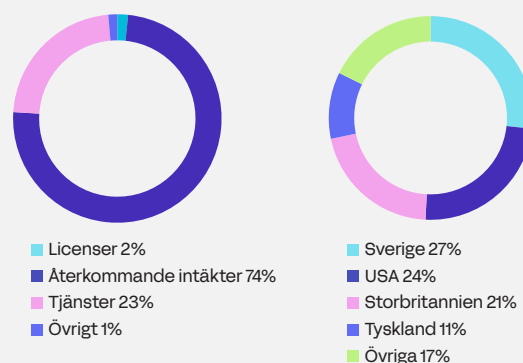
Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 426 (257) MSEK.

UTVECKLING NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA 2020–2024, MSEK



INTÄKTSFÖRDELNING Q3 2024

(Geografi bestäms av dotterbolagens hemvist)



Utveckling per division

Nettoomsättning, bruttoresultat och EBITA, juli-september 2024

MSEK	Nettoomsättning			Bruttoresultat			EBITA		
	2024 Q3	2023 Q3	Förändr. %	2024 Q3	2023 Q3	Förändr. %	2024 Q3	2023 Q3	Förändr. %
Design Management	1 111	1 055	5	517	448	15	118	57	107
Product Lifecycle Management	469	484	-3	221	226	-2	39	43 ¹⁾	-9
Process Management	289	280	3	237	224	6	58	53	9
Eliminering/Centrala kostnader	-10	-11		-4	-5		-15	-21	
Addnode Group	1 859	1 808	3	971	893	9	200	132¹⁾	52

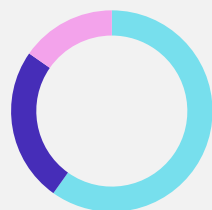
1) EBITA har påverkats med omstrukturingskostnader på - (-5) MSEK.

Nettoomsättning, bruttoresultat och EBITA, januari-september 2024

MSEK	Nettoomsättning			Bruttoresultat			EBITA		
	2024 jan-sep	2023 jan-sep	Förändr. %	2024 jan-sep	2023 jan-sep	Förändr. %	2024 jan-sep	2023 jan-sep	Förändr. %
Design Management	3 949	3 046	30	1 633	1 310	25	372	236	58
Product Lifecycle Management	1 391	1 385	0	675	651	4	117	89 ²⁾	31
Process Management	966	935	3	783	748	5	182	177	3
Eliminering/Centrala kostnader	-33	-32		-16	-17		-56	-58	
Addnode Group	6 273	5 334	18	3 075	2 692	14	615	444²⁾	39

2) EBITA har påverkats med omstrukturingskostnader på - (-15) MSEK.

NETTOOMSÄTTNING¹⁾ Q3 2024



■ Design Management 60%
 ■ Product Lifecycle Management 25%
 ■ Process Management 15%

BRUTTORESULTAT²⁾ Q3 2024



■ Design Management 53%
 ■ Product Lifecycle Management 23%
 ■ Process Management 24%

EBITA³⁾ Q3 2024



■ Design Management 55%
 ■ Product Lifecycle Management 18%
 ■ Process Management 27%

1) Före elimineringar

2) Före elimineringar/centrala kostnader

3) Före elimineringar/centrala kostnader

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 digitalt erbjudande för projektsamarbeten och fastighetsförvaltning i Norden och Storbritannien.

Kvartalsutveckling

I tredje kvartalet ökade nettoomsättningen med 5 procent till 1 111 (1 055) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 5 procent. Justerat för valutaeffekter uppgick den organiska tillväxten till 7 procent. Föregående års jämförelsesiffror är påverkade av en svag försäljning i USA. EBITA ökade till 118 (57) MSEK och EBITA-marginalen ökade till 10,6 (5,4) procent.

Divisionens verksamhet inom digitala lösningar för design, BIM och produktdata, som drivs av Symetri, upplevde en stabil efterfrågan och stark försäljning under kvartalet. Både i Europa och i USA noteras en produktmix med större andel treårsavtal från Autodesk jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljningen i Storbritannien var stark till både bygg- och tillverkande industri med en större andel treårsavtal. Team D3 har haft en positiv resultatutveckling i kvartalet.

Autodesk's övergång till en ny transaktionsmodell infördes i USA den 10 juni och i Europa den 16 september 2024. Den kommissionsbaserade nettoförsäljningen enligt den nya agentmodellen har varit begränsad i Europa under tredje kvartalet och uppgick till ca 3 MSEK, men den har haft en större påverkan i USA där agentmodellen infördes i juni 2024.

Vår uppskattning är att om den tidigare återförsäljarmodellen hade fortsatt gälla under tredje kvartalet skulle divisionens nettoomsättning ökat med cirka 25 procent. Justerat för valutaeffekter skulle nettoomsättningen uppgått till cirka 27 procent enligt den tidigare återförsäljarmodellen.

Service Works Global som levererar digitala lösningar för fastighetsförvaltning, och Tribia som tillhandahåller samarbetsportaler till bygg och infrastruktursektorn, nådde inte upp till föregående års resultat.

Förvärv

Inga förvärv har genomförts under kvartalet. Team D3 i USA som förvärvades i början av juli 2023 ingår från kvartal tre 2024 i organisk tillväxt.

Marknad

Verksamheten i divisionen bedrivs av bolagen Symetri, Team D3, Service Works Global och Tribia. 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 projektsamarbeten och 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.

+5 %

Tillväxt nettoomsättning Q3 2024 jämfört med Q3 2023

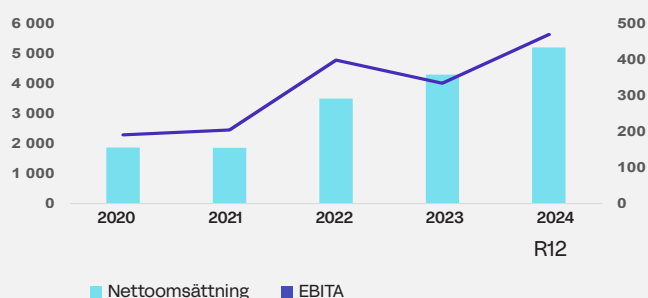
+15 %

Tillväxt bruttoresultat Q3 2024 jämfört med Q3 2023

+107 %

Tillväxt EBITA Q3 2024 jämfört med Q3 2023

UTVECKLING NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA 2020–2024, MSEK



Nyckeltal

MSEK	Q3 2024	Q3 2023	Förändr. %
Nettoomsättning	1 111	1 055	5
Bruttoresultat	517	448	15
Bruttomarginal, %	46,5	42,5	
EBITA	118	57	107
EBITA-marginal, %	10,6	5,4	
Rörelseresultat	89	26	242
Rörelsemarginal, %	8,0	2,5	
Medelantal anställda	1 110	1 115	0

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 ledtidförkortningar, stärkt innovation samt ökad effektivitet och spårbarhet.

Kvartalsutveckling

I tredje kvartalet 2024 minskade nettoomsättningen med 3 procent till 469 (484) MSEK. Den organiska tillväxten var negativ och uppgick till -7 procent. Justerat för valutaeffekter uppgick den organiska tillväxten till -5 procent. EBITA minskade med 9 procent till 39 (43) MSEK och EBITA-marginalen minskade till 8,3 (8,9) procent. Resultatet för motsvarande kvartal föregående år påverkades av omstruktureringskostnader som uppgick till 5 MSEK.

Efterfrågan på PLM-system och tillhörande tjänster har varit stabil i Norden där kundsegmenten är mer diversifierade med tillverkande industri, försvarsindustri och medicinteknik jämfört med övriga Europa där bilindustrin är mer framträdande.

Försäljningen är fortsatt svagare i Storbritannien, Tyskland och USA, vilket främst kan tillskrivas en minskning i licensförsäljningen inom fordonsindustrin. Konjunkturen och ränteläget har påverkat kundernas beslutsprocesser för nya och större systemprojekt och investeringar, vilket har lett till att dessa oftare senareläggs. Tjänsteintäkterna var något högre än föregående år.

Trenden där kunder i allt högre grad föredrar att hyra licenser på tidsbegränsad basis, istället för att köpa licenser med evig nyttjanderätt, fortsatte som tidigare.

Förvärv

I juli 2024 förvärvade Technia bolaget Prime Aerostructures GmbH (Prime). Bolaget är en ledande partner till Dassault Systèmes i Österrrike och är specialiserade på simuleringar inom flygbranschen. Primes teknologier och tjänster används för att designa komponenter och strukturer med låg vikt och hög prestanda, vilket förbättrar flygplans

effektivitet och säkerhet. Bolagets erbjudande täcker hela produktlivscykeln, från idé till produktion och certifiering. Bolaget har cirka 10 anställda och nettoomsättningen uppgår till 45 MSEK.

I februari 2024 förvärvades Optimec Consultants Inc. (Optimec), Kanada, som är en välrenommerad partner till Dassault Systèmes i Québec, Kanada. Optimec har cirka 20 medarbetare och nettoomsättningen uppgår till cirka 40 MSEK. Bolaget levererar digitala lösningar för datorstödd konstruktion (Computer Aided Engineering, CAE). Optimec kommer att tillföra strategisk kompetens och ytterligare räckvidd för divisionens internationella kundbas.

Marknad

Verksamheten i division Product Lifecycle Management bedrivs av dotterbolaget Technia som 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 kortare ledtider, stärkt innovation samt ökad effektivitet och spårbarhet. Kundernas investeringsvilja drivs av behovet att utveckla och designa produkter, underhålla produktinformation under hela livscykeln samt att efterfölja myndighetskrav.

- 3 %

Tillväxt nettoomsättning Q3 2024 jämfört med Q3 2023

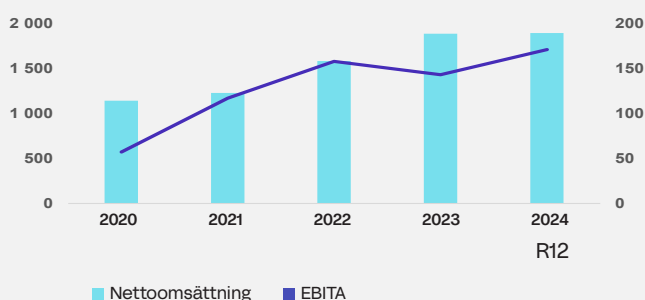
- 2 %

Tillväxt bruttoresultat Q3 2024 jämfört med Q3 2023

- 9 %

Tillväxt EBITA Q3 2024 jämfört med Q3 2023

UTVECKLING NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA 2020–2024, MSEK



Nyckeltal

MSEK	Q3 2024	Q3 2023	Förändr. %
Nettoomsättning	469	484	-3
Bruttoresultat	221	226	-2
Bruttomarginal, %	47,1	46,7	
EBITA	39	43	-9
EBITA-marginal, %	8,3	8,9	
Rörelseresultat	22	26	-15
Rörelsemarginal, %	4,7	5,4	
Medelantal anställda	722	734	-2

Division – Process Management

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

Kvartalsutveckling

I tredje kvartalet 2024 ökade nettoomsättningen med 3 procent till 289 (280) MSEK. Justerat för valutaeffekter uppgick den organiska tillväxten till 2 procent. EBITA ökade till 58 (53) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 20,1 (18,9) procent.

Försäljningen är fortsatt stabil och divisionens goda och väletablerade relationer till många kunder inom offentlig sektor ger ofta möjlighet till återkommande försäljning eller utvidgning av befintliga uppdrag.

Under kvartalet har divisionen vunnit flera kommunala upphandlingar medan större myndigheter visade fortsatt återhållsamhet vad gäller investeringar i större projekt. Antalet upphandlingar har varit färre än föregående år.

Divisionen fortsätter att investera i både nya produkter och lösningar och vidareutveckling av befintliga kunderbjudanden. Divisionens verksamheter är väl positionerade vid upphandlingar inom offentlig sektor tack vare attraktiva digitala lösningar, gedigen erfarenhet och goda referenser.

Förvärv

I juli 2024 förvärvades Addcoeo AB (Addcoeo), en leverantör av ärendehanteringssystem för färdtjänst samt IT-lösningar för detaljhandel och tillverkningsindustri. Bolaget omsätter cirka 15 MSEK och har cirka 10 medarbetare.

I maj 2024 förvärvade Icebound den resterande andelen om 50 % av programvaran GPS Timber. GPS Timber är en produkt som tidigare ägdes till 50 %. Nettoomsättningen uppgår till 8 MSEK.

I februari 2024 förvärvades samtliga aktier i Jetas Quality Systems AB. Bolaget levererar ärendehanteringssystem för felanmälan och

arbetsorderhantering inom kollektivtrafik och fastighetsskötsel och har samarbetat med koncernbolaget Forsler & Stjerna under flera år. Nettoomsättningen uppgår till cirka 6 MSEK.

I januari 2024 förvärvades Efficture AB av det nyligen etablerade bolaget Icebound. Efficture har egenutvecklade programvaror för skogs- och virkeshantering. Nettoomsättningen uppgår till cirka 2 MSEK. Med förvärvet stärker Icebound sitt erbjudande och marknadsposition som aktör inom digitala lösningar för skogsbranschen och andra basindustrier.

Marknad

Process Management, vars verksamhet drivs i 13 dotterbolag, är en ledande leverantör av digitala lösningar till offentlig sektor. Divisionen har verksamhet i Sverige och Norge. Lösningarna bidrar till smidigare ärendehantering, förenklad administration och kvalitetssäkrade processer i kontakten mellan myndigheter och medborgare.

Våra kunders 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.

+ 3 %

Tillväxt nettoomsättning Q3 2024 jämfört med Q3 2023

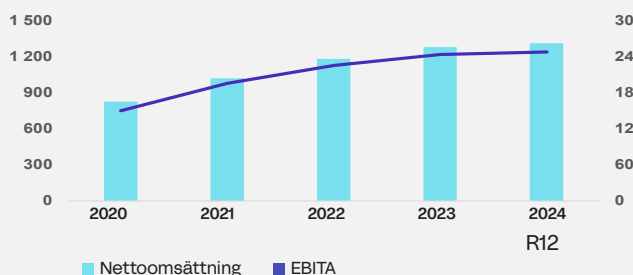
+ 6 %

Tillväxt bruttoresultat Q3 2024 jämfört med Q3 2023

+ 9 %

Tillväxt EBITA Q3 2024 jämfört med Q3 2023

UTVECKLING NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA
2020–2024, MSEK



Nyckeltal

MSEK	Q3 2024	Q3 2023	Förändr. %
Nettoomsättning	289	280	3
Bruttoresultat	237	224	6
Bruttomarginal, %	82,0	80,1	
EBITA	58	53	9
EBITA-marginal, %	20,1	18,9	
Rörelseresultat	41	39	5
Rörelsemarginal, %	14,2	13,9	
Medelantal anställda	740	690	7

Upplysningar om förvärv

Genomförda förvärv under 2024

För perioden januari-september 2024 förvärvade Addnode Group samtliga aktier i fem verksamheter; Efficture AB (Efficture), Jetas Quality Systems AB (Jetas), Optimec Consultants Inc. (Optimec), Prime Aerostructures GmbH (Prime) och Addoceo AB (Addoceo). Under perioden bidrog förvärven till nettoomsättningen med 40 MSEK och EBITA med 1 MSEK. Om förvärven hade genomförts per den 1 januari 2024 hade koncernens nettoomsättning under 2024 uppgått till cirka 6 309 MSEK och EBITA till cirka 619 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärven ingår i koncernens övriga externa kostnader med -7 (-9) MSEK.

Efficture, som förvärvades i januari, är ett kompletteringsförvärv till Icebound som levererar digitala lösningar till skogsbranschen och andra basindustrier. Efficture konsolideras från och med januari 2024 i division Process Management.

I februari 2024 slutfördes förvärvet av Jetas. Bolaget levererar ärendehanteringssystem för felanmälan och arbetsorderhantering inom kollektivtrafik och fastighetsskötsel och har samarbetat med koncernbolaget Forsler & Stjerna under flera år. Verksamheten konsolideras från och med februari 2024 i division Process Management.

Optimec, som förvärvades i februari 2024, är partner till Dassault Systèmes och arbetar med datorstödd konstruktion. Optimec har verksamhet i Kanada, cirka 20 medarbetare och en nettoomsättning som uppgår till cirka 40 MSEK. Verksamheten konsolideras från och med februari 2024 som en del av Technia i division Product Lifecycle Management.

Addoceo, som förvärvades i juli 2024, levererar ärendehanteringssystem för färdtjänst samt IT-lösningar för detaljhandel och tillverkningsindustri. Verksamheten konsolideras från juli 2024 i division Process Management.

Bolaget har ca 10 medarbetare och en omsättning om cirka 15 MSEK.

Prime Aerostructures, som förvärvades i juli 2024, är en ledande partner till Dassault Systèmes och är specialiserade på simuleringar inom flygbranschen. Prime Aerostructures har verksamhet i Österrike, cirka 10 medarbetare och en nettoomsättning som uppgår till cirka 45 MSEK. Verksamheten konsolideras från och med juli 2024 som en del av Technia i division Product Lifecycle Management.

Förvärvsanalyser

I samband med förvärven har nedanstående förvärvsanalyser upprättats. Beräkningarna är preliminära då bolagen nyligen är förvärvade och omfattar bolagen Efficture, Optimec, Jetas, Addoceo samt Prime.

Förvärvsanalys Efficture, Optimec, Jetas, Addoceo och Prime (MSEK)

Förvärvade bolags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten	Redovisat värde i bolagen	Verkligt värde justering	Verkligt värde i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar ¹⁾	-	65	65
Övriga anläggningstillgångar	4	-	4
Omsättningstillgångar	52	-	52
Likvida medel	9	-	9
Övriga skulder	-55	-14	-69
Netto identifierbara tillgångar/skulder	10	51	61
Goodwill	-	-	82 ²⁾
Beräknad köpeskillning²⁾			143

1) Immateriella anläggningstillgångar avser teknologi och kundrelationer.

2) I förvärven av Efficture, Optimec, Jetas, Prime och Addoceo kan långfristiga villkorade köpeskillningar komma att utgå med maximalt 22 MSEK och 3,0 MCAD (cirka 18 MSEK), varav 7 MSEK och 1,3 MCAD (cirka 10 MSEK) är skuldförda. Goodwill har rättats med 20 MSEK.

Koncernens balansräkningar och kassaflöde

Likviditet och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick till 441 (565) MSEK per 30 september 2024.

I juni 2023 ingick Addnode Group avtal om att utöka befintlig kreditram med ett lån (s.k. term loan) på 1 000 MSEK med Nordea och SEB. Lånet utnyttjades för refinansiering av existerande lån i olika valutor och övrig rörelsefinansiering. Lånet löper på 3 år med möjlighet till förlängning om 1+1 år. Huvuddelen av de lån som var dragna på den revolverande kreditfaciliteten överfördes till detta lån, vilket skapade tillgängligt utrymme inom den revolverande kreditfaciliteten.

I juni 2024 utnyttjade Addnode Group möjligheten att förlänga term lånet med 1 år till juni 2027 med i övrigt oförändrade villkor.

Kreditfaciliteten var utnyttjad med 443 (468) MSEK per 30 september 2024, vilket innebar att tillgängligt kreditutrymme uppgick till 1 157 (1 133) MSEK. Den utnyttjade delen av kreditfaciliteten klassificeras under långfristiga skulder.

Räntebärande skulder utöver den utnyttjade delen av kreditfaciliteten om 443 (468) MSEK avsåg leasingkontrakt om 254 (222) MSEK samt term loan om 846 (941). Inga räntebärande skulder avseende genomförda förvärv förelåg. Koncernens räntebärande skulder uppgick därmed till totalt 1 543 (1 671) MSEK och koncernens nettoskuld uppgick till 1 102 (1 103) MSEK. Soliditeten var 29 (31) procent. Koncernens totala skulder avseende genomförda förvärv uppgick till 485 (533) MSEK. Beräknade villkorade köpeskillningar uppgick till 450 (480) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-september 2024 stärktes till 426 (257) MSEK. Ökningen var främst hänförlig till det bättre rörelseresultatet och förändringar i rörelsekapitalet. I kassaflödet från investeringsverksamheten ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 120 (108) MSEK. Investeringar i dotterföretag och rörelser innebar ett negativt kassaflöde om 213 (465) MSEK. Finansieringsverksamheten påverkades negativt av amortering av leasingskuld om 76 (77) MSEK samt utbetalning av aktieutdelning om 133 (133) MSEK i maj 2024. I samband med reglering av skuld för förvärv upptogs banklån om 46 (64) MSEK. För perioden januari-september 2024 har banklån om 144 (49) MSEK återbetalats.

Investeringar och avyttringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 209 (206) MSEK, varav 120 (108) MSEK avsåg egenutvecklade programvaror.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 september 2024 till 3 110 (3 006) MSEK. I posten ingår en rättelse med 20 MSEK som redovisas mot tilläggsköpeskillning på balansräkningen.

Övriga immateriella tillgångar uppgick till 997 (1 032) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal, varumärke samt programvaror.

Uppskjutna skattefordringar

Per den 30 september 2024 uppgick de uppskjutna skattefordringarna till 34 MSEK, vilket var oförändrat jämfört med den 31 december 2023. För samma period föregående år, den 30 september 2023, uppgick de uppskjutna skattefordringarna till 19 MSEK. Ökningen om 15 MSEK på beror främst på förändringar i temporära skillnader.

Eget kapital

Eget kapital uppgick den 30 september 2024 till 2 276 (2 056) MSEK,

vilket motsvarar 17,07 (15,42) SEK per utestående aktie.

Aktiekapital och incitamentsprogram

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 404 MSEK. Kvotvärdet per aktie uppgick till 3,00 SEK. Fördelningen på aktieslag var följande per 30 september 2024:

Aktieslag	Antal utestående aktier
A-aktier	3 948 696
B-aktier	130 579 536
Återköpta B-aktier	-1 210 000
Totalt	133 318 232

Addnode Group ABs innehav av egna aktier per den 30 september 2024 uppgick till 1 210 000 aktier av serie B, vilket motsvarade 0,9 % av antalet aktier och 0,7 % av antalet röster.

Efter beslut av Addnode Groups årsstämma 2024 lanserades ytterligare ett långsiktigt incitamentsprogram för chefer och ledande befattningshavare. Programmet omfattar 130 500 aktierätter avseende lika många B-aktier till runt 120-tal deltagare. Under förutsättning att villkoren är uppfyllda kommer eventuell tilldelning av B-aktier i Addnode Group med stöd av aktierätter ske efter offentliggörande av Addnode Groups delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2027.

Per 30 september 2024 fanns tre köptionsprogram och ett aktierättsprogram utestående enligt nedan:

Incitamentsprogram	Antal utestående optioner / aktierätter	Motsvarar antal aktier	Lösenkurs
<i>Optionsprogram</i>			
LTIP 2021	195 800 ¹⁾	783 200	93,73
LTIP 2022	56 950 ¹⁾	227 800	115,80
LTIP 2023	201 000	201 000	157,50
Summa optionsprogram	453 750	1 212 000	
<i>Aktierättsprogram</i>			
LTIP 2024	130 500	130 500	–
Totalt	584 250	1 342 500	

1) En option berättigar till köp av fyra B-aktier. För ytterligare information gällande LTIP 2021, LTIP 2022 och LTIP2023, se årsredovisning 2023 not 4 på sidan 96–97. För ytterligare information gällande LTIP 2024, se sidan 14.

Övriga upplysningar

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen ökade till 2 576 (2 420). Den 30 september 2024 uppgick antalet anställda till 2 703 (2 654 per 2023-12-31). Ökningen kommer i allt väsentligt från förvärvade verksamheter.

Transaktioner med närstående

För perioden januari-september 2024 har styrelsens ordförande, Staffan Hanstorp, via bolag fakturerat moderbolaget arvode för konsulttjänster med 2 (2) MSEK för arbete med förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor och andra strategiska frågor. Jonas Gejer, valberedningens ordförande tillika delägare i bolaget, har fakturerat 0,2 (-) MSEK via eget bolag för affärsutvecklingsaktiviteter under perioden januari-september.

Säsongsmässiga variationer

Det första och det fjärde kvartalet är numera de starkaste avseende nettoförsäljning då en stor andel av avtalsförnyelserna sker under dessa kvartal.

Moderbolaget

Nettoomsättningen för perioden januari-september 2024 uppgick till 29 (23) MSEK, vilket främst avsåg fakturering till dotterföretag för lokalhyra och utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 42 (66) MSEK inklusive utdelningar från dotterföretag med 238 (169) MSEK samt nedskrivningar av aktier i dotterföretag med -67 (-) MSEK. Likvida medel uppgick den 30 september 2024 till 228 (295) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterföretag uppgick till 36 (63) 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 2024, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter.

Addnode säljer både egna produkter och tredjepartsprodukter. I de fall Addnode säljer tredjepartsprodukter fastställer Addnode om man agerar som huvudman (återförsäljarmodell) eller ombud (agentmodell) för den tredje parten. Det övergripande kriteriet för att fastställa detta handlar om huruvida Addnode får kontroll över produkterna innan den överförs till slutkunden.

I samband med Autodesk's övergång till ny transaktionsmodell har bedömningen gjorts att Addnode inte längre agerar huvudman utan i stället är ombud för Autodesk. Som ombud redovisas intäkter till ett belopp som motsvarar den provision som Addnode har rätt till i utbyte mot att ombesörja att den tredje parten tillhandahåller de specificerade produkterna. Utöver ovan är redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2023.

Upplysningar om finansiella instrument

Bedömda tilläggsköpeskillingar vid förvärven av Team D3 och Microdesk har diskonterats. Värderingen av finansiella tillgångar och skulder visar att det inte är någon väsentlig skillnad mellan redovisat och verkligt värde. Den 30 september 2024 hade koncernen inga utestående valutaterminkontrakt.

Optionsprogram och aktierätter

Koncernen har två olika incitamentsprogram.

Incitamentsprogram från 2021, 2022 och 2023 möjliggör för 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.

Incitamentsprogram som beslutades av årsstämman 2024 avser prestationsbaserade aktierätter som kan ge rätt till B-aktier. Efter intjänandeperioden tilldelas aktier vederlagsfritt till deltagare förutsatt att prestationsvillkoret är uppfyllt samt att totalavkastningen på bolagets akter varit positiv under perioden.

Övriga upplysningar, forts.

Långsiktigt incitamentsprogram

Årsstämman beslutade att anta ett långsiktigt prestationsaktiebaserat incitamentsprogram ("LTIP 2024") för ledningspersoner i koncernen Addnode Group. Deltagarna tilldelas prestationsbaserade aktierätter som kan ge rätt till B-aktier. Efter intjänandeperioden kommer deltagarna att vederlagsfritt tilldelas B-aktier i Addnode Group om prestationsvillkoret är uppfyllt samt att medarbetaren är fortsatt anställd inom koncernen. Det prestationsmål som måste uppnås eller överträffas avser genomsnittlig årlig tillväxt i bolagets vinst per aktie under räkenskapsåren 2024–2026 ("mätperioden"). Minimnivån för tilldelning är en genomsnittlig årlig tillväxt för bolagets vinst per aktie under mätperioden om 2 procent och maximnivån för tilldelning är en genomsnittlig årlig tillväxt under Mätperioden om 12 procent. Tilldelning av B-aktier kräver vidare att totalavkastningen på bolagets B-aktie under programmets löptid har varit positiv. Maximalt antal B-aktier i Addnode Group som kan tilldelas enligt LTIP 2024 ska vara begränsat till 138 000, vilket motsvarar cirka 0,1 procent av samtliga utestående aktier i Addnode Group. Eventuell tilldelning av B-aktier i Addnode Group med stöd av aktierätter ska normalt ske inom tio arbetsdagar efter offentliggörande av Addnode Groups delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2027. Intjänandeperioden påbörjades 30 maj 2024 och löper ut i samband med offentliggörande av Addnode Groups delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2027.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Addnode Groups väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2023 på sidorna 30–32 och 38, under avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" på sidorna 74–75 samt i not 36 och not 37 på sidorna 115–118. 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 föregående kvartal. I delårsrapporten för andra kvartalet 2024 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, ökade räntenivåer och oro på världens börser. Krigsutbrotten på Gazaremsan, som följde på Hamas terrorattack mot Israel, har också bidragit till ökad oro. Då det inte är möjligt att förutse varaktigheten eller omfattningen av dessa oroligheter och dess inverkan på världsekonomin och det allmänna säkerhetsläget, noterar styrelsen att det finns en risk att Addnode Group kan komma att påverkas finansiellt under 2024. Beslutet att inte lämna någon prognos kvarstår.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten 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 24 oktober 2024

Staffan Hanstorp
Styrelseordförande

Jan Andersson
Styrelseledamot

Kristofer Arwin
Styrelseledamot

Johanna Frelin
Styrelseledamot

Thord Wilkne
Styrelseledamot

Kristina Willgård
Styrelseledamot

Petra Ålund
Styrelseledamot

Johan Andersson
Verkställande direktör

Revisors granskningsrapport

Addnode Group AB (publ), org.nr 556291-3185

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Addnode Group AB per 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm det datum som framgår av vår digitala underskrift
Ernst & Young AB

Anna Svanberg
Auktoriserad revisor

Koncernens finansiella rapporter i sammandrag

Resultaträkningar för koncernen

MSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	Rullande 12 mån okt-sep 2023/2024	Helår 2023
Nettoomsättning	1 859	1 808	6 273	5 334	8 351	7 412
Inköp av varor och tjänster	-888	-915	-3 198	-2 642	-4 265	-3 709
Bruttoresultat	971	893	3 075	2 692	4 086	3 703
Övriga externa kostnader	-134	-127	-411	-387	-560	-536
Personalkostnader	-645	-638	-2 077	-1 880	-2 756	-2 559
Aktiverat arbete för egen räkning	37	36	120	108	164	152
<i>Avskrivning och nedskrivning av:</i>						
– materiella anläggningstillgångar	-29	-32	-92	-89	-123	-120
– immateriella anläggningstillgångar	-63	-62	-195	-169	-256	-230
Rörelseresultat	137	70	420	275	555	410
Finansiella intäkter	17	15	59	30	75	46
Finansiella kostnader	-45	-38	-142	-78	-174	-110
Omvärdering av villkorade köpeskillingar	17	–	17	–	33	16
Resultat före skatt	126	47	354	227	489	362
Aktuell skatt	-36	-15	-99	-66	-150	-117
Uppskjuten skatt	7	3	16	12	38	34
Periodens resultat	97	35	271	173	377	279
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	97	35	271	173	377	279
Aktieinformation						
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,73	0,26	2,03	1,30	2,83	2,09
Genomsnittligt antal utestående aktier:						
Före utspädning	133 318 232	133 420 034	133 318 232	133 472 166	133 318 232	133 433 183
Efter utspädning	133 561 581	133 420 034	133 486 288	133 550 558	133 411 695	133 454 966

Rapport över totalresultat för koncernen

MSEK	2024 jul–sep	2023 jul–sep	2024 jan–sep	2023 jan–sep	Rullande 12 mån okt–sep 2023/2024	Helår 2023
Periodens resultat	97	35	271	173	377	279
<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	-18	-46	52	54	-18	-16
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	-2	21	-30	-33	-7	-9
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	-20	-25	22	21	-25	-25
Totalresultat för perioden	77	10	293	194	352	254
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	77	10	293	194	352	254

Balansräkningar för koncernen

MSEK	2024 30 sep	2023 30 sep	2023 31 dec
<i>Tillgångar</i>			
Goodwill	3 110	3 006	2 977
Övriga immateriella anläggningstillgångar	997	1 032	972
Materiella anläggningstillgångar	301	268	346
Finansiella anläggningstillgångar	81	57	73
Summa anläggningstillgångar	4 489	4 363	4 368
Varulager	1	2	1
Övriga omsättningstillgångar	2 874	1 624	2 161
Likvida medel	441	565	667
Summa omsättningstillgångar	3 316	2 191	2 829
Summa tillgångar	7 805	6 554	7 197
<i>Eget kapital och skulder</i>			
Eget kapital	2 276	2 056	2 116
Långfristiga skulder	1 882	2 239	2 212
Kortfristiga skulder	3 647	2 259	2 869
Summa eget kapital och skulder	7 805	6 554	7 197
Räntebärande fordringar uppgår till	–	3	3
Räntebärande skulder uppgår till	1 543	1 671	1 669
Ställda säkerheter	15	9	9
Eventualförpliktelser	43	23	55

Eget kapital och antal aktier

Specifikation av förändring i eget kapital, MSEK	2024 jul–sep	2023 jul–sep	2024 jan–sep	2023 jan–sep	Helår 2023
Eget kapital vid periodens början	2 199	2 060	2 116	2 005	2 005
Utdelning	–	–	-133	-133	-133
Utställda köpoptioner	–	–	–	4	4
Återköp av egna aktier	–	-14	–	-14	-14
Totalresultat för perioden	77	10	293	194	254
Eget kapital vid periodens slut	2 276	2 056	2 276	2 056	2 116
Eget kapital hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	2 276	2 056	2 276	2 056	2 116
Antal utestående aktier vid periodens början	133 318 232	133 498 232	133 318 232	133 498 232	133 498 232
Återköp av egna aktier	–	-180 000	–	-180 000	-180 000
Antal utestående aktier vid periodens slut	133 318 232	133 318 232	133 318 232	133 318 232	133 318 232

Addnode Group hade ett innehav om 1 210 000 (1 030 000) egna B-aktier per 30 september 2024.

Kassaflödesanalyser för koncernen

MSEK	2024 jul–sep	2023 jul–sep	2024 jan–sep	2023 jan–sep	Rullande 12 mån okt–sep 2023/2024	Helår 2023
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	137	70	420	275	555	410
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	90	90	267	264	364	361
Summa	227	160	687	539	919	771
Finansiella poster	-15	-8	-71	-40	-94	-63
Betald skatt	-31	-33	-109	-87	-157	-135
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	181	119	507	412	668	573
Förändring av rörelsekapitalet	-314	-258	-81	-155	-14	-88
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-133	-139	426	257	654	485
Investeringsverksamheten						
Förvärv resp. försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-43	-44	-153	-139	-216	-202
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-7	-1	-7	-6	-7	-6
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-122	-387	-223	-529	-223	-529
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	5	59	10	64	11	65
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-167	-373	-373	-610	-435	-672
Finansieringsverksamheten						
Utbetald utdelning	–	–	-133	-133	-133	-133
Utställda köpoptioner	–	–	–	4	–	4
Återköp av egna aktier	–	-14	–	-14	–	-14
Upptagna lån	0	–	46	569	46	569
Amortering av skulder	-25	-68	-220	-126	-244	-150
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-25	-82	-307	300	-331	276
Förändring av likvida medel	-325	-594	-254	-53	-112	89
Likvida medel vid periodens början	770	1 188	667	600	565	600
Kursdifferens likvida medel	-4	-29	28	18	-12	-22
Likvida medel vid periodens slut	441	565	441	565	441	667

Moderbolagets finansiella rapporter

Resultaträkningar för moderbolaget

MSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	Rullande 12 mån okt-sep 2023/2024	Helår 2023
Nettoomsättning	10	7	29	23	38	32
Rörelsens kostnader	-25	-21	-83	-76	-112	-105
Rörelseresultat	-15	-14	-54	-53	-74	-73
Resultat från andelar i koncernföretag	54	125	171	169	350	348
Övriga finansiella intäkter	3	14	29	29	41	41
Finansiella kostnader	-24	-38	-104	-79	-137	-112
Resultat efter finansiella poster	18	87	42	66	180	204
Förändring av periodiseringsfond	19	–	19	–	20	1
Resultat före skatt	37	87	61	66	200	205
Skatt	21	–	21	–	8	-13
Periodens resultat	58	87	82	66	208	192

Balansräkningar för moderbolaget

MSEK	2024 30 sep	2023 30 sep	2023 31 dec
Tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	9	4	9
Finansiella anläggningstillgångar	2 901	2 968	2 949
Kortfristiga fordringar	96	103	85
Likvida medel	228	295	404
Summa tillgångar	3 234	3 370	3 447
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 429	1 355	1 481
Obeskattade reserver	143	163	162
Avsättningar	35	74	58
Långfristiga skulder	543	672	670
Kortfristiga skulder	1 084	1 106	1 076
Summa eget kapital och skulder	3 234	3 370	3 447

Rörelsesegment

Nedan redovisas uppgifter avser första januari – september under respektive år.

Intäkter, bruttoresultat och resultat

MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Intäkter												
Externa kunder	3 944	3 041	1 371	1 366	958	927	–	–	–	–	6 273	5 334
Transaktioner mellan segment	5	5	20	19	8	8	19	12	-52	-44	0	0
Summa intäkter	3 949	3 046	1 391	1 385	966	935	19	12	-52	-44	6 273	5 334
Bruttoresultat	1 633	1 310	675	651	783	748	20	12	-36	-28	3 075	2 693
Bruttomarginal, %	41,4	43,0	48,5	47,0	81,1	80,0					49,0	50,5
EBITA	372	236	117	89	182	177	-56	-58	–	–	615	444
EBITA-marginal, %	9,4	7,7	8,4	6,4	18,8	18,9			–	–	9,8	8,3
Rörelseresultat	275	158	68	40	134	135	-57	-58	–	–	420	275
Rörelsemarginal, %	7,0	5,2	4,9	2,9	13,9	14,4			–	–	6,7	5,2
Totalt operativt kapital	2 002	2 013	841	759	1 092	1 055	76	38	–	–	4 011	3 865
Medelantal anställda	1 099	988	726	743	737	677	14	12	–	–	2 576	2 420

Intäkternas fördelning

MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Licenser	22	53	96	185	28	34	–	–	-1	-1	145	271
Återkommande intäkter	3 292	2 452	899	837	467	428	–	–	-1	-2	4 657	3 715
Tjänster	597	504	372	341	442	441	–	–	-13	-13	1 398	1 273
Övrigt	38	37	24	22	29	32	19	12	-37	-28	73	75
Summa intäkter	3 949	3 046	1 391	1 385	966	935	19	12	-52	-44	6 273	5 334

Addnode Group bedriver verksamhet genom tre divisioner; Design Management, Product Lifecycle Management och Process Management. Koncernens decentraliserade styrmodell 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 59 (30) MSEK och finansiella kostnader -142 (-78) MSEK samt omvärdering av villkorade köpeskillingar 17 (-) MSEK.

Genomförda förvärv för perioden januari-september 2024 har endast i begränsad omfattning inneburit att det operativa kapitalet i segmenten har ökat jämfört med uppgifterna i årsredovisningen 2023; PLM med 100 MSEK och Process Management med 38 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

	2024 jan–sep	2023 jan–sep	Rullande 12 mån	Helår			
			2023/2024 okt–sep	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning, MSEK	6 273	5 334	8 350	7 412	6 225	4 077	3 807
<i>Design Management</i>	3 949	3 046	5 195	4 292	3 494	1 852	1 860
<i>Product Lifecycle Management</i>	1 391	1 385	1 890	1 884	1 580	1 227	1 141
<i>Process Management</i>	966	935	1 312	1 281	1 182	1 020	827
Bruttoresultat, MSEK	3 075	2 692	4 086	3 703	3 234	2 309	2 092
<i>Design Management</i>	1 633	1 310	2 144	1 821	1 517	858	821
<i>Product Lifecycle Management</i>	675	651	907	883	788	636	589
<i>Process Management</i>	783	748	1 056	1 021	942	826	694
Bruttomarginal, %	49,0	50,5	48,9	50,0	51,9	56,6	55,0
<i>Design Management</i>	41,4	43,0	41,3	42,4	43,4	46,3	44,1
<i>Product Lifecycle Management</i>	48,5	47,0	48,0	46,9	49,9	51,8	51,6
<i>Process Management</i>	81,1	80,0	80,5	79,7	79,7	81,0	83,9
EBITA, MSEK	615	444 ¹⁾	811	640 ²⁾	728 ³⁾	461	356
<i>Design Management</i>	372	236	470	334	398	204	190
<i>Product Lifecycle Management</i>	117	89 ¹⁾	171	143 ²⁾	158 ³⁾	117	57
<i>Process Management</i>	182	177	249	244	226	195	151
EBITA-marginal, %	9,8	8,3 ¹⁾	9,7	8,6 ²⁾	11,7 ³⁾	11,3	9,4
<i>Design Management</i>	9,4	7,7	9,0	7,8	11,4	11,0	10,3
<i>Product Lifecycle Management</i>	8,4	6,4 ¹⁾	9,0	7,6 ²⁾	10,0 ³⁾	9,5	5,0
<i>Process Management</i>	18,8	18,9	19,0	19,0	19,1	19,1	18,3
Medelantal anställda	2 576	2 420	–	2 455	2 137	1 776	1 758
<i>Design Management</i>	1 099	988	–	1 016	793	560	565
<i>Product Lifecycle Management</i>	726	743	–	740	687	613	654
<i>Process Management</i>	737	677	–	686	648	595	532

1) EBITA har belastats med omstruktureringkostnader på 15 MSEK. EBITA för Addnode Group justerat för omstruktureringkostnader uppgick till 459, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 8,6 procent.

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

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

Nyckeltal, forts

	2024 jan–sep	2023 jan–sep	Rullande	Helår			
			12 mån	2023	2022	2021	2020
	2023/2024 okt–sep						
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	426	257	656	487	714	437	579
Nettoomsättningsförändring, %	18	20	n.a	19	53	7	11
Rörelsemarginal, %	6,7	5,2	6,6	5,5	8,5	7,5	6,0
Avkastning på sysselsatt kapital, % ¹⁾	17,6	13,4	17,6	13,8	19,6	13,0	10,6
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	17,4	14,0	17,4	13,5	20,7	13,9	11,2
Soliditet, %	29	31	29	29	32	39	40
Eget kapital, MSEK	2 276	2 056	2 276	2 116	2 005	1 693	1 512
Nettoskuld, MSEK	1 102	1 103	1 102	999	463	368	182
Skuldsättningsgrad, %	48	54	48	47	23	22	12

1) Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

Aktiedata¹⁾

	2024 jan–sep	2023 jan–sep	Rullande	Helår			
			12 mån	2023	2022	2021	2020
	2023/2024 okt–sep						
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning, miljoner	133,3	133,4	133,3	133,4	133,6	134,2	133,6
Totalt antal utestående aktier, miljoner	133,3	133,3	133,3	133,3	133,5	133,7	133,7
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,73	1,30	2,83	2,09	2,86	1,66	1,22
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie, SEK	3,20	1,93	4,91	3,63	5,34	3,27	4,33
Eget kapital per aktie, SEK	17,07	15,42	17,07	15,9	15,0	12,7	11,3
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	110,90	66,75	110,90	85,3	98,4	107,3	71,5
Börskurs/Eget kapital	6,50	4,33	6,50	5,37	6,55	8,47	6,32

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

Nyckeltal (kvartalsinformation)

	2024			2023			2022	
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Nettoomsättning, MSEK	1 859	2 005	2 409	2 078	1 808	1 554	1 972	1 786
<i>Design Management</i>	1 111	1 214	1 624	1 246	1 055	778	1 213	1 004
<i>Product Lifecycle Management</i>	469	468	454	499	484	468	433	455
<i>Process Management</i>	289	335	342	346	280	320	335	335
Bruttoresultat, MSEK	971	1 003	1 101	1 010	893	859	940	902
<i>Design Management</i>	517	507	609	512	448	388	474	425
<i>Product Lifecycle Management</i>	221	230	224	232	226	217	208	219
<i>Process Management</i>	237	272	274	273	224	260	264	262
Bruttomarginal, %	52,2	50,0	45,7	48,6	49,4	55,3	47,7	50,5
<i>Design Management</i>	46,5	41,8	37,5	41,1	42,5	49,8	39,0	42,3
<i>Product Lifecycle Management</i>	47,1	49,1	49,3	46,5	46,7	46,4	48,0	48,1
<i>Process Management</i>	82,0	81,2	80,1	78,9	80,1	81,2	78,8	78,3
EBITA, MSEK	200	162	253	196 ¹⁾	132 ²⁾	110 ³⁾	202	200
<i>Design Management</i>	118	86	168	98	57	48	131	111
<i>Product Lifecycle Management</i>	39	37	41	54 ¹⁾	43 ²⁾	20 ³⁾	26	44
<i>Process Management</i>	58	59	65	67	53	60	64	60
EBITA-marginal, %	10,8	8,1	10,5	9,4 ¹⁾	7,3 ²⁾	7,1 ³⁾	10,2	11,2
<i>Design Management</i>	10,6	7,1	10,3	7,9	5,4	6,2	10,8	11,1
<i>Product Lifecycle Management</i>	8,3	7,9	9,0	10,8 ¹⁾	8,9 ²⁾	4,3 ³⁾	6,0	9,7
<i>Process Management</i>	20,1	17,6	19,0	19,4	18,9	18,8	19,1	17,9
Medelantal anställda	2 587	2 566	2 549	2 552	2 553	2 364	2 334	2 252
<i>Design Management</i>	1 110	1 096	1 091	1 098	1 115	933	916	857
<i>Product Lifecycle Management</i>	722	725	724	728	734	744	736	712
<i>Process Management</i>	740	731	720	712	690	675	671	673

1) EBITA har belastats med omstrukturingskostnader på 5 (-) MSEK. EBITA för Addnode Group justerat för omstrukturingskostnader uppgick till 201 (200), vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 9,7 (11,2) procent.

2) EBITA har belastats med omstrukturingskostnader på 5 (-) MSEK. EBITA för Addnode Group justerat för omstrukturingskostnader uppgick till 137 (194), vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 7,6 (11,9) procent.

3) EBITA har belastats med omstrukturingskostnader på 10 (-) MSEK. EBITA för Addnode Group justerat för omstrukturingskostnader uppgick till 120 (154), vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 7,7 (10,3) procent.

Nyckeltal, forts

	2024			2023			2022	
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-133	178	381	228	-139	127	269	261
Nettoomsättningsförändring, %	20	2	22	16	11	4	49	60
Rörelsemarginal, %	7,4	4,8	7,8	6,5	3,9	3,6	7,6	8,3
Avkastning på sysselsatt kapital, % ¹⁾	17,6	15,3	14,3	13,8	13,4	15,4	18,0	19,6
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	17,4	14,8	13,5	13,5	14,0	17,9	19,4	20,7
Soliditet, %	29	27	28	29	31	32	35	32
Eget kapital, MSEK	2 276	2 198	2 284	2 116	2 056	2 060	2 099	2 005
Nettoskuld, MSEK	1 102	825	816	999	1 103	488	381	463
Skuldsättningsgrad, %	48	38	36	47	54	24	18	23

1) Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

Aktiedata¹⁾

	2024			2023			2022	
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning, miljoner	133,3	133,3	133,3	133,3	133,4	133,5	133,5	133,5
Totalt antal utestående aktier, miljoner	133,3	133,3	133,3	133,3	133,3	133,5	133,5	133,5
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,73	0,41	0,90	0,80	0,26	0,25	0,78	0,77
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie, SEK	-1,00	1,34	2,87	1,71	-1,04	0,95	2,02	1,96
Eget kapital per aktie, SEK	17,07	16,49	17,13	15,87	15,42	15,43	15,72	15,02
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	110,90	121,90	114,40	85,30	66,75	83,50	124,70	98,40
Börskurs/Eget kapital	6,50	7,39	6,68	5,37	4,33	5,41	7,93	6,55

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 företagets verksamhet och dess utveckling. Användningen av dessa nyckeltal och en avstämning mot de finansiella rapporterna beskrivs nedan.

Definitioner anges på sidan 28.

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

	2024 jul–sep	2023 jul–sep	2024 jan–sep	2023 jan–sep	Rullande 12 mån okt–sep 2023/2024	Helår 2023
Rörelseresultat	137	70	420	275	555	410
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	63	62	195	169	256	230
EBITA	200	132	615	444	811	640

Avstämning av nettoskuld

	2024 30 sep	2023 30 sep	2023 31 dec
Långfristiga skulder	1 882	2 239	2 212
Kortfristiga skulder	3 647	2 259	2 869
Ej räntebärande lång- och kortfristiga skulder	-3 986	-2 827	-3 412
Summa räntebärande skulder	1 543	1 671	1 669
Likvida medel	-441	-565	-667
Andra räntebärande fordringar	–	-3	-3
Nettoskuld (+)/-fordran (-)	1 102	1 103	999

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.

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.

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

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



Division Design Management

SERVICE WORKS GLOBAL

PART OF ADDNODE GROUP

SYMETRI

PART OF ADDNODE GROUP

TEAM D3

PART OF SYMETRI AND ADDNODE GROUP

TRIBIA

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

IDA INFRONT

PART OF ADDNODE GROUP

ICEBOUND

PART OF ADDNODE GROUP

Division Product Lifecycle Management

TECHNIA

PART OF ADDNODE GROUP

INTRAPHONE

PART OF ADDNODE GROUP

JETAS

PART OF ADDNODE GROUP

NETPUBLICATOR

PART OF ADDNODE GROUP

SOKIGO

PART OF ADDNODE GROUP

STAMFORD

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