

DELÅRSRAPPORT
1 JANUARI – 30 JUNI 2023

SAMMANFATTNING AV DET ANDRA KVARTALET, APRIL–JUNI 2023

- Nettoomsättningen ökade med 4 procent till 1 554 (1 489) MSEK, varav 1 procent organiskt. Den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till -3 procent.
- EBITA minskade till 110 (154) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 7,1 (10,3) procent. EBITA har belastats med omstrukturingskostnader på 10 (-) MSEK. EBITA justerat för omstrukturingskostnader uppgick till 120 (154) och justerad EBITA-marginal uppgick till 7,7 (10,3) procent.
- Rörelseresultatet minskade till 56 (101) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 3,6 (6,8) procent.
- Periodens resultat uppgick till 34 (70) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 0,25 (0,52) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 127 (122) MSEK.
- I juni 2023 tecknades avtal om att förvärva Team D3 i USA med en nettoomsättning om cirka 1 300 MSEK. Förvärvet slutfördes i början av juli 2023.
- Kreditramen utökades med 1 000 MSEK till totalt 2 600 MSEK. Revolverande kreditfacilitet på 1 600 MSEK förlängdes med ett år till juni 2026.
- Styrelsen beslutade, med stöd av årsstämmans bemyndigande, att återköpa högst 180 000 B-aktier.
- Petra Ålund valdes till ny styrelseledamot på årsstämman den 4 maj 2023.

SAMMANFATTNING AV VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

4%

Tillväxt nettoomsättning
Q2 2023 jämfört med Q2 2022

7,7%

Justerad EBITA-marginal
Q2 2023

65%

Andel återkommande
intäkter Q2 2023

NYCKELTAL

	Andra kvartalet		6 månader		Rullande 12 m	Helår
	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	jul 2022 - jun 2023	2022
Nettoomsättning, MSEK	1 554	1 489	3 526	2 815	6 936	6 225
EBITA, MSEK	110 ²⁾	154	312 ²⁾	334 ¹⁾	706	728 ¹⁾
EBITA-marginal, %	7,1 ²⁾	10,3	8,8 ²⁾	11,9 ¹⁾	10,2	11,7 ¹⁾
Rörelseresultat, MSEK	56 ²⁾	101	205 ²⁾	235 ¹⁾	497	527 ¹⁾
Rörelsemarginal, %	3,6 ²⁾	6,8	5,8 ²⁾	8,3 ¹⁾	7,2	8,5 ¹⁾
Periodens resultat, MSEK	34 ²⁾	70	138 ²⁾	176 ¹⁾	344	382 ¹⁾
Resultat per aktie, SEK	0,25 ²⁾	0,52	1,03 ²⁾	1,32 ¹⁾	2,58	2,86 ¹⁾
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	127	122	396	364	746	714
Avkastning på sysselsatt kapital ³⁾	15,4	15,4	15,4	15,4	15,7	19,6
Avkastning på eget kapital ³⁾	17,9	17,9	17,9	17,9	17,9	20,7
Soliditet, %	32	32	32	32	32	32
Skuldsättningsgrad, %	24	34	24	34	24	23

¹⁾ I resultatet 2022 ingick en realisationsvinst om 24 MSEK hänförlig till försäljning av kontorsfastighet.

²⁾ EBITA har belastats med omstrukturingskostnader på 10 (-) MSEK. Justerad EBITA-marginal uppgick till 7,7 (10,3) procent.

³⁾ Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

För mer information, vänligen kontakta:

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

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

Samtliga belopp är angivna i MSEK om annat inte anges. Avrundningsdifferenser vid summering kan förekomma med +/- 1 MSEK. I de fall ett underliggande tal avrundat blir 0 MSEK skrivs detta som 0.

»I andra kvartalet 2023 uppgick EBITA till 110 (154) MSEK. Det svagare resultatet berodde främst på lägre nettoomsättning i division Design Management och omstruktureringsåtgärder för att öka lönsamheten i division Product Lifecycle Management. Division Process Management levererade ett något bättre resultat än föregående år.«



SVAGARE RESULTAT ÄN FÖREGÅENDE ÅR. FÖRVÄRV STÄRKER POSITIONEN I USA.

ANDRA KVARTALET 2023

I andra kvartalet 2023 uppgick EBITA till 110 (154) MSEK. EBITA justerat för omstruktureringskostnader i division Product Lifecycle Management uppgick till 120 (154) MSEK. Det svagare resultatet berodde främst på lägre nettoomsättning i division Design Management och kostnader för omstruktureringsprogram i division Product Lifecycle Management. Inom Design Management var den lägre nettoomsättningen framför allt hänförlig till svagare efterfrågan från kunder inom byggindustrin, längre säljcykler och väsentligt lägre andel flerårsavtal avseende tredjepartsprodukter. Design Management hade också ett tufft jämförelsekvartal. Division Product Lifecycle Management visade organisk tillväxt, men som tidigare kommunicerats pågår arbete för att öka lönsamheten. Omstruktureringskostnaderna för genomförandet uppskattas till cirka 20 MSEK, varav 10 MSEK redovisades i andra kvartalet 2023. Beräknad årlig kostnadsbesparing uppgår till cirka 40 MSEK, med full effekt från första kvartalet 2024. Division Process Management levererade ett något bättre resultat än föregående år.

FÖRVÄRV AV TEAM D3

Addnode Groups bolag Symetri har framgångsrikt, genom organisk tillväxt och förvärv, vuxit till att bli världens största Autodeskpartner med en stark portfölj av kompletterande egenutvecklade programvaror och relaterade tjänster. Förvärvet av Team D3, med en nettoomsättning på 120 miljoner USD (cirka 1 300 MSEK), var ett naturligt nästa steg efter förvärvet av Microdesk 2022. Microdesk etablerade Symetri i USA, särskilt inom AEC-segmentet och på öst- och västkusten. Förvärvet av Team D3 har stärkt Symetris position såväl inom segmenten tillverknings- och processindustri, som geografiskt i mellersta USA. Symetris egenutvecklade programvaror, såsom Naviate och Sovelia, är nu ett attraktivt erbjudande till både Microdesks och Team D3:s kunder på den amerikanska marknaden. Sammantaget har Symetri nu mer än 400 000 dagliga användare, 25 000 kunder och 900 medarbetare i Europa och USA. Förvärvet av Team D3 förväntas ha en positiv effekt på Addnode Groups resultat per aktie från och med tredje kvartalet 2023.

INVESTERINGAR STÖDGER HÅLLBARHETSAGENDA

Grunden i Addnode Groups hållbarhetsagenda är att leverera digitala lösningar till våra kunder som möjliggör att de kan designa, producera och förvalta hållbara byggnader, anläggningar, infrastruktur, produkter och tjänster till sina kunder och till medborgare. Större förvärv, som Team D3, stödjer vår hållbarhetsagenda, men vi kan också göra tidiga investeringar i områden där vi kan få utväxling på vår marknads närvaro, som Bimify, en AI-lösning för storskalig digitalisering av befintliga byggnader och infrastruktur.

KONJUNKURLÄGE, STRATEGI OCH FINANSIELL POSITION

Det allmänna konjunkturläget präglas av osäkerhet. Efterfrågan från byggindustrin och arkitekter är lägre, från tillverkande industri är efterfrågan stabil men säljcyklerna är längre. Från kunderna inom fastighetsförvaltning och offentlig sektor är efterfrågan stabil.

Addnode Group tillhandahåller lösningar som digitaliserar samhället. Vi ser stora affärsmöjligheter i spåren av globala trender som digitalisering, hållbarhet, urbanisering och automatisering. Addnode Groups strategi är att med ett sunt risktagande kapitalisera på dessa trender genom att kontinuerligt förvärva nya bolag och aktivt stödja våra dotterbolag för att skapa uthållig värdetillväxt och driva organisk vinsttillväxt. EBITA kan variera över kvartal och år, men Addnode Groups årliga genomsnittliga tillväxt i EBITA har historiskt varit 20 till 40 procent oavsett om mätperioden är de senaste tre, fem eller tio åren.

Vår starka finansiella ställning ger oss möjlighet att fortsatt leverera enligt vår lönsamma tillväxtstrategi. Vi har under det gångna kvartalet utökat vår kreditram med ytterligare 1 000 MSEK till 2 600 MSEK och förlängt befintlig kreditfacilitet.

Johan Andersson

Vd och koncernchef

OM ADDNODE GROUP

STRATEGI

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

TRE DIVISIONER

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

FINANSIELLA MÅL

- Årlig nettoomsättningstillväxt ska uppgå till minst 10 procent.
- Rörelsemarginalen före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA-marginal) ska uppgå till minst 10 procent.
- 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.

MARKNADSPPOSITION

Addnode Group består av ett 20-tal bolag verksamma i 19 länder och fyra världsdelar. Antalet medarbetare uppgår till cirka 2 500.

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

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.

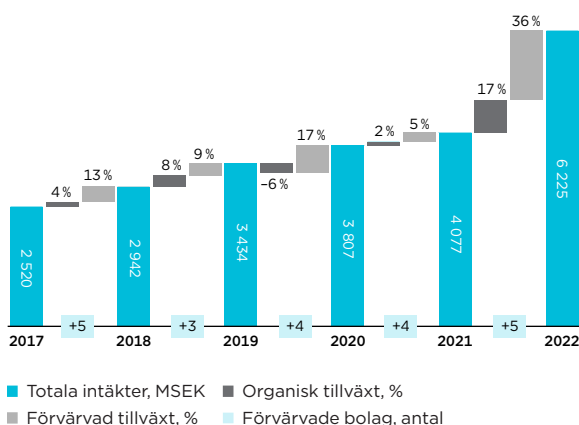
STRATEGI FÖR LÖNSAM OCH HÅLLBAR TILLVÄXT



HÅLLBARHETSAGENDA MED FEM FOKUSOMRÅDEN



ORGANISK OCH FÖRVÄRVAD TILLVÄXT 2017-2022



FN:S GLOBALA UTVECKLINGSMÅL

MED TYDLIGAST KOPPLING TILL ADDNODE GROUPS HÅLLBARHETSAGENDA:



DIGITALA LÖSNINGAR SOM BIDRAR TILL HÅLLBAR UTVECKLING

DIGITALISERAD PRODUKTUTVECKLING MED LÄGRE KOLDIOXIDAVTRYCK

Addnode Groups dotterbolag Symetri, i division Design Management, har bistått EASYFIX Rubber Products i ett digitaliseringsprojekt för att bättre nyttja teknologi och strukturkapital för att främja affärs- och hållbarhetsmål. EASYFIX Rubber Products verkar inom jordbrukssektorn och är specialiserade på produkter för djuromsorg och djurvälstånd, avgörande områden för god hälsa och hög produktivitet inom professionell djurhållning. Digitaliseringsinsatserna som nu genomförs underlättar innovativ produktutveckling och stärker bolagets marknadsposition.

EASYFIX Rubber Products kostnader och koldioxidavtryck i samband med produktutveckling var höga, särskilt relaterat till outsourcad prototypframställning, som var både resurs- och materialintensiv och innebar långa transporter. För att effektivisera och minska koldioxidavtrycket har Symetri bistått EASYFIX Rubber Products med att

implementera Autodesk Inventor så att de i egen regi kan ta fram design för produktionsformar och 3D-printa formprototyper. Det nya arbetssättet har både sänkt kostnader och ökat effektiviteten,

samtidigt som koldioxidavtrycket minskat. Det förändrade arbetssättet har även inneburit en integration av additiva tillverkningsprocesser, vilket bidragit till att minska både avfall och transportbehov, liksom möjliggjort design optimerad för låga vikter.



ELEKTRIFIERING MED KORTARE UTVECKLINGSTIDER OCH LÄGRE KOSTNADER

Addnode Groups dotterbolag TECHNIA, i division Product Lifecycle Management, har levererat den molnbaserade versionen av Dassault Systèmes plattform 3DEXPERIENCE till Bold Valuable Technology (Bold). Bold specialiserar sig på design, testning, tillverkning och leverans av batterier till kunder inom motorsport, flyg- och marinindustri. Bolds lösningar inom battericellteknologi är utvecklade med fokus på hög energitäthet, lätt vikt och säkerhet.

Bold sökte ett kraftfullt designverktyg och en robust plattform för produktlivscykelhantering för att mer effektivt nå ut till marknaden med sina batterilösningar. Bold behövde också ett effektivt dataflöde från koncept till produktion som samtidigt kunde stödja det interna samarbetet. 3DEXPERIENCE, tillsammans med applikationerna CATIA och ENOVIA, gav Bold de verktyg de sökte. Produktutvecklingsprocesserna har med 3DEXPERIENCE

blivit mer effektiva och komponentdesignen har blivit mer precis. Samarbetet mellan olika specialistfunktioner har också förbättrats, från tidiga stadier av produktutveckling till slutliga leveranser till kund.

Sammantaget har batterilösningarna blivit mer tillgängliga och kostnadseffektiva, något som är särskilt tacksamt då det gynnar elektrifieringen inom flygindustrin och sjöfarten.



DIGITAL TRAFIKPLANERING FÖR BÄTTRE KOLLEKTIVTRAFIK

Addnode Groups dotterbolag Forsler & Stjerna, i division Process Management, stödjer Skånetrafikens kollektivtrafik med innovativa digitala lösningar. Skånetrafiken är huvudman för kollektivtrafiken i Skåne län och levererar årligen över 170 miljoner resor via tåg, spårvagn och buss.

Samhällets digitalisering och ökande miljömedvetenhet innebär stigande efterfrågan på avancerad och effektiv kollektivtrafik. För att möta dessa förväntningar behöver Skånetrafikens moderna och välfungerande digitala lösningar i sin verksamhet för att planera kollektivtrafiken.

Rebus är ett planeringsverktyg som Forsler & Stjerna utvecklat för kollektivtrafik. Verktöget inkluderar en komplett trafikdatabas för överföring av planerade trafikdata till andra databaser och system. Rebus används också för att förbereda och producera tidtabeller samt förse passagerare med information. Rebus kan dessutom användas

för att beräkna fordonssträckor, ladda biljettautomater och fordonsdatorer, samt för att testa nya scenarier och optimera trafikurer. Ökad effektivitet och tillförlitlighet i kollektivtrafiken leder till att fler väljer dessa resealternativ framför egen bil.

Uppskattningsvis minskar klimatutsläppen med 90 procent om en resa görs med kollektivtrafik i stället för bil.

Rebus används av aktörer inom kollektivtrafikbranschen i de flesta av Sveriges regioner.



VÄSENTLIGA HÄNDELSER

UNDER DET ANDRA KVARTALET 2023

Förvärv av Team D3

I juni 2023 tecknade Addnode Group avtal om att förvärva samtliga aktier i D3 Technical Services LLC (Team D3) i USA med en nettoomsättning på 120 MUSD (cirka 1 300 MSEK) och 200 anställda. Bolaget är platinumpartner till Autodesk och är specialiserat inom tillverkningsindustrin, AEC-segmentet och processindustrin. Bolaget är främst verksam i mellersta USA. Förvärvet slutfördes den 3 juli 2023 och Team D3 är nu en del av Symetri och konsolideras från och med juli 2023 i division Design Management.

Utökad kreditram och förlängd kreditfacilitet

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 kan utnyttjas för refinansiering av existerande lån och övrig rörelsefinansiering. Det nya lånet löper på 3 år med möjlighet till förlängning om 1+1 år. Detta stärker koncernens kapacitet att förvärva och utveckla verksamheter i enlighet med strategin.

I juni 2023 utnyttjade Addnode Group även möjligheten att förlänga den befintliga revolverande kreditfaciliteten på 1 600 MSEK med ett år till juni 2026 med i övrigt oförändrade villkor.

Återköp av egna aktier

I juni 2023 beslutade styrelsen i Addnode Group, med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2023, om återköp av egna B-aktier. Syftet med att utnyttja bemyndigandet är främst att möjliggöra leverans av aktier sammanhängande med Addnode Groups aktiebaserade incitamentsprogram. Återköp får ske av högst 180 000 B-aktier och kommer att ske på Nasdaq Stockholm.

Ny styrelseledamot utsedd

Petra Ålund valdes till ny styrelseledamot på årsstämman den 4 maj 2023. Sigrun Hjelmquist avböjde omval.

EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

FINANSIELL KALENDER



KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING, RESULTAT OCH KASSAFLÖDE

ANDRA KVARTALET, APRIL-JUNI 2023

Nettoomsättningen för andra kvartalet 2023 ökade till 1 554 (1 489) MSEK, en tillväxt om 4 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 1 procent, medan den valutajusterade organiska tillväxten var negativ och uppgick till -3 procent.

Division Design Management redovisade lägre nettoomsättningen jämfört med föregående år främst på grund av lägre försäljning av Autodeskavtal till följd av en försvagad byggkonjunktur och längre säljcykler. Product Lifecycle Management noterade fortsatt stabil efterfrågan på PLM-system och tillhörande tjänster i Tyskland, Storbritannien och USA, medan marknaden i Norden var något svagare. Den organiska tillväxten inom Process Management var fortsatt god, men en viss återhållsamhet från kommuner och myndigheter noterades vad gäller investeringar.

Licensintäkterna ökade till 94 (67) MSEK, återkommande intäkter uppgick till 1 004 (1 019) MSEK, tjänstein-täkterna ökade till 432 (386) MSEK och övriga intäkter ökade till 24 (17) MSEK. Andelen återkommande intäkter uppgick till 65 (68) procent.

EBITA minskade till 110 (154) MSEK och EBITA-margina-len minskade till 7,1 (10,3) procent. Som tidigare har kom-municerats pågår omstruktureringsåtgärder inom division Product Lifecycle Management i syfte att anpassa organisa-tion och kostnadsstruktur. Omstruktureringskostnaderna för genomförandet uppskattas till cirka 20 MSEK, varav 10 MSEK redovisades under det andra kvartalet 2023 och 10 MSEK kommer att redovisas i det tredje kvartalet 2023. EBITA justerat för omstruktureringskostnader uppgick till 120 (154) MSEK och justerad EBITA-marginal uppgick till 7,7 (10,3) procent.

Finansnettot uppgick till -12 (-11) MSEK. Periodens resul-tat uppgick till 34 (70) MSEK. Resultat per aktie uppgick till 0,25 (0,52) SEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 127 (122) MSEK. I slutet av mars 2023 införde Symetris och Microdesks partner Autodesk nya fakturerings- och betal-

ningsrutiner för treårsavtal. Förändringen innebar att betalningar både från kunder och till Autodesk sker årsvis även om kunderna väljer att teckna treårsavtal. Påverkan på kassaflödet från den nya betalningsmodellen var begränsad i andra kvartalet 2023. En del av de treårsavtal som redovisades i det andra kvartalet var sålda före infö-randet av den nya fakturerings- och betalningsmodellen. Dessutom valde flera kunder att betala för hela treårsavta-let på en gång trots möjligheten att sprida ut betalningen över tre år enligt den nya modellen.

FÖRSTA HALVÅRET, JANUARI – JUNI 2023

Nettoomsättningen uppgick till 3 526 (2 815) MSEK, en till-växt med 25 procent, varav 11 procent organisk tillväxt. Den valutakursjusterade organiska tillväxten uppgick till 7 procent.

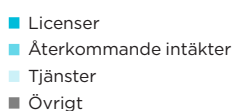
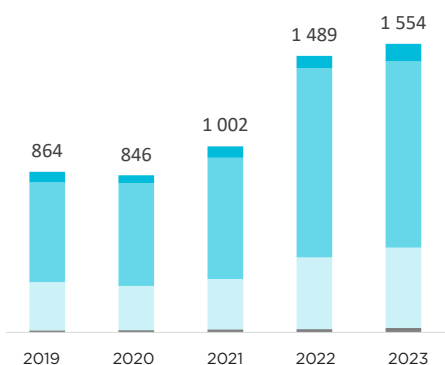
Licensintäkterna ökade till 174 (136) MSEK, återkom-mande intäkter ökade till 2 432 (1 929) MSEK, tjänste-intäkterna ökade till 865 (713) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 55 (37) MSEK.

EBITA minskade till 312 (334) MSEK och EBITA-margina-len uppgick till 8,8 (11,9) procent. I EBITA ingick omstruk-tureringskostnader på 10 MSEK i division Product Lifecycle Management. EBITA har belastats med förvärvskostnader om -1 (-13) MSEK. Föregående år ingick realisationsvinst om 24 MSEK från försäljning av en fastighet. EBITA juste-rat för omstruktureringskostnader innevarande år och rea-lisationsvinst från fastighetsförsäljning 2022, uppgick till 322 (310) MSEK och justerad EBITA-marginal till 9,1 (11,0) procent.

Finansnettot uppgick till -25 (-12) MSEK, vilket främst var relaterat till ökade räntenivåer. Redovisad skatt för perio-dens resultat uppgick till -42 (-47) MSEK. Periodens resul-tat minskade till 138 (176) MSEK. Resultat per aktie mins-kade till 1,03 (1,32) SEK.

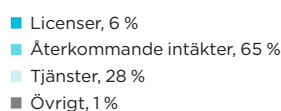
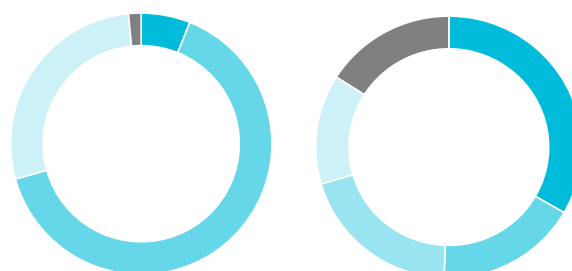
Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 396 (364) MSEK.

INTÄKTSFÖRDELNING, Q2 2019-2023, MSEK



INTÄKTSFÖRDELNING Q2 2023

(Geografi bestäms av bolagens hemvist)



UTVECKLING PER DIVISION

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA, Q2

MSEK	Nettoomsättning			EBITA		
	2023 Q2	2022 Q2	Förändr. %	2023 Q2	2022 Q2	Förändr. %
Design Management	778	806	-3	48	80	-40
Product Lifecycle Management	468	394	19	20 ¹⁾	35	-43
Process Management	320	297	8	60	56	7
Eliminering/Centrala kostnader	-12	-8		-18	-17	
Addnode Group	1 554	1 489	4	110¹⁾	154	-29

¹⁾ EBITA har belastats med omstrukturingskostnader på 10 (-) MSEK. EBITA för Addnode Group justerat för omstrukturingskostnader uppgick till 120 (154) och justerad EBITA-marginal uppgick till 7,7 (10,3) procent.

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA, YTD

MSEK	Nettoomsättning			EBITA		
	2023 jan-jun	2022 jan-jun	Förändr. %	2023 jan-jun	2022 jan-jun	Förändr. %
Design Management	1 991	1 513	32	179	169	6
Product Lifecycle Management	901	732	23	46 ²⁾	69	-33
Process Management	655	585	12	124	116	7
Eliminering/Centrala kostnader	-21	-15		-37	-20 ³⁾	
Addnode Group	3 526	2 815	25	312²⁾	334⁴⁾	-7

²⁾ EBITA har belastats med omstrukturingskostnader på 10 (-) MSEK.

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

⁴⁾ EBITA justerat för realisationsvinst vid avyttring av kontorsfastighet om 24 MSEK uppgick till 310 MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 11,0 procent.

NETTOOMSÄTTNING¹⁾ Q2 2023



¹⁾ Före elimineringar

- Design Management 50 %
- Product Lifecycle Management 30 %
- Process Management 20 %

EBITA¹⁾ Q2 2023



¹⁾ Före elimineringar/centrala kostnader

- Design Management 38 %
- Product Lifecycle Management 15 %
- Process Management 47 %

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 andra kvartalet 2023 minskade nettoomsättningen med 3 procent till 778 (806) MSEK. Den organiska tillväxten var negativ och uppgick till -6 procent. Justerat för valutaeffekter uppgick den organiska tillväxten till -9 procent. EBITA minskade till 48 (80) MSEK och EBITA-marginalen sjönk till 6,2 (9,9) procent.

Den lägre nettoomsättningen och svagare EBITA jämfört med föregående år var främst relaterad till lägre försäljning av Autodeskavtal till följd av en försvagad byggkonjunktur och längre säljcykler. På grund av det osäkra konjunkturläget skjuts investeringar i bygg- och anläggningsprojekt nu i större utsträckning på framtiden. Detta innebär att flertalet kunder visserligen förnyar sina avtal, men att vissa väljer att reducera volymen. Andelen sålda treårsavtal var lägre än tidigare, vilket också kan vara ett resultat av en ökad försiktighet påverkad av konjunkturen. Vi uppfattar även att Autodesk's förändring av betalningsmodellen för treårsavtal i slutet av mars 2023 har haft en negativ påverkan på försäljningen i samband med omställningen till de nya villkoren.

Tribia, som tillhandahåller samarbetsportaler till bygg- och infrastruktursektorn, och Service Works Global, som levererar digitala lösningar för fastighetsförvaltning, visade stabil utveckling.

FÖRVÄRV

I juni 2023 tecknades avtal om att förvärva samtliga aktier i Team D3 i USA. Förvärvet slutfördes i början av juli 2023. Bolaget har en nettoomsättning på 120 MUSD (cirka 1 300 MSEK) och 200 anställda. Team D3 är platinumpartner till Autodesk och är specialiserat inom tillverkningsindustrin, AEC-segmentet och processindustrin. Bolaget är främst verksamt i mellersta USA.

I juni 2023 gjorde Addnode Group en minoritetsinvestering på 5 MSEK i Bimify, ett bolag som har utvecklat en AI-lösning för storskalig digitalisering av befintliga byggnader och infrastruktur. Addnode Group har exklusivitet att sälja lösningarna i norra Europa och USA.

MARKNAD

Verksamheten i divisionen bedrivs i bolagen Symetri (inklusive Microdesk), Service Works Global och Tribia. Kundernas vilja att investera i digitala lösningar drivs av urbaniseringen och behovet att bygga och förvalta effektivt och hållbart. Tillsynsmyndigheter efterfrågar användning av digitala arbetssätt baserade på BIM.

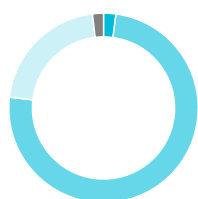
TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q2 2023
JÄMFÖRT MED Q2 2022

-3%

EBITA Q2 2023
JÄMFÖRT MED Q2 2022

-40%

NETTOOMSÄTTNING Q2 2023, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 2 %
- Återkommande intäkter, 75 %
- Tjänster, 21 %
- Övrigt, 2 %

NYCKELTAL

	Q2 2023	Q2 2022	Förändr. %
Nettoomsättning	778	806	-3
EBITA	48	80	-40
EBITA-marginal, %	6,2	9,9	
Rörelseresultat	25	58	-57
Rörelsemarginal, %	3,2	7,2	
Medelantal anställda	933	837	11

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 leddidsförkortningar, stärkt innovation samt ökad effektivitet och spårbarhet.

KVARTALSUTVECKLING

I andra kvartalet 2023 ökade nettoomsättningen till 468 (394) MSEK, en tillväxt om 19 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 13 procent och valutajusterad till 6 procent. Marknadsförutsättningarna i Tyskland, Storbritannien och USA var stabila under kvartalet. I Norden var efterfrågan svagare. Divisionen noterade god efterfrågan på PLM-system från kunder, både etablerade företag och start-ups, som driver satsningar inom elektrifiering i fordons- och transportindustrin. Den trend som innebär att kunderna i större omfattning efterfrågar tidsbegränsad hyra av licenser, i stället för som tidigare köp av licenser med evig nyttjanderätt, fortsatte. Tjänsteintäkterna var något högre än föregående år.

Som tidigare kommunicerats pågår omstruktureringsåtgärder inom divisionen i syfte att öka lönsamheten genom att anpassa organisation och kostnadsstruktur. Omstruktureringskostnaderna för genomförandet uppskattas till cirka 20 MSEK, varav 10 MSEK redovisades i andra kvartalet 2023 och 10 MSEK kommer att redovisas i tredje kvartalet 2023. Beräknad årlig kostnadsbesparing uppgår till cirka 40 MSEK, med full effekt från första kvartalet 2024.

EBITA minskade till 20 (35) MSEK och EBITA-marginalen sjönk till 4,3 (8,9) procent. EBITA justerad för omstruktureringskostnader uppgick till 30 (35) MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 6,4 (8,9) procent.

FÖRVÄRV

Under årets första kvartal kompletterade divisionen sitt erbjudande inom digitala tvillingar genom förvärvet av Key Performance med verksamhet i USA och Sverige. Bolaget omsätter 25 MSEK och är specialiserat på konsulttjänster, programvaror och utbildningar inom modellbaserad design till både offentlig och privat sektor.

MARKNAD

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

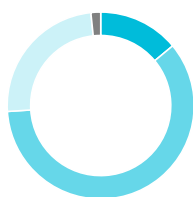
TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q2 2023
JÄMFÖRT MED Q2 2022

+19%

EBITA Q2 2023
JÄMFÖRT MED Q2 2022

-43%

NETTOOMSÄTTNING Q2 2023, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 14 %
- Återkommande intäkter, 60 %
- Tjänster, 24 %
- Övrigt, 2 %

NYCKELTAL

	Q2 2023	Q2 2022	Förändr. %
Nettoomsättning	468	394	19
EBITA	20	35	-43
EBITA-marginal, %	4,3	8,9	
Rörelseresultat	3	18	-83
Rörelsemarginal, %	0,6	4,6	
Medelantal anställda	744	685	9

DIVISION

PROCESS MANAGEMENT

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

KVARTALSUTVECKLING

I andra kvartalet 2023 ökade nettoomsättningen till 320 (297) MSEK, en tillväxt om 8 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 5 procent. Kommuner och myndigheter visade viss återhållsamhet vad gäller investeringar och antalet upphandlingar var färre än föregående år. Divisionens goda och väl etablerade relationer till många kunder inom offentlig sektor ger dock ofta möjlighet till återkommande försäljning eller utvidgning av befintliga uppdrag. Divisionens verksamheter är dessutom väl positionerade vid upphandlingar inom offentlig sektor tack vare attraktiva digitala lösningar, gedigen erfarenhet och goda referenser. Divisionen fortsätter att investera i vidareutveckling av kunderbjudanden.

EBITA ökade till 60 (56) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 18,8 (18,9) procent.

MARKNAD

Divisionen är en ledande leverantör av programvaror och digitala lösningar till offentlig sektor. Divisionen har verksamhet i Sverige och Norge. Kundernas 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.

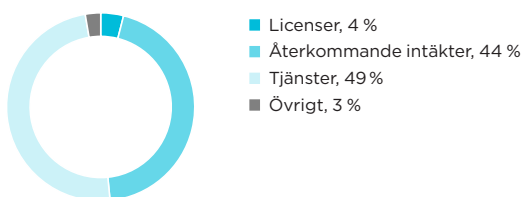
TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q2 2023 JÄMFÖRT MED Q2 2022

+8%

EBITA Q2 2023 JÄMFÖRT MED Q2 2022

+7%

NETTOOMSÄTTNING Q2 2023, PER INTÄKTSSLAG



NYCKELTAL

	Q2 2023	Q2 2022	Förändr. %
Nettoomsättning	320	297	8
EBITA	60	56	7
EBITA-marginal, %	18,8	18,9	
Rörelseresultat	46	42	10
Rörelsemarginal, %	14,4	14,1	
Medelantal anställda	675	637	6

UPPLYSNINGAR OM FÖRVÄRV

FÖRVÄRV GENOMFÖRDA UNDER JANUARI-JUNI 2023

Under perioden januari-juni 2023 förvärvade Addnode Group samtliga aktier i två verksamheter; FAST2 Affärssystem AB (numera SWG Nordic Housing AB) samt Key Performance LLC. Under denna period bidrog förvärven till nettoomsättningen med 50 MSEK medan påverkan på EBITA var marginell. Om förvärven hade genomförts per den 1 januari 2023 hade koncernens nettoomsättning under januari-juni 2023 uppgått till cirka 3 531 MSEK och EBITA till cirka 313 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärven ingick i koncernens övriga externa kostnader med -1 (-13) MSEK. Föregående år avsåg transaktionskostnaderna främst förvärvet av Microdesk.

FAST2, som förvärvades i januari 2023, är en av Sveriges ledande leverantörer av affärssystem för teknisk och ekonomisk förvaltning i fastighetsbolag. Bolagets system används bland annat av de största allmännyttiga bostadsbolagen i Sverige. Bolaget har ett 50-tal anställda och en nettoomsättning på cirka 80 MSEK. FAST2 är en del av Service Works Global och konsolideras från och med januari 2023 i division Design Management.

Key Performance, som förvärvades i mars 2023, är partner till Dassault Systèmes och specialiserat inom modellbaserad design. Key Performance har verksamhet i USA och Sverige och en nettoomsättning på cirka 25 MSEK. Verksamheten konsolideras från och med mars 2023 som en del av TECHNIA i division Product Lifecycle Management.

Förvärvsanalyser (MSEK)

I samband med förvärven har nedanstående förvärvsanalyser upprättats. Beräkningarna är preliminära och omfattar bolagen FAST2 Affärssystem AB samt Key Performance LLC.

Förvärvade bolags netto tillgångar vid förvärvstidpunkten	Redovisat värde i bolagen	Verkligt värde justering	Verkligt värde i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar	9	30	39
Övriga anläggningstillgångar	2		2
Omsättningstillgångar	43		43
Likvida medel	5		5
Övriga skulder	-42	-6	-48
Netto identifierbara tillgångar/skulder¹⁾	17	24	41
Goodwill			35
Beräknad köpeskillning¹⁾			76

¹⁾ I förvärvet av FAST2 kan långfristiga villkorade köpeskillningar komma att utgå med maximalt 25 MSEK, varav 15 MSEK är skuldförda. I förvärvet av Key Performance finns en kortfristig icke räntebärande skuld om 0,15 MUSD skuldförd.

FÖRVÄRV EFTER PERIODENS UTGÅNG

I juni 2023 tecknade Addnode Group avtal om att förvärva samtliga aktier i D3 Technical Services LLC (Team D3) i USA med en nettoomsättning på 120 MUSD (cirka 1 300 MSEK) och 200 anställda. Bolaget är platinumpartner till Autodesk och är specialiserat inom tillverkningsindustrin, AEC-segmentet och processindustrin. Bolaget är främst verksamt i mellersta USA. Baserat på enterprise value uppgår köpeskillningen för 100 procent av bolaget till maximalt 59 miljoner USD, varav 31 miljoner USD är fast och upp till 28 miljoner USD är beroende av framtida finansiella resultat. Transaktionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 10 MSEK och kommer att redovisas i tredje kvartalet 2023. Förvärvet finansierades genom Addnode Groups befintliga kreditfaciliteter och slutfördes den 3 juli 2023. Team D3 blev då en del av Symetri och konsolideras från och med juli 2023 i division Design Management. Preliminär förvärvsanalys kommer att färdigställas i tredje kvartalet 2023.

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR OCH KASSAFLÖDE

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick till 1 188 (597) MSEK per 30 juni 2023.

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 kan utnyttjas för refinansiering av existerande lån i olika valutor och övrig rörelsefinansiering. Det nya 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 det nya lånet, vilket skapade tillgängligt utrymme inom den revolverande kreditfaciliteten.

I juni 2023 utnyttjade Addnode Group även möjligheten att förlänga den revolverande kreditfaciliteten på 1 600 MSEK med 1 år till juni 2026 med i övrigt oförändrade villkor.

I juni 2023 tecknade Addnode Group avtal att förvärva Team D3 i USA. Förvärvet slutfördes första arbetsdagen i juli 2023. Den initiala köpeskillingen finansierades med lån och för att möjliggöra betalning i tid, drogs lånet på kreditfaciliteten den 30 juni 2023 och ökade därmed likvida medel med motsvarande belopp. Detta innebar dock ingen effekt på koncernens nettoskuld. Den revolverande kreditfaciliteten om 1 600 MSEK var därmed utnyttjad med 504 (1 008) MSEK per 30 juni 2023, vilket innebar att tillgängligt kreditutrymme uppgick till 1 096 (592) MSEK. Hela den utnyttjade delen av kreditramen klassificeras under långfristiga skulder.

Räntebärande skulder utöver den utnyttjade delen av kreditfaciliteterna om 1 506 (1 008) MSEK avsåg leasingkontrakt om 173 (190) MSEK. Inga räntebärande skulder avseende genomförda förvärv förelåg. Koncernens räntebärande skulder uppgick därmed till totalt 1 679 (1 198) MSEK och koncernens nettoskuld uppgick till 488 (601) MSEK. Soliditeten var 32 (32) procent.

Ej räntebärande skulder avseende genomförda förvärv uppgick till 7 (99) MSEK och beräknade villkorade köpeskillingar för genomförda företagsförvärv uppgick till 373 (362) MSEK. För förvärv genomförda 2022 eller tidigare ingår avsättningar och skulder i koncernens balansräkning om totalt 364 MSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-juni 2023 stärktes till 396 (364) MSEK. Ökningen var främst hänförlig till lägre rörelsekapitalbindning.

I kassaflödet från investeringsverksamheten ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 72 (52) MSEK. Investeringar i dotterföretag och rörelser innebar ett negativt kassaflöde om 137 (358) MSEK, varav 46 MSEK avsåg regleringen av revers till säljarna av aktierna i Microdesk. I kassaflödet från investeringsverksamheten ingick föregående år erhållen likvid vid försäljning av en kontorsfastighet i Storbritannien. I finansieringsverksamheten ingick upptagande av lån för finansiering av initial köpeskillning för förvärvet av Team D3 samt tilläggsköpeskillning avseende Microdesk. Utbetalning till säljarna skedde i början av juli 2023. Amortering av leaseingskuld om 50 (44) MSEK samt utbetalning av aktieutdelning om 133 (100) MSEK i maj 2023 påverkade också finansieringsverksamheten.

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 118 (113) MSEK, varav 72 (52) MSEK avsåg egenutvecklade programvaror.

GOODWILL OCH ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 juni 2023 till 2 800 (2 630) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 758 (755) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal, varumärke samt programvaror.

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

Uppskjutna skattefordringar uppgick den 30 juni 2023 till 20 (79) MSEK, varav 6 (10) MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 30 juni 2023 uppgick koncernens samlade underskottsavdrag till cirka 70 (85) MSEK.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick den 30 juni 2023 till 2 060 (1 793) MSEK, vilket motsvarar 15,43 (13,41) 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 juni 2023:

Aktieslag	Antal utestående aktier
A-aktier	3 948 696
B-aktier	130 579 536
Återköpta B-aktier	-1 030 000
Totalt	133 498 232

Addnode Group ABs innehav av egna aktier per den 30 juni 2023 uppgick till 1 030 000 aktier av serie B, vilket motsvarade 0,8% av antalet aktier och 0,6% av antalet röster.

Efter beslut av Addnode Groups årsstämma 2023 lanserades ytterligare ett långsiktigt incitamentsprogram för chefer och ledande befattningshavare. I juni 2023 utställdes 201 000 köpoptioner avseende lika många B-aktier till ett 40-tal deltagare. Den marknadsvärderade köpoptionspremien på 19,45 SEK gav en total köpeskillning om cirka 4 MSEK. Optionerna kan lösas in mot B-aktier under perioden 25 oktober 2026 till 10 juni 2027 under vissa i avtalet angivna perioder.

Per 30 juni 2023 fanns tre utestående köpoptionsprogram enligt nedan:

Optionsprogram	Antal utestående optioner	Lösenkurs
LTIP 2021	195 800 ¹⁾	93,73
LTIP 2022	56 950 ¹⁾	115,80
LTIP 2023	201 000	157,50
Totalt	453 750	

¹⁾ En option berättigar till köp av fyra B-aktier. För ytterligare information gällande koncernens optionsprogram, se årsredovisning 2022 not 4 på sidan 92.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

MEDARBETARE

Medelantalet anställda i koncernen ökade till 2 360 (2 048). Den 30 juni 2023 uppgick antalet anställda till 2 499 (2 370 per 2022-12-31). Ökningen kommer i allt väsentligt från förvärvade verksamheter.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Under perioden januari-juni 2023 har styrelsens ordförande, Staffan Hanstorp, via bolag fakturerat moderbolaget arvode för konsulttjänster med 1,4 (1,3) MSEK för arbete med förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor och andra strategiska frågor.

SÄSONGSMÄSSIGA VARIATIONER

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

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen för perioden januari-juni 2023 uppgick till 16 (12) MSEK, vilket främst avsåg fakturering till dotterföretag för lokalhyra och utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -21 (-20) MSEK inklusive utdelningar från dotterföretag med 44 (60) MSEK samt nedskrivningar av aktier i dotterföretag med - (-45) MSEK. Likvida medel uppgick den 30 juni 2023 till 576 (371) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterföretag uppgick till 63 (180) 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 2023, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2022.

Uppskjuten skattefordran

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

Upplysningar om finansiella instrument

Bedömda tilläggsköpeskillningar vid förvärvet av Microdesk har diskonterats. Värderingen av finansiella tillgångar och skulder visar att det inte är någon väsentlig skillnad mellan redovisat och verkligt värde. Den 30 juni 2023 hade koncernen inga utestående valutaterminskontrakt.

Optionsprogram

Koncernens incitamentsprogram 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.

ÅRSSTÄMMA 2023

Styrelse och utdelning

Vid årsstämman den 4 maj 2023 omvaldes Jan Andersson, Kristofer Arwin, Johanna Frelin, Staffan Hanstorp, Thord Wilkne och Kristina Willgård till ordinarie styrelseledamöter. Petra Ålund valdes till ny styrelseledamot. Sigrun Hjelmquist avböjde omval. Staffan Hanstorp omvaldes till styrelsens ordförande.

Stämman beslutade om utdelning med 1,00 (0,75) kronor per aktie, en ökning med 0,25 kronor per aktie från föregående år. Utdelningen utbetalades till aktieägarna den 11 maj 2023.

Bemyndiganden

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

Årsstämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier. Bolaget får högst förvärva så många egna B-aktier att bolaget vid var tid efter förvärv innehar sammanlagt högst tio procent av det totala antalet aktier i bolaget. I juni 2023 fattade styrelsen beslut om att utnyttja detta mandat för återköp av högst 180 000 B-aktier främst i syfte att möjliggöra leverans av aktier i Addnode Groups incitamentsprogram.

Långsiktigt incitamentsprogram

Årsstämman beslutade att anta ett långsiktigt aktierelatrat incitamentsprogram ("LTIP 2023"), för ledningspersoner i Addnode Group-koncernen, vilket innebär att deltagarna ges möjlighet att till marknadspris förvärva köpoptioner avseende av Addnode Group återköpta aktier av serie B i bolaget. Antalet köpoptioner att utges ska vara högst 440 000, motsvarande cirka 0,33 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,26 procent av det totala antalet röster i Addnode Group. Varje köpoption berättigar till förvärv av en (1) återköpt aktie av serie B i bolaget under vissa angivna perioder från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för juli-september 2026, bokslutskommunikén för 2026 och delårsrapporten för januari-mars 2027, dock längst fram till och med den 10 juni 2027.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR FORTS.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Addnode Groups väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2022 på sidorna 28–30 och 35, under avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" på sidorna 69–70 samt i not 36 och not 37 på sidorna 109–112.

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

FRAMTIDSUTSIKTER

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av de långsiktiga framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal. I delårsrapporten för första kvartalet 2023 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. Då det inte är möjligt att förutse varaktigheten eller omfattningen av kriget och dess inverkan på världsekonomin och det allmänna säkerhetsläget, noterar styrelsen att det finns en betydande risk att Addnode Group kan komma att påverkas finansiellt under 2023.

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 14 juli 2023

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

Denna halvårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 Helår
Nettoomsättning	1 554	1 489	3 526	2 815	6 225
Inköp av varor och tjänster	-696	-692	-1 727	-1 305	-2 991
Övriga externa kostnader	-134	-104	-260	-197	-416
Personalkostnader	-624	-537	-1 242	-1 006	-2 114
Aktiverat arbete för egen räkning	38	25	72	52	106
Avskrivning och nedskrivning av					
- materiella anläggningstillgångar	-28	-27	-57	-49	-106
- immateriella anläggningstillgångar	-54	-53	-107	-99	-201
Resultat vid försäljning av fastighet/verksamhet	-	-	-	24	24
Rörelseresultat	56	101	205	235	527
Finansiella intäkter	11	2	15	8	11
Finansiella kostnader	-23	-13	-40	-20	-48
Omvärdering av villkorade köpeskillingar	-	-	-	-	5
Resultat före skatt	44	90	180	223	495
Aktuell skatt	-14	-27	-51	-59	-116
Uppskjuten skatt	4	7	9	12	3
Periodens resultat	34	70	138	176	382
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	34	70	138	176	382
Aktieinformation					
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,25	0,52	1,03	1,32	2,86
Genomsnittligt antal utestående aktier:					
Före utspädning	133 498 232	133 728 232	133 498 232	133 728 232	133 633 040
Efter utspädning	133 703 817	133 742 718	133 670 894	133 737 019	133 644 956

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

MSEK	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 Helår
Periodens resultat	34	70	138	176	382
<i>Övrigt totalresultat, poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:</i>					
Aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelser	-	-	-	-	4
<i>Övrigt totalresultat, poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	100	24	100	41	83
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	-44	-16	-54	-20	-37
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	56	8	46	21	50
Totalresultat för perioden	90	78	184	197	432
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	90	78	184	197	432

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2023 30 jun	2022 30 jun	2022 31 dec
Tillgångar			
Goodwill	2 800	2 630	2 681
Övriga immateriella anläggningstillgångar	758	755	728
Materiella anläggningstillgångar	219	227	229
Finansiella anläggningstillgångar	57	108	53
Summa anläggningstillgångar	3 834	3 720	3 691
Varulager	1	0	2
Kortfristiga fordringar	1 456	1 259	1 906
Likvida medel	1 188	597	600
Summa omsättningstillgångar	2 645	1 856	2 508
Summa tillgångar	6 479	5 576	6 199
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	2 060	1 793	2 005
Långfristiga skulder	2 043	1 653	1 398
Kortfristiga skulder	2 376	2 130	2 796
Summa eget kapital och skulder	6 479	5 576	6 199
Räntebärande fordringar uppgår till	3	-	6
Räntebärande skulder uppgår till	1 679	1 198	1 069
Ställda säkerheter	11	9	15
Eventualförpliktelser	23	28	23

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital, MSEK	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 Helår
Eget kapital vid periodens början	2 099	1 812	2 005	1 693	1 693
Utdelning	-133	-100	-133	-100	-100
Utställda köpoptioner	4	3	4	3	3
Återköp av egna aktier	-	-	-	-	-23
Totalresultat för perioden	90	78	184	197	432
Eget kapital vid periodens slut	2 060	1 793	2 060	1 793	2 005
Eget kapital hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	2 060	1 793	2 060	1 793	2 005
Antal utestående aktier vid periodens början	133 498 232	133 728 232	133 498 232	133 728 232	133 728 232
Återköp av egna aktier	-	-	-	-	-230 000
Antal utestående aktier vid periodens slut	133 498 232	133 728 232	133 498 232	133 728 232	133 498 232

Addnode Group hade ett innehav om 1 030 000 (800 000) egna B-aktier per 30 juni 2023.

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

MSEK	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 Helår
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	56	101	205	235	527
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	94	79	174	124	294
Summa	150	180	379	359	821
Finansiella poster	-19	-7	-32	-9	-27
Betald skatt	-29	-24	-54	-52	-117
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	102	149	293	298	677
Förändring av rörelsekapitalet	25	-27	103	66	37
Kassaflöde från den löpande verksamheten	127	122	396	364	714
Investeringsverksamheten					
Förvärv resp. försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-53	-31	-95	2	-64
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-5	0	-5	-5	-5
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-24	-85	-142	-450	-513
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	-	23	5	92	92
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-82	-93	-237	-361	-490
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning	-133	-100	-133	-100	-100
Utställda köpoptioner	4	3	4	3	3
Återköp av egna aktier	-	-	-	-	-23
Upptagna lån	505	-	569	304	304
Amortering av skulder	-24	-24	-58	-44	-247
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	352	-121	382	163	-63
Förändring av likvida medel	397	-92	541	166	161
Likvida medel vid periodens början	746	668	600	406	406
Kursdifferens likvida medel	45	21	47	25	33
Likvida medel vid periodens slut	1 188	597	1 188	597	600

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 Helår
Nettoomsättning	13	9	16	12	26
Rörelsens kostnader	-29	-20	-55	-42	-86
Rörelseresultat	-16	-11	-39	-30	-60
Resultat från andelar i koncernföretag	44	16	44	15	372
Övriga finansiella intäkter	10	2	15	6	10
Finansiella kostnader	-24	-6	-41	-11	-40
Resultat efter finansiella poster	14	1	-21	-20	282
Förändring av periodiseringsfond	-	-	-	-	-38
Resultat före skatt	14	1	-21	-20	244
Skatt	-	-	-	-	-29
Periodens resultat	14	1	-21	-20	215

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2023 30 jun	2022 30 jun	2022 31 dec
Tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	3	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	3 001	2 922	2 942
Kortfristiga fordringar	91	44	38
Likvida medel	576	371	350
Summa tillgångar	3 671	3 337	3 330
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 282	1 221	1 432
Obeskattade reserver	163	126	163
Avsättningar	85	103	90
Långfristiga skulder	704	720	646
Kortfristiga skulder	1 437	1 167	999
Summa eget kapital och skulder	3 671	3 337	3 330

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende första halvåret under respektive år.

INTÄKTER OCH RESULTAT												
MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Intäkter												
Externa kunder	1 988	1 511	889	725	649	579	-	-	-	-	3 526	2 815
Transaktioner mellan segment	3	2	12	7	6	6	9	6	-30	-21	0	0
Summa intäkter	1 991	1 513	901	732	655	585	9	6	-30	-21	3 526	2 815
EBITA	179	169	46	69	124	116	-37	-20			312	334
EBITA-marginal, %	9,0	11,2	5,1	9,4	18,9	19,8					8,8	11,9
Rörelseresultat	132	131	14	37	96	88	-37	-21			205	235
Rörelsemarginal, %	6,6	8,7	1,6	5,1	14,7	15,0					5,8	8,3
Totalt operativt kapital	1 480	1 461	681	656	926	983	29	0			3 116	3 100
Medelantal anställda	925	742	750	665	673	632	12	9			2 360	2 048

INTÄKTERNAS FÖRDELNING												
MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Licenser	35	38	114	77	25	21	-	-	-	-	174	136
Återkommande intäkter	1 604	1 232	545	439	283	259	-	-	-	-1	2 432	1 929
Tjänster	325	226	228	206	322	289	-	-	-10	-8	865	713
Övrigt	27	17	14	10	25	16	9	6	-20	-12	55	37
Summa intäkter	1 991	1 513	901	732	655	585	9	6	-30	-21	3 526	2 815

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 15 (8) MSEK och finansiella kostnader -40 (-20) MSEK.

Genomförda förvärv under det första halvåret 2023 har endast i begränsad omfattning inneburit att det operativa kapitalet i segmenten har ökat jämfört med uppgifterna i årsredovisningen 2022; Design Management med 62 MSEK och PLM med 16 MSEK. Det operativa kapitalet definieras som summan av goodwill samt övriga immateriella anläggningstillgångar, materiella anläggningstillgångar, finansiella anläggningstillgångar, kundfordringar och övriga rörelsetillgångar minus leverantörsskulder och övriga rörelseskulder.

NYCKELTAL - KVARTALSVIS

MSEK	2023		2022				2021	
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3
Nettoomsättning, MSEK	1 554	1 972	1 786	1 624	1 489	1 326	1 114	925
<i>Design Management</i>	778	1 213	1 004	977	806	707	471	409
<i>Product Lifecycle Management</i>	468	433	455	393	394	338	352	293
<i>Process Management</i>	320	335	335	262	297	288	297	230
EBITA, MSEK	110 ¹⁾	202	200	194	154	180 ²⁾	148	108
<i>Design Management</i>	48	131	111	118	80	89	59	44
<i>Product Lifecycle Management</i>	20 ¹⁾	26	44	45	35	34	44	28
<i>Process Management</i>	60	64	60	50	56	60	59	49
EBITA-marginal, %	7,1 ¹⁾	10,2	11,2	11,9	10,3	13,6 ²⁾	13,3	11,7
<i>Design Management</i>	6,2	10,8	11,1	12,1	9,9	12,6	12,5	10,8
<i>Product Lifecycle Management</i>	4,3 ¹⁾	6,0	9,7	11,5	8,9	10,1	12,5	9,6
<i>Process Management</i>	18,8	19,1	17,9	19,1	18,9	20,8	19,9	21,3
Medelantal anställda	2 364	2 334	2 252	2 201	2 167	1 929	1 793	1 797
<i>Design Management</i>	933	916	857	840	837	646	548	563
<i>Product Lifecycle Management</i>	744	736	712	691	685	646	617	616
<i>Process Management</i>	675	671	673	661	637	628	619	610
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	127	269	261	89	122	242	257	-21
Nettoomsättningsförändring, %	4	49	60	75	49	28	21	15
Rörelsemarginal, %	3,6	7,6	8,3	8,8	6,8	10,1	9,5	7,2
Avkastning på sysselsatt kapital, % ³⁾	15,4	18,0	19,6	18,1	15,4	13,9	13,0	11,7
Avkastning på eget kapital, % ³⁾	17,9	19,4	20,7	20,2	17,9	16,1	13,9	12,6
Soliditet, %	32	35	32	34	32	34	39	43
Eget kapital, MSEK	2 060	2 099	2 005	1 890	1 793	1 812	1 693	1 660
Nettoskuld, MSEK	488	381	463	659	601	481	368	484
Skuldsättningsgrad, %	24	18	23	35	34	27	22	29
Investeringar i inventarier, MSEK	10	7	8	5	6	7	3	4

¹⁾ EBITA har belastats med omstruktureringkostnader på 10 (-) MSEK. EBITA för Addnode Group justerat för omstruktureringkostnader uppgick till 120 (154), vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 7,7 (10,3) procent.

²⁾ I resultatet ingick en realisationsvinst från avyttring av en kontorsfastighet i Storbritannien om 24 MSEK. EBITA justerat för denna realisationsvinst uppgick till 156 MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 11,8 procent.

³⁾ Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

AKTIEDATA ¹⁾

	2023		2022				2021	
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning, miljoner	133,5	133,5	133,5	133,6	133,7	133,7	133,7	134,5
Totalt antal utestående aktier, miljoner	133,5	133,5	133,5	133,5	133,7	133,7	133,7	134,5
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,25	0,78	0,77	0,77	0,52	0,79 ²⁾	0,60	0,36
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie, SEK	0,95	2,02	1,96	0,67	0,91	1,81	1,92	-0,16
Eget kapital per aktie, SEK	15,43	15,72	15,02	14,16	13,41	13,55	12,66	12,34
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	83,50	124,70	98,40	77,45	83,40	96,38	107,25	86,88
Börskurs/Eget kapital	5,41	7,93	6,55	5,47	6,22	7,11	8,47	7,04

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

²⁾ I resultatet ingick en realisationsvinst från avyttring av en kontorsfastighet i Storbritannien om 24 MSEK.

ALTERNATIVA NYCKELTAL ANVÄNDNING OCH AVSTÄMNING

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

Definitioner anges på sidan 23.

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

	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 Helår
Rörelseresultat	56	101	205	235	527
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	54	53	107	99	201
EBITA	110	154	312	334	728

AVSTÄMNING AV NETTOSKULD

	2023 30 Jun	2022 30 Jun	2022 31 dec
Långfristiga skulder	2 043	1 653	1 398
Kortfristiga skulder	2 376	2 130	2 796
Ej räntebärande lång- och kortfristiga skulder	-2 740	-2 585	-3 125
Summa räntebärande skulder	1 679	1 198	1 069
Likvida medel	-1 188	-597	-600
Andra räntebärande fordringar	-3	-	-6
Nettoskuld (+)/-fordran (-)	488	601	463

DEFINITIONER

Avkastning på eget kapital

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

Avkastning på sysselsatt kapital

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

Börskurs/Eget kapital

Börskursen i förhållande till det egna kapitalet per aktie.

EBITA

Resultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

Eget kapital

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

Eget kapital per aktie

Eget kapital/totalt antal utestående aktier.

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten/genomsnittligt antal utestående aktier.

Medelantal anställda

Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Nettoskuld

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

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.

ADDNODE GROUP

DIVISION DESIGN MANAGEMENT

MICRODESK

ADDNODE GROUP

SERVICE WORKS GLOBAL

ADDNODE GROUP

SYMETRI

ADDNODE GROUP

TRIBIA

ADDNODE GROUP

DIVISION PROCESS MANAGEMENT

ADTOLLO

ADDNODE GROUP

ARKIVA

ADDNODE GROUP

CANELLA

ADDNODE GROUP

DECERNO

ADDNODE GROUP

DECISIVE

ADDNODE GROUP

EVITBE

ADDNODE GROUP

FORSLER STJERNA

ADDNODE GROUP

IDA INFRONT

ADDNODE GROUP

DIVISION PRODUCT LIFECYCLE MANAGEMENT

TECHNIA

ADDNODE GROUP

INTRAPHONE

ADDNODE GROUP

KOMPANION

ADDNODE GROUP

NETPUBLICATOR

ADDNODE GROUP

S-GROUP SOLUTIONS

ADDNODE GROUP

SOKIGO

ADDNODE GROUP

STAMFORD

ADDNODE GROUP

VOICE PROVIDER

ADDNODE GROUP

ADDNODE GROUP AB (publ)
Hudiksvallsgatan 4B, SE-113 30 Stockholm

Organisationsnummer: 556291-3185
+46 (0)8 630 70 70
info@addnodegroup.com
www.addnodegroup.com