

Delårsrapport

1 januari – 31 mars 2024

Sammanfattning av det första kvartalet, januari–mars 2024

- Nettoomsättningen ökade med 22 procent till 2 409 (1 972) MSEK, varav 1 procent organiskt. Den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till 0 procent.
- Bruttoresultatet ökade till 1 101 (941) MSEK och bruttomarginalen uppgick till 45,7 (47,7) procent.
- EBITA ökade till 253 (202) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 10,5 (10,2) procent.
- Rörelseresultatet ökade till 187 (149) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 7,8 (7,6) procent.
- Periodens resultat ökade till 120 (104) MSEK.
- Resultat per aktie ökade till 0,90 (0,78) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 381 (269) MSEK.
- Samgående av systerbolagen Sokigo och S-GROUP Solutions.
- Förvärv av Efficture till det nyligen etablerade bolaget Icebound.
- Förvärv av Jetas Quality Systems.
- Förvärv av Optimec.

Händelser efter periodens utgång

- Jonas Gejer, VP Business Development, lämnar sin roll.

22%

Tillväxt nettoomsättning Q1 2024 jämfört med Q1 2023

76%

Andel återkommande intäkter Q1 2024

10,5%

EBITA-marginal Q1 2024

Nyckeltal

	Första kvartalet		Rullande 12 m	Helår
	2024 jan–mar	2023 jan–mar	april 2023 – mar 2024	2023
Nettoomsättning, MSEK	2 409	1 972	7 849	7 412
Bruttoresultat, MSEK	1 101	941	3 863	3 703
Bruttomarginal, %	45,7	47,7	49,2	50,0
EBITA, MSEK	253	202	691 ¹⁾	640 ¹⁾
EBITA-marginal, %	10,5	10,2	8,8 ¹⁾	8,6 ¹⁾
Rörelseresultat, MSEK	187	149	448 ¹⁾	410 ¹⁾
Rörelsemarginal, %	7,8	7,6	5,7 ¹⁾	5,5 ¹⁾
Periodens resultat, MSEK	120	104	295 ¹⁾	279 ¹⁾
Resultat per aktie, SEK	0,90	0,78	2,21 ¹⁾	2,09 ¹⁾
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	381	269	597	485
Avkastning på sysselsatt kapital ²⁾	14,3	18,0	14,3	13,8
Avkastning på eget kapital ²⁾	13,5	19,4	13,5	13,5
Soliditet, %	28	35	28	29
Skuldsättningsgrad, %	36	18	36	47

1) EBITA har påverkats med omstruktureringskostnader på - (20) MSEK.

2) 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

Kristina Elfström Mackintosh, CFO, kristina.mackintosh@addnodegroup.com +46 (0) 70 633 89 90

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.

TILLVÄXT, RESULTATFÖRBÄTTRING OCH ETT STARKT KASSAFLÖDE



» Vi inleder 2024 med 22 procent tillväxt. En starkare marknad i USA, förvärvet av Team D3 och kostnadseffektiviseringar har bidragit till att vinsten per aktie har ökat med 15 procent. Vi kommer fortsatt att driva både det dagliga förbättringsarbetet samtidigt som vi investerar i nya digitala lösningar och förvärv. «

Första kvartalet 2024

Addnode Group inledde 2024 med en kraftig tillväxt. Nettoomsättningen ökade med 22 procent till 2 409 MSEK och EBITA-marginalen förbättrades till 10,5 (10,2) procent. Vinsten per aktie ökade med 15 procent. Förvärvet av Team D3 och kostnadseffektiviseringar har påverkat resultatet positivt. Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 381 (269) MSEK. Första kvartalet är traditionellt vårt starkaste vad gäller kassaflödet då en stor del av våra support- och förvaltningsavtal faktureras i förskott.

Tillväxten i division Design Management uppgick till 34 procent och den valutajusterade organiska tillväxten var minus 1 procent. Efterfrågan för Symetris erbjudande till verkstadsindustrin är fortsatt stabil i både Europa och USA. Efterfrågan från arkitekter och tekniska konsulter är på uppåtgående i USA, men vi kan se en viss avmattning i Europa. Både kostnadseffektiviseringar och en positiv utveckling för förvärvet av Team D3 har bidragit till divisionens kraftigt förbättrade EBITA.

Division Product Lifecycle Managements tillväxt uppgick till 5 procent, varav valutajusterad organisk tillväxt var 2 procent. Efterfrågan för design- och simuleringslösningar är fortsatt stabil och de kostnadsreduceringar som genomförts 2023 har stärkt EBITA-marginalen.

Division Process Managements tillväxt uppgick till 2 procent. Efterfrågan från offentlig sektor för ärendehantering- och geografiska informationssystem är fortsatt stabil.

Digitalization for a Better Society

I nära samverkan med våra kunder skapar vi digitala lösningar för specifika behov genom innovation och kontinuerlig utveckling. I en tid när digitaliseringen blir alltmer integrerad i våra liv och samhällen, erbjuder vi våra kunder en rad programvaror och digitala lösningar som främjar hållbar design och effektiv hantering av produkters livscyklar. Våra programvaror och digitala lösningar bidrar också till att effektivisera förvaltningen av fastigheter och anläggningar samt att optimera den offentliga förvaltningen. För att förtydliga vad vi avser med "Digitalization for a Better Society" har vi uppdaterat vår varumärkesidentitet, vilket syns i vårt nya visuella uttryck, logotyp, webbplats och den delårsrapport som du nu läser.

Tillväxtplattform för entreprenörer

Addnode Group förvärvar och stöttar entreprenörsledda bolag till att bli än bättre. 2024 är ett jubileumsår för flera av bolagen i koncernen. Decerno och Ida Infront firar 40 år medan Technia och SWG firar 30 år. Technia är ett tydligt exempel på det värde som skapas inom Addnode Group. Sedan förvärvet år 2004 har bolaget haft en imponerande tillväxt och blivit nära 20 gånger större och omsätter nu cirka 1 900 MSEK. Tillväxten har uppnåtts både genom organisk expansion och genom förvärv. Vi stöttar våra bolag i deras tillväxtresa genom att tillhandahålla inte bara kapital till produktutveckling och förvärv utan även värdefull kunskap och ett omfattande internationellt nätverk av erfarna ledare. Under 2024 har vi genomfört tre förvärv och vi ser goda möjligheter att genomföra ytterligare förvärv under resten av året.

Framtidsutsikter

Konjunkturläget präglas fortsatt av osäkerhet, men efterfrågan på de flesta av Addnode Groups marknader är stabil. Arbetet med att stärka våra kunders konkurrenskraft och Addnode Groups lönsamhet är fortsatt prioriterat. Vi kommer fortsatt driva både det dagliga förbättringsarbetet samtidigt som vi investerar i nya digitala lösningar och förvärv. Styrkan och förmågan i våra bolag, en god finansiell ställning och vår förvärvskapacitet ger ett bra utgångsläge för fortsatt värdeskapande.

Johan Andersson
Vd och koncernchef

Väsentliga händelser

Under det första kvartalet 2024

Samgående av bolag inom hållbar samhällsbyggnad

Under kvartalet gick koncernbolagen Sokigo och S-GROUP Solutions samman under namnet Sokigo. Samgåendet innebär att Sokigo erbjuder svenska kommuner en obruten digital samhällsbyggnadsprocess och bättre förutsättningar för hållbar samhällsbyggnad.

Förvärv av Efficture

I januari 2024 förvärvades programvarubolaget Efficture, ett kompletteringsförvärv till Icebound som levererar digitala lösningar till skogsbranschen och andra basindustrier.

Förvärv av Jetas Quality Systems

I februari 2024 förvärvades programvarubolaget Jetas Quality Systems. Bolaget levererar ärendehanteringssystem för felanmälan och arbetsorderhantering inom kollektivtrafik och fastighetsskötsel och har samarbetat med koncernbolaget Forsler & Stjerna under flera år.

Förvärv av Optimec i Kanada

I februari 2024 förvärvades Optimec Consultants (Optimec) som är en välrenommerad partner till Dassault Systèmes i Québec, Kanada. Optimec levererar digitala lösningar för datorstödd konstruktion (Computer Aided Engineering, CAE). Optimec ingår i division Product Lifecycle Management och för Technias internationella kundbas kommer den nya geografiska närvaron att tillföra strategisk kompetens och ytterligare räckvidd.

Lansering av ny varumärkesidentitet

Addnode Group lanserade ny varumärkesidentitet med tillhörande visuellt uttryck under kvartalet. Den nya identiteten tydliggör koncernens position som en tillväxtaccelerator för företag som levererar system och teknologier för en hållbar framtid. Den nya varumärkesidentiteten kommer att stödja Addnode Groups fortsatta tillväxt och geografiska expansion. "Digitalization for a Better Society".

Ny transaktionsmodell i division Design Management

Autodesks övergång till en ny transaktionsmodell aviserades i fjärde kvartalet 2023, nu under första kvartalet 2024 har Autodesk meddelat att den kommer att införas i USA med start i juni 2024 och i Europa vid ett senare datum. Övergången förväntas vara genomförd i sin helhet 2025.

Den nya transaktionsmodellen innebär att Autodesk övergår från dagens återförsäljarmodell till en agentmodell. Vårt bolag Symetri kommer alljämt vara den som tillsammans med kunden identifierar vilken lösning som passar kunden bäst och förblir den part som lämnar offert, implementerar lösningen och ger support. Autodesk kommer att fakturera sin programvara direkt till kund och lämna provision till oss för det arbete vi utför. Redan idag kommer hälften av Symetris bruttoresultat från egna programvaror och tjänster. Med den nya transaktionsmodellen kommer nettoomsättning och inköp av varor tjänster att minska, medan bruttovinst och EBITA förväntas förbli oförändrade. Detta innebär att EBITA-marginalen (%) kommer att öka. Kassaflödet förväntas bli oförändrat jämfört med nuvarande återförsäljarmodell.

Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår för årsstämman 2024 att besluta om utdelning om 1,00 (1,00) SEK per aktie avseende räkenskapsåret 2023.

Efter periodens utgång

Jonas Gejer, VP Business Development, lämnar sin roll

Jonas Gejer, VP Business Development, har beslutat att lämna sin befattning från 30 juni 2024. Jonas är en av grundarna och tidigare vd i Technia. Jonas kommer att fortsätta att bidra i affärsutvecklingsprojekt för Addnode Group samt är en fortsatt långsiktig huvudägare i Addnode Group tillsammans med Staffan Hanstorp.

Finansiell kalender



Om Addnode Group

Strategi

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

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

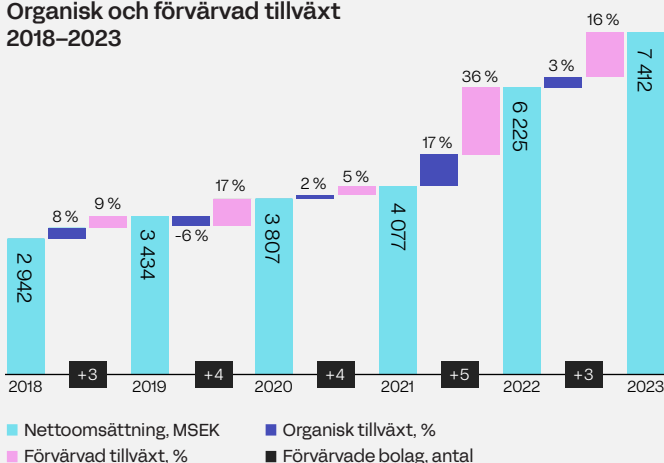
De digitala lösningar vi utvecklar i nära samarbete med våra kunder bidrar till ett mer hållbart samhälle. Våra lösningar används till hållbar och resurseffektiv design och produktlivscykelhantering, simuleringar som är till nytta för miljö och hälsa, samt för ökad delaktighet och dialog med medborgare.

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

Digitala verktyg visualiserar och minskar byggnaders klimatpåverkan

Addnode Groups dotterbolag Symetri, i division Design Management, samarbetar med Bernheimer Architecture (BA) för att minska och visualisera koldioxidutsläpp redan vid designen av nya byggnader.

BA efterfrågade digitala verktyg som kunde visualisera inbäddad koldioxid i materialvalen för byggnadsprojektet River Commons publika bostäder i New York. BA önskade även kunna erbjuda en livscykelanalys som redovisar parametrar för global uppvärmning och synliggör de delar av en byggnad som har störst klimatpåverkan. Genom samarbetet med Symetri kunde BA också ta fram en sammanhängande livscykelanalys med en god översikt av byggnadens totala klimatpåverkan. Viktiga komponenter i den digitala lösningen för visualisering och livscykelanalys är programvaror som Autodesk Revit, BIM Collaborate Pro och Navisworks.

Genom att fokusera på att minska de höga koldioxidutsläppen i den tidiga fasen av ett byggprojekt är det möjligt att redan i designfasen påverka en byggnads totala klimatavtryck för hela dess livslängd.



Förbättrad effektivitet inom R&D och produktion

Addnode Groups dotterbolag Technia, i division Product Lifecycle Management, stöttar Aeristech med förbättringar i övergången från forskning och utveckling, till prototyp och massproduktion. Aeristech är en tillverkare av eldrivna motorer med fokus på produktion av världens snabbast accelererande motorer med hög effekttäthet. Dessa motorer kan även användas tillsammans med vätebaserade bränsleceller som är ett mer hållbart alternativ än traditionella bränslen då de inte genererar koldioxidutsläpp under drift.

De utmaningar som Aeristech upplevde var främst relaterade till bristande kontrollsystem. För att lösa dessa utmaningar samarbetade Aeristech med Technia, som tillhandahåller Dassault Systèmes plattform 3DEXPERIENCE och programvaran SOLIDWORKS. När dessa verktyg var implementerade ökade effektiviteten och samarbetet inom produktutvecklingsorganisationen förbättrades. Aeristech kan nu snabbare gå från forskning och utveckling till prototyp-tillverknin av nya produkter.

De nya digitala verktygen bidrar till att Aeristechs produkter nu snabbare blir tillgängliga på marknaden och därmed i förlängningen också till att Aeristech kan bidra till att minska växthusgasutsläpp och främja globala mål för nettonollutsläpp.



Röstbaserat bokningssystem optimerar färjetrafik

Addnode Groups dotterbolag Voice Provider, i division Process Management, har utvecklat ett röstbaserat bokningssystem åt Trafikverket Färjerederiet som kör linfärjor över hela Sverige. Systemet möjliggör för resenärer att enkelt boka en färja via telefon när behov uppstår, vilket effektiviserar färjornas verksamhet eftersom de endast avgår när det finns efterfrågan. Linfärjor i Sverige transporterar cirka tolv miljoner fordon per år, de är särskilt betydelsefulla för att underlätta trafiken i glesbygden.

Trafikverket Färjerederiet har som mål att vara klimatneutrala år 2045, de behövde därför optimera färjornas resor för att minska sina koldioxidutsläpp. Lösningen blev ett nytt, enkelt och tillgängligt bokningssystem som inte försämrade färjornas tillgänglighet för resenärerna. Voice Providers avancerade röstigenkännings teknik möjliggör nu behovsanpassad bokning av färjor via telefon, samtidigt som mängden resor har kunnat minskas utan att tillgängligheten försämrats.

Utöver att minska miljöpåverkan förser Voice Providers teknik också färjerederiet med data som gör det möjligt att identifiera var färjorna behövs mest. Detta leder i sin tur till andra attraktiva verksamhetsförbättringar, såsom minskad arbetsbelastning, färre avbrott och förbättrade arbetsvillkor för besättningen.



Koncernens nettoomsättning, resultat och kassaflöde

Första kvartalet, januari–mars 2024

Addnode Group inleder 2024 med god tillväxt i nettoomsättning, EBITA och kassaflödet. Nettoomsättningen ökade 22 procent till 2 409 (1 972) MSEK, ökningen är främst förvävsrelaterad. Den organiska tillväxten uppgick till 1 procent medan den valutajusterade organiska tillväxten var 0 procent.

Division Design Management redovisade högre nettoomsättning hänförligt till förvärvet av Team D3. Den valutajusterade organiska tillväxten var -1 procent och var fortsatt påverkad av en svag byggkonjunktur och längre säljcykler. Nettoomsättningen har även påverkats positivt av en högre volym treårsavtal jämfört med motsvarande period föregående år.

Den valutajusterade organiska tillväxten i Division Product Lifecycle Management uppgick till 2 procent. Efterfrågan på PLM-system och tillhörande tjänster var fortsatt stabil.

Den organiska tillväxten inom Division Process Management uppgick till 2 procent. Efterfrågan var fortsatt stabil, men en viss återhållsamhet och senarelagda upphandlingar och investeringar noterades från kommuner och myndigheter.

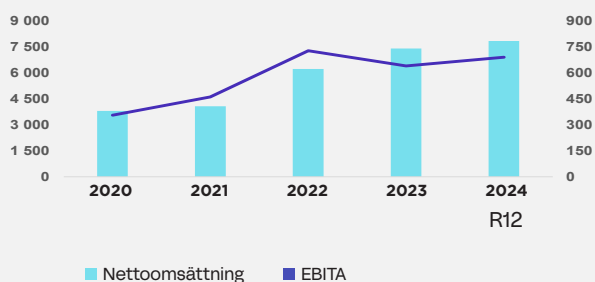
Licensintäkterna uppgick till 73 (80) MSEK, återkommande intäkter ökade till 1 833 (1 428) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 480 (433) MSEK och övriga intäkter uppgick till 23 (31) MSEK. Andelen återkommande intäkter ökade och uppgick till 76 (72) procent.

EBITA uppgick till 253 (202) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 10,5 (10,2) procent. De omstruktureringsåtgärder som genomfördes inom division Product Lifecycle Management under 2023 har fått avsedd effekt med positiv påverkan på resultatet. Även kostnadsreduktionen som genomfördes i den amerikanska verksamheten under fjärde kvartalet 2023 (division Design Management) har gett fortsatt effekt på resultatet.

Finansnettot uppgick till -31 (-13) MSEK. Omvärdering av villkorade köpeskillningar uppgick till 0 (-) MSEK. Periodens resultat ökade med 15 procent till 120 (104) MSEK. Resultat per aktie ökade och uppgick till 0,90 (0,78) SEK.

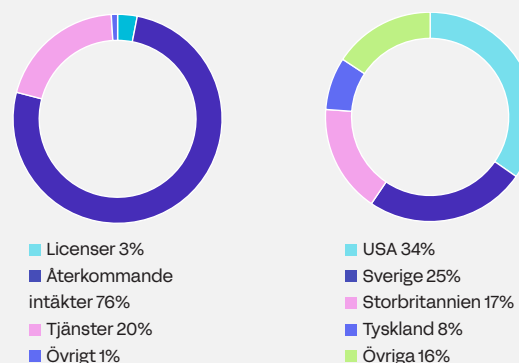
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 381 (269) MSEK, påverkat av högre rörelseresultat och förändringar i rörelsekapitalet.

Utveckling nettoomsättning och EBITA 2020–2024, MSEK



Intäktsfördelning Q1 2024

(geografi bestäms av dotterbolagens hemvist)

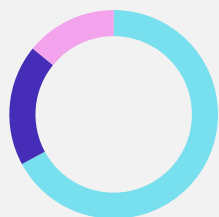


Utveckling per division

Nettoomsättning, bruttoresultat och EBITA, Q1

MSEK	Nettoomsättning			Bruttoresultat			EBITA		
	2024 Q1	2023 Q1	Förändr. %	2024 Q1	2023 Q1	Förändr. %	2024 Q1	2023 Q1	Förändr. %
Design Management	1 624	1 213	34	609	474	28	168	131	28
Product Lifecycle Management	454	433	5	224	208	8	41	26	58
Process Management	342	335	2	274	264	4	65	64	2
Eliminering/Centrala kostnader	-11	-9		-6	-5		-21	-19	
Addnode Group	2 409	1 972	22	1 101	941	17	253	202	25

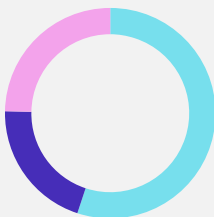
Nettoomsättning¹⁾ Q1 2024



■ Design Management 67%
 ■ Product Lifecycle Management 19%
 ■ Process Management 14%

1) Före elimineringar

Bruttoresultat²⁾ Q1 2024



■ Design Management 55%
 ■ Product Lifecycle Management 20%
 ■ Process Management 25%

2) Före elimineringar/centrala kostnader

EBITA³⁾ Q1 2024



■ Design Management 61%
 ■ Product Lifecycle Management 15%
 ■ Process Management 24%

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 första kvartalet ökade nettoomsättningen till 1 624 MSEK (1 213), en tillväxt om 34 procent, vilken var förvärsrelaterad. Den organiska tillväxten och den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till -1 procent.

Divisionens verksamhet inom digitala lösningar för design, BIM och produktdata som bedrivs inom bolaget Symetri, hade en något förbättrad efterfrågan, vilket återspeglades i divisionens tillväxt och resultatutveckling. Symetri har ett säsongsmönster med ett starkt första kvartal då en stor andel av Autodeskkavtalen ligger för förnyelse i kvartalet. Nettoomsättningen har även påverkats positivt av en högre volym treårsavtal jämfört med motsvarande period föregående år.

Sett till de olika regionerna var efterfrågan stabil i Norden. Storbritannien hade en något svagare efterfrågan från höga nivåer. I USA ser vi en förbättrad efterfrågan från arkitekter och tekniska konsulter. Våra kunder värdesätter en global Autodeskpartner med egna kompletterande produkter samt en bred och djup kompetens inom design och BIM.

Kostnadsreduceringen som genomfördes i den amerikanska verksamheten under 2023 har fortsatt att bidra till resultatet även under detta kvartal. Dessutom har förvärvet av Team D3, som genomfördes i juli 2023, bidragit positivt till både nettoomsättning och resultat under kvartalet.

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

EBITA ökade till 168 (131) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 10,3 (10,8) procent.

Förvärv

Inga förvärv har genomförts under kvartalet och SWG Nordic Housing AB, som förvärvades i januari 2023 ingår nu i divisionen som organisk tillväxt.

I juni 2023 tecknades avtal om att förvärva samtliga aktier i D3 Technical Services LLC (Team D3) i USA. Förvärvet slutfördes i början av juli 2023 och bolaget är nu en del av Symetri. Vid förvärvet hade Team D3 en nettoomsättning på 120 MUSD (cirka 1 300 MSEK) på årsbasis och 200 anställda. Team D3 är platinumpartner till Autodesk och har en stark position inom segmenten tillverknings- och processindustrin samt inom AEC-segmentet. Bolaget är främst verksam i mellersta USA.

Marknad

Verksamheten i divisionen bedrivs i bolagen Symetri, Team D3, Service Works Global och Tribia. Divisionens 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 urbaniseringen och behovet av att bygga och förvalta effektivt och hållbart. Även tillsynsmyndigheter efterfrågar digitala lösningar baserade på BIM.

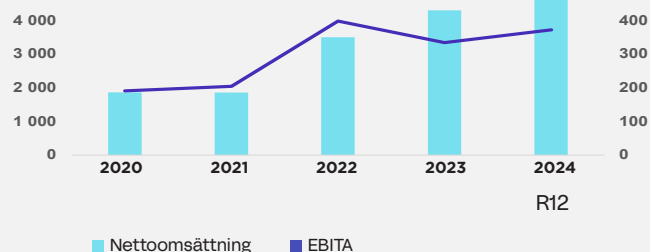
+34%

Tillväxt nettoomsättning Q1 2024 jämfört med Q1 2023

+28%

Tillväxt EBITA Q1 2024 jämfört med Q1 2023

Utveckling nettoomsättning och EBITA 2020–2024, MSEK



Nyckeltal

MSEK	Q1 2024	Q1 2023	Förändr. %
Nettoomsättning	1 624	1 213	34
Bruttoresultat	609	474	28
Bruttomarginal, %	37,5	39,1	
EBITA	168	131	28
EBITA-marginal, %	10,3	10,8	
Rörelseresultat	135	107	26
Rörelsemarginal, %	8,3	8,8	
Medelantal anställda	1 091	916	19

Division – Product Lifecycle Management

Product Lifecycle Management är en global leverantör av lösningar för att digitalisera en produkts eller anläggningens 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

Första kvartalet ökade nettoomsättningen 5 procent till 454 (433) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 3 procent och den valuta-justerade organiska tillväxten uppgick till 2 procent.

Marknadsförutsättningarna är fortsatt stabila, men kundernas beslutsprocesser för nya och större systemprojekt är längre. Divisionens goda och väl etablerade kundrelationer ger dock ofta möjlighet till merförsäljning av programvaror och utvidgning av befintliga uppdrag. Kunderna fortsätter att efterfråga tidsbegränsad hyra av licenser, istället för köp av licenser med evig nyttjanderätt.

Omstruktureringsåtgärderna som genomfördes under 2023 har fått planerad effekt. Kostnadsnivån har sänkts och beläggningsgraden i leveransorganisationen har förbättrats.

EBITA ökade till 41 (26) MSEK och EBITA-marginalen ökade till 9,0 (6,0) procent.

Förvärv

I februari 2024 förvärvades Optimec Consultants (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 i dotterbolaget Technia som är en global leverantör av lösningar för att digitalisera en produkts eller anläggningens 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. Kundernas investeringsvilja drivs av behovet av att utveckla och designa produkter, underhålla produktinformation under en hel livscykel och att efterfölja myndighetskrav.

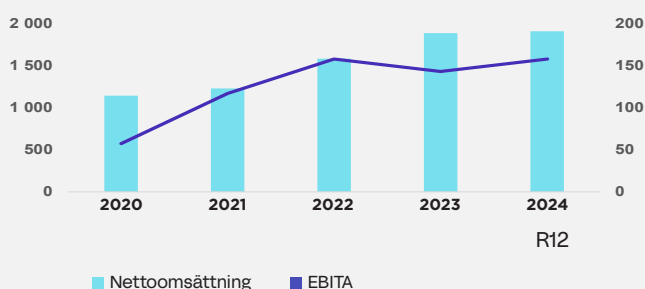
+5%

Tillväxt nettoomsättning Q1 2024 jämfört med Q1 2023

+58%

Tillväxt EBITA Q1 2024 jämfört med Q1 2023

Utveckling nettoomsättning och EBITA 2020–2024, MSEK



Nyckeltal

MSEK	Q1 2024	Q1 2023	Förändr. %
Nettoomsättning	454	433	5
Bruttoresultat	224	208	8
Bruttomarginal, %	49,3	48,0	
EBITA	41	26	58
EBITA-marginal, %	9,0	6,0	
Rörelseresultat	24	11	118
Rörelsemarginal, %	5,3	2,5	
Medelantal anställda	724	736	-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

Första kvartalet ökade nettoomsättningen 2 procent till 342 (335) MSEK. Den organiska valutajusterade tillväxten uppgick till 2 procent.

Efterfrågan är fortsatt stabil, med viss återhållsamhet från kommuner och myndigheter vad gäller nya investeringar i större projekt. Divisionens goda och väl etablerade relationer till många kunder inom offentlig sektor ger ofta möjlighet till återkommande försäljning eller utvidgning av befintliga uppdrag. Tjänsteverksamheten noterade något färre arbetsdagar under kvartalet i jämförelse med föregående år.

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

Under kvartalet har Sokigo och S-GROUP Solutions gått samman under namnet Sokigo. Samgåendet innebär att Sokigo erbjuder svenska kommuner en obruten digital samhällsbyggnadsprocess och bättre förutsättningar för hållbar samhällsbyggnad.

EBITA ökade till 65 (64) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 19,0 (19,1) procent.

Förvärv

I januari 2024 förvärvades Efficture 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.

I februari 2024 förvärvades samtliga aktier i Jetas Quality Systems. 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.

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.

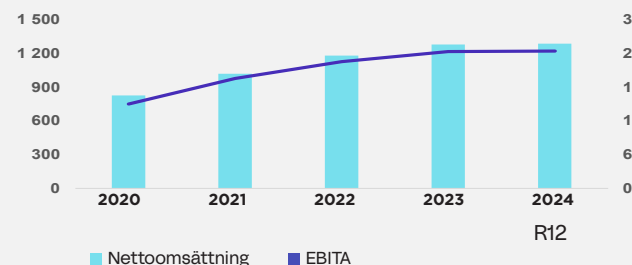
+2%

Tillväxt nettoomsättning Q1 2024 jämfört med Q1 2023

+2%

Tillväxt EBITA Q1 2024 jämfört med Q1 2023

Utveckling nettoomsättning och EBITA 2020–2024, MSEK



Nyckeltal

MSEK	Q1 2024	Q1 2023	Förändr. %
Nettoomsättning	342	335	2
Bruttoresultat	274	264	4
Bruttomarginal, %	80,1	78,8	
EBITA	65	64	2
EBITA-marginal, %	19,0	19,1	
Rörelseresultat	49	50	-2
Rörelsemarginal, %	14,3	14,9	
Medelantal anställda	720	671	7

Upplysningar om förvärv

Genomförda förvärv under 2024

Under första kvartalet 2024 förvärvade Addnode Group samtliga aktier i tre verksamheter; Efficture AB, Jetas Quality Systems AB (Jetas) samt Optimec Consultants Inc. (Optimec). Under första kvartalet 2024 bidrog förvärven till nettoomsättningen med 7 MSEK medan påverkan på EBITA var marginell. Om förvärven hade genomförts per den 1 januari 2024 hade koncernens nettoomsättning under 2024 uppgått till cirka 2 413 MSEK och EBITA till cirka 253 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärven ingår i koncernens övriga externa kostnader med -3 (-1) MSEK.

Efficture, som förvärvades i januari 2024 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 fastighetskötsel 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.

Förvärvsanalyser

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

Förvärvsanalys Efficture, Jetas samt Optimec (MSEK)

Förvärvade bolags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten	Redovisat värde i bolagen	Verkligt värde justering	Verkligt värde i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar ¹⁾	-	35	35
Övriga anläggningstillgångar	2	-	2
Omsättningstillgångar	31	-	31
Likvida medel	5	-	5
Övriga skulder	-25	-8	-34
Netto identifierbara tillgångar/skulder ¹⁾	13	27	40
Goodwill	-	-	68
Beräknad köpeskillning²⁾			108

1) Immateriella anläggningstillgångar avser teknologi och kundrelationer.

2) I förvärven av Efficture, Jetas samt Optimec kan långfristiga villkorade köpeskillningar komma att utgå med maximalt 9 MSEK och 2,25 MCAD (cirka 18 MSEK), varav cirka 9 MSEK och 2,20 MCAD (cirka 18 MSEK) är skuldförda. I förvärvet av Optimec finns kortfristiga villkorade köpeskillningar om 0,75 MCAD (cirka 6 MSEK) skuldförda.

Koncernens balansräkningar och kassaflöde

Likviditet och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick till 968 (746) MSEK per 31 mars 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 kan utnyttjas för refinansiering av existerande lån i olika valutor och övrig rörelsefinansiering. Term 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 term lånet, vilket skapade tillgängligt utrymme inom den revolverande kreditfaciliteten.

Kreditfaciliteten var utnyttjad med 506 (943) MSEK per 31 mars 2024, vilket innebar att tillgängligt kreditutrymme uppgick till 1 094 (657) MSEK. Den utnyttjade delen av kreditfaciliteten klassificeras under långfristiga skulder.

Räntebärande skulder utöver den utnyttjade delen av kreditfaciliteten om 506 (943) MSEK avsåg leasingkontrakt om 294 (187) MSEK. Inga räntebärande skulder avseende genomförda förvärv förelåg. Koncernens räntebärande skulder uppgick därmed till totalt 1 784 (1 130) MSEK och koncernens nettoskuld uppgick till 816 (381) MSEK. Soliditeten var 28 (35) procent. Koncernens totala skulder avseende genomförda förvärv uppgick till 596 (386), varav ej räntebärande skulder uppgick till 44 (11) MSEK och beräknade villkorade köpeskillningar uppgick till 552 (375) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för första kvartalet 2024 stärktes till 381 (269) MSEK. Ökningen var främst hänförlig till det bättre rörelseresultatet och förändringar i rörelsekapitalet. I kassaflödet från investeringsverksamheten ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 41 (34) MSEK. Investeringar i dotterföretag och rörelser innebar ett negativt kassaflöde om 94 (113) MSEK. Finansieringsverksamheten påverkades negativt av amortering av leasingsskuld om 26 (26) MSEK. I samband med reglering av skuld för förvärv upptogs banklån om 45 (64) MSEK. Under det första kvartalet 2024 har inte några banklån (8) MSEK återbetalats.

Investeringar och avyttringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 63 (59) MSEK, varav 41 (34) MSEK avsåg egenutvecklade programvaror.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 31 mars 2024 till 3 142 (2 716) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 1 017 (749) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal, varumärke samt programvaror.

Uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar uppgick den 31 mars 2024 till 35 (19) MSEK, varav 6 (6) MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 31 mars 2024 uppgick koncernens samlade underskottsavdrag till cirka 68 (65) MSEK.

Eget kapital

Eget kapital uppgick den 31 mars 2024 till 2 284 (2 099) MSEK, vilket motsvarar 17,13 (15,72) 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 31 mars 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 31 mars 2024 uppgick till 1 210 000 aktier av serie B, vilket motsvarade 0,9 % av antalet aktier och 0,7 % av antalet röster.

Per 31 mars 2024 fanns tre utestående köpoptionsprogram enligt nedan:

Optionsprogram	Antal utestående optioner	Motsvarar antal aktier	Lösenkurs
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
Totalt	453 750	1 212 000	

1) En option berättigar till köp av fyra B-aktier. För ytterligare information gällande koncernens optionsprogram, se årsredovisning 2023 not 4 på sidan 96–97.

Övriga upplysningar

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen ökade till 2 549 (2 334). Den 31 mars 2024 uppgick antalet anställda till 2 667 (2 654 per 2023-12-31). Ökningen kommer i allt väsentligt från förvärvade verksamheter.

Transaktioner med närstående

Under första kvartalet 2024 har styrelsens ordförande, Staffan Hanstorp, via bolag fakturerat moderbolaget arvode för konsulttjänster med 0,8 (0,7) MSEK för arbete med förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor och andra strategiska frågor.

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 första kvartalet 2024 uppgick till 5 (3) MSEK, vilket främst avsåg fakturering till dotterföretag för lokalhyra och utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -41 (-35) MSEK. Likvida medel uppgick den 31 mars 2024 till 606 (543) 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. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2023.

Uppskjuten skattefordran

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

Upplysningar om finansiella instrument

Bedömda tilläggsköpeskillningar vid 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 31 mars 2024 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.

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, 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 fjärde 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 räntnivåer och oro på världens börser. Krigsutbrotten på Gazaremsan, som följde på Hamas terrorattacker 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.

Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta om en utdelning med 1,00 (1,00) SEK per aktie för räkenskapsåret 2023, vilket motsvarar en total utdelning på 133 (133) MSEK. Bedömningen är att bolaget efter föreslagna utdelning kommer att ha tillräckliga medel för att kunna nå de finansiella målen. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 10 maj 2024. Beslutet av årsstämman enligt förslaget beräknas utdelningen komma att utsändas den 15 maj 2024.

Årsstämma 2024

Ordinarie årsstämma kommer att äga rum den 7 maj 2024.

Stockholm den 25 april 2024
Styrelsen

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Koncernens finansiella rapporter i sammandrag

Resultaträkningar för koncernen

MSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	Rullande 12 mån apr-mar 2023/2024	Helår 2023
Nettoomsättning	2 409	1 972	7 849	7 412
Inköp av varor och tjänster	-1 308	-1 031	-3 986	-3 709
Bruttoresultat	1 101	941	3 863	3 703
Övriga externa kostnader	-136	-126	-546	-536
Personalkostnader	-721	-618	-2 662	-2 559
Aktiverat arbete för egen räkning	41	34	159	152
<i>Avskrivning och nedskrivning av:</i>				
– materiella anläggningstillgångar	-32	-29	-123	-120
– immateriella anläggningstillgångar	-66	-53	-243	-230
Rörelseresultat	187	149	448	410
Finansiella intäkter	17	4	59	46
Finansiella kostnader	-48	-17	-141	-110
Omvärdering av villkorade köpeskillingar	0	-	16	16
Resultat före skatt	156	136	382	362
Aktuell skatt	-41	-37	-121	-117
Uppskjuten skatt	5	5	34	34
Periodens resultat	120	104	295	279
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	120	104	295	279
Aktieinformation				
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,90	0,78	2,21	2,09
Genomsnittligt antal utestående aktier:				
Före utspädning	133 318 232	133 498 232	133 388 183	133 433 183
Efter utspädning	133 370 799	133 639 250	133 388 183	133 454 966

Rapport över totalresultat för koncernen

MSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	Rullande 12 mån apr-mar 2023/2024	Helår 2023
Periodens resultat	120	104	295	279
<i>Övrigt totalresultat, poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:</i>				
Aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelser	0	0	0	0
<i>Övrigt totalresultat, poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:</i>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	82	0	66	-16
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	-34	-10	-33	-9
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	48	-10	33	-25
Totalresultat för perioden	168	94	328	254
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	168	94	328	254

Balansräkningar för koncernen

MSEK	2024 31 mar	2023 31 mar	2023 31 dec
<i>Tillgångar</i>			
Goodwill	3 142	2 716	2 977
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 017	749	972
Materiella anläggningstillgångar	347	228	346
Finansiella anläggningstillgångar	78	50	73
Summa anläggningstillgångar	4 584	3 743	4 368
Varulager	1	1	1
Övriga omsättningstillgångar	2 487	1 527	2 161
Likvida medel	968	746	667
Summa omsättningstillgångar	3 456	2 274	2 829
Summa tillgångar	8 040	6 017	7 197
<i>Eget kapital och skulder</i>			
Eget kapital	2 284	2 099	2 116
Långfristiga skulder	2 309	1 478	2 212
Kortfristiga skulder	3 447	2 440	2 869
Summa eget kapital och skulder	8 040	6 017	7 197
Räntebärande fordringar uppgår till	-	3	3
Räntebärande skulder uppgår till	1 784	1 130	1 669
Ställda säkerheter	16	11	9
Eventualförpliktelser	23	23	55

Eget kapital och antal aktier

Specifikation av förändring i eget kapital, MSEK	2024 31 mar	2023 31 mar	2023 31 dec
Eget kapital vid periodens början	2 116	2 005	2 005
Utdelning	-	-	-133
Utställda köpoptioner	-	-	4
Återköp av egna aktier	-	-	-14
Totalresultat för perioden	168	94	254
Eget kapital vid periodens slut	2 284	2 099	2 116
Eget kapital hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	2 284	2 099	2 116
Antal utestående aktier vid periodens början	133 318 232	133 498 232	133 498 232
Återköp av egna aktier	-	-	-180 000
Antal utestående aktier vid periodens slut	133 318 232	133 498 232	133 318 232

Addnode Group hade ett innehav om 1 210 000 (1 030 000) egna B-aktier per 31 mars 2024.

Kassaflödesanalyser för koncernen

MSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	Rullande 12 mån apr-mar 2023/2024	Helår 2023
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	187	149	448	410
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	93	80	374	361
Summa	280	229	822	771
Finansiella poster	-12	-13	-62	-63
Betald skatt	-43	-25	-153	-135
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	225	191	607	573
Förändring av rörelsekapitalet	156	78	-10	-88
Kassaflöde från den löpande verksamheten	381	269	597	485
Investeringsverksamheten				
Förvärv resp. försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-48	-42	-208	-202
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	-6	-6
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-99	-118	-510	-529
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	5	5	65	65
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-142	-155	-659	-672
Finansieringsverksamheten				
Utbetald utdelning	-	-	-133	-133
Utställda köpoptioner	-	-	4	4
Återköp av egna aktier	-	-	-14	-14
Upptagna lån	45	64	550	569
Amortering av skulder	-26	-34	-142	-150
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19	30	265	276
Förändring av likvida medel	258	144	203	89
Likvida medel vid periodens början	667	600	746	600
Kursdifferens likvida medel	43	2	19	-22
Likvida medel vid periodens slut	968	746	968	667

Moderbolagets finansiella rapporter

Resultaträkningar för moderbolaget

MSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	Rullande 12 mån apr-mar 2023/2024	Helår 2023
Nettoomsättning	5	3	34	32
Rörelsens kostnader	-27	-26	-106	-105
Rörelseresultat	-22	-23	-72	-73
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	348	348
Övriga finansiella intäkter	11	5	47	41
Finansiella kostnader	-30	-17	-125	-112
Resultat efter finansiella poster	-41	-35	198	204
Förändring av periodiseringsfond	-	-	1	1
Resultat före skatt	-41	-35	199	205
Skatt	-	-	-13	-13
Periodens resultat	-41	-35	186	192

Balansräkningar för moderbolaget

MSEK	2024 31 mar	2023 31 mar	2023 31 dec
Tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	10	-	9
Finansiella anläggningstillgångar	2 992	2 994	2 949
Kortfristiga fordringar	52	52	85
Likvida medel	606	543	404
Summa tillgångar	3 660	3 589	3 447
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 440	1 397	1 481
Obeskattade reserver	162	163	162
Avsättningar	62	105	58
Långfristiga skulder	671	639	670
Kortfristiga skulder	1 325	1 285	1 076
Summa eget kapital och skulder	3 660	3 589	3 447

Rörelsesegment

Nedan redovisas uppgifter avseende Q1.

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	1 623	1 212	447	428	339	332	-	-	-	-	2 409	1 972
Transaktioner mellan segment	1	1	7	5	3	3	5	4	-16	-13	-	-
Summa intäkter	1 624	1 213	454	433	342	335	5	4	-16	-13	2 409	1 972
Bruttoresultat	609	474	224	208	274	264	5	4	-11	-9	1 101	941
Bruttomarginal, %	37,5	39,1	49,3	48,0	80,1	78,8					45,7	47,7
EBITA	168	131	41	26	65	64	-21	-19	-	-	253	202
EBITA-marginal, %	10,3	10,8	9,0	6,0	19,0	19,1					10,5	10,2
Rörelseresultat	135	107	24	11	49	50	-21	-19	-	-	187	149
Rörelsemarginal, %	8,3	8,8	5,3	2,5	14,3	14,9					7,8	7,6
Totalt operativt kapital	2 008	1 490	799	671	993	894	72	13	-	-	3 872	3 068
Medelantal anställda	1 091	916	724	736	720	671	14	11	-	-	2 549	2 334

Intäkternas fördelning

MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Licenser	23	19	41	49	9	12	-	-	-	-	73	80
Återkommande intäkter	1 393	1 023	287	264	153	141	-	-	-	-	1 833	1 428
Tjänster	198	159	120	114	167	165	-	-	-5	-5	480	433
Övrigt	10	12	6	6	13	17	5	4	-11	-8	23	31
Summa intäkter	1 624	1 213	454	433	342	335	5	4	-16	-13	2 409	1 972

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 17 (4) MSEK och finansiella kostnader -48 (-17) MSEK.

Genomförda förvärv under det första kvartalet 2024 har endast i begränsad omfattning inneburit att det operativa kapitalet i segmenten har ökat jämfört med uppgifterna i årsredovisningen 2023; PLM med 82 MSEK och Process Management med 19 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

	jan-mar		Rullande 12 mån	Helår			
	2024	2023	apr-mar 2023/2024	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning, MSEK	2 409	1 972	7 849	7 412	6 225	4 077	3 807
<i>Design Management</i>	1 624	1 213	4 703	4 292	3 494	1 852	1 860
<i>Product Lifecycle Management</i>	454	433	1 905	1 884	1 580	1 227	1 141
<i>Process Management</i>	342	335	1 288	1 281	1 182	1 020	827
Bruttoresultat, MSEK	1 101	941	3 858	3 703	3 234	2 309	2 092
<i>Design Management</i>	609	474	1 957	1 821	1 517	858	821
<i>Product Lifecycle Management</i>	224	208	899	883	788	636	589
<i>Process Management</i>	274	264	1 031	1 021	942	826	694
Bruttomarginal, %	45,7	47,7	49,2	50,0	51,9	56,6	55,0
<i>Design Management</i>	37,5	39,1	41,6	42,4	43,4	46,3	44,1
<i>Product Lifecycle Management</i>	49,3	48,0	47,2	46,9	49,9	51,8	51,6
<i>Process Management</i>	80,1	78,8	80,1	79,7	79,7	81,0	83,9
EBITA, MSEK	253	202	691	640	728	461	356
<i>Design Management</i>	168	131	371	334	398	204	190
<i>Product Lifecycle Management</i>	41	26	158	143	158	117	57
<i>Process Management</i>	65	64	245	244	226	195	151
EBITA-marginal, %	10,5	10,2	8,8	8,6	11,7	11,3	9,4
<i>Design Management</i>	10,3	10,8	7,9	7,8	11,4	11,0	10,3
<i>Product Lifecycle Management</i>	9,0	6,0	8,3	7,6	10,0	9,5	5,0
<i>Process Management</i>	19,0	19,1	19,0	19,0	19,1	19,1	18,3
Medelantal anställda	2 549	2 334	n.a	2 455	2 137	1 776	1 758
<i>Design Management</i>	1 091	916	n.a	1 016	793	560	565
<i>Product Lifecycle Management</i>	724	736	n.a	740	687	613	654
<i>Process Management</i>	720	671	n.a	686	648	595	532

Nyckeltal, forts

	jan-mar		Rullande 12 mån	Helår			
	2024	2023	apr-mar 2023/2024	2023	2022	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	383	269	601	487	714	437	579
Nettoomsättningsförändring, %	22	49	n.a	19	53	7	11
Rörelsemarginal, %	7,8	7,6	5,7	5,5	8,5	7,5	6,0
Avkastning på sysselsatt kapital, % ¹⁾	14,3	18,0	14,3	13,8	19,6	13,0	10,6
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	13,5	19,4	13,5	13,5	20,7	13,9	11,2
Soliditet, %	28	35	28	29	32,3	39,2	39,6
Eget kapital, MSEK	2 284	2 099	2 284	2 116	2 005	1 693	1 512
Nettoskuld, MSEK	816	381	816	999	463	368	182
Skuldsättningsgrad, %	36	18	36	47	23	22	12
Investeringar i inventarier, MSEK	9	7	41	39	26	15	14

1) Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

Aktiedata¹⁾

	jan-mar		Rullande 12 mån	Helår			
	2024	2023	apr-mar 2023/2024	2023	2022	2021	2020
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning, miljoner	133,3	133,5	133,4	133,4	133,6	134,2	133,6
Totalt antal utestående aktier, miljoner	133,3	133,5	133,3	133,3	133,5	133,7	133,7
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,90	0,78	2,21	2,09	2,86	1,66	1,22
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie, SEK	2,87	2,02	4,48	3,63	5,34	3,27	4,33
Eget kapital per aktie, SEK	17,13	15,72	17,13	15,9	15,0	12,7	11,3
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	114,40	124,70	114,40	85,3	98,4	107,3	71,5
Börskurs/Eget kapital	6,68	7,93	6,68	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		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Nettoomsättning, MSEK	2 409	2 078	1 808	1 554	1 972	1 786	1 624	1 489
<i>Design Management</i>	1 624	1 246	1 055	778	1 213	1 004	977	806
<i>Product Lifecycle Management</i>	454	499	484	468	433	455	393	394
<i>Process Management</i>	342	346	280	320	335	335	262	297
Bruttoresultat, MSEK	1 101	1 010	893	859	940	902	822	797
<i>Design Management</i>	609	512	448	388	474	425	418	367
<i>Product Lifecycle Management</i>	224	232	226	217	208	219	198	194
<i>Process Management</i>	274	273	224	260	264	262	209	239
Bruttomarginal, %	45,7	48,6	49,4	55,3	47,7	50,5	50,6	53,5
<i>Design Management</i>	37,5	41,1	42,5	49,8	39,0	42,3	42,8	45,5
<i>Product Lifecycle Management</i>	49,3	46,5	46,7	46,4	48,0	48,1	50,5	49,2
<i>Process Management</i>	80,1	78,9	80,1	81,2	78,8	78,3	79,8	80,6
EBITA, MSEK	253	196 ¹⁾	132 ²⁾	110 ³⁾	202	200	194	154
<i>Design Management</i>	168	98	57	48	131	111	118	80
<i>Product Lifecycle Management</i>	41	54 ¹⁾	43 ²⁾	20 ³⁾	26	44	45	35
<i>Process Management</i>	65	67	53	60	64	60	50	56
EBITA-marginal, %	10,5	9,4 ¹⁾	7,3 ²⁾	7,1 ³⁾	10,2	11,2	11,9	10,3
<i>Design Management</i>	10,3	7,9	5,4	6,2	10,8	11,1	12,1	9,9
<i>Product Lifecycle Management</i>	9,0	10,8 ¹⁾	8,9 ²⁾	4,3 ³⁾	6,0	9,7	11,5	8,9
<i>Process Management</i>	19,0	19,4	18,9	18,8	19,1	17,9	19,1	18,9
Medelantal anställda	2 549	2 552	2 553	2 364	2 334	2 252	2 201	2 167
<i>Design Management</i>	1 091	1 098	1 115	933	916	857	840	837
<i>Product Lifecycle Management</i>	724	728	734	744	736	712	691	685
<i>Process Management</i>	720	712	690	675	671	673	661	637

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		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	381	228	-139	127	269	261	89	122
Nettoomsättningsförändring, %	22	16	11	4	49	60	75	49
Rörelsemarginal, %	7,8	6,5	3,9	3,6	7,6	8,3	8,8	6,8
Avkastning på sysselsatt kapital, % ¹⁾	14,3	13,8	13,4	15,4	18,0	19,6	18,1	15,4
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	13,5	13,5	14,0	17,9	19,4	20,7	20,2	17,9
Soliditet, %	28	29	31	32	35	32	34	32
Eget kapital, MSEK	2 284	2 116	2 056	2 060	2 099	2 005	1 890	1 793
Nettoskuld, MSEK	816	999	1 103	488	381	463	659	601
Skuldsättningsgrad, %	36	47	54	24	18	23	35	34
Investeringar i inventarier, MSEK	5	14	8	10	7	8	5	6

1) Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

Aktiedata¹⁾

	2024	2023				2022		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning, miljoner	133,3	133,3	133,4	133,5	133,5	133,5	133,6	133,7
Totalt antal utestående aktier, miljoner	133,3	133,3	133,3	133,5	133,5	133,5	133,5	133,7
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,90	0,80	0,26	0,25	0,78	0,77	0,77	0,52
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie, SEK	2,87	1,71	-1,04	0,95	2,02	1,96	0,67	0,91
Eget kapital per aktie, SEK	17,13	15,87	15,42	15,43	15,72	15,02	14,16	13,41
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	114,40	85,30	66,75	83,50	124,70	98,40	77,45	83,40
Börskurs/Eget kapital	6,68	5,37	4,33	5,41	7,93	6,55	5,47	6,22

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 25.

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

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	Rullande 12 mån apr-mar 2023/2024	Helår 2023
Rörelseresultat	187	149	448	410
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	66	53	243	230
EBITA	253	202	691	640

Avstämning av nettoskuld

	2024 31 mar	2023 31 mar	2023 31 dec
Långfristiga skulder	2 309	1 478	2 212
Kortfristiga skulder	3 447	2 440	2 869
Ej räntebärande lång- och kortfristiga skulder	-3 972	-2 788	-3 412
Summa räntebärande skulder	1 784	1 130	1 669
Likvida medel	-968	-746	-667
Andra räntebärande fordringar	-	-3	-3
Nettoskuld (+)/-fordran (-)	816	381	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 ränte-bärande 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 Product Lifecycle Management

TECHNIA

PART OF ADDNODE GROUP

Division Process Management

ADTOLLO

PART OF ADDNODE GROUP

INTRAPHONE

PART OF ADDNODE GROUP

CANELLA

PART OF ADDNODE GROUP

JETAS

PART OF ADDNODE GROUP

DECERNO

PART OF ADDNODE GROUP

NETPUBLICATOR

PART OF ADDNODE GROUP

DECISIVE

PART OF ADDNODE GROUP

SOKIGO

PART OF ADDNODE GROUP

FORSLER STJERNA

PART OF ADDNODE GROUP

STAMFORD

PART OF ADDNODE GROUP

IDA INFRONT

PART OF ADDNODE GROUP

VOICE PROVIDER

PART OF ADDNODE GROUP

ICEBOUND

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
www.addnodegroup.com