

DELÅRSRAPPORT
1 JANUARI - 31 MARS 2022

SAMMANFATTNING AV DET FÖRSTA KVARTALET, JANUARI - MARS 2022

- Nettoomsättningen ökade med 28 procent till 1 326 (1 036) MSEK, varav 11 procent organiskt. Den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till 7 procent.
- EBITA ökade till 180 (107) MSEK och EBITA-marginalen ökade till 13,6 (10,3) procent. EBITA justerat för realisationsvinst om 24 MSEK vid avyttring av fastighet ökade till 156 (107) MSEK, en justerad EBITA-marginal om 11,8 (10,3) procent.
- Rörelseresultatet ökade till 134 (73) MSEK och rörelsemarginalen ökade till 10,1 (7,0) procent.
- Periodens resultat ökade till 106 (54) MSEK.
- Resultat per aktie ökade till 3,17 (1,62) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 242 (150) MSEK.
- Förvärv av brittiska Claytex Services Limited med en nettoomsättning om 25 MSEK.
- Förvärv av tyska DESYS GmbH med en nettoomsättning om cirka 170 MSEK.
- Förvärv av Microdesk med en nettoomsättning om 110 MUSD (cirka 1 000 MSEK) och med verksamhet i USA och Storbritannien.
- Styrelsen föreslår en aktiesplit om 4:1.

SAMMANFATTNING AV VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

28%

Tillväxt nettoomsättning
Q1 2022 jämfört med Q1 2021

11,8%

Justerad EBITA-marginal
Q1 2022

69%

Andel återkommande
intäkter Q1 2022

NYCKELTAL

	Första kvartalet		Rullande 12 m	Helår
	2022 jan-mar	2021 jan-mar	apr 2021 - mar 2022	2021
Nettoomsättning, MSEK	1 326	1 036	4 367	4 077
EBITA, MSEK	180	107	534	461
EBITA-marginal, %	13,6	10,3	12,2	11,3
Rörelseresultat, MSEK	134	73	366	305
Rörelsemarginal, %	10,1	7,0	8,4	7,5
Periodens resultat, MSEK	106	54	275	223
Resultat per aktie, SEK	3,17	1,62	8,20	6,65
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	242	150	529	437
Avkastning på eget kapital ¹⁾ , %	16,1	10,4	16,1	13,9
Avkastning på sysselsatt kapital ¹⁾ , %	13,9	9,7	13,9	13,0
Eget kapital per aktie, SEK	54,20	48,01	54,20	50,64

¹⁾ 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.

»Våra medarbetare gör ett fantastiskt arbete och vi inleder 2022 med ett rekordkvartal. Alla tre divisionerna har haft en god organisk tillväxt och kraftigt förbättrat resultat. Förvärvet av det amerikanska bolaget Microdesk är Addnode Groups största någonsin. «



Johan Andersson
Vd och koncernchef

STARK INLEDNING PÅ ÅRET OCH STRATEGISKT FÖRVÄRV I USA

FÖRSTA KVARTALET 2022 - ETT REKORDKVARTAL

Våra medarbetare gör ett fantastiskt arbete och vi inleder 2022 med ett rekordkvartal. Alla tre divisionerna har haft en god organisk tillväxt och kraftigt förbättrat resultat. Nettoomsättningen ökade med 28 procent, varav 7 procent valutajusterat organiskt, till 1 326 MSEK. EBITA ökade i högre takt än nettoomsättningen och uppgick till 180 (107) MSEK. Justerat för reavinst från en fastighetsförsäljning ökade EBITA med 46 procent till 156 MSEK och EBITA-marginalen stärktes till 11,8 (10,3) procent. I EBITA ingick förvärvskostnader på 12 (0) MSEK. Vinst per aktie ökade med 96 procent till 3,17 (1,62) SEK per aktie.

GOD EFTERFRÅGAN

Vi upplever en generellt god efterfrågan från både privat och offentlig sektor. På arbetsmarknaden är konkurrensen hög om medarbetarna inom flera av koncernens verksamhetsområden. En förutsättning för vår fortsatta tillväxtresa är att vi attraherar medarbetare med rätt kompetens.

Det finns ett stort behov av de digitala lösningar som vi erbjuder, till exempel simuleringar till nytta för miljö och hälsa, designlösningar för produkter, fastigheter och infrastruktur, produktlivscykelhantering, fastighetsförvaltning samt ärendehanteringssystem för offentlig sektor.

På ett personligt plan och som organisation delar vi den oro som stora delar av världen känner inför Rysslands invasion av Ukraina och det mänskliga lidande som det innebär. Addnode Group har ingen egen verksamhet i Ryssland, Belarus eller Ukraina. Även om vi inte kan se någon tydlig påverkan på vår verksamhet just nu, kan kriget och dess inverkan på världsekonomin komma att påverka efterfrågan från våra kunder.

FÖRVÄRV TILLFÖR 1 200 MSEK

Under första kvartalet har vi genomfört tre förvärv med en total årlig nettoomsättning om cirka 1 200 MSEK. Alla förvärv har en tydlig industriell logik där vi bygger vidare

inom de områden där vi redan är framgångsrika. Förvärvet av amerikanska Microdesk, som konsolideras från 1 mars 2022, är Addnode Groups största någonsin.

Framgångsrika förvärv och hårt arbete har byggt Addnode Groups dotterbolag Symetri till Nordens och Storbritanniens största Autodeskpartner med kompletterande egenutvecklade programvaror och tjänster. Förvärvet av Microdesk, med cirka 1 000 MSEK i nettoomsättning, etablerar Symetri i USA och gör oss till den ledande globala Autodeskpartnern. Microdesk har för närvarande en lägre lönsamhet än Symetri, men vi har en historik av att framgångsrikt integrera och öka lönsamheten i förvärvade bolag. Vi kommer bland annat att komplettera Microdesks befintliga erbjudande med Symetris egenutvecklade produkter, dela kompetens och resurser över geografierna samt realisera kostnadseffektiviseringar.

Förvärven av DESYS och Claytex med cirka 200 MSEK i nettoomsättning stärker Addnode Groups dotterbolag TECHNIA som en av Europas största leverantörer av PLM-programvara från Dassault Systèmes med därtill relaterade egna programvaror och tjänster. Claytex är specialiserat på simulering och tester inom fordonsindustrin och integrationen av DESYS innebär att TECHNIA blir än starkare på den tyska marknaden.

GODA FÖRUTSÄTTNINGAR FÖR FORTSATT TILLVÄXT

Sammanfattningsvis inleder vi året med god organisk tillväxt, förvärv och hög effektivitet. Det strategiska förvärvet av Microdesk är ett stort steg för Addnode Group och öppnar upp USA som ny hemmamarknad. En stark finansiell ställning med låg skuldsättning och goda kassaflöden ger oss möjlighet att fortsätta att exekvera på vår lönsamma tillväxtstrategi.

Johan Andersson
Vd och koncernchef

OM ADDNODE GROUP

STRATEGI

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

TRE DIVISIONER

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

FINANSIELLA MÅL

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

MARKNADSPPOSITION

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

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

HÅLLBARHETSAGENDA

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

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

STRATEGI FÖR LÖNSAM OCH HÅLLBAR TILLVÄXT



HÅLLBARHETSAGENDA



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



VÄSENTLIGA HÄNDELSER

UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2022

Förvärv av Claytex

I januari 2022 förvärvades brittiska Claytex Services Limited (Claytex). Bolaget omsätter cirka 25 MSEK och är specialiserat på avancerad simulering och tester inom fordonsindustrin. Claytex är partner till Dassault Systèmes och erbjuder även kompletterande egenutvecklade programvaror. Bolaget blir en del av Addnode Groups bolag TECHNIA och konsolideras från och med januari 2022 i division Product Lifecycle Management.

Förvärv av Microdesk

Den 1 mars 2022 förvärvades Microdesk LLC och M2 Technologies LLC (Microdesk) med en nettoomsättning om cirka 110 MUSD (cirka 1 000 MSEK). Köpeskillingen för samtliga aktier uppgår maximalt till cirka 50 MUSD, varav 26 MUSD är fast och upp till 24 MUSD är beroende av framtida finansiella resultat. Microdesk är Platinum Partner till Autodesk och har 300 anställda i USA och Storbritannien. Bolaget konsolideras från och med mars 2022 i division Design Management.

Förvärv av DESYS

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

Försäljning av fastighet

I januari 2022 avyttrades den kontorsfastighet i Enfield, Storbritannien, som ingick i förvärvet av Excitech under 2020 och som redan vid förvärvet var avsedd att säljas. I samband med detta slutreglerades återstående köpeskillning till säljarna av aktierna i Excitech. Addnode Groups realisationsvinst uppgick till 24 MSEK.

Styrelsen föreslår aktiesplit 4:1

I syfte att öka likviditeten i Addnode Group-aktien föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en aktiesplit om 4:1. Beräknad avstämningsdag för uppdelning av aktierna är 18 maj 2022.

EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

FINANSIELL KALENDER



KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING, RESULTAT OCH KASSAFLÖDE

FÖRSTA KVARTALET, JANUARI-MARS 2022

Koncernens verksamheter fortsatte att utvecklas väl under det första kvartalet 2022. Nettoomsättningen ökade till 1 326 (1 036) MSEK, en tillväxt om 28 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 11 procent och den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till 7 procent. Alla tre divisioner bidrog till den organiska tillväxten.

Efterfrågan på Design Managements och Product Lifecycle Managements digitala lösningar och tjänster var fortsatt god på samtliga huvudmarknader i Norden, Storbritannien och Tyskland. Den organiska tillväxten i Process Management bekräftade att divisionens erbjudanden inom svensk offentlig sektor är ledande och att divisionen tar marknadsandelar inom flera områden. Konkurrenten om medarbetarna är hög på arbetsmarknaden inom flera av koncernens kompetensområden.

De verksamheter som förvärvades under det första kvartalet 2022 bidrog enligt plan.

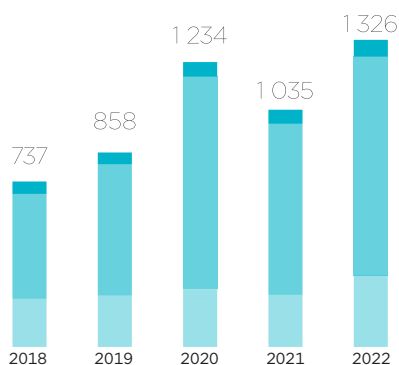
Licensintäkterna ökade till 69 (57) MSEK, återkommande intäkter ökade till 910 (712) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 327 (251) MSEK och övriga intäkter ökade till 20 (16) MSEK. Andelen återkommande intäkter uppgick till 69 (69) procent.

EBITA ökade till 180 (107) MSEK och EBITA-marginalen stärktes till 13,6 (10,3) procent. I EBITA ingår en realisationsvinst om 24 MSEK hänförlig till försäljningen av den kontorsfastighet i Enfield, Storbritannien, som ingick i förvärvet av Excitech under 2020 och som redan vid förvärvet var avsedd att säljas. EBITA justerat för realisationsvinsten uppgick till 156 (107) MSEK motsvarande en justerad EBITA-marginal om 11,8 (10,3) procent. EBITA har belastats med förvärvskostnader om 12 (0) MSEK. Realisationsvinsten och förvärvskostnaderna redovisas i segmentsredovisningen under Eliminering/Centrala kostnader.

Finansnettot uppgick till -1 (-3) MSEK. Periodens resultat ökade till 106 (54) MSEK. Resultat per aktie ökade till 3,17 (1,62) SEK.

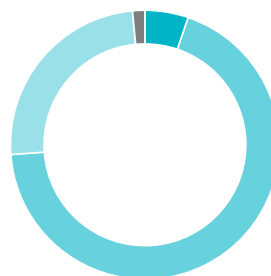
Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 242 (150) MSEK. Ökningen var hänförlig till dels den positiva resultatutvecklingen, dels till ett högre bidrag från förändring av rörelsekapital än föregående år.

INTÄKTSFÖRDELNING, Q1 2018-2022, MSEK



- Licenser
- Återkommande intäkter
- Tjänster
- Övrigt

INTÄKTSFÖRDELNING, Q1 2022



- Licenser, 5 %
- Återkommande intäkter, 69 %
- Tjänster, 25 %
- Övrigt, 1 %

UTVECKLING PER DIVISION

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA, Q1

MSEK	Nettoomsättning			EBITA		
	2022 Q1	2021 Q1	Förändr. %	2022 Q1	2021 Q1	Förändr. %
Design Management	707	533	33	89	61	46
Product Lifecycle Management	338	283	19	34	18	89
Process Management	288	225	28	60	39	54
Eliminering/Centrala kostnader	-7	-5		-3 ¹⁾	-11	
Addnode Group	1 326	1 036	28	180²⁾	107	68

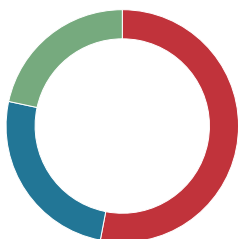
¹⁾ I beloppet ingår realisationsvinst från avyttring av en kontorsfastighet i Storbritannien om 24 MSEK samt förvärvskostnader om -12 (0) MSEK.

²⁾ EBITA justerat för realisationsvinst vid avyttring av kontorsfastighet om 24 MSEK uppgick till 156 MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 11,8 procent.

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

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

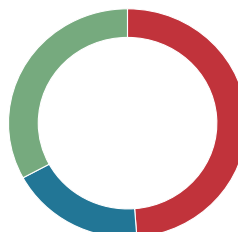
NETTOOMSÄTTNING¹⁾ Q1 2022



¹⁾ Före elimineringar/centrala kostnader

- Design Management 53 %
- Product Lifecycle Management 25 %
- Process Management 22 %

EBITA¹⁾ Q1 2022



¹⁾ Före elimineringar/centrala kostnader

- Design Management 49 %
- Product Lifecycle Management 18 %
- Process Management 33 %

DIVISION

DESIGN MANAGEMENT

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

KVARTALSUTVECKLING

I första kvartalet 2022 ökade nettoomsättningen till 707 (533) MSEK, en tillväxt om 33 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 11 procent och valutajusterad till 5 procent. I kvartalet genomfördes det största förvärvet någonsin då Microdesk i USA förvärvades. Bolaget konsoliderades från och med 1 mars 2022. Efterfrågan på Symetris digitala lösningar och tjänster visade fortsatt god utveckling, vilket återspeglades i divisionens tillväxt och resultatutveckling. Våra kunder värdesätter en Autodeskpartner med egna kompletterande produkter samt en bred och djup kompetens inom design och BIM. I Storbritannien var efterfrågan särskilt god och i Norden såg divisionen en ökad investeringsvilja hos industrikunderna. Efterfrågan på divisionens övriga erbjudanden baserade på egenutvecklade programvaror kring BIM och samarbetsportaler till bygg- och infrastruktursektorn samt fastighetsförvaltning visade god utveckling.

EBITA ökade till 89 (61) MSEK och EBITA-marginalen stärktes till 12,6 (11,4) procent.

FÖRVÄRV

Symetri har över tid gjort ett antal förvärv och byggt en stark och lönsam nordeuropeisk aktör. I och med förvärvet av Microdesk etablerar sig Symetri även i USA och blir därmed en av världens största Autodeskpartners med global räckvidd. Microdesk har för närvarande en lägre lönsamhet än Symetri, men Symetri har lång erfarenhet av att framgångsrikt integrera och öka lönsamheten i förvärvade bolag. Arbetet med att komplettera Microdesks befintliga erbjudanden med egenutvecklade produkter, dela kompetens och resurser över geografierna och realisera kostnadseffektiviseringar har inletts.

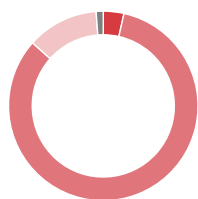
MARKNAD

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



Wessex Water är ett vatten- och avloppsföretag med nästan 3 miljoner kunder i Storbritannien. Bolaget är en helintegrerad leverantör av kritisk infrastruktur. Tillsammans med Symetri har bolaget implementerat BIM 360, en Autodesklösning, för att digitalisera data och arbetsflöden inom hela verksamheten. Wessex Water kan nu fatta mer hållbara och innovativa beslut avseende exempelvis anläggnings- och utrustnings underhåll och prestandaoptimering.

NETTOOMSÄTTNING Q1 2022, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 4 %
- Återkommande intäkter, 83 %
- Tjänster, 12 %
- Övrigt, 1 %

TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q1 2022 JÄMFÖRT MED Q1 2021

+ 33 %

EBITA Q1 2022 JÄMFÖRT MED Q1 2021

+ 46 %

NYCKELTAL

MSEK	Q1 2022	Q1 2021	Förändr. %
Nettoomsättning	707	533	33
EBITA	89	61	46
EBITA-marginal, %	12,6	11,4	
Rörelseresultat	73	47	55
Rörelsemarginal, %	10,3	8,8	
Medelantal anställda	646	570	13

DIVISION

PRODUCT LIFECYCLE MANAGEMENT

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

KVARTALSUTVECKLING

I första kvartalet 2022 ökade nettoomsättningen till 338 (283) MSEK, en tillväxt om 19 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 12 procent och valutajusterad till 8 procent. Verksamheten i Storbritannien utvecklades särskilt väl under det första kvartalet med ökad efterfrågan på både PLM-system och tillhörande tjänster. I Norden och Tyskland var efterfrågan fortsatt god. Satsningarna på simuleringslösningar och lösningar riktade till kunder inom Life Science utvecklades väl. Nyförvärvade Claytex konsoliderades från och med 1 januari 2022 och DESYS från och med 1 mars 2022.

EBITA ökade till 34 (18) MSEK och EBITA-marginalen stärktes till 10,1 (6,4) procent.

FÖRVÄRV

I början av 2022 fortsatte divisionen att investera i erbjudanden för avancerad simulering i och med förvärvet av Claytex i Storbritannien. Claytex är specialiserat på simulering och tester inom fordonsindustrin. I början av mars 2022 genomfördes ett kompletteringsförvärv till den tyska verksamheten i och med förvärvet av DESYS. De förvärvade bolagen är partners till Dassault Systèmes och erbjuder även egenutvecklade, unika tilläggsprodukter och tjänster.

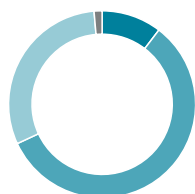
MARKNAD

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



ESS, European Spallation Source i Lund, Sverige, är ett multidisciplinärt forskningscenter baserat på världens mest kraftfulla neutronkälla. TECHNIA stödjer ESS i etableringen av en digital tvillingmodell som hanterar design-, bygg- och driftsättningsfaserna på ett effektivt och helt spårbart sätt. I slutet av användningsperioden möjliggör detta också en ekologiskt ansvarsfull avveckling av hela anläggningen. Foto: Perry Nordeng/ESS.

NETTOOMSÄTTNING Q1 2022, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 10 %
- Återkommande intäkter, 58 %
- Tjänster, 30 %
- Övrigt, 2 %

TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q1 2022 JÄMFÖRT MED Q1 2021

+19%

EBITA Q1 2022 JÄMFÖRT MED Q1 2021

+89%

NYCKELTAL

MSEK	Q1 2022	Q1 2021	Förändr. %
Nettoomsättning	338	283	19
EBITA	34	18	89
EBITA-marginal, %	10,1	6,4	
Rörelseresultat	19	9	111
Rörelsemarginal, %	5,6	3,2	
Medelantal anställda	646	607	6

DIVISION

DIVISION PROCESS MANAGEMENT

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

KVARTALSUTVECKLING

I första kvartalet 2022 ökade nettoomsättningen till 288 (225) MSEK, en tillväxt om 28 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 10 procent. Divisionen växer snabbare än marknaden inom de verksamheter som erbjuder lösningar och tjänster inom dokument- och ärendehantering, medborgarservice och kommunaltekniska system till myndigheter och kommuner. Divisionens verksamheter är väl positionerade vid upphandlingar inom offentlig sektor tack vare attraktiva digitala lösningar, gedigen erfarenhet och goda referenser. Konkurrenterna om medarbetarna är hög på arbetsmarknaden inom divisionens kompetensområden.

EBITA ökade till 60 (39) MSEK och EBITA-marginalen stärktes till 20,8 (17,3) procent.

FÖRVÄRV

De förvärv som genomfördes under 2021, S-GROUP Solutions och Elpool, har fortsatt att utvecklas väl.

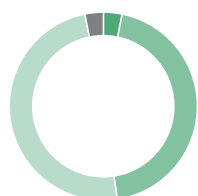
MARKNAD

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



IntraPhone Solutions AB levererar digitala lösningar till hemtjänsten i Sverige som används för planering, tids- och insatsregistrering samt utvärdering och uppföljning. Bolaget har ett 70-tal kommuner som kunder, bl a Falkenberg, Gotland och Kungsbacka. IntraPhones lösningar bidrar till trygga, användarvänliga och för närstående involverande tjänster inom svensk äldreomsorg.

NETTOOMSÄTTNING Q1 2022, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 4 %
- Återkommande intäkter, 44 %
- Tjänster, 49 %
- Övrigt, 3 %

TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q1 2022 JÄMFÖRT MED Q1 2021

+28%

EBITA Q1 2022 JÄMFÖRT MED Q1 2021

+54%

NYCKELTAL

MSEK	Q1 2022	Q1 2021	Förändr. %
Nettoomsättning	288	225	28
EBITA	60	39	54
EBITA-marginal, %	20,8	17,3	
Rörelseresultat	46	29	59
Rörelsemarginal, %	16,0	12,9	
Medelantal anställda	628	539	17

UPPLYSNINGAR OM FÖRVÄRV

GENOMFÖRDA FÖRVÄRV UNDER 2022

Under 2022 har Addnode Group förvärvat samtliga aktier i tre verksamheter; Claytex Services Limited ("Claytex"), DESYS GmbH ("DESYS") samt Microdesk LLC och M2 Technologies LLC ("Microdesk"). Förvärven, genomförda under första kvartalet 2022, bidrog till nettoomsättningen med 112 MSEK och till EBITA med 4 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärven ingår i koncernens övriga externa kostnader med 12 (0) MSEK under första kvartalet 2022 och är framför allt hänförliga till förvärvet av Microdesk. Om förvärven hade genomförts per den 1 januari 2022 hade koncernens nettoomsättning under januari – mars 2022 uppgått till cirka 1 544 MSEK och EBITA till cirka 187 MSEK.

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

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

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

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

FÖRVÄRVSANALYS MICRODESK (MSEK)

Förvärvade bolags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten	Redovisat värde i bolagen	Verkligt värde justering	Verkligt värde i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar	1	164	165
Övriga anläggningstillgångar	8	44	52
Omsättningstillgångar	175		175
Likvida medel	12		12
Övriga skulder	-207	-45	-252
Netto identifierbara tillgångar/skulder¹⁾	-11	163	152
Goodwill			259
Beräknad köpeskillning¹⁾			411

¹⁾ I förvärvet av Microdesk finns beräknade diskonterade långfristiga skuldförda villkorade köpeskillningar om 16 MUSD som kan komma att utbetalas under perioden 2023-2025 samt en kortfristig icke räntebärande skuld om 4 MUSD.

FÖRVÄRVSANALYS CLAYTEX OCH DESYS (MSEK)

Förvärvade bolags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten	Redovisat värde i bolagen	Verkligt värde justering	Verkligt värde i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar		71	71
Omsättningstillgångar	29		29
Likvida medel	57		57
Övriga skulder	-69	-19	-88
Netto identifierbara tillgångar/skulder¹⁾	17	52	69
Goodwill			99
Beräknad köpeskillning¹⁾			168

¹⁾ I förvärvet av Claytex finns skuldförda långfristiga villkorade köpeskillningar om 2 MGBP samt en kortfristig icke räntebärande skuld om 0,5 MGBP. I förvärvet av DESYS finns skuldförda långfristiga villkorade köpeskillningar om 0,1 MEUR samt en kortfristig icke räntebärande skuld om 0,5 MEUR.

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR OCH KASSAFLÖDE

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick till 668 (779) MSEK per 31 mars 2022.

Addnode Groups kreditfacilitet från juni 2021 på 1 600 MSEK löper på 3 år med möjlighet till förlängning om 1+1 år. Den var utnyttjad med 965 (748) MSEK per 31 mars 2022, vilket innebar att tillgängligt kreditutrymme uppgick till 635 (352) MSEK. Den utnyttjade delen av den nya kreditfaciliteten har klassificerats under långfristiga skulder. Den tidigare kreditfaciliteten var klassificerad under kortfristiga skulder då förfallodag var 30 juni 2021.

Räntebärande skulder utöver den utnyttjade delen av kreditfaciliteten om 965 (748) MSEK avsåg leasingkontrakt om 183 (117) MSEK. Inga räntebärande skulder avseende genomförda förvärv förelåg (3 MSEK). Koncernens räntebärande skulder uppgick därmed till totalt 1 149 (868) MSEK och koncernens nettoskuld uppgick till 481 (88) MSEK. Soliditeten var 34 (39) procent.

Ej räntebärande skulder avseende genomförda förvärv uppgick till 81 (-) MSEK och beräknade villkorade köpeskillningar för genomförda företagsförvärv uppgick till 237 (108) MSEK. För förvärv genomförda 2021 eller tidigare ingår avsättningar och skulder i koncernens balansräkning om totalt 64 MSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden januari-mars 2022 uppgick till 242 (150) MSEK. Ökningen var hänförlig till dels den positiva resultatutvecklingen, dels till ett högre bidrag från förändring av rörelsekapital än föregående år. I kassaflödet från investeringsverksamheten ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 27 (20) MSEK samt erhållen köpeskillning avseende kontorsfastigheten i Enfield, Storbritannien. Investeringar i dotterföretag och rörelser innebar ett negativt kassaflöde om 296 (6) MSEK, varav 44 MSEK avser slutregleringen av köpeskillningen till säljarna av aktierna i Excitech. I samband med förvärv upptogs banklån om 304 (-) MSEK. Finansieringsverksamheten påverkades negativt av amorteringen av leasingsskulden med 20 (18) MSEK.

INVESTERINGAR OCH AVYTTRINGAR

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 55 (30) MSEK, varav 27 (20) MSEK avsåg egenutvecklade programvaror.

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

GOODWILL OCH ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 31 mars 2022 till 2 468 (1 821) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 684 (380) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal, varumärke samt programvaror.

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

Uppskjutna skattefordringar uppgick den 31 mars 2022 till 65 (19) MSEK, varav 11 (12) MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 31 mars 2022 uppgick koncernens samlade underskottsavdrag till cirka 95 (80) MSEK.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick den 31 mars 2022 till 1 812 (1 605) MSEK, vilket motsvarar 54,20 (48,01) SEK per utestående aktie.

Efter beslut av Addnode Groups årsstämma 2021 lanse-rades ett långsiktigt incitamentsprogram för chefer och ledande befattningshavare. I juni 2021 utställdes 195 800 köpoptioner avseende B-aktier till ett 60-tal deltagare. Den marknadsvärderade köpoptionspremien på 29,80 SEK gav en total köpeskillning om cirka 6 MSEK. Optionerna kan lösas in mot B-aktier under perioden 25 oktober 2024 till 10 juni 2025 under vissa i avtalet angivna perioder. Addnode Groups genomsnittliga börskurs för det första kvartalet 2022, 376,48 SEK, översteg köpoptionernas lösenkurs om 374,90 SEK. Detta innebar dock endast en obetydlig utspädningseffekt på resultat per aktie för perioden.

Koncernen innehar 200 000 egna B-aktier.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda i koncernen ökade till 1 929 (1 723). Den 31 mars 2022 uppgick antalet anställda till 2 267 (1 897 per 2021-12-31). Ökningen kommer i allt väsentligt från förvärvade verksamheter.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Under 2022 har styrelsens ordförande, Staffan Hanstorp, via bolag fakturerat moderbolaget arvode för konsulttjänster med 0,7 (0,7) MSEK avseende arbete med koncernens förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor, strategiska partnerskap och övergripande strategiska frågor.

SÄSONGSMÄSSIGA VARIATIONER

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

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen under perioden januari-mars 2022 uppgick till 3 (3) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterföretag för lokalhyra och utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -21 (-18) MSEK inklusive utdelningar från dotterföretag med 44 (-) MSEK samt nedskrivningar av aktier i dotterföretag med -45 (-) MSEK. Likvida medel uppgick den 31 mars 2022 till 471 (672) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterföretag uppgick till 72 (0) MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmänt

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

Uppskjuten skattefordran

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

Upplysningar om finansiella instrument

Bedömda tilläggsköpeskillningar vid förvärvet av Microdesk har diskonterats. Värderingen av finansiella tillgångar och skulder visar att det inte är någon väsentlig skillnad mellan redovisat och verkligt värde. Den 31 mars 2022 hade koncernen inga utestående valutaterminskontrakt.

Optionsprogram

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

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

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

FRAMTIDSUTSIKTER

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av de långsiktiga framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal. I bokslutskommunikén för 2021 lämnade styrelsen följande framtidsutsikter: Långsiktigt är bedömningen att de områden där Addnode Group är verksam 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 redan fått effekt på världsekonomin bland annat genom ökade olje- och energipriser, förseningar i leveranskedjor och oro på världens börser. Addnode Group har ingen verksamhet i Ryssland, Belarus eller Ukraina och endast ett fåtal kunder i regionen varför exponeringen för närvarande är mycket begränsad. Då det inte är möjligt att förutse varaktigheten eller omfattningen av kriget och dess inverkan på världsekonomin och det allmänna säkerhetsläget, noterar styrelsen att det finns en betydande risk att Addnode Group kan komma att påverkas finansiellt under 2022.

Beslutet att inte lämna någon prognos kvarstår.

FÖRSLAG TILL UTDELNING OCH AKTIESPLIT

Ordinarie årsstämma kommer att äga rum den 4 maj 2022.

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta om en utdelning med 3,00 (2,50) SEK per aktie för räkenskapsåret 2021, vilket motsvarar en total utdelning på 100 (84) MSEK. Som avstämningsdag för utdelning föreslås fredagen den 6 maj 2022. Beslutet av årsstämman enligt förslaget beräknas utdelningen komma att utsändas onsdagen den 11 maj 2022.

Styrelsen föreslår även årsstämman att besluta om en aktiesplit om 4:1. Styrelsen föreslås bemyndigas att fastställa avstämningsdag för uppdelningen av aktierna, vilken beräknas bli den 18 maj 2022.

Stockholm den 29 april 2022

Styrelsen

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 Helår
Nettoomsättning	1 326	1 036	4 077
Inköp av varor och tjänster	-613	-476	-1 768
Övriga externa kostnader	-93	-64	-285
Personalkostnader	-469	-387	-1 558
Aktiverat arbete för egen räkning	27	20	80
Avskrivning och nedskrivning av			
- materiella anläggningstillgångar	-22	-22	-86
- immateriella anläggningstillgångar	-46	-34	-156
Resultat vid försäljning av fastighet/verksamhet	24	-	1
Rörelseresultat	134	73	305
Finansiella intäkter	6	1	2
Finansiella kostnader	-7	-4	-27
Omvärdering av villkorade köpeskillingar	-	-	5
Resultat före skatt	133	70	285
Aktuell skatt	-32	-19	-71
Uppskjuten skatt	5	3	9
Periodens resultat	106	54	223
<i>Hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	106	54	223
Aktieinformation			
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	3,17	1,62	6,65
Genomsnittligt antal utestående aktier:			
Före utspädning	33 432 058	33 427 256	33 548 080
Efter utspädning	33 432 878	33 427 256	33 548 080

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

MSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 Helår
Periodens resultat	106	54	223
<i>Övrigt totalresultat, poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:</i>			
Aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelser	-	-	0
<i>Övrigt totalresultat, poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:</i>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	17	92	106
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	-4	-53	-52
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	13	39	54
Totalresultat för perioden	119	93	277
<i>Hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	119	93	277

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2022 31 mar	2021 31 mar	2021 31 dec
Tillgångar			
Goodwill	2 468	1 821	2 107
Övriga immateriella anläggningstillgångar	684	380	467
Materiella anläggningstillgångar	219	178	162
Finansiella anläggningstillgångar	98	38	48
Summa anläggningstillgångar	3 469	2 417	2 784
Varulager	0	0	0
Kortfristiga fordringar	1 251	869	1 132
Likvida medel	668	779	406
Summa omsättningstillgångar	1 919	1 648	1 538
Summa tillgångar	5 388	4 065	4 322
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 812	1 605	1 693
Långfristiga skulder	1 474	222	892
Kortfristiga skulder	2 102	2 238	1 737
Summa eget kapital och skulder	5 388	4 065	4 322
Räntebärande fordringar uppgår till	-	1	-
Räntebärande skulder uppgår till	1 149	868	774
Ställda säkerheter	11	9	11
Eventualförpliktelser	25	18	40

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital, MSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 Helår
Eget kapital vid periodens början	1 693	1 512	1 512
Utdelning	-	-	-84
Nyemission	-	-	54
Utställda köpoptioner	-	-	6
Återköp av egna aktier	-	-	-72
Totalresultat för perioden	119	93	277
Eget kapital vid periodens slut	1 812	1 605	1 693
Eget kapital hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	1 812	1 605	1 693
Antal utestående aktier vid periodens början	33 432 058	33 427 256	33 427 256
Nyemission	-	-	204 802
Återköp av egna aktier	-	-	-200 000
Antal utestående aktier vid periodens slut	33 432 058	33 427 256	33 432 058

Addnode Group hade ett innehav om 200 000 (-) egna B-aktier både 2022-03-31 och 2021-12-31.

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

MSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 Helår
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	134	73	305
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	45	44	222
Summa	179	117	527
Finansiella poster	-2	-5	-21
Betald skatt	-28	-11	-59
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	149	101	447
Förändring av rörelsekapitalet	93	49	-10
Kassaflöde från den löpande verksamheten	242	150	437
Investeringsverksamheten			
Förvärv resp. försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	33	-23	-105
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-5	-	-4
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-365	-6	-360
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	69	-	71
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-268	-29	-398
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning	-	-	-84
Utställda köpoptioner	-	-	6
Återköp av egna aktier	-	-	-72
Upptagna lån	304	-	770
Amortering av skulder	-20	-18	-925
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	284	-18	-305
Förändring av likvida medel	258	103	-266
Likvida medel vid periodens början	406	644	644
Kursdifferens likvida medel	4	32	28
Likvida medel vid periodens slut	668	779	406

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 Helår
Nettoomsättning	3	3	24
Rörelsens kostnader	-22	-18	-78
Rörelseresultat	-19	-15	-54
Resultat från andelar i koncernföretag	-1	-	312
Övriga finansiella intäkter	4	0	2
Finansiella kostnader	-5	-3	-60
Resultat efter finansiella poster	-21	-18	200
Avsättning till periodiseringsfond	-	-	-29
Resultat före skatt	-21	-18	171
Skatt	-	-	-18
Periodens resultat	-21	-18	153

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2022 31 mar	2021 31 mar	2021 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	2 812	2 432	2 715
Kortfristiga fordringar	46	54	34
Likvida medel	471	672	301
Summa tillgångar	3 329	3 158	3 050
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 318	1 264	1 339
Obeskattade reserver	126	96	126
Avsättningar	84	110	93
Långfristiga skulder	718	-	660
Kortfristiga skulder	1 083	1 688	832
Summa eget kapital och skulder	3 329	3 158	3 050

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende första kvartalet under respektive år

INTÄKTER OCH RESULTAT												
MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Intäkter												
Externa kunder	706	532	335	281	285	223	0	0	-	-	1 326	1 036
Transaktioner mellan segment	1	1	3	2	3	2	3	3	-10	-8	0	0
Summa intäkter	707	533	338	283	288	225	3	3	-10	-8	1 326	1 036
EBITA	89	61	34	18	60	39	-3	-11			180	107
EBITA-marginal, %	12,6	11,4	10,1	6,4	20,8	17,3					13,6	10,3
Rörelseresultat	73	47	19	9	46	29	-4	-12			134	73
Rörelsemarginal, %	10,3	8,8	5,6	3,2	16,0	12,9					10,1	7,0
Medelantal anställda	646	570	646	607	628	539	9	7			1 929	1 723

INTÄKTERNAS FÖRDELNING												
MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Licenser	25	13	35	35	9	9	-	-	-	-	69	57
Återkommande intäkter	587	461	195	161	128	90	-	-	-	-	910	712
Tjänster	86	53	103	83	142	116	-	-	-4	-1	327	251
Övrigt	9	6	5	4	9	10	3	3	-6	-7	20	16
Summa intäkter	707	533	338	283	288	225	3	3	-10	-8	1 326	1 036

Addnode Groups verksamhet är organiserad i och styrs utifrån divisionerna Design Management, Product Lifecycle Management (PLM) och Process Management, vilka utgör koncernens rörelsesegment. Inom Addnode Groups tre divisioner utvecklar och levererar dotterbolagen programvaror och digitala lösningar till branscher som bygg och fastighet, tillverkande industri, fordon, medicinteknik och offentlig sektor. Lösningarna Addnode Group tillhandahåller gör det möjligt för våra kunder att med hjälp av digitala arbetssätt effektivisera sina verksamheter, kvalitetssäkra sin produktion och kommunicera smidigare med kunder och medborgare. Segmentsindelningen baseras på koncernens produkter och tjänster.

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

Skillnaden mellan summan av segmentens rörelseresultat och koncernens resultat före skatt avser finansiella intäkter 6 (1) MSEK och finansiella kostnader -7 (-4) MSEK.

Genomförda förvärv har inneburit att det operativa kapitalet i segmenten har ökat under 2022 jämfört med uppgifterna i årsredovisningen 2021; Design Management med 500 MSEK och PLM med 39 MSEK. Det operativa kapitalet definieras som summan av goodwill samt övriga immateriella anläggningstillgångar, materiella anläggningstillgångar, finansiella anläggningstillgångar, kundfordringar och övriga rörelsetillgångar minus leverantörskulder och övriga rörelseskulder.

NYCKELTAL - KVARTALSVIS

MSEK	2022	2021				2020			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning, MSEK	1 326	1 114	925	1 002	1 036	921	806	846	1 234
<i>Design Management</i>	707	471	409	439	533	384	375	379	722
<i>Product Lifecycle Management</i>	338	352	293	299	283	312	258	267	304
<i>Process Management</i>	288	297	230	268	225	231	177	205	214
EBITA, MSEK	180 ²⁾	148	108	98	107	108	84 ²⁾	56 ²⁾	108
<i>Design Management</i>	89	59	44	40	61	36	42	36	76
<i>Product Lifecycle Management</i>	34	44	28	27	18	39	17 ²⁾	-9 ²⁾	10
<i>Process Management</i>	60	59	49	48	39	45	33	37	36
EBITA-marginal, %	13,6 ²⁾	13,3	11,7	9,8	10,3	11,7	10,4 ²⁾	6,6 ²⁾	8,8
<i>Design Management</i>	12,6	12,5	10,8	9,1	11,4	9,4	11,2	9,5	10,5
<i>Product Lifecycle Management</i>	10,1	12,5	9,6	9,0	6,4	12,5	6,6 ²⁾	-3,4 ²⁾	3,3
<i>Process Management</i>	20,8	19,9	21,3	17,9	17,3	19,5	18,6	18,0	16,9
Medelantal anställda	1 929	1 793	1 797	1 794	1 723	1 740	1 756	1 789	1 788
<i>Design Management</i>	646	548	563	562	570	566	580	569	562
<i>Product Lifecycle Management</i>	646	617	616	612	607	628	646	682	685
<i>Process Management</i>	628	619	610	612	539	539	523	531	534
Nettoomsättning per anställd, TSEK	687	621	515	559	601	529	459	473	690
Nettoomsättningsförändring, %	28	21	15	18	-16	-1	3	-2	44
Rörelsemarginal, %	10,1	9,5	7,2	5,9	7,0	8,3	6,5	2,8	6,2
Eget kapital, MSEK	1 812	1 693	1 660	1 607	1 605	1 512	1 484	1 447	1 471
Avkastning på eget kapital, % ³⁾	16,1	13,9	12,6	12,2	10,4	11,2	11,1	10,9	12,0
Soliditet, %	34	39	43	39	39	40	41	40	38
Avkastning på sysselsatt kapital, % ³⁾	13,9	13,0	11,7	11,1	9,7	10,6	10,6	10,6	11,2
Nettoskuld, MSEK	481	368	484	396	88	182	271	117	175
Investeringar i inventarier	7	3	4	5	3	4	3	2	5

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

²⁾ Under Q2 respektive Q3 2020 belastades EBITA med kostnader av engångskaraktär på 20 MSEK respektive 8 MSEK hänförliga till anpassning av organisation och kostnadsstruktur i division Product Lifecycle Management. Exklusive dessa omstruktureringskostnader hade EBITA för koncernen uppgått till 76 MSEK respektive 92 MSEK, en EBITA-marginal på 9,0 procent respektive 11,4 procent. För division Product Lifecycle Management hade EBITA under Q2 respektive Q3 2020 uppgått till 11 MSEK respektive 25 MSEK, en EBITA-marginal på 4,1 procent respektive 9,7 procent.

³⁾ Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

AKTIEDATA

	2022	2021				2020			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning, miljoner	33,4	33,4	33,6	33,6	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4
Totalt antal utestående aktier, miljoner	33,4	33,4	33,6	33,6	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	33,6	33,6	33,6	33,6	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	3,17	2,39	1,46	1,19	1,62	1,65	1,11	0,42	1,71
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie, SEK	7,24	7,69	-0,62	1,52	4,49	5,41	-1,97	5,62	8,26
Eget kapital per aktie, SEK	54,20	50,64	49,36	47,78	48,01	45,23	44,39	43,29	44,01
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	385,50	429,00	347,50	315,00	262,00	286,00	206,50	178,00	146,00
Börskurs/Eget kapital	7,11	8,47	7,04	6,59	5,46	6,32	4,65	4,11	3,32

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 20.

EBITA

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

NETTOSKULD

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

AVSTÄMNING AV EBITA

	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 Helår
Rörelseresultat	134	73	305
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	46	34	156
EBITA	180	107	461

AVSTÄMNING AV NETTOSKULD

	2022 31 mar	2021 31 mar	2021 31 dec
Långfristiga skulder	1 474	222	892
Kortfristiga skulder	2 102	2 238	1 737
Ej räntebärande lång- och kortfristiga skulder	-2 427	-1 592	-1 855
Summa räntebärande skulder	1 149	868	774
Likvida medel	-668	-779	-406
Andra räntebärande fordringar	-	-1	-
Nettoskuld (+)/-fordran (-)	481	88	368

DEFINITIONER

Avkastning på eget kapital

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

Avkastning på sysselsatt kapital

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

Börskurs/Eget kapital

Börskursen i förhållande till det egna kapitalet per aktie.

EBITA

Resultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

Eget kapital

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

Eget kapital per aktie

Eget kapital/totalt antal utestående aktier.

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten/genomsnittligt antal utestående aktier.

Medelantal anställda

Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Nettoskuld

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

Nettoomsättning per anställd

Nettoomsättning/genomsnittligt antal årsanställda.

Organisk tillväxt

Förändring av nettoomsättning exklusive förvärvade enheter under den senaste 12-månaders perioden.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt/genomsnittligt antal utestående aktier.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Soliditet

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

Sysselsatt kapital

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

Valutajusterad organisk tillväxt

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

Återkommande intäkter

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

DIVISION DESIGN MANAGEMENT

MICRODESK

ADDNODE GROUP

SERVICE WORKS GLOBAL

ADDNODE GROUP

SYMETRI

ADDNODE GROUP

TRIBIA

ADDNODE GROUP

DIVISION PRODUCT LIFECYCLE MANAGEMENT

TECHNIA

ADDNODE GROUP

DIVISION PROCESS MANAGEMENT

ADTOLLO

ADDNODE GROUP

ARKIVA

ADDNODE GROUP

CANELLA

ADDNODE GROUP

DECERNO

ADDNODE GROUP

ELPOOL

ADDNODE GROUP

EVITBE

ADDNODE GROUP

FORSLER STJERNA

ADDNODE GROUP

IDA INFRONT

ADDNODE GROUP

INTRAPHONE

ADDNODE GROUP

KOMPANION

ADDNODE GROUP

MITTBYGGE

ADDNODE GROUP

NETPUBLICATOR

ADDNODE GROUP

S-GROUP SOLUTIONS

ADDNODE GROUP

SOKIGO

ADDNODE GROUP

STAMFORD

ADDNODE GROUP

VOICE PROVIDER

ADDNODE GROUP

ADDNODE GROUP

ADDNODE GROUP AB (publ.)

Hudiksvallsgatan 4B, SE-113 30 Stockholm

Organisationsnummer: 556291-3185

+46 (0)8 630 70 70

info@addnodegroup.com

www.addnodegroup.com