

Delårsrapport

1 januari – 31 mars 2025

Sammanfattning av det första kvartalet, januari–mars 2025

- Bruttoresultatet ökade med 2 procent till 1 122 (1 101) MSEK och bruttomarginalen uppgick till 76,8 (45,7) procent.
- Nettoomsättningen minskade, som förväntat, med 39 procent till 1 461 (2 409) MSEK. Med den tidigare återförsäljningsmodellen för Autodesk och före omklassificering av tredjepartsavtal, skulle nettoomsättningen uppgått till 2 507 MSEK och koncernens valutajusterade organiska tillväxt skulle uppgått till cirka 3 procent. Organiskt minskade den redovisade valutajusterade nettoomsättning med -41 procent.
- Omstruktureringkostnader har påverkat resultatet med 24 (0) MSEK.
- EBITA uppgick till 217 (253) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 14,9 (10,5) procent. Före omstruktureringkostnader uppgick EBITA till 241 (253) MSEK och EBITA-marginalen till 16,5 (10,5) procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 149 (187) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 10,2 (7,8) procent. Före omstruktureringkostnader uppgick rörelseresultatet till 173 (187) MSEK och rörelsemarginalen till 11,8 (7,8) procent.
- Periodens resultat uppgick till 90 (120) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 0,67 (0,90) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 203 (381) MSEK.
- Förvärv av Congere IT-konsult AB samt Railit Tracker AB.

Händelser efter periodens utgång

- Förvärv av Pcskog AB.

17,3%

Avkastning sysselsatt kapital Q1 2025
(på årsbasis)

+2%

Tillväxt bruttoresultat Q1 2025
jämfört med Q1 2024

14,9%

EBITA-marginal
Q1 2025

Nyckeltal

	Första kvartalet		Rullande 12 m	Helår
	2025 jan–mar	2024 jan–mar	april 2024 – mar 2025	2024
Nettoomsättning, MSEK	1 461	2 409	6 809	7 757
Bruttoresultat, MSEK	1 122	1 101	4 219	4 198
Bruttomarginal, %	76,8	45,7	62,0	54,1
EBITA, MSEK ¹⁾	217	253	827	863
EBITA-marginal, %	14,9	10,5	12,1	11,1
Rörelseresultat (EBIT), MSEK ¹⁾	149	187	560	598
Rörelsemarginal, %	10,2	7,8	8,2	7,7
Periodens resultat, MSEK ¹⁾	90	120	372	402
Resultat per aktie, SEK	0,67	0,90	2,79	3,02
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	203	381	523	701
Avkastning på sysselsatt kapital, % ²⁾	17,3	14,3	17,3	18,6
Avkastning på eget kapital, % ²⁾	15,7	13,5	15,7	17,6
Soliditet, %	31	28	31	29
Skuldsättningsgrad, %	38	36	38	43

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

2) Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

Stabilt resultat och kostnadsanpassningar



» Första kvartalet 2025 är ett stabilt kvartal i en krävande omvärld. Den tyska marknaden har dock fortsatt att utvecklas svagt. När vi blickar framåt finns det en god efterfrågan för de verksamhetskritiska digitala lösningar som vi levererar och kostnadsanpassningar kommer att förbättra lönsamheten. «

Första kvartalet 2025

I första kvartalet 2025 uppgick EBITA, justerat för omstruktureringkostnader, till 241 (253) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal på 16,5 (10,5) procent.

Efterfrågan inom Division Design Management har varit stabil i både Europa och USA. Försäljningen av egna produkter har haft en god tillväxt. Divisionens valutajusterade organiska tillväxt, med den tidigare återförsäljarmodellen för Autodesk och före omklassificering av tredjepartsavtal, uppgick till 3 procent. Motsvarande kvartal föregående år var ett starkt jämförelsekvartal, med en tillväxt på 34 procent.

Division PLMs försäljning har varit stabil i Norden, Storbritannien och USA. Divisionens valutajusterade organiska tillväxt, före omklassificering av tredjepartsavtal, uppgick till 3 procent. Försäljningen på den tyska marknaden, framförallt till fordonsindustrin, har utvecklats avsevärt svagare jämfört med föregående period. Som en följd av detta har divisionen inlett ett besparingsprogram. Kostnaderna för genomförandet uppgår till cirka 24 MSEK och har belastat kvartalet. Beräknad årlig kostnadsbesparing uppgår till cirka 45 MSEK.

Division Process Management har levererat ett starkt kvartal med tillväxt och förbättrad EBITA-marginal. Divisionens organiska tillväxt uppgick till 5 procent. Marknadsklimatet för divisionen är oförändrat med stabil efterfrågan för ärendehanterings- och geografiska informationssystem från offentlig sektor. Antalet upphandlingar är lägre än historiskt, men vår bild är att vi fortsatt tar marknadsandelar, sett till antalet vunna upphandlingar.

Förvärv

Under 2025 har vi genomfört tre förvärv, varav de senaste två är SaaS-bolag som stärker våra erbjudanden inom kollektivtrafik respektive skogsnäringen. Vi har flera aktiva förvärvsprocesser i gång och förvärv är en viktig del av Addnode Groups tillväxtstrategi. En stark finansiell ställning med låg skuldsättning innebär att Addnode Group kan fortsätta exekvera vår långsiktiga värdeskapande förvärvsstrategi, med ett sunt risktagande, även i mer turbulenta tider.

Framtidsutsikter

Addnode Group har en diversifierad verksamhet i flera olika segment med strukturell underliggande tillväxt. Det finns en efterfrågan för de digitala lösningar som vi levererar till arkitekter, tekniska konsulter, tillverkande industri, försvarsindustri och offentlig sektor i både Europa och USA.

Vi levererar affärskritiska digitala lösningar och vår affärsmodell med en stor andel återkommande intäkter är en trygghet i mer osäkra tider. Konjunkturläget och det geopolitiska läget är dock fortsatt osäkert och påverkar framför allt kundernas beslutsprocesser för större investeringsbeslut. Vår verksamhet omfattas inte direkt av tullar. Vi följer situationen noga och kommer att fortsatt anpassa kostnaderna.

När vi blickar framåt är vi trygga med våra bolags konkurrenskraft samt att kostnadsanpassningar kommer att förbättra lönsamheten.

Johan Andersson

Vd och koncernchef

Väsentliga händelser

Under det första kvartalet 2025

Ny transaktionsmodell i division Design Management

Autodesks övergång till en ny transaktionsmodell aviserades i fjärde kvartalet 2023. Den nya transaktionsmodellen infördes i USA den 10 juni 2024 och i Europa den 16 september 2024. Den nya transaktionsmodellen var därmed fullt ut genomförd i fjärde kvartalet 2024, jämförbarheten mellan 2025 och 2024 försvåras därmed under de första tre kvartalen 2025.

Den nya transaktionsmodellen innebär att Autodesk övergår från en återförsäljarmodell till en agentmodell. Addnode Groups bolag Symetri kommer även fortsättningsvis att vara den som, tillsammans med kunden, identifierar och implementerar den bästa lösningen. Autodesk fakturerar sin programvara direkt till kunden och betalar provision till Symetri för det arbete Symetri utför.

Med den nya transaktionsmodellen minskar både nettoomsättning och inköp av varor och tjänster, medan bruttoresultat och EBITA förväntas förbli oförändrade. Detta innebär att EBITA-marginalen ökar. Kassaflödet förväntas bli oförändrat.

Förvärv av Congere i Sverige

Förvärvet av Congere IT-konsult AB (Congere) slutfördes i februari. Bolaget har över 25 års erfarenhet av att utveckla, förnya och förbättra system och applikationer åt försvarsindustrin i Sverige. Congere är baserade i Västerås, Sverige, har 22 medarbetare och omsätter cirka 25 miljoner SEK. Bolaget ingår nu i division Process Management.

Förvärv av Railit

I februari förvärvades Railit Tracker AB (Railit). Railit är ett SaaS-bolag som förstärker koncernens position inom digitala lösningar för resande och kollektivtrafik. Railit är baserade i Stockholm, Sverige och omsätter cirka 14 miljoner SEK. Bolaget ingår nu i division Process Management.

Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår för årsstämman 2025 att besluta om utdelning om 1,15 (1,00) SEK per aktie avseende räkenskapsåret 2024.

Minskat antal aktier i eget förvar

Under kvartalet har 20 300 optioner under incitamentsprogrammet LTIP2021 utnyttjats för förvärv av 81 200 B-aktier i Addnode Group. Leverans av aktier har skett från Addnode Groups eget förvar. Addnode Groups innehav av egna B-aktier har därmed minskat till 1 035 382 per 31 mars. Inom incitamentsprogrammet LTIP2021 finns det för närvarande 16 000 utestående optioner kvar, som kan utnyttjas för förvärv av 64 000 B-aktier under perioden 26 april till 10 juni 2025.

Efter periodens utgång

Förvärv av Pcskog AB

3 april förvärvades Pcskog AB (Pcskog). Bolagets egenutvecklade SaaS-lösning för skogsbruksplaner är ett viktigt strategiskt verktyg som används under skogens hela livscykel. Pcskog är baserade i Lund, Sverige och omsätter cirka 10 miljoner SEK. Bolaget konsolideras från april som en del av Icebound i division Process Management.

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.

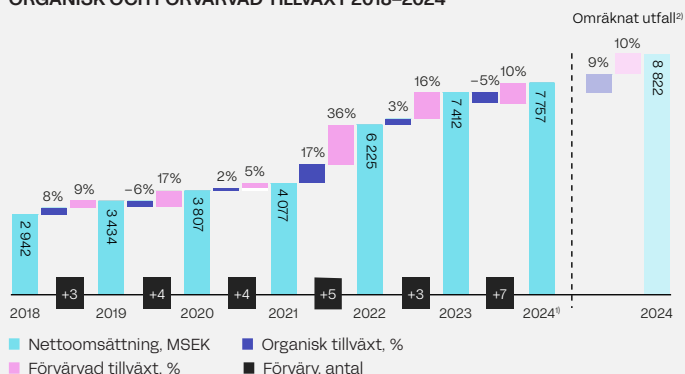
Koncernen har en marknadsledande position i Europa och USA som leverantör av programvaror och tjänster för design, konstruktion och tillverkning. I Europa har koncernen även en stark marknadsposition inom digitala lösningar för produktdatainformation, projektsamarbeten och fastighetsförvaltning. Inom 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.

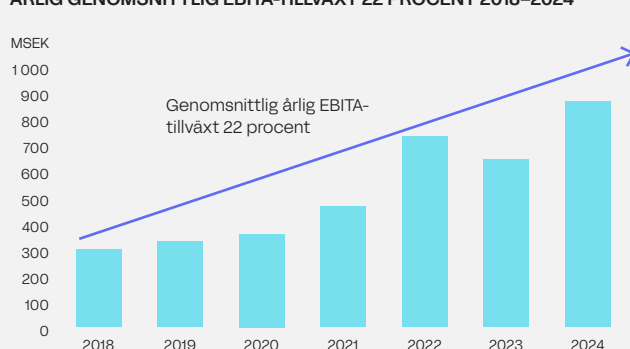
Addnode Groups hållbarhetsagenda definierar fem fokusområden som utgör grunden för koncernens gemensamma hållbarhetsengagemang. För varje fokusområde har vi definierat nyckeltal som följs upp och redovisas årligen i Addnode Groups årsredovisning.

ORGANISK OCH FÖRVÄRVAD TILLVÄXT 2018–2024



- 1) Redovisad nettoomsättning 2024 uppgick till 7 757 (7 412) MSEK, en tillväxt med 5 % varav organisk valutajusterad tillväxt uppgick till cirka -5 %.
- 2) Med den tidigare återförsäljningsmodellen för Autodesk och före omklassificering av tredjepartsavtal, skulle koncernens nettoomsättning uppgått till cirka 8 822 MSEK, en tillväxt med cirka 19 % varav organisk valutajusterad tillväxt uppgick till cirka 9 %.

ÅRLIG GENOMSNITTLIG EBITA-TILLVÄXT 22 PROCENT 2018–2024



Addnode Group skapar uthållig värdetillväxt genom att kontinuerligt förvärva nya verksamheter och därefter driva dessa med fokus på organisk tillväxt, lönsamhet och kassaflöden. Under perioden 2018–2024 uppgår den genomsnittliga årliga tillväxten i EBITA till 22 procent.

AFFÄRSMODELL MED EGENÄGD OCH PARTNERÄGD MJUKVARA



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

DECENTRALISERAD STYRNINGS- OCH LEDNINGSMODELL



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

Digitalization for a Better Society

Hållbar fastighetsförvaltning för ledande forskningsinstitut

Service Works Global (SWG), stödjer National Oceanography Centre (NOC) genom att förbättra fastighetsförvaltningen och stärka hållbarhetsarbetet. NOC är en av världens ledande oceanografiska institutioner. Genom att tillhandahålla programvara som effektiviserar underhåll, ökar driftsäkerheten och optimerar verksamheten hjälper SWG NOC att behålla sin position som ett framstående forskningsinstitut.

NOC tar årligen emot tusentals forskare och är beroende av att avancerad utrustning hela tiden fungerar felfritt. För att säkerställa en smidig och effektiv drift krävdes ett system för hantering av teknisk service och resursallokering. SWG fick därför i uppdrag att implementera sitt system QFM som möjliggör automatiserad hantering av underhållsfrågor, planering av förebyggande service samt optimering av utrustningens drift och tillgänglighet. Eventuella brister identifieras snabbt och kan omedelbart åtgärdas, vilket säkerställer en hög driftsstandard samtidigt som energiförbrukning, kostnader och miljöpåverkan minimeras. QFM fungerar också som ett viktigt stöd i NOC:s arbete med att upprätthålla sin ISO 14001-certifiering.

Partnerskapet mellan SWG och NOC är ett tydligt exempel på hur teknologisk innovation och ett starkt fokus på hållbarhet kan samverka för att effektivisera verksamheter och samtidigt minska miljöpåverkan. Intelligent fastighetsförvaltning bidrar till hållbar forskning som skyddar planet och hav, minskar miljöavtryck och sätter en standard för miljöansvarig verksamhet.



Effektivisering av världens största slussprojekt

Technia har tillhandahållit digitala lösningar som förbättrat effektivitet, samarbete och hållbarhet i ett storskaligt infrastrukturprojekt i Nederländerna. Nieuwe Sluis Terneuzen invigdes 2024 och består av slussar och vattenvägar som förbättrar sjöfarten mellan Nordsjön, Belgien och Nederländerna. Systemet möjliggör passage för havsfartyg av samma storlek som de som passerar genom Panamakanalen. Denna satsning på en mer effektiv och hållbar transportinfrastruktur väntas gynna regionens sociala och ekonomiska utveckling.

Anläggningen utgör ett av världens största slussprojekt, med flera internationella aktörer involverade innebär det också stora utmaningar. Hantering av stora mängder data, många parallella anläggningsarbeten samt olika administrativa rutiner i de involverade länderna gjorde projektet komplext och svårstyrt. Lösningen blev att Technia implementerade Alfamail VISI som möjliggjorde skräddarsydda arbetsflöden, effektiviserad hantering av stora mängder aktiviteter och en speciallösning för kvalitetskontroll som kombinerade både nederländska och flamländska administrativa rutiner. Många timmars manuellt arbete eliminerades och samarbetet mellan de involverade ländernas projektorganisationer stärktes. Projektet bidrog därmed till att skapa en mer hållbar och framtidssäker digital infrastruktur inom regionens sjöfartsindustri.



AI-genererade bostadstexter för Fastighetsbyrån

Decerno har utvecklat en innovativ AI-lösning för Fastighetsbyrån, en av Sveriges ledande fastighetsförmedlare. Lösningen, kallad "Skrivmaskinen", integrerar generativ AI i Fastighetsbyråns mäklarsystem FasIT för att effektivisera skapandet av objektsbeskrivningar. Med cirka 40 000 sålda bostäder årligen innebär detta en betydande effektivisering av Fastighetsbyråns verksamhet.

Skrivmaskinen använder tillgänglig data och bilder på objektet för att generera förslag på texter till objektsbeskrivningar. Mäklare kan använda texterna direkt eller som underlag för vidare bearbetning. Lösningen bygger på generativ AI och avancerad bildanalys, där information från bilder kombineras med objektsdata, Fastighetsbyråns riktlinjer och skräddarsydda promptar för att skapa träffande texter som framhäver objektets unika egenskaper. Efter framgångsrika tester vid 17 pilotkontor under vintern 2023 lanserades Skrivmaskinen i början av 2024 för samtliga Fastighetsbyråns kontor.

Decernos kapacitet inom AI och systemutveckling av verksamhetskritiska lösningar var avgörande i detta uppdrag. Skrivmaskinen är ett exempel på hur digitalisering och AI-verktyg kan effektivisera arbetsflöden och bidra till en mer modern och kundanpassad upplevelse. Genom att automatisera delar av bostadsförmedlingsprocessen frigörs tid för mäklarna att fokusera mer på rådgivning och kundrelationer, samtidigt som kvaliteten på bostadsannonser stärks. Detta bidrar till en mer innovativ och effektiv fastighetsförmedling.



Koncernens nettoomsättning, resultat och kassaflöde

Första kvartalet, januari–mars 2025

Nettoomsättningen för första kvartalet 2025 minskade med 39 procent till 1 461 (2 409) MSEK. Med den tidigare återförsäljarmodellen för Autodesk och före omklassificering av tredjepartsavtal, skulle koncernens nettoomsättning uppgått till cirka 2 507 MSEK och den organiska valutajusterade tillväxten skulle uppgått till cirka 3 procent. Den redovisade organiska tillväxten uppgick till -41 procent och den redovisade valutajusterade organiska tillväxten uppgick till -41 procent. Försäljningen har, med undantag av Tyskland, varit stabil i Europa och USA.

Division Design Managements redovisade nettoomsättning har påverkats av övergången till Autodesk's nya transaktionsmodell samt omklassificeringen av andra tredjepartsavtal. Den redovisade valutajusterade organiska tillväxten uppgick till -60 procent. Med den tidigare återförsäljarmodellen för Autodesk och före omklassificering av tredjepartsavtal, skulle divisionens valutajusterade organiska tillväxt ha uppgått till cirka 3 procent.

Inom division Product Lifecycle Management har försäljningen av PLM-system och tillhörande tjänster varit stabil i Norden, Storbritannien och USA. Däremot har marknadsförutsättningarna fortsatt att försämrats i Tyskland. Den valutajusterade organiska tillväxten var negativ och uppgick till -4 procent, framförallt hänförligt till lägre försäljning i Tyskland. Från kvartal fyra 2024 har försäljning av övriga tredjepartsavtal omklassificerats enligt agentmodellen. Om omklassificering av tredjepartsavtal inte skett, uppskattar vi att den valutajusterade organiska tillväxten skulle ha uppgått till cirka 3 procent. För anpassning av organisation och kostnadsstruktur inom division Product Lifecycle Management har kostnadsanpassningar genomförts. Omstruktureringens kostnader har påverkat kvartalet och uppgick till cirka 24 MSEK.

I division Process Management var efterfrågan från offentlig sektor fortsatt stabil. Prisjusteringar, effektivitetsförbättringar och förvärv har bidragit positivt till resultatet under kvartalet. Den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till 2 procent.

Licensintäkterna minskade till 28 (73) MSEK och återkommande intäkter minskade till 920 (1 833) MSEK, främst hänförligt till förändrad affärsmodell och omklassificering av tredjepartsavtal. Tjänsteintäkterna uppgick till 487 (480) MSEK och övriga intäkter uppgick till 26 (23) MSEK. Andelen återkommande intäkter uppgick till 63 (76) procent, minskningen är främst hänförligt till förändrad affärsmodell och omklassificering av tredjepartsavtal.

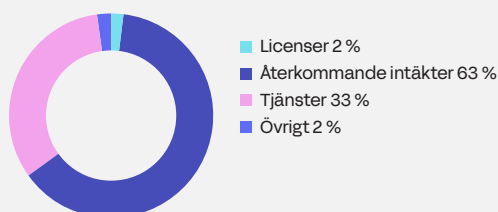
Bruttoresultatet ökade 2 procent till 1 122 (1 101) MSEK och bruttomarginalen ökade till 76,8 (45,7) procent.

EBITA minskade med 14 procent till 217 (253) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 14,9 (10,5) procent. Före omstruktureringskostnader skulle EBITA uppgått till 241 (253) MSEK och EBITA-marginalen skulle uppgått till 16,5 (10,5) procent.

Finansnettot uppgick till -29 (-31) MSEK och periodens resultat minskade med 25 procent till 90 (120) MSEK. Resultat per aktie minskade med 26 procent och uppgick till 0,67 (0,90) SEK.

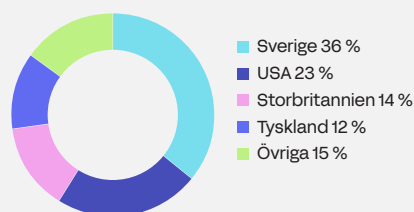
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 203 (381) MSEK, främst påverkat av förändringar av rörelsekapital relaterat till omställning av betalningsvillkor för Autodesk's treårsavtal. Förändringen, som inleddes 2023, innebär att treårsavtal numera betalas årligen under kontraktstiden från att tidigare betalats i förskott. Över tid kommer kassaflödet från Autodeskavtalen att normaliseras.

NETTOOMSÄTTNING PER INTÄKTSSLAG Q1 2025



NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISKT OMRÅDE Q1 2025

(Geografi bestäms av dotterbolagens hemvist)



Utveckling per division

Nettoomsättning, bruttoreultat och EBITA, första kvartalet, januari-mars 2025

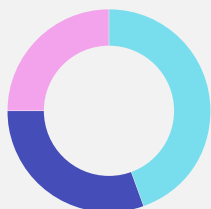
MSEK	Nettoomsättning			Bruttoreultat			EBITA		
	2025 Q1	2024 Q1	Förändr. %	2025 Q1	2024 Q1	Förändr. %	2025 Q1	2024 Q1	Förändr. %
Design Management	662	1 624	-59	601	609	-1	155	168	-8
Product Lifecycle Management	448	454	-1	229	224	2	4 ¹⁾	41	-90 ³⁾
Process Management	360	342	5	298	274	9	74	65	14
Eliminering/Centrala kostnader	-9	-11		-6	-6		-15	-21	
Addnode Group	1 461	2 409	-39	1 122	1 101	2	217²⁾	253	-14

1) EBITA för division Product Lifecycle Management har belastats med omstrukturingskostnader om 24 MSEK. EBITA justerat för omstrukturingskostnader uppgick till 28 MSEK.

2) EBITA för Addnode Group justerat för omstrukturingskostnader uppgick till 241 MSEK och justerad EBITA-marginal uppgick till 16,5 procent.

3) Förändring i EBITA för division Product Lifecycle Management justerat för omstrukturingskostnader uppgick till -32 procent.

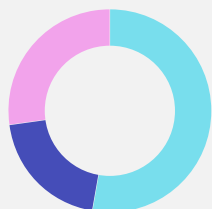
NETTOOMSÄTTNING¹⁾ Q1 2025



■ Design Management 45 %
 ■ Product Lifecycle Management 30 %
 ■ Process Management 25 %

1) Före elimineringar

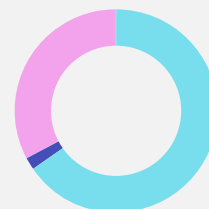
BRUTTORESULTAT²⁾ Q1 2025



■ Design Management 53 %
 ■ Product Lifecycle Management 20 %
 ■ Process Management 27 %

2) Före elimineringar/centrala kostnader

EBITA³⁾ Q1 2025



■ Design Management 66 %
 ■ Product Lifecycle Management 2 %⁴⁾
 ■ Process Management 32 %

3) Före elimineringar/centrala kostnader
 4) Inklusive omstrukturingskostnader



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

Övergången till Autodesk's nya transaktionsmodell påverkar jämförelsen med motsvarande period föregående år. Den nya modellen infördes i USA den 10 juni 2024 och i Europa den 16 september 2024.

Nettoomsättningen för Autodesk och andra tredjepartsavtal redovisas nu enligt agentmodellen, till skillnad från föregående år då återförsäljarmodellen tillämpades. Enligt agentmodellen redovisas intäkterna till ett belopp som motsvarar det tidigare bruttoresultatet i återförsäljarmodellen, vilket påverkar jämförbarheten mellan perioderna.

I första kvartalet minskade nettoomsättningen med 59 procent till 662 (1 624) MSEK. Den redovisade valutajusterade organiska tillväxten uppgick till -60 procent. Med den tidigare återförsäljarmodellen för Autodesk och före omklassificering av tredjepartsavtal, skulle divisionens nettoomsättning uppgått till 1 686 MSEK och den valutajusterade organiska tillväxten skulle ha uppgått till cirka 3 procent. Försäljningen av egna produkter hade en god tillväxt i kvartalet.

Divisionens verksamhet inom digitala lösningar för design, BIM och produktdata, som drivs av Symetri, upplevde en stabil efterfrågan under kvartalet. I både Europa och USA har andelen treårsavtal från Autodesk ökat jämfört med motsvarande period föregående år. Tjänsteförsäljningen utvecklades starkt i USA, medan tillväxten i Europa var något mer dämpad.

Service Works Global som levererar digitala lösningar för fastighetsförvaltning har haft en stabil resultatutveckling under kvartalet.

Tribia som tillhandahåller samarbetsplattformar till bygg- och infrastruktursektorn nådde resultat i nivå med föregående år.

EBITA minskade med 8 procent till 155 (168) MSEK och EBITA-marginalen ökade till 23,4 (10,3) procent.

Förvärv

Under perioden har inga förvärv genomförts.

Marknad

Verksamheten i divisionen bedrivs av bolagen Symetri, Team D3, Service Works Global och Tribia. Dessa bolag erbjuder digitala lösningar och tjänster för design, BIM (Building Information Modeling) och produktdata till arkitekter och ingenjörer inom tillverknings- och byggindustrin. Divisionen har också ett starkt digitalt erbjudande för projektsamarbeten och fastighetsförvaltning i Norden och Storbritannien.

Kundernas vilja att investera i digitala lösningar drivs av urbanisering och behovet av att bygga och förvalta effektivt och hållbart. Även tillsynsmyndigheter efterfrågar digitala lösningar baserade på BIM.

-59%

Tillväxt nettoomsättning Q1 2025
jämfört med Q1 2024
(påverkad av förändrad transaktionsmodell)

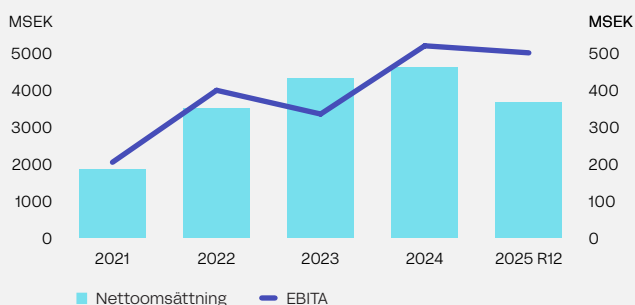
-1%

Tillväxt bruttoresultat Q1 2025
jämfört med Q1 2024

-8%

Tillväxt EBITA Q1 2025
jämfört med Q1 2024

UTVECKLING NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA 2021–2025, MSEK



Nyckeltal

MSEK	Q1 2025	Q1 2024	Förändr. %
Nettoomsättning	662	1 624	-59
Bruttoresultat	601	609	-1
Bruttomarginal, %	90,8	37,5	
EBITA	155	168	-8
EBITA-marginal, %	23,4	10,3	
Rörelseresultat	124	135	-8
Rörelsemarginal, %	18,7	8,3	
Medelantal anställda	1 104	1 091	1

Division – Product Lifecycle Management

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

Kvartalsutveckling

I första kvartalet 2025 minskade nettoomsättningen med 1 procent till 448 (454) MSEK. Den redovisade organiska tillväxten uppgick till -4 procent och justerat för valutaeffekter uppgick den redovisade organiska tillväxten till -4 procent. Den redovisade nettoomsättningen har påverkats av omklassificering av tredjepartsavtal. Från kvartal fyra 2024 har försäljning av övriga tredjepartsavtal omklassificerats enligt agentmodellen. Om omklassificering av tredjepartsavtal inte skett, uppskattar vi att den valutajusterade organiska tillväxten skulle ha uppgått till cirka 3 procent.

Försäljningen av PLM-system och tillhörande tjänster har varit stabil i Norden, Storbritannien och i USA där kundsegmenten är diversifierade inom tillverkande industri, försvarsindustri och medicinteknik. Under kvartalet noterades en ökad försäljning till försvarsindustrin, vilket speglar en fortsatt positiv efterfrågetrend inom segmentet.

Marknadsförutsättningarna i Tyskland och inom fordonsindustrin, har fortsatt att försämrats. Osäkerhet kring potentiella effekter av handelshinder, det makroekonomiska läget samt rådande räntenivåer har påverkat kundernas beslutsprocesser för nya och större systemprojekt och investeringar. Detta har i flera fall lett till senareläggningar av sådana beslut.

Som en följd av försämrade marknadsförutsättningar har divisionen genomfört anpassningar av verksamheten framförallt i Tyskland. Omstruktureringkostnader har påverkat resultatet i kvartalet och uppgick till cirka 24 MSEK.

Försäljning av egna produkter och tjänster har däremot ökat under kvartalet i jämförelse med föregående period, medan licensförsäljning fortsätter att minska. Trenden mot att kunder i allt högre utsträckning väljer tidsbegränsade hyrmodeller framför licenser med evig nyttjanderätt består och fortsätter att förstärkas.

EBITA minskade till 4 (41) MSEK och EBITA-marginalen minskade till 0,9 (9,0) procent. Före omstruktureringkostnader skulle EBITA uppgått till 28 (41) MSEK och EBITA-marginalen skulle uppgått till 6,3 (9,0) procent.

Förvärv

Under perioden har inga förvärv genomförts.

Marknad

Verksamheten i division Product Lifecycle Management bedrivs av dotterbolaget Technia som är en global leverantör av lösningar för att digitalisera en produkts eller anläggnings hela livscykel – från idé, design, simulering och konstruktion – till försäljning, eftermarknad och återvinning. För våra kunder innebär detta kortare ledtider, stärkt innovation samt ökad effektivitet och spårbarhet. Kundernas investeringsvilja drivs av behovet att utveckla och designa produkter, underhålla produktinformation under hela livscykeln samt att efterfölja myndighetskrav.

-1%

Tillväxt nettoomsättning Q1 2025
jämfört med Q1 2024

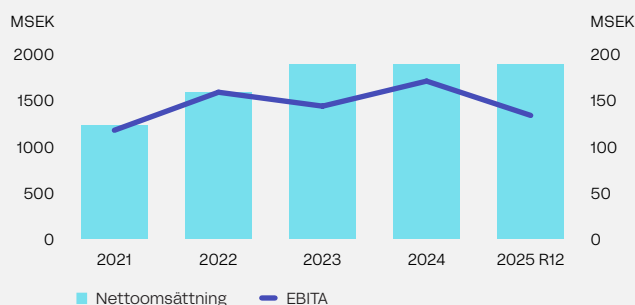
+2%

Tillväxt bruttoresultat Q1 2025
jämfört med Q1 2024

-32%

Tillväxt EBITA Q1 2025
jämfört med Q1 2024
(justerat för omstruktureringkostnader)

UTVECKLING NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA 2021–2025, MSEK



Nyckeltal

MSEK	Q1 2025	Q1 2024	Förändr. %
Nettoomsättning	448	454	-1
Bruttoresultat	229	224	2
Bruttomarginal, %	51,1	49,3	
EBITA	4	41	-90 ⁿ
EBITA-marginal, %	0,9	9,0	
Rörelseresultat	-14	24	-158
Rörelsemarginal, %	-3,1	5,3	
Medelantal anställda	725	724	0

1) Förändring i EBITA justerat för omstruktureringkostnader uppgick till -32 procent.

Division – Process Management

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

Kvartalsutveckling

I första kvartalet 2025 ökade nettoomsättningen med 5 procent till 360 (342) MSEK. Justerat för valutaeffekter uppgick den organiska tillväxten till 2 procent.

Genomförda prisökningar, förbättrad effektivitet samt bidrag från förvärv har bidragit positivt till kvartalets finansiella utfall. Försäljningen till offentlig sektor låg kvar på en stabil nivå under kvartalet. Däremot fortsätter större myndigheter att avvakta med investeringar i större projekt.

EBITA ökade med 14 procent till 74 (65) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 20,6 (19,0) procent.

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

Förvärv

I februari förvärvades Congere IT-konsult AB (Congere). Bolaget utvecklar, förnyar och förbättrar system och applikationer åt försvarsindustrin i Sverige. Bolaget omsätter cirka 25 MSEK och har 22 medarbetare.

I februari förvärvades Railit Tracker AB (Railit). Railit är ett SaaS-bolag som förstärker koncernens position inom digitala lösningar för resande och kollektivtrafik. Railit omsätter cirka 14 miljoner SEK och har sex medarbetare.

Efter periodens utgång

I april förvärvades Pcskog AB (Pcskog). Bolagets egenutvecklade SaaS-lösning för skogsbruksplaner är ett viktigt strategiskt verktyg som används under skogens hela livscykel. Bolaget omsätter cirka 10 MSEK och hade, vid förvärvstillfället, åtta medarbetare.

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.

+5%

Tillväxt nettoomsättning Q1 2025 jämfört med Q1 2024

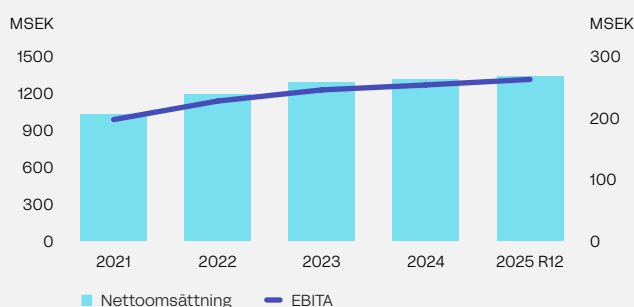
+9%

Tillväxt bruttoreultat Q1 2025 jämfört med Q1 2024

+14%

Tillväxt EBITA Q1 2025 jämfört med Q1 2024

UTVECKLING NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA 2021–2025, MSEK



Nyckeltal

MSEK	Q1 2025	Q1 2024	Förändr. %
Nettoomsättning	360	342	5
Bruttoreultat	298	274	9
Bruttomarginal, %	82,8	80,1	
EBITA	74	65	14
EBITA-marginal, %	20,6	19,0	
Rörelseresultat	55	49	12
Rörelsemarginal, %	15,3	14,3	
Medelantal anställda	768	720	7

Upplysningar om förvärv

Genomförda förvärv under 2025

Under perioden januari-mars 2025 förvärvade Addnode Group samtliga aktier i två verksamheter; Congere och Railit. Under perioden bidrog förvärven till nettoomsättningen med 7 MSEK och EBITA med 1 MSEK. Om förvärven hade genomförts per den 1 januari 2025 hade koncernens nettoomsättning under 2025 uppgått till cirka 1 465 MSEK och EBITA till cirka 218 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärven ingår i koncernens övriga externa kostnader med -1 (-3) MSEK.

Congere IT-Konsult AB, som förvärvades i februari 2025, är en leverantör av digitala lösningar till försvarsindustrin. Congere är baserade i Västerås, Sverige, har 22 medarbetare och omsätter 25 miljoner SEK. Congere konsoliderades från och med februari 2025 i division Process Management.

Railit, som förvärvades i februari 2025, har bred erfarenhet inom järnvägsbranschen och erbjuder innovativa SaaS-lösningar som underlättar planeringsarbetet med digitala lösningar för resande och kollektivtrafik. Kunderna utgörs bland annat av Arlanda Express, Nordiska Tåg, Snälltåget, Trafikverket och VR. Verksamheten konsoliderades från och med februari 2025 i division Process Management.

Förvärvsanalyser

I samband med förvärven har nedanstående förvärvsanalyser upprättats. Beräkningarna är preliminära då bolagen nyligen är förvärvade och omfattar bolagen Congere och Railit.

Förvärvsanalys Congere och Railit

Förvärvade bolags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten, MSEK	Redovisat värde i bolagen	Verkligt värde justering	Verkligt värde i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar ¹⁾	-	23	23
Övriga anläggningstillgångar	-	-	-
Omsättningstillgångar	5	-	5
Likvida medel	6	-	6
Övriga skulder	-3	-5	-8
Netto identifierbara tillgångar/skulder	8	18	26
Goodwill			40
Beräknad köpeskilling²⁾			66

1) Immateriella anläggningstillgångar avser teknologi och kundrelationer.

2) I beloppet ingår villkorade köpeskillingar med 18 MSEK.

Koncernens balansräkningar och kassaflöde

Likviditet och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick till 680 (968) MSEK per 31 mars 2025.

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

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

	2025 31 mars	2024 31 mars
Beviljad kreditfacilitet	1 600	1 600
varav ej utnyttjad	1 050	1 048
varav utnyttjad	-550	-552
Term loan	-823	-938
Finansiell leasing	-243	-294
Totala räntebärande skulder	-1 616	-1 784
Likvida medel	680	968
Nettoskuld	-936	-816
Soliditet (%)	31	28
Skulder relaterade till genomförda förvärv	471	596
varav villkorade tilläggsköpeskillningar	459	552

Villkorade tilläggsköpeskillningar, MSEK	2025 Q1	2024 Q1
Ingående bokfört värde	474	481
Årets förvärv	18	32
Utbetalda köpeskillningar	-	-
Återföring via resultaträkningen	-	-
Diskonteringsränta	6	12
Valutakursdifferenser	-39	27
Utgående bokfört värde	459	552

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari–mars 2025 till 203 MSEK (381), vilket motsvarar en minskning jämfört med föregående år om -178 MSEK. Förändringen är främst hänförlig till division Design Management och påverkat av förändringar av betalningsvillkor för Autodesks treårsavtal. Förändringen, som inleddes 2023, innebär att treårsavtal numera betalas årligen under kontraktstiden från att tidigare betalats i förskott. I kassaflödet från investeringsverksamheten ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med -43 (-41) MSEK. Investeringar i dotterföretag och rörelser innebär ett negativt kassaflöde om -72 (-94) MSEK. Finansieringsverksamheten påverkades negativt av amortering av leaseingskuld om -25 (-26) MSEK samt erhållen likvid för utgivna aktier i samband med incitamentsprogram LTIP 2021. Första kvartalet 2024 innehöll även ett upptaget lån i samband med förvärv om 45 MSEK.

Investeringar och avyttringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar, inklusive leasing, har skett med 82 (63) MSEK, varav 43 (41) MSEK avsåg egenutvecklade programvaror.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 31 mars 2025 till 3 186 (3 142) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till

1 002 (1 017) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal, varumärke samt programvaror.

Uppskjutna skattefordringar

Per den 31 mars 2025 uppgick de uppskjutna skattefordringarna till 53 (35) MSEK. Ökningen om 18 MSEK beror främst på förändringar i temporära skillnader.

Eget kapital

Eget kapital uppgick den 31 mars 2025 till 2 464 (2 284) MSEK, vilket motsvarar 18,46 (17,13) 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 2025:

Aktieslag	Antal utestående aktier
A-aktier	3 948 696
B-aktier	130 579 536
Återköpta B-aktier	-1 035 382
Totalt	133 492 850

Addnode Group ABs innehav av egna aktier per den 31 mars 2025 uppgick till 1 035 382 aktier av serie B, vilket motsvarade 0,8 % av antalet aktier och 0,6 % av antalet röster.

Vid årsstämman i Addnode Group AB som hölls den 7 maj 2024, beslutades att i samband med första utnyttjandeperioden för incitamentsprogrammet LTIP 2021 lämna ett erbjudande till optionsinnehavarna att överlåta köpoptioner till Addnode Group till ett pris motsvarande det nettovärde som köpoptionerna skulle resulterat i för optionsinnehavarna om köpoptionerna hade utnyttjats vid den tidpunkten, samt att som vederlag för köpoptionerna erlägga B-aktier i Addnode Group. Årsstämman beslutade även att godkänna att vederlag för köpoptionerna ska erläggas med B-aktier som Addnode Group innehar i eget förvar. 159 500 köpoptioner återköptes och 93 418 B-aktier i Addnode Group som Addnode Group har haft i eget förvar överfördes till optionsinnehavarna genom detta förfarande.

Antalet utestående optioner vid periodens utgång var 16 000.

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

Per 31 mars 2025 fanns tre köpoptionsprogram och ett aktierättsprogram utestående enligt nedan:

Incitamentsprogram	Antal utestående optioner / aktierätter	Motsvarar antal aktier	Lösenkurs
<i>Optionsprogram</i>			
LTIP 2021	16 000 ¹⁾	64 000	93,73
LTIP 2022	56 950 ¹⁾	227 800	115,80
LTIP 2023	201 000	201 000	157,50
Summa optionsprogram	273 950	492 800	
<i>Aktierättsprogram</i>			
LTIP 2024	130 500	130 500	-
Totalt	404 450	623 300	

1) En option berättigar till köp av fyra B-aktier. För ytterligare information gällande LTIP 2021, LTIP 2022 och LTIP 2023, se årsredovisning 2024 not 4 på sidan 100–101. För ytterligare information gällande LTIP 2024, se sidan 14.

Övriga upplysningar

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen ökade till 2 612 (2 549). Den 31 mars 2025 uppgick antalet anställda till 2 710 (2 698 per 2024-12-31). Ökningen kommer i allt väsentligt från förvärvade verksamheter.

Transaktioner med närstående

För perioden januari-mars 2025 har styrelsens ordförande, Staffan Hanstorp, via bolag fakturerat moderbolaget arvode för konsulttjänster med 0,5 (0,8) MSEK för arbete med förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor och andra strategiska frågor. Jonas Gejer, valberedningens ordförande tillika delägare i bolaget, har fakturerat 0,2 (-) MSEK via eget bolag för affärsutvecklingsaktiviteter under perioden januari-mars.

Moderbolaget

Nettoomsättningen för perioden januari-mars 2025 uppgick till 7 (5) MSEK, vilket främst avsåg fakturering till dotterföretag för lokalhyra och utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -40 (-41) MSEK. Likvida medel uppgick den 31 mars 2025 till 502 (606) MSEK. Periodens investeringar avseende aktier i dotterföretag uppgick till 32 (36) 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. Termen "IFRS" i detta dokument innefattar tillämpningen av IAS och IFRS, såväl som tolkningar av dessa rekommendationer som publicerats av IASB:s Standards Interpretation Committee (SIC) och IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Ändringar och tolkningar av befintliga standarder, vilka har trätt i kraft 2025, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2024.

Upplysningar om finansiella instrument

Bedömda tilläggsköpeskillningar vid förvärv har värderats till verkligt värde. Värderingen av finansiella tillgångar och skulder visar att det inte är någon väsentlig skillnad mellan redovisat och verkligt värde. Den 31 mars 2025 hade koncernen inga utestående valutaterminskontrakt.

Optionsprogram

Incitamentsprogram från 2021, 2022 och 2023 möjliggör för ledande befattningshavare att via investering i köpoptioner förvärva B-aktier i företaget. Erhållen köpoptionspremie, värderad till marknadsvärde vid förvärvstillfället, redovisas i eget kapital som transaktion med ägare.

Aktierätter

Årsstämman beslutade att anta ett långsiktigt prestationsaktiebaserat incitamentsprogram ("LTIP 2024") för ledningspersoner i koncernen Addnode Group. Deltagarna tilldelas prestationsbaserade aktierätter som kan ge rätt till B-aktier. Efter intjänandeperioden kommer deltagarna att vederlagsfritt tilldelas B-aktier i Addnode Group om prestationsvillkoret är uppfyllt samt att medarbetaren är fortsatt anställd inom koncernen. Det prestationsmål som måste uppnås eller överträffas avser genomsnittlig årlig tillväxt i bolagets vinst per aktie under räkenskapsåren 2024-2026 ("mätperioden"). Minimnivån för tilldelning är en genomsnittlig årlig tillväxt för bolagets vinst per aktie under mätperioden om 2 procent och maximnivån för tilldelning är en genomsnittlig årlig tillväxt under mätperioden om 12 procent. Tilldelning av B-aktier kräver vidare att totalavkastningen på bolagets B-aktie under programmets löptid har varit positiv. Maximalt antal B-aktier i

Addnode Group som kan tilldelas enligt LTIP 2024 ska vara begränsat till 138 000, vilket motsvarar cirka 0,1 procent av samtliga utestående aktier i Addnode Group. Eventuell tilldelning av B-aktier i Addnode Group med stöd av aktierätter ska normalt ske inom tio arbetsdagar efter offentliggörande av Addnode Groups delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2027. Intjänandeperioden påbörjades 30 maj 2024 och löper ut i samband med offentliggörande av Addnode Groups delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2027.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Addnode Groups väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2024 på sidorna 30-32 och 40, under avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" på sidorna 78-79 samt i not 36 och not 37 på sidorna 118-121. Dessa risker och osäkerhetsfaktorer är oförändrade.

Koncernens verksamhet är diversifierad vad gäller erbjudanden, kundsegment och geografi, vilket i sig innebär en riskspridning. Detta har visat sig vara en styrka i tider av utmaningar.

Framtidsutsikter

Styrelsen har uppdaterat formuleringen avseende sin bedömning av de långsiktiga framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal.

Långsiktigt är bedömningen att de områden där Addnode Group är verksamt har en god underliggande potential. Addnode Groups tillväxtstrategi är att växa organiskt och genom förvärv av nya verksamheter för att tillföra nya kompletterande erbjudanden och ytterligare kompetens.

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

Styrelsen noterar att givet det geopolitiska läget finns det en risk att Addnode Group kan komma att påverkas finansiellt under 2025.

Beslutet att inte lämna någon prognos kvarstår.

Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta om en utdelning med 1,15 (1,00) SEK per aktie för räkenskapsåret 2024, vilket motsvarar en total utdelning på 153 (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 9 maj 2025. Beslutet av årsstämman enligt förslaget beräknas utdelningen komma att utsändas den 14 maj 2025.

Årsstämma 2025

Ordinarie årsstämma kommer att äga rum den 7 maj 2025.

Stockholm den 25 april 2025

Styrelsen

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Koncernens finansiella rapporter i sammandrag

Resultaträkningar för koncernen

MSEK	2025 jan–mar	2024 jan–mar	Rullande 12 mån april 2024 – mar 2025	Helår 2024
Nettoomsättning	1 461	2 409	6 809	7 757
Inköp av varor och tjänster	-339	-1 308	-2 590	-3 559
Bruttoresultat	1 122	1 101	4 219	4 198
Övriga externa kostnader	-134	-136	-577	-578
Personalkostnader	-784	-721	-2 864	-2 801
Aktiverat arbete för egen räkning	43	41	172	169
<i>Avskrivning och nedskrivning av:</i>				
– materiella anläggningstillgångar	-30	-32	-123	-125
– immateriella anläggningstillgångar	-68	-66	-267	-265
Rörelseresultat	149	187	560	598
Finansiella intäkter	18	17	88	86
Finansiella kostnader	-47	-48	-205	-205
Omvärdering av villkorade köpeskillingar	0	0	57	57
Resultat före skatt	120	156	500	536
Aktuell skatt	-38	-41	-151	-154
Uppskjuten skatt	8	5	23	20
Periodens resultat	90	120	372	402
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	90	120	372	402
Aktieinformation				
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,67	0,90	2,79	3,02
Genomsnittligt antal utestående aktier:				
Före utspädning	133 457 743	133 318 232	133 367 642	133 332 764
Efter utspädning	133 464 886	133 370 799	133 376 742	133 351 938

Rapport över totalresultat för koncernen

MSEK	2025 jan–mar	2024 jan–mar	Rullande 12 mån april 2024 – mar 2025	Helår 2024
Periodens resultat	90	120	372	402
<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	-125	82	-109	98
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	34	-34	27	-41
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omklassificeras	-2	-	12	14
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	-93	48	-70	71
Totalresultat för perioden	-3	168	302	473
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	-3	168	302	473

Balansräkningar för koncernen

MSEK	2025 31 mar	2024 31 mar	2024 31 dec
<i>Tillgångar</i>			
Goodwill	3 186	3 142	3 289
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 002	1 017	1 050
Materiella anläggningstillgångar	283	347	286
Långfristiga fordringar ¹⁾	479	388	761
Övriga anläggningstillgångar	84	61	84
Summa anläggningstillgångar	5 034	4 955	5 470
Varulager	0	1	0
Kundfordringar	803	1 003	976
Övriga omsättningstillgångar ¹⁾	1 504	1 112	1 459
Likvida medel	680	968	674
Summa omsättningstillgångar	2 987	3 085	3 109
Summa tillgångar	8 021	8 040	8 579
<i>Eget kapital och skulder</i>			
Eget kapital	2 464	2 284	2 458
Långfristiga räntebärande skulder	1 525	1 685	1 634
Övriga långfristiga skulder ¹⁾	793	981	1 093
Kortfristiga räntebärande skulder	91	99	92
Övriga kortfristiga skulder ¹⁾	3 148	2 992	3 302
Summa eget kapital och skulder	8 021	8 040	8 579
Räntebärande fordringar uppgår till	-	-	-
Räntebärande skulder uppgår till	1 616	1 784	1 725
Ställda säkerheter	17	16	16
Eventualförpliktelser	43	23	42

¹⁾ Per 31 mars 2024 har omklassificering av fordringar och skulder från treårsavtal gjorts. 371 MSEK har omklassificerats från kortfristiga- till långfristiga fordringar och 356 MSEK har omklassificerats från kortfristiga- till långfristiga skulder.

Eget kapital och antal aktier

Specifikation av förändring i eget kapital, MSEK	2025 31 mar	2024 31 mar	2024 31 dec
Eget kapital vid periodens början	2 458	2 116	2 116
Utdelning	-	-	-133
Utnyttjade köpoptioner	8	-	-
Incitamentsprogram	1	0	2
Totalresultat för perioden	-3	168	473
Eget kapital vid periodens slut	2 464	2 284	2 458
Eget kapital hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	2 464	2 284	2 458
Antal utestående aktier vid periodens början	133 411 650	133 318 232	133 318 232
Överlåtelse av egna aktier	81 200	-	93 418
Antal utestående aktier vid periodens slut	133 492 850	133 318 232	133 411 650

Addnode Group hade ett innehav om 1 035 382 (1 210 000) egna B-aktier per 31 mars 2025.

Kassaflödesanalyser för koncernen

MSEK	2025 jan–mar	2024 jan–mar	Rullande 12 mån april 2024 – mar 2025	Helår 2024
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	149	187	560	598
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	114	93	404	383
Summa	263	280	964	981
Finansiella poster	-10	-12	-81	-83
Betald skatt	-27	-43	-131	-147
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	226	225	752	751
Förändring av rörelsekapitalet	-23	156	-229	-50
Kassaflöde från den löpande verksamheten	203	381	523	701
Investeringsverksamheten				
Förvärv resp. försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-50	-48	-211	-210
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	0	-8	-8
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-78	-99	-305	-325
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	6	5	12	11
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-122	-142	-512	-532
Finansieringsverksamheten				
Utbetald utdelning	-	-	-133	-133
Erhållna likvider incitamentsprogram	8	-	8	-
Upptagna lån	-	45	136	182
Amortering av skulder	-25	-26	-260	-260
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-17	19	-249	-211
Periodens kassaflöde	64	258	-239	-42
Likvida medel vid periodens början	674	667	968	667
Kursdifferens likvida medel	-58	43	-49	49
Likvida medel vid periodens slut	680	968	680	674

Moderbolagets finansiella rapporter

Resultaträkningar för moderbolaget

MSEK	2025 jan–mar	2024 jan–mar	Rullande 12 mån april 2024 – mar 2025	Helår 2024
Nettoomsättning	7	5	42	40
Rörelsens kostnader	-32	-27	-121	-116
Rörelseresultat	-25	-22	-79	-76
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	351	351
Övriga finansiella intäkter	7	11	35	39
Finansiella kostnader	-22	-30	-121	-129
Resultat efter finansiella poster	-40	-41	186	185
Förändring av periodiseringsfond	-	-	-1	-1
Resultat före skatt	-40	-41	185	184
Skatt	8	-	-9	-17
Periodens resultat	-32	-41	176	167

Balansräkningar för moderbolaget

MSEK	2025 31 mar	2024 31 mar	2024 31 dec
Tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	8	10	9
Finansiella anläggningstillgångar	2 910	2 992	2 870
Kortfristiga fordringar	115	52	85
Likvida medel	502	606	421
Summa tillgångar	3 535	3 660	3 385
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 493	1 440	1 517
Obeskattade reserver	163	162	163
Avsättningar	29	62	21
Långfristiga skulder	543	671	543
Kortfristiga skulder	1 307	1 325	1 141
Summa eget kapital och skulder	3 535	3 660	3 385

Rörelsesegment

Intäkter, bruttoreultat och resultat första kvartalet, januari-mars 2025

MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2025 Q1	2024 Q1	2025 Q1	2024 Q1	2025 Q1	2024 Q1	2025 Q1	2024 Q1	2025 Q1	2024 Q1	2025 Q1	2024 Q1
Intäkter												
Externa kunder	661	1 623	441	447	358	339	0	0	0	-	1 461	2 409
Transaktioner mellan segment	1	1	7	7	2	3	7	5	-16	-16	-	-
Summa intäkter	662	1 624	448	454	360	342	7	5	-16	-16	1 461	2 409
Bruttoreultat	601	609	229	224	298	274	7	5	-13	-11	1 122	1 101
Bruttomarginal, %	90,8	37,5	51,1	49,3	82,8	80,1	-	-	-	-	76,8	45,7
EBITA	155	168	4	41	74	65	-15	-21	-	-	217	253
EBITA-marginal, %	23,4	10,3	0,9	9,0	20,6	19,0	-	-	-	-	14,9	10,5
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-45	-48	-24	-23	-25	-23	-4	-4	-	-	-98	-98
Rörelseresultat	124	135	-14	24	55	49	-15	-21	-	-	149	187
Rörelsemarginal, %	18,7	8,3	-3,1	5,3	15,3	14,3	-214	-420	-	-	10,2	7,8
Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar	51	19	11	23	20	23	-	-2	-	-	82	63
Totalt operativt kapital	2 631	2 008	711	799	1 024	993	86	78	-14	-6	4 438	4 229
Medelantal anställda	1 104	1 091	725	724	768	720	15	14	-	-	2 612	2 549

Intäkternas fördelning första kvartalet, januari-mars 2025

MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2025 Q1	2024 Q1	2025 Q1	2024 Q1	2025 Q1	2024 Q1	2025 Q1	2024 Q1	2025 Q1	2024 Q1	2025 Q1	2024 Q1
Licenser	5	23	14	41	9	9	-	-	-	0	28	73
Återkommande intäkter ¹⁾	451	1 393	301	287	167	153	-	-	-	0	920	1 833
Tjänster	198	198	122	120	170	167	-	-	-3	-5	487	480
Övrigt	8	10	11	6	14	13	7	5	-13	-11	26	23
Totala intäkter	662	1 624	448	454	360	342	7	5	-16	-16	1 461	2 409

1) Övergång till Autodesk's nya transaktionsmodell påverkar jämförelsen med motsvarande period föregående år.

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 18 (17) MSEK och finansiella kostnader -47 (-48) MSEK.

Genomförda förvärv för perioden januari-mars 2025 har endast i begränsad omfattning inneburit att det operativa kapitalet i segmenten har ökat jämfört med uppgifterna i årsredovisningen 2024. 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 m	Helår			
	2025	2024	april 2024 – mar 2025	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning, MSEK	1 461	2 409	6 809	7 757	7 412	6 225	4 077
<i>Design Management</i>	662	1 624	3 647	4 609	4 292	3 494	1 852
<i>Product Lifecycle Management</i>	448	454	1 877	1 883	1 884	1 580	1 227
<i>Process Management</i>	360	342	1 328	1 310	1 281	1 182	1 020
Bruttoresultat, MSEK	1 122	1 101	4 219	4 198	3 703	3 234	2 309
<i>Design Management</i>	601	609	2 219	2 227	1 821	1 517	858
<i>Product Lifecycle Management</i>	229	224	935	930	883	788	636
<i>Process Management</i>	298	274	1 091	1 066	1 021	942	826
Bruttomarginal, %	76,8	45,7	62,0	54,1	50,0	52,0	56,6
<i>Design Management</i>	90,8	37,5	60,8	48,3	42,4	43,4	46,3
<i>Product Lifecycle Management</i>	51,1	49,3	49,8	49,4	46,9	49,9	51,8
<i>Process Management</i>	82,8	80,1	82,2	81,4	79,7	79,7	81,0
EBITA, MSEK	217 ¹⁾	253	827	863	640 ²⁾	728 ³⁾	461
<i>Design Management</i>	155	168	505	518	334	398	204
<i>Product Lifecycle Management</i>	4 ¹⁾	41	133	170	143 ²⁾	158	117
<i>Process Management</i>	74	65	261	252	244	226	195
EBITA-marginal, %	14,9 ¹⁾	10,5	12,1	11,1	8,6 ²⁾	11,7 ³⁾	11,3
<i>Design Management</i>	23,4	10,3	13,8	11,2	7,8	11,4	11,0
<i>Product Lifecycle Management</i>	0,9 ¹⁾	9,0	7,1	9,0	7,6 ²⁾	10,0	9,5
<i>Process Management</i>	20,6	19,0	19,7	19,2	19,0	19,1	19,1
Medelantal anställda	2 612	2 549	2 594	2 586	2 455	2 137	1 776
<i>Design Management</i>	1 104	1 091	1 107	1 104	1 016	793	560
<i>Product Lifecycle Management</i>	725	724	726	730	740	687	613
<i>Process Management</i>	768	720	747	738	686	648	595

1) EBITA har belastats med omstruktureringskostnader på 24 MSEK. EBITA för Addnode Group justerat för omstruktureringskostnader uppgick till 241, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 16,5 procent.

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

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

Nyckeltal, forts

	jan-mar		Rullande 12 m	Helår			
	2025	2024	april 2024 – mar 2025	2024	2023	2022	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	203	381	523	701	485	714	437
Nettoomsättningsförändring, %	-39	22	-13	5	19	53	7
Rörelsemarginal, %	10,2	7,8	8,2	7,7	5,5	8,5	7,5
Avkastning på sysselsatt kapital, % ¹⁾	17,3	14,3	17,3	18,6	13,8	19,6	13,0
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	15,7	13,5	15,7	17,6	13,5	20,7	13,9
Soliditet, %	31	28	31	29	29	32	39
Eget kapital, MSEK	2 464	2 284	2 464	2 458	2 116	2 005	1 693
Nettoskuld, MSEK	936	816	936	1 052	999	463	368
Skuldsättningsgrad, %	38	36	38	43	47	23	22

1) Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

Aktiedata

	jan-mar		Rullande 12 m	Helår			
	2025	2024	april 2024 – mar 2025	2024	2023	2022	2021
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning, miljoner	133,5	133,3	133,3	133,3	133,4	133,6	134,2
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	133,5	133,4	133,4	133,4	133,4	133,6	134,2
Totalt antal utestående aktier, miljoner	133,5	133,3	133,5	133,4	133,3	133,5	133,7
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,67	0,90	2,79	3,02	2,09	2,86	1,66
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie, SEK	1,52	2,87	3,92	5,26	3,63	5,34	3,27
Eget kapital per aktie, SEK	18,46	17,13	18,42	18,40	15,90	15,00	12,70
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	98,80	114,40	98,80	103,80	85,30	98,40	107,3
Börskurs/Eget kapital	5,35	6,68	5,35	5,63	5,37	6,55	8,47

Nyckeltal (kvartalsinformation)

	2025	2024				2023		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Nettoomsättning, MSEK	1 461	1 484	1 859	2 005	2 409	2 078	1 808	1 554
<i>Design Management</i>	662	660	1 111	1 214	1 624	1 246	1 055	778
<i>Product Lifecycle Management</i>	448	492	469	468	454	499	484	468
<i>Process Management</i>	360	344	289	335	342	346	280	320
Bruttoresultat, MSEK	1 122	1 123	971	1 003	1 101	1 010	893	859
<i>Design Management</i>	601	594	517	507	609	512	448	388
<i>Product Lifecycle Management</i>	229	255	221	230	224	232	226	217
<i>Process Management</i>	298	283	237	272	274	273	224	260
Bruttomarginal, %	76,8	75,7	52,2	50,0	45,7	48,6	49,4	55,3
<i>Design Management</i>	90,8	90,0	46,5	41,8	37,5	41,1	42,5	49,8
<i>Product Lifecycle Management</i>	51,1	51,8	47,1	49,1	49,3	46,5	46,7	46,4
<i>Process Management</i>	82,8	82,3	82,0	81,2	80,1	78,9	80,1	81,2
EBITA, MSEK	217 ¹⁾	248	200	162	253	196 ²⁾	132 ³⁾	110 ⁴⁾
<i>Design Management</i>	155	146	118	86	168	98	57	48
<i>Product Lifecycle Management</i>	4 ¹⁾	53	39	37	41	54 ²⁾	43 ³⁾	20 ⁴⁾
<i>Process Management</i>	74	70	58	59	65	67	53	60
EBITA-marginal, %	14,9 ¹⁾	16,7	10,8	8,1	10,5	9,4 ²⁾	7,3 ³⁾	7,1 ⁴⁾
<i>Design Management</i>	23,4	22,1	10,6	7,1	10,3	7,9	5,4	6,2
<i>Product Lifecycle Management</i>	0,9 ¹⁾	10,8	8,3	7,9	9,0	10,8 ²⁾	8,9 ³⁾	4,3 ⁴⁾
<i>Process Management</i>	20,6	20,3	20,1	17,6	19,0	19,4	18,9	18,8
Medelantal anställda	2 612	2 610	2 587	2 566	2 549	2 552	2 553	2 364
<i>Design Management</i>	1 104	1 117	1 110	1 096	1 091	1 098	1 115	933
<i>Product Lifecycle Management</i>	725	731	722	725	724	728	734	744
<i>Process Management</i>	768	748	740	731	720	712	690	675

1) EBITA har belastats med omstruktureringkostnader på 24 MSEK. EBITA för Addnode Group justerat för omstruktureringkostnader uppgick till 241, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 16,5 procent.

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

3) EBITA har belastats med omstruktureringkostnader på 5 MSEK. EBITA för Addnode Group justerat för omstruktureringkostnader uppgick till 137, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 7,6 procent.

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

Nyckeltal, forts

	2025	2024				2023		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	203	275	-133	178	381	228	-139	127
Nettoomsättningsförändring, %	-39	-29	20	2	22	16	11	4
Rörelsemarginal, %	10,2	12,0	7,4	4,8	7,8	6,5	3,9	3,6
Avkastning på sysselsatt kapital, % ¹⁾	17,3	18,6	17,6	15,3	14,3	13,8	13,4	15,4
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	15,7	17,6	17,4	14,8	13,5	13,5	14,0	17,9
Soliditet, %	31	29	29	27	28	29	31	32
Eget kapital, MSEK	2 464	2 458	2 276	2 198	2 284	2 116	2 056	2 060
Nettoskuld, MSEK	936	1 052	1 102	825	816	999	1 103	488
Skuldsättningsgrad, %	38	43	48	38	36	47	54	24

1) Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

Aktiedata

	2025	2024				2023		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning, miljoner	133,5	133,4	133,3	133,3	133,3	133,3	133,4	133,5
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	133,5	133,4	133,6	133,5	133,4	133,3	133,4	133,7
Totalt antal utestående aktier, miljoner	133,5	133,4	133,3	133,3	133,3	133,3	133,3	133,5
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,67	0,98	0,73	0,41	0,90	0,80	0,26	0,25
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie, SEK	1,52	2,06	-1,00	1,34	2,87	1,71	-1,04	0,95
Eget kapital per aktie, SEK	18,46	18,42	17,07	16,49	17,13	15,87	15,42	15,43
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	98,80	103,80	110,90	121,90	114,40	85,30	66,75	83,50
Börskurs/Eget kapital	5,35	5,63	6,50	7,39	6,68	5,37	4,33	5,41

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 24.

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

	2025 jan-mar	2024 jan-mar	Rullande 12 mån april 2024 - mar 2025	Helår 2024
MSEK				
Rörelseresultat	149	187	560	598
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	68	66	267	265
EBITA	217	253	827	863
EBITA-marginal (EBITA i förhållande till nettoomsättning), %	14,9	10,5	12,1	11,1

Avstämning av nettoskuld

	2025 31 mar	2024 31 mar	2024 31 dec
MSEK			
Långfristiga skulder	2 318	2 665	2 726
Kortfristiga skulder	3 239	3 091	3 394
Ej räntebärande lång- och kortfristiga skulder	-3 941	-3 972	-4 394
Summa räntebärande skulder	1 616	1 784	1 726
Likvida medel	-680	-968	-674
Andra räntebärande fordringar	-	-	-
Nettoskuld (+)/-fordran (-)	936	816	1 052

Definitioner

Avkastning på eget kapital

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

Avkastning på sysselsatt kapital

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

Börskurs/Eget kapital

Börskursen i förhållande till det egna kapitalet per aktie.

Bruttoresultat

Nettoomsättning minus inköp av varor och tjänster.

Bruttomarginal

Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.

EBITA

Resultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

Eget kapital

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

Eget kapital per aktie

Eget kapital/totalt antal utestående aktier.

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten/genomsnittligt antal utestående aktier.

Medelantal anställda

Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Nettoskuld

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

Nettoomsättning per anställd

Nettoomsättning/genomsnittligt antal årsanställda.

Organisk tillväxt

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

Resultat per aktie

Resultat efter skatt/genomsnittligt antal utestående aktier.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Skuldsättningsgrad

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

Soliditet

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

Sysselsatt kapital

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

Valutajusterad organisk tillväxt

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

Återkommande intäkter

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



Division Design Management

SERVICE WORKS GLOBAL

PART OF ADDNODE GROUP

SYMETRI

PART OF ADDNODE GROUP

TEAM D3

PART OF SYMETRI AND ADDNODE GROUP

TRIBIA

PART OF ADDNODE GROUP

Division Process Management

ADTOLLO

PART OF ADDNODE GROUP

CANELLA

PART OF ADDNODE GROUP

DECERNO

PART OF ADDNODE GROUP

DECISIVE

PART OF ADDNODE GROUP

FORSLER STJERNA

PART OF ADDNODE GROUP

IDA INFRONT

PART OF ADDNODE GROUP

ICEBOUND

PART OF ADDNODE GROUP

Division Product Lifecycle Management

TECHNIA

PART OF ADDNODE GROUP

INTRAPHONE

PART OF ADDNODE GROUP

JETAS

PART OF ADDNODE GROUP

NETPUBLICATOR

PART OF ADDNODE GROUP

SOKIGO

PART OF ADDNODE GROUP

STAMFORD

PART OF ADDNODE GROUP

VOICE PROVIDER

PART OF ADDNODE GROUP

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

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