

DELÅRSRAPPORT
1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2021

SAMMANFATTNING AV DET TREDJE KVARTALET, JULI – SEPTEMBER 2021

- Nettoomsättningen ökade med 15 procent till 925 (806) MSEK, varav 8 procent organiskt. Den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till 7 procent.
- EBITA ökade till 108 (84) MSEK och EBITA-marginalen ökade till 11,7 (10,4) procent. Föregående år belastades EBITA med omstruktureringskostnader om 8 MSEK.
- Rörelseresultatet ökade till 67 (52) MSEK och rörelsemarginalen ökade till 7,2 (6,5) procent.
- Periodens resultat ökade till 49 (37) MSEK.
- Resultatet per aktie ökade till 1,46 (1,11) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -21 (-66) MSEK.
- Förvärv av polska Budsoft Sp.z.o.o med en nettoomsättning om 20 MSEK.
- Styrelsen beslutade, med stöd av årsstämans bemyndigande, att återköpa egna B-aktier.

SAMMANFATTNING AV VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

15%

Tillväxt nettoomsättning
Q3 2021 jämfört med Q3 2020

11,7%

EBITA-marginal Q3 2021

69%

Andel återkommande
intäkter Q3 2021

NYCKELTAL

	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande 12 m	Helår
	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	okt 2020- sep 2021	2020
Nettoomsättning, MSEK	925	806	2 963	2 886	3 884	3 807
EBITA ¹ , MSEK	108	84	313	248	421	356
EBITA-marginal, %	11,7	10,4	10,6	8,6	10,8	9,4
Rörelseresultat, MSEK	67	52	199	153	275	229
Rörelsemarginal, %	7,2	6,5	6,7	5,3	7,1	6,0
Periodens resultat, MSEK	49	37	143	108	198	163
Resultat per aktie, SEK	1,46	1,11	4,26	3,23	5,91	4,88
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-21	-66	180	398	361	579
Avkastning på eget kapital ² , %	12,6	11,1	12,6	11,1	12,6	11,2
Avkastning på sysselsatt kapital ² , %	11,7	10,6	11,7	10,6	11,7	10,6
Eget kapital per aktie, SEK	49,36	44,39	49,36	44,39	49,36	45,23

¹ Föregående år belastades EBITA med omstruktureringskostnader om totalt 28 MSEK (20 MSEK i Q2 2020 och 8 MSEK i Q3 2020) i samband med anpassning av organisation och kostnadsstruktur inom division Product Lifecycle Management.

² Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis

För mer information, vänligen kontakta:

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

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.



”Addnode Group fortsätter att utvecklas positivt i det tredje kvartalet. Nettoomsättningen ökade med 15 procent, varav 7 procent valutajusterat organiskt. EBITA ökade med 29 procent till 108 MSEK och EBITA-marginalen stärktes till 11,7 procent. Resultatförbättringen förklaras av god organisk tillväxt, förvärv och kostnadskontroll.”

FORTSATT STARK TILLVÄXT OCH STÄRKT EBITA-MARGINAL

ORGANISK TILLVÄXT OCH FÖRVÄRV

Addnode Group fortsätter att utvecklas positivt i det tredje kvartalet. Vi exekverar vår strategi, att förvärva och utveckla kunskapsledande bolag som tillhandahåller digitala lösningar för ett hållbart samhälle. Nettoomsättningen ökade med 15 procent i tredje kvartalet, varav 7 procent valutajusterat organiskt. Alla tre divisioner visade organisk tillväxt med divisionerna PLM och Process som draglok med 10 procent vardera i valutajusterad organisk tillväxt. Återkommande intäkter ger en stabil grund för intjäningen och uppgick till 69 procent av nettoomsättningen.

GOD EFTERFRÅGAN

Den organiska tillväxten i tredje kvartalet är både en effekt av uppdämt investeringsbehov och en underliggande god efterfrågan från våra kunder. Vi har vunnit affärer för design- och BIM-lösningar i både Norden och Storbritannien och efterfrågan för digitala fastighetssystem har varit god. Kundernas vilja att investera i PLM-system är stabil i Norden och på uppåtgående i Tyskland och Storbritannien. Efterfrågan från offentlig sektor i Sverige är fortsatt stark för vår samlade produktportfölj för ärendehantering, kommunikation och förvaltning.

STÄRKT EBITA-MARGINAL

EBITA ökade med 29 procent i tredje kvartalet till 108 MSEK och EBITA-marginalen stärktes till 11,7 procent. Resultatförbättringen förklaras av god organisk tillväxt, förvärv och kostnadskontroll. Division Process Management nådde en milstolpe med en EBITA-marginal över 20 procent och i division PLM har kostnadsbesparingsprogrammet fått effekt.

DISTANSARBETE OCH KLIMATSMARTARE RESOR

Covid-19-pandemin har medfört att hemmet varit arbetsplatsen för majoriteten av våra medarbetare. Vi har inte kunnat träffas fysiskt, men har blivit mer effektiva och kunnat nå än fler kunder när vi ersatt resor, mässor och kick-offer med digitala möten och webinarier. I den takt länder öppnar upp kommer vi att börja resa igen för att träffa kunder, medarbetare och samarbetspartners, men vi kommer inte att resa i samma omfattning som innan pandemin och vi kommer att välja klimatsmartare alternativ när vi reser. Vi är på väg tillbaka till kontoren, men det kommer att vara en balans mellan tid på kontoret och distansarbete.

FÖRVÄRV

Under 2021 har vi genomfört fyra förvärv. Under det tredje kvartalet förvärvade TECHNIA det polska bolaget Budsoft vilket innebär att vi expanderar vår geografiska närvaro ytterligare. Våra goda kassaflöden och starka balansräkning ger möjlighet att fortsätta exekvera på vår förvärvsstrategi.

Johan Andersson,
Vd och koncernchef

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

UNDER DET TREDJE KVARTALET 2021

Förvärv av Budsoft

Den 1 september 2021 förvärvade Addnode Group polska Budsoft Sp. z.o.o. (Budsoft). Bolaget är en ledande partner till Dassault Systèmes och erbjuder avancerade simuleringslösningar samt konsulttjänster, utbildning och support. Budsoft omsatte cirka 20 MSEK under 2020 och blir en del av TECHNIA i divisionen Product Lifecycle Management.

Återköp av egna aktier

I september 2021 beslutade styrelsen i Addnode Group, med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2021, om återköp av egna B-aktier. Syftet med att utnyttja bemyndigandet är främst att möjliggöra leverans av aktier sammanhängande med genomförandet av Addnode Groups aktiebaserade incitamentsprogram. Återköp får ske av högst 200 000 B-aktier och återköpen av aktier kommer att ske på Nasdaq Stockholm.

EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

KORT OM ADDNODE GROUP

VAD VI GÖR

Addnode Group är en börsnoterad koncern som förvärvar, driver och utvecklar kunskapsledande bolag som digitaliserar samhället. Koncernen omsatte cirka 3,8 miljarder kronor under 2020.

ÅT VEM

Våra dotterbolag utvecklar och levererar digitala lösningar till kunder inom branscher som bygg och fastighet, tillverkande industri, fordon, medicinteknik och offentlig sektor.

TILL VILKEN NYTTA

De lösningar Addnode Group tillhandahåller gör det möjligt för våra kunder att med hjälp av digitala arbetsätt effektivisera sina verksamheter, kvalitetssäkra sin produktion och kommunicera smidigare med kunder och medborgare.

VAR VI ÄR VERKSAMMA

Addnode Group har 1 900 medarbetare i 19 länder. Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm.

FINANSIELLA MÅL

Vi ska nå en årlig nettoomsättningstillväxt på 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.

FINANSIELL KALENDER



KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING, RESULTAT OCH KASSAFLÖDE

TREDJE KVARTALET, JULI – SEPTEMBER 2021

Koncernens verksamheter fortsatte att utvecklas väl under det tredje kvartalet 2021. Nettoomsättningen ökade till 925 (806) MSEK, en tillväxt om 15 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 8 procent och den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till 7 procent.

Alla tre divisionerna bidrog till den organiska tillväxten. Efterfrågan på Design Managements och Product Lifecycle Managements digitala lösningar i Norden var fortsatt god och i Storbritannien ökade kundernas investeringsvilja ytterligare. Process Management bekräftade återigen att divisionens erbjudande har en stark position inom svensk offentlig sektor.

Licensintäkterna ökade till 44 (37) MSEK, återkommande intäkter ökade till 640 (554) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 229 (193) MSEK och övriga intäkter minskade till 12 (22) MSEK. Andelen återkommande intäkter uppgick till 69 (69) procent.

EBITA ökade till 108 (84) MSEK och EBITA-marginalen stärktes till 11,7 (10,4) procent. Under motsvarande kvartal 2020 redovisades omstruktureringkostnader på 8 MSEK avseende anpassning av organisation och kostnadsstruktur i Product Lifecycle Management. Det bör också beaktas att koncernens personalkostnader tillfälligt reducerades med 10 MSEK i tredje kvartalet 2020 genom statliga stödåtgärder främst avseende korttidspermitteringar.

Finansnettot uppgick till -4 (-3) MSEK. Periodens resultat ökade till 49 (37) MSEK. Resultat per aktie ökade till 1,46 (1,11) SEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -21 (-66) MSEK. Den positiva resultatutvecklingen och ett något högre bidrag från förändring av rörelsekapital än föregående år bidrog till att kassaflödet förbättrades något.

NIOMÅNADERSPERIODEN, JANUARI – SEPTEMBER 2021

Nettoomsättningen ökade till 2 963 (2 886) MSEK, en tillväxt om 3 procent, varav -1 procent organisk tillväxt. Den valutakursjusterade organiska tillväxten uppgick till 0 procent. Tillväxten var negativ under årets första kvartal då jämförelsen var utmanande då det första kvartalet 2020 var ett rekordkvartal vad gällde nettoomsättning, samtidigt som divisionerna Design Management och Product Lifecycle Management noterade lägre efterfrågan från industrikunder och utmanande marknadsförutsättningar i Storbritannien. Som ett resultat av god efterfrågan i Norden och ökande investeringsvilja hos kunderna på övriga marknader, redovisade koncernen organisk tillväxt på 13 procent i andra kvartalet och 8 procent i tredje kvartalet 2021.

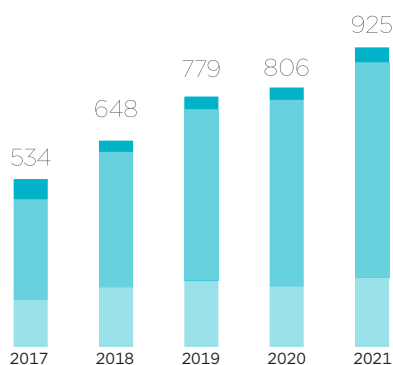
Licensintäkterna ökade till 163 (140) MSEK, återkommande intäkter ökade till 2 005 (1 989) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 751 (705) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 44 (52) MSEK.

EBITA ökade till 313 (248) MSEK, vilket motsvarade en EBITA-marginal på 10,6 (8,6) procent. Under 2021 har personalkostnaderna tillfälligt reducerats med 3 (39) MSEK genom statliga stödåtgärder främst avseende korttidspermitteringar. Omstruktureringkostnader om 28 MSEK belastade EBITA under 2020.

Finansnettot uppgick till -14 (-12) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -42 (-33) MSEK. Periodens resultat ökade till 143 (108) MSEK. Resultat per aktie ökade till 4,26 (3,23) SEK.

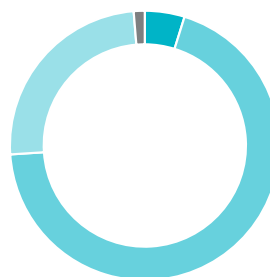
Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till 180 (398) MSEK. Det lägre kassaflödet under 2021 är främst hänförligt till att koncernen återigen har växt, både organiskt och genom förvärv, i takt med ökad efterfrågan och aktivitet på marknaden. Ökad försäljning med fler projekt binder mer rörelsekapital i bland annat kundfordringar och upplupna projektintäkter. Under 2020 påverkades dessutom kassaflödet positivt av tillfälligt förbättrade betalningsvillkor från leverantörer och kunder samt av statliga stödåtgärder.

INTÄKTSFÖRDELNING, Q3 2017-2021



- Licenser
- Återkommande intäkter
- Tjänster
- Övrigt

INTÄKTSFÖRDELNING, Q3 2021



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

UTVECKLING PER DIVISION

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA, Q3

MSEK	Nettoomsättning			EBITA		
	2021 Q3	2020 Q3	Förändr. %	2021 Q3	2020 Q3	Förändr. %
Design Management	409	375	9	44	42	5
Product Lifecycle Management	293	258	13	28	17	65
Process Management	230	177	30	49	33	48
Eliminering/Centrala kostnader	-7	-4		-13	-8	
Addnode Group	925	806	15	108	84	29

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA, YTD

MSEK	Nettoomsättning			EBITA		
	2021 jan-sep	2020 jan-sep	Förändr. %	2021 jan-sep	2020 jan-sep	Förändr. %
Design Management	1 381	1 476	-6	145	154	-6
Product Lifecycle Management	875	829	6	73	18	306
Process Management	723	596	21	136	106	28
Eliminering/Centrala kostnader	-16	-15		-41	-30	
Addnode Group	2 963	2 886	3	313	248	26

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.

DIVISION DESIGN MANAGEMENT

Design Management är en av Europas ledande leverantörer av digitala lösningar 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 tredje kvartalet 2021 ökade nettoomsättningen till 409 (375) MSEK, en tillväxt om 9 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 6 procent och valutajusterad till 4 procent.

Efterfrågan på divisionens digitala lösningar och tjänster för design och BIM visade fortsatt god utveckling i Norden. I Storbritannien såg divisionen en ökad investeringsvilja hos kunderna. God efterfrågan på de egenutvecklade digitala lösningarna för fastighetsförvaltning noterades både i Norden och på den brittiska marknaden.

EBITA ökade till 44 (42) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal på 10,8 (11,2) procent. Verksamheten i brittiska Autodeskpartnern Excitech, som förvärvades i januari 2020, är nu integrerad i Symetris verksamhet. Under det tredje kvartalet 2020 reducerades personalkostnaderna tillfälligt genom korttidspermitteringar och frivilliga löneavståenden.

VUNNA AFFÄRER

Divisionen har under kvartalet vunnit affärer från kunder som Einar Mattsson, Heathrow Airport, Nordiska Museet, NormetGroup, Skanska, Uponor, Vistry Homes och Vår Energi.

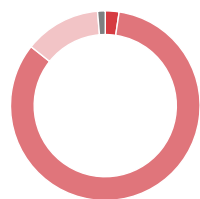
MARKNAD

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 arbetssätt. Tillsynsmyndigheter efterfrågar ökad användning av digitala arbetssätt baserade på BIM, dvs digitala modeller av en byggnad eller infrastruktur och de tillgångar som följer med under hela livscykeln.



Symetri levererar programvaran Naviate Nexus till Odenses nya universitetssjukhus (OUH), ett av Danmarks största byggprojekt. Naviate Nexus förenklar flödet av data och säkerställer att alla entreprenörer har tillgång till samma information, vilket är en förutsättning för att kunna ställa krav ur ett hållbarhetsperspektiv och samtidigt enkelt och billigt kunna följa vilka material som används.

NETTOOMSÄTTNING Q3 2021, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 2 %
- Återkommande intäkter, 84 %
- Tjänster, 13 %
- Övrigt, 1 %

TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q3 2021 JÄMFÖRT MED Q3 2020

+9%

EBITA Q3 2021 JÄMFÖRT MED Q3 2020

+5%

NYCKELTAL

MSEK	Q3 2021	Q3 2020	Q3 Förändr. %
Nettoomsättning	409	375	9
EBITA	44	42	5
EBITA-marginal, %	10,8	11,2	
Rörelseresultat	29	28	4
Rörelsemarginal, %	7,1	7,5	
Medelantal anställda	563	580	-3

DIVISION PRODUCT LIFECYCLE MANAGEMENT

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

KVARTALSUTVECKLING

I tredje kvartalet 2021 ökade nettoomsättningen till 293 (258) MSEK, en tillväxt om 13 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 9 procent och valutajusterad till 10 procent.

I Norden och Benelux var efterfrågan fortsatt god på divisionens PLM-system med tillhörande tjänster. Verksamheterna i Storbritannien och Tyskland noterade att investeringsviljan hos kunderna ökar igen. Förvärvet av polska Budsoft i september 2021 ökar simuleringskompetensen och expanderar divisionens geografiska närvaro.

EBITA ökade till 28 (17) MSEK och EBITA-marginalen stärktes till 9,6 (6,6) procent. Föregående år redovisades omstruktureringskostnader på totalt 28 MSEK, varav 8 MSEK i tredje kvartalet, avseende anpassning av organisation och kostnadsstruktur. Omstruktureringsprogrammet har resulterat i de kostnadsbesparingar som avsetts. Korttidspermittningar som infördes under 2020 har i det närmaste upphört under 2021.

VUNNA AFFÄRER

Divisionen har under kvartalet vunnit affärer från kunder som Daihatsu Indonesia, Deltamarin, Ericsson, Heart Aerospace, Karolinska Institutet, Light Mobility Solutions, Mahindra and Mahindra, NXP och Rimac.

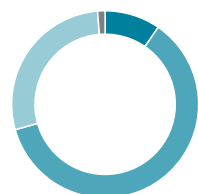
MARKNAD

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



TECHNIA Simulation Center of Excellence har samarbetat med Loopwheels i deras utveckling av vibrationsreducerande hjul som innebär en betydande skillnad i rullstolars prestanda. Jämfört med ett traditionellt ekkrat hjul minskar vibrationerna med upp till 70%, vilket innebär att användare av Loopwheels rullstolar får bättre komfort och en mjukare åktur.

NETTOOMSÄTTNING Q3 2021, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 10 %
- Återkommande intäkter, 61 %
- Tjänster, 28 %
- Övrigt, 1 %

TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q3 2021 JÄMFÖRT MED Q3 2020

+13%

EBITA Q3 2021 JÄMFÖRT MED Q3 2020

+65%

NYCKELTAL

MSEK	Q3 2021	Q3 2020	Q3 Förändr. %
Nettoomsättning	293	258	13
EBITA ¹	28	17	65
EBITA-marginal, %	9,6	6,6	
Rörelseresultat	17	8	113
Rörelsemarginal, %	5,8	3,1	
Medelantal anställda	616	646	-5

¹ Under Q3 2020 belastades EBITA med kostnader av engångskaraktär på 8 MSEK hänförliga till anpassning av organisation och kostnadsstruktur.

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 tredje kvartalet 2021 ökade nettoomsättningen till 230 (177) MSEK, en tillväxt om 30 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 10 procent. Efterfrågan på divisionens lösningar för dokument- och ärendehantering, medborgarservice och kommunaltekniska system med tillhörande tjänster var fortsatt god under kvartalet. Divisionens verksamheter är väl positionerade vid upphandlingar inom offentlig sektor tack vare attraktiva digitala lösningar, gedigen erfarenhet och goda referenser. Förvärven av S-GROUP Solutions och Elpool har tillfört kompletterande digitala lösningar och en hög andel återkommande intäkter.

EBITA ökade till 49 (33) MSEK och EBITA-marginalen stärktes till 21,3 (18,6) procent.

VUNNA AFFÄRER

Divisionen har under kvartalet vunnit affärer från kunder som Afa Försäkring, Hallstahammars kommun, Nynäshamns kommun, Räddningstjänsten Storgöteborg, Stockholms stad stadsbyggnadskontoret, Södra Wood Mönsterås och Ystad kommun.

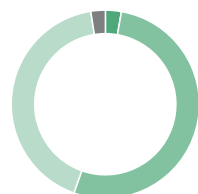
MARKNAD

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.



Kungsbacka är en av många svenska kommuner som har valt Sokigos skolskjutssystem. Lösningen omfattar e-tjänster, geokodningstjänster och ruttplaneringstjänster. Skolskjutssystemet gör det möjligt att begränsa bränsleförbrukning och antal körda kilometer, samtidigt som kommunen sparar kostnader och effektiviserar administrationen.

NETTOOMSÄTTNING Q3 2021, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 3 %
- Återkommande intäkter, 53 %
- Tjänster, 42 %
- Övrigt, 2 %

TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q3 2021 JÄMFÖRT MED Q3 2020

+30%

EBITA Q3 2021 JÄMFÖRT MED Q3 2020

+48%

NYCKELTAL

MSEK	Q3 2021	Q3 2020	Q3 Förändr. %
Nettoomsättning	230	177	30
EBITA	49	33	48
EBITA-marginal, %	21,3	18,6	
Rörelseresultat	35	23	52
Rörelsemarginal, %	15,2	13,0	
Medelantal anställda	610	523	17

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR OCH KASSAFLÖDE

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick till 281 (563) MSEK per 30 september 2021.

I juni 2021 ingick Addnode Group avtal om en revolving-kreditfacilitet på 1 600 MSEK med Nordea och SEB. Kreditfaciliteten, som är tillgänglig i flera valutor, kan utnyttjas för refinansiering av existerande lån, förvärv och övrig rörelsefinansiering. Den nya faciliteten löper på 3 år med möjlighet till förlängning om 1+1 år. Den ersätter tidigare förvärvsfacilitet och checkräkningskredit i Nordea på totalt 1 100 MSEK. Kreditfaciliteten villkoras av att vissa finansiella villkor uppfylls, däribland vissa finansiella nyckeltal, såsom nettoskuld/EBITDA och räntetäckningsgrad, vilka inte får avvika negativt från vissa i avtalet angivna nivåer.

Kreditfaciliteten var utnyttjad med 663 (722) MSEK per 30 september 2021. Detta innebar att tillgängligt kreditutrymme uppgick till 937 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 avseende den utnyttjade delen av kreditfaciliteten uppgick till 663 (722) MSEK. Därutöver fanns räntebärande skulder kopplade till leasingkontrakt om 100 (113) MSEK och räntebärande skulder avseende genomförda förvärv om 3 (-) MSEK. Detta innebar att koncernens räntebärande skulder uppgick till totalt 766 (835) MSEK. Koncernens nettoskuld uppgick därmed till 484 (271) MSEK och soliditeten till 43 (41) procent.

Ej räntebärande skulder avseende genomförda förvärv uppgick till 3 (5) MSEK och beräknade villkorade köpeskillingar för genomförda företagsförvärv uppgick till 96 (123) MSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden januari–september 2021 minskade till 180 (398) MSEK. Det lägre kassaflödet under 2021 är främst hänförligt till att koncernen återigen har växt, både organiskt och genom förvärv, i takt med ökad efterfrågan och aktivitet på marknaden. Ökad försäljning med fler projekt binder mer rörelsekapital i bland annat kundfordringar och upplupna projektintäkter. Under 2020 påverkades dessutom kassaflödet positivt av tillfälligt förbättrade betalningsvillkor från leverantörer och kunder samt av statliga stödåtgärder.

Investeringar i dotterföretag och rörelser innebar ett negativt kassaflöde om 284 (239) MSEK, varav 30 MSEK avser företagsförvärv genomförda under tidigare år. I kassaflödet från investeringsverksamheten ingår även utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 60 (58) MSEK.

I samband med lösen av det tidigare kreditfacilitetsavtalet och upptagandet av ett nytt kreditfacilitetsavtal i juni 2021 återbetalades banklån om 744 (0) MSEK och banklån om 770 (263) MSEK upptogs. Därefter har ytterligare 101 MSEK återbetalats under det tredje kvartalet. Finansieringsverksamheten påverkades negativt av amorteringen av leasingkulden med 52 (51) MSEK. I maj 2021 utbetala-

des aktieutdelning om 84 (-) MSEK till aktieägarna i enlighet med årsstämmas beslut.

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 105 (118) MSEK, varav 60 (58) MSEK avsåg egenutvecklade programvaror.

GOODWILL OCH ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 september 2021 till 2 084 (1 765) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 479 (375) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal, varumärke samt programvaror.

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

Uppskjutna skattefordringar uppgick den 30 september 2021 till 20 (31) MSEK, varav 10 (6) MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 30 september 2021 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 75 (75) MSEK.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick den 30 september 2021 till 1 660 (1 484) MSEK, vilket motsvarar 49,36 (44,39) SEK per utestående aktie.

I samband med tillträdet av S-GROUP Solutions AB den 1 april 2021 emitterade Addnode Group 204 802 nya B-aktier i syfte att utgöra en del av den totala köpeskillingen. Resterande del betalades kontant. Apportemissionen gjordes med stöd av tidigare bemyndigande från Addnode Groups årsstämma. Emissionen motsvarade en utspädning om 0,61 procent av aktiekapitalet och 0,48 procent av röstetalet i Addnode Group. Antalet aktier i Addnode Group ökade från totalt 33 427 256 till 33 632 058 aktier.

Efter beslut av Addnode Groups årsstämma 2021 har ett långsiktigt incitamentsprogram för chefer och ledande befattningshavare lanserats. 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 som tillförts koncernens eget kapital. Optionerna kan lösas in mot B-aktier under perioden 25 oktober 2024 till 10 juni 2025 under vissa i avtalet angivna perioder. Då köpoptionernas lösenkurs, 374,90 SEK, översteg Addnode Groups börskurs om 347,50 SEK per 30 september 2021 förelåg ingen utspädningseffekt i resultat per aktie för perioden.

ÅTERKÖP AV AKTIER

I september 2021 beslutade styrelsen i Addnode Group, med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2021, om återköp av egna B-aktier. Syftet med styrelsens beslut om att utnyttja årsstämmans bemyndigande är främst att möjliggöra leverans av aktier sammanhängande med genomförandet av Addnode Groups aktiebaserade incitamentsprogram. Återköp får ske av högst 200 000 B-aktier och återköpen av aktier kommer att ske på Nasdaq Stockholm. Per den 30 september 2021 hade ännu inte några återköp genomförts och därmed fanns inte något innehav av egna aktier.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda i koncernen minskade till 1 756 (1 803) under niomånadersperioden. Den 30 september 2021 uppgick antalet anställda till 1 911 (1 833 per 2020-12-31).

UPPLYSNINGAR OM FÖRVÄRV

Under 2021 har Addnode Group förvärvat samtliga aktier i fyra verksamheter; S-GROUP Solutions AB ("S-GROUP"), Elpool i Umeå AB ("Elpool"), Procad Ltd ("Procad") samt Budsoft Sp. z.o.o. (Budsoft). Förvärven, genomförda under andra och tredje kvartalet 2021 bidrog till nettoomsättningen med 85 MSEK och till EBITA med 13 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärven ingår i koncernens övriga externa kostnader med 1 (0) MSEK under tredje kvartalet och med 4 (3) MSEK under perioden. Om förvärven hade genomförts per den 1 januari 2021 hade koncernens nettoomsättning under januari – september 2021 uppgått till cirka 3 039 MSEK och EBITA till cirka 327 MSEK.

S-GROUP, som förvärvades den 1 april 2021, är specialiserat på verksamhetsnära GIS-lösningar för kommuner, VA-organisationer och lantmäterier och förstärker Addnode Groups erbjudanden inom detta område. S-GROUP omsatte 144 MSEK under räkenskapsåret 2020 och har drygt 70 medarbetare. Köpeskillingen utgjordes dels av kontant betalning, dels av nyemitterade B-aktier till säljaren, se även "Eget kapital" på sidan 9. Verksamheten konsolideras från och med april 2021 som en del av Addnode Groups division Process Management.

Elpool, som förvärvades den 3 maj 2021, tillför kompetens inom digitala lösningar för utbyggnad och underhåll av elnätet. Bolaget omsatte cirka 6 MSEK för det brutna räkenskapsåret 2019/2020. Verksamheten konsolideras från och med maj 2021 som en del av Addnode Groups division Process Management.

Procad, som förvärvades den 1 juni 2021, är en ledande Autodeskleverantör på den irländska marknaden och kommer att bidra till att befästa Addnode Group som den ledande Autodesk-återförsäljaren i norra Europa. Bolaget har 18 medarbetare och omsatte 2020 cirka 50 MSEK. Verksamheten konsolideras från och med juni 2021 som en del av Addnode Groups division Design Management.

Budsoft, som förvärvades den 1 september 2021, är en ledande polsk partner till Dassault Systèmes och erbjuder avancerade simuleringslösningar inklusive konsulttjänster, utbildning och support. Budsoft omsatte cirka 20 MSEK under 2020. Verksamheten konsolideras från och med september 2021 som en del av Addnode Groups division Product Lifecycle Management.

En försäljningsprocess pågår för den fastighet som ingick i förvärvet av Excitech och som redan vid förvärvet avsågs att avyttras.

I samband med förvärven har nedanstående förvärvsanalys upprättats. Beräkningen är preliminär och omfattar bolagen S-GROUP, Elpool, Procad samt Budsoft.

Förvärvsanalys

Förvärvade bolags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten	Redovisat värde i bolagen	Verkligt värde justering	Verkligt värde i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar	-	130	130
Övriga anläggningstillgångar	3	-	3
Omsättningstillgångar	63	-	63
Likvida medel	71	-	71
Övriga skulder	-110	-26	-136
Netto identifierbara tillgångar/skulder¹	27	104	131
Goodwill			281
Beräknad köpeskillning¹			412

¹ I förvärvet av Procad finns skuldförda villkorade köpeskillningar om 12 MSEK vilket utgör 100% av maximalt utfall samt en kortfristig icke-räntebärande skuld om 3 MSEK.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Under 2021 har styrelsens ordförande, Staffan Hanstorp, via bolag fakturerat moderbolaget arvode för konsulttjänster med 2 (2) MSEK avseende arbete med koncernens förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor, strategiska partnerskap och övergripande strategiska frågor.

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen under 2021 uppgick till 16 (12) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterföretag för lokalhyra och utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -21 (-92) MSEK inklusive utdelningar från dotterföretag med 66 (30) MSEK och nedskrivningar av aktier i dotterföretag med - (85) MSEK. Likvida medel uppgick den 30 september 2021 till 172 (411) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterföretag har uppgått till 416 (412) MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar.

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 säsongsmissiga variationerna ut.

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 2021, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2020.

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

Värderingen av finansiella tillgångar och skulder visar att det inte är någon väsentlig skillnad mellan redovisat och verkligt värde. Den 30 september 2021 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 köptionspremie, värderad till marknadsvärde vid förvärvstillfället, redovisas i eget kapital som transaktion med ägare.

Statliga stödåtgärder

Under 2020 tog koncernen del av statliga stöd som en del av de åtgärder som myndigheterna vidtagit i samband med covid-19-pandemin i ett flertal av de länder i Europa där koncernens bolag är verksamma. De statliga stödåtgärderna var hänförliga till korttidspermitteringar, nedsättning av sociala avgifter samt ersättning för sjuklöner. Utnyttjandet av de statliga stödåtgärderna minskade successivt under andra halvåret 2020 och under 2021 har endast begränsade statliga stöd relaterade till främst korttidspermitteringar i bolag utanför Sverige mottagits. Cirka 15 medarbetare (motsvarande cirka 8 helårsekvivalenter) omfattades av korttidspermitteringarna under perioden januari-september 2021. I enlighet med IAS 20 nettoredovisades effekterna, 3 MSEK, av de statliga stödåtgärderna i koncernens personalkostnader.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Addnode Groups väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2020 på sidorna 28, 44-45 och under avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" på sidorna 58-59 samt i not 36 och not 37 på sidorna 109-113.

Det kvarstår osäkerhet kring hur omfattande den pågående covid-19-pandemins påverkan kommer att bli på samhället i stort och på världsekonomin. Det är också svårt att uppskatta pandemins varaktighet. Koncernens verksamhet är dock diversifierad vad gäller erbjudanden, kundsegment och geografi, vilket i sig innebär en riskspridning. Detta har visat sig vara en styrka i tider av utmaningar, så även under covid-19-pandemin.

FRAMTIDSUTSIKTER

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av de långsiktiga framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal. I delårsrapporten för andra kvartalet 2021 lämnade styrelsen följande framtidsutsikter: Långsiktigt är bedömningen att de områden där Addnode Group är verksamt har en god underliggande potential. Addnode Groups tillväxtstrategi är att växa organiskt och genom förvärv av nya verksamheter för att tillföra nya kompletterande erbjudanden och ytterligare kompetens.

Då det kvarstår osäkerhet kring hur omfattande och varaktig den pågående covid-19-pandemin kommer att bli, noterar styrelsen att det kan finnas risk för finansiell påverkan på Addnode Group också under kommande kvartal.

Beslutet att inte lämna någon prognos kvarstår.

INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 29 oktober 2021

Staffan Hanstorp
Styrelseordförande

Jan Andersson
Styrelseledamot

Kristofer Arwin
Styrelseledamot

Johanna Frelin
Styrelseledamot

Sigrun Hjelmquist
Styrelseledamot

Thord Wilkne
Styrelseledamot

Kristina Willgård
Styrelseledamot

Johan Andersson
Verkställande direktör

REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

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

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Addnode Group AB per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

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

Stockholm den 29 oktober 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Anna Rosendal
Auktoriserad revisor

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 Helår
Nettoomsättning	925	806	2 963	2 886	3 807
Inköp av varor och tjänster	-400	-346	-1 290	-1 335	-1 715
Övriga externa kostnader	-67	-55	-208	-197	-270
Personalkostnader	-349	-316	-1 148	-1 100	-1 461
Aktiverat arbete för egen räkning	20	18	60	58	80
Avskrivning och nedskrivning av					
- materiella anläggningstillgångar	-21	-23	-65	-67	-88
- immateriella anläggningstillgångar	-41	-32	-114	-95	-127
Resultat vid försäljning av verksamhet	-	-	1	3	3
Rörelseresultat	67	52	199	153	229
Finansiella intäkter	1	0	2	3	3
Finansiella kostnader	-5	-3	-16	-15	-21
Resultat före skatt	63	49	185	141	211
Aktuell skatt	-19	-16	-55	-45	-47
Uppskjuten skatt	5	4	13	12	-1
Periodens resultat	49	37	143	108	163
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	49	37	143	108	163
Aktieinformation					
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	1,46	1,11	4,26	3,23	4,88
Genomsnittligt antal utestående aktier:					
Före och efter utspädning	33 632 058	33 427 256	33 563 032	33 427 256	33 427 256

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 Helår
Periodens resultat	49	37	143	108	163
<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	9	2	72	-73	-124
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	-5	-2	-43	39	63
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	4	0	29	-34	-61
Totalresultat för perioden	53	37	172	74	102
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	53	37	172	74	102

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec
Tillgångar			
Goodwill	2 084	1 765	1 763
Övriga immateriella anläggningstillgångar	479	375	380
Materiella anläggningstillgångar	155	195	187
Finansiella anläggningstillgångar	42	54	40
Summa anläggningstillgångar	2 760	2 389	2 370
Varulager	0	1	1
Kortfristiga fordringar	842	666	803
Likvida medel	281	563	644
Summa omsättningstillgångar	1 123	1 230	1 448
Summa tillgångar	3 883	3 619	3 818
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 660	1 484	1 512
Långfristiga skulder	879	233	235
Kortfristiga skulder	1 344	1 902	2 071
Summa eget kapital och skulder	3 883	3 619	3 818
Räntebärande fordringar uppgår till	1	1	1
Räntebärande skulder uppgår till	766	835	827
Ställda säkerheter	8	8	8
Eventualförpliktelser	39	11	18

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital, MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 Helår
Eget kapital vid periodens början	1 607	1 447	1 512	1 410	1 410
Utdelning	-	-	-84	-	-
Nyemission	-	-	54	-	-
Utställda köpoptioner	-	-	6	-	-
Totalresultat för perioden	53	37	172	74	102
Eget kapital vid periodens slut	1 660	1 484	1 660	1 484	1 512
Eget kapital hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	1 660	1 484	1 660	1 484	1 512
Antal utestående aktier vid periodens början	33 632 058	33 427 256	33 427 256	33 427 256	33 427 256
Nyemission	-	-	204 802	-	-
Antal utestående aktier vid periodens slut	33 632 058	33 427 256	33 632 058	33 427 256	33 427 256

Addnode Group hade inget innehav av egna aktier varken 2021-09-30 eller 2020-12-31.

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 Helår
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	67	52	199	153	229
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	64	60	161	186	242
Summa	131	112	360	339	471
Finansiella poster	-5	-9	-16	-12	-18
Betald skatt	-22	-19	-49	-44	-38
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	104	84	295	283	415
Förändring av rörelsekapitalet	-125	-150	-115	115	164
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-21	-66	180	398	579
Investeringsverksamheten					
Förvärv resp. försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-26	-28	-76	-75	-104
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-3	-	-3	-	-
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-36	-47	-355	-296	-343
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	3	3	71	57	72
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-62	-72	-363	-314	-375
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning	-	-	-84	-	-
Utställda köpoptioner	-	-	6	-	-
Upptagna lån	-	43	770	263	263
Amortering av skulder	-118	-17	-897	-51	-70
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-118	26	-205	212	193
Förändring av likvida medel	-201	-112	-388	296	397
Likvida medel vid periodens början	475	675	644	294	294
Kursdifferens likvida medel	7	0	25	-27	-47
Likvida medel vid periodens slut	281	563	281	563	644

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 Helår
Nettoomsättning	11	9	16	12	18
Rörelsens kostnader	-19	-13	-55	-41	-59
Rörelseresultat	-8	-4	-39	-29	-41
Resultat från andelar i koncernföretag	-	13	66	-55	97
Övriga finansiella intäkter	1	1	4	5	5
Finansiella kostnader	-4	-3	-52	-13	-17
Resultat efter finansiella poster	-11	7	-21	-92	44
Avsättning till periodiseringsfond	-	-	-	-	-25
Resultat före skatt	-11	7	-21	-92	19
Skatt	0	-	0	-	-16
Periodens resultat	-11	7	-21	-92	3

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	2 848	2 397	2 438
Kortfristiga fordringar	63	39	50
Likvida medel	172	411	518
Summa tillgångar	3 083	2 847	3 006
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 236	1 186	1 281
Obeskattade reserver	96	72	96
Avsättningar	103	125	117
Långfristiga skulder	668	-	-
Kortfristiga skulder	980	1 464	1 512
Summa eget kapital och skulder	3 083	2 847	3 006

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende januari – september under respektive år.

INTÄKTER OCH RESULTAT

MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Intäkter												
Externa kunder	1 378	1 472	868	825	716	588	1	1	-	-	2 963	2 886
Transaktioner mellan segment	3	4	7	4	7	8	9	9	-26	-25	0	0
Summa intäkter	1 381	1 476	875	829	723	596	10	10	-26	-25	2 963	2 886
EBITA	145	154	73	18	136	106	-41	-30	-	-	313	248
EBITA-marginal, %	10,5	10,4	8,3	2,2	18,8	17,8	-	-	-	-	10,6	8,6
Rörelseresultat	102	111	41	-7	97	80	-41	-31	-	-	199	153
Rörelsemarginal, %	7,4	7,5	4,7	-0,8	13,4	13,4	-	-	-	-	6,7	5,3
Medelantal anställda	554	588	610	685	584	523	8	7	-	-	1 756	1 803

INTÄKTERNAS FÖRDELNING

MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Licenser	34	50	100	71	29	19	-	-	0	0	163	140
Återkommande intäkter	1 164	1 217	512	510	330	264	-	-	-1	-2	2 005	1 989
Tjänster	166	172	251	241	341	297	-	-	-7	-5	751	705
Övrigt	17	37	12	7	23	16	10	10	-18	-18	44	52
Summa intäkter	1 381	1 476	875	829	723	596	10	10	-26	-25	2 963	2 886

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 2 (3) MSEK och finansiella kostnader -16 (-15) MSEK.

Genomförda förvärv har inneburit att det operativa kapitalet den 30 september 2021 hos Design Management ökat med 24 MSEK, hos PLM med 17 MSEK, respektive hos Process Management med 340 MSEK jämfört med uppgifterna i den senaste årsredovisningen. Det operativa kapitalet definieras som summan av goodwill samt övriga immateriella anläggningstillgångar, materiella anläggningstillgångar exklusive leasingkontrakt, finansiella anläggningstillgångar, kundfordringar och övriga rörelsetillgångar minus leverantörsskulder och övriga rörelseskulder.

NYCKELTAL - KVARTALSVIS

MSEK	2021			2020				2019	
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3
Nettoomsättning, MSEK	925	1 002	1 036	921	806	846	1 234	933	779
<i>Design Management</i>	409	439	533	384	375	379	722	382	299
<i>Product Lifecycle Management</i>	293	299	283	312	258	267	304	334	311
<i>Process Management</i>	230	268	225	231	177	205	214	223	174
EBITA, MSEK	108	98	107	108	84 ¹	56 ¹	108	100	71
<i>Design Management</i>	44	40	61	36	42	36	76	38	30
<i>Product Lifecycle Management</i>	28	27	18	39	17 ¹	-9 ¹	10	33	23
<i>Process Management</i>	49	48	39	45	33	37	36	38	25
EBITA-marginal, %	11,7	9,8	10,3	11,7	10,4 ¹	6,6 ¹	8,8	10,7	9,1
<i>Design Management</i>	10,8	9,1	11,4	9,4	11,2	9,5	10,5	9,9	10,0
<i>Product Lifecycle Management</i>	9,6	9,0	6,4	12,5	6,6 ¹	-3,4 ¹	3,3	9,9	7,4
<i>Process Management</i>	21,3	17,9	17,3	19,5	18,6	18,0	16,9	17,0	14,4
Medelantal anställda	1 797	1 794	1 723	1 740	1 756	1 789	1 788	1 629	1 607
<i>Design Management</i>	563	562	570	566	580	569	562	405	406
<i>Product Lifecycle Management</i>	616	612	607	628	646	682	685	680	662
<i>Process Management</i>	610	612	539	539	523	531	534	539	533
Nettoomsättning per anställd, TSEK	515	559	601	529	459	473	690	573	485
Nettoomsättningsförändring, %	15	18	-16	-1	3	-2	44	11	20
Rörelsemarginal, %	7,2	5,9	7,0	8,3	6,5	2,8	6,2	7,8	5,5
Eget kapital, MSEK	1 660	1 607	1 605	1 512	1 484	1 447	1 471	1 410	1 372
Avkastning på eget kapital, % ²	12,6	12,2	10,4	11,2	11,1	10,9	12,0	9,4	11,0
Soliditet, %	43	39	39	40	41	40	38	44	46
Avkastning på sysselsatt kapital, % ²	11,7	11,1	9,7	10,6	10,6	10,6	11,2	10,0	11,2
Nettoskuld, MSEK	484	396	88	182	271	117	175	321	427
Investeringar i inventarier	4	5	3	4	3	2	5	8	7

¹ 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 omstrukturingskostnader 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.

² Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

AKTIEDATA

	2021			2020				2019	
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning, miljoner	33,6	33,6	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4
Totalt antal utestående aktier, miljoner	33,6	33,6	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	33,6	33,6	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4	33,4
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	1,46	1,19	1,62	1,65	1,11	0,42	1,71	1,50	0,93
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie, SEK	-0,62	1,52	4,49	5,41	-1,97	5,62	8,26	5,18	0,96
Eget kapital per aktie, SEK	49,36	47,78	48,01	45,23	44,39	43,29	44,01	42,18	41,04
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	347,50	315,00	262,00	286,00	206,50	178,00	146,00	178,50	158,50
Börskurs/Eget kapital	7,04	6,59	5,46	6,32	4,65	4,11	3,32	4,23	3,86

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 21.

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

	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 Helår
Rörelseresultat	67	52	199	153	229
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	41	32	114	95	127
EBITA	108	84	313	248	356

AVSTÄMNING AV NETTOSKULD

	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec
Långfristiga skulder	879	233	235
Kortfristiga skulder	1 344	1 902	2 071
Ej räntebärande lång- och kortfristiga skulder	-1 457	-1 300	-1 479
Summa räntebärande skulder	766	835	827
Likvida medel	-281	-563	-644
Andra räntebärande fordringar	-1	-1	-1
Nettoskuld (+)/-fordran (-)	484	271	182

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.

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

SERVICE WORKS GLOBAL

ADDNODE GROUP

SOKIGO

ADDNODE GROUP

STAMFORD

ADDNODE GROUP

SYMETRI

ADDNODE GROUP

TECHNIA

ADDNODE GROUP

TRIBIA

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