

# DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 31 MARS 2023

## SAMMANFATTNING AV DET FÖRSTA KVARTALET, JANUARI-MARS 2023

- Nettoomsättningen ökade med 49 procent till 1 972 (1 326) MSEK, varav 22 procent organiskt. Den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till 19 procent.
- EBITA ökade till 202 (180) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 10,2 (13,6) procent. I EBITA föregående år ingick en realisationsvinst om 24 MSEK vid avyttring av fastighet. Exklusive fastighetsförsäljning hade EBITA föregående år uppgått till 156 MSEK med en justerad EBITA-marginal om 11,8 procent.
- Rörelseresultatet ökade till 149 (134) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 7,6 (10,1) procent.<sup>1)</sup>
- Periodens resultat uppgick till 104 (106) MSEK.<sup>1)</sup>
- Resultat per aktie uppgick till 0,78 (0,79<sup>2)</sup>) SEK.<sup>1)</sup>
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 269 (242) MSEK.
- Förvärv av svenska FAST2 Affärssystem med en nettoomsättning på cirka 80 MSEK.
- Förvärv av Key Performance med en nettoomsättning på cirka 25 MSEK och verksamhet i USA och Sverige.
- Addnode Group flyttades upp till Large Cap segmentet på Nasdaq Stockholm.
- Styrelsen beslutade att justera utdelningspolicyn till 30-50% av koncernens resultat efter skatt.

## SAMMANFATTNING AV VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Addnode Groups CFO meddelade att hon kommer att lämna sin roll senast i oktober 2023. Rekrytering av ersättare pågår.

49%

Tillväxt nettoomsättning  
Q1 2023 jämfört med Q1 2022

10,2%

EBITA-marginal  
Q1 2023

72%

Andel återkommande  
intäkter Q1 2023

## NYCKELTAL

	Första kvartalet		Rullande 12 m	Helår
	2023 jan-mar	2022 jan-mar	april 2022 - mar 2023	2022
Nettoomsättning, MSEK	1 972	1 326	6 871	6 225
EBITA, MSEK	202	180 <sup>1)</sup>	750	728 <sup>1)</sup>
EBITA-marginal, %	10,2	13,6 <sup>1)</sup>	10,9	11,7 <sup>1)</sup>
Rörelseresultat, MSEK	149	134 <sup>1)</sup>	542	527 <sup>1)</sup>
Rörelsemarginal, %	7,6	10,1 <sup>1)</sup>	7,9	8,5 <sup>1)</sup>
Periodens resultat, MSEK	104	106 <sup>1)</sup>	380	382 <sup>1)</sup>
Resultat per aktie <sup>2)</sup> , SEK	0,78	0,79 <sup>1)</sup>	2,84	2,86 <sup>1)</sup>
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	269	242	741	714
Avkastning på sysselsatt kapital <sup>3)</sup>	18,0	13,9	18,0	19,6
Avkastning på eget kapital <sup>3)</sup>	19,4	16,1	19,4	20,7
Soliditet, %	35	34	35	32
Skuldsättningsgrad, %	18	27	18	23

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

<sup>2)</sup> Med anledning av aktiespliten 4:1, som genomfördes i maj 2022, har historiska nyckeltal som baseras på antal aktier räknats om.

<sup>3)</sup> 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 inledde 2023 starkt med en kraftig tillväxt och förbättrad EBITA. Efterfrågan är god på de flesta av våra marknader. Nettoomsättningen ökade med 49 procent till 1 972 MSEK och den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till 19 procent.«



## KRAFTIG TILLVÄXT OCH FÖRBÄTTRAD EBITA

### FÖRSTA KVARTALET 2023

Addnode Group inledde 2023 starkt med en kraftig tillväxt och förbättrad EBITA. Nettoomsättningen ökade med 49 procent till 1 972 MSEK och den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till 19 procent. Den organiska tillväxten drevs fortsatt av god efterfrågan på våra digitala lösningar från arkitekter, tekniska konsulter, tillverkande industri, bygg och fastighetsförvaltning samt offentlig sektor. Efterfrågan är god på de flesta av våra geografiska marknader.

EBITA, justerad för en reavinst från en fastighetsförsäljning föregående år, ökade med 29 procent till 202 MSEK. EBITA-marginalen var lägre än föregående år främst på grund av att försäljningen av tredjepartsprodukter visade en kraftigare tillväxt än övriga intäktsslag.

Tillväxten i nettoomsättning i division Design Management uppgick till 72 procent och den valutajusterade organiska tillväxten var 25 procent. Inom divisionen var det Symetri och Microdesk som drev tillväxten både i nettoomsättning och resultat tack vare en fortsatt stark efterfrågan på Autodeskprodukter kompletterade med egna programvaror och tjänster i både Europa och USA.

Division Product Lifecycle Management visade en valutajusterad organisk tillväxt på 13 procent. Efterfrågan, och därmed tillväxten, var särskilt god i Storbritannien och USA. I Tyskland var efterfrågesituationen fortsatt stabil. I Norden har vi utmaningar med beläggningen i konsultorganisationen vilket påverkade resultatet negativt. Arbete pågår med att öka effektiviteten i divisionen.

Division Process Management levererar återigen en god organisk tillväxt, 10 procent. Efterfrågan på divisionens erbjudanden inom ärendehantering och geografiska informationssystem till offentlig sektor i Sverige är fortsatt stark.

### TILLVÄXTPLATTFORM FÖR ENTREPENÖRER

Addnode Group förvärvar och stöttar entreprenörsledda bolag med strategisk kompetens, finansiella resurser och kompetens inom M&A. Tillsammans skapar vi lönsam och hållbar tillväxt.

Vi har hittills i år gjort två kompletterande förvärv. FAST2 utvecklar verksamhetssystem till kommunala bostadsbolag och är ett tilläggsförvärv till Service Works Global. Key Performance stärker TECHNIA:s erbjudande inom modellbaserad design.

Vår pipeline med förvärvskandidater, både i Europa och USA, är fortsatt välfylld. Addnode Groups relationsbaserade förvärvsprocess i kombination med vår finansiella styrka gör att vi kan fortsätta växa genom noga utvalda förvärv.

### STRATEGI OCH POSITION FÖR FORTSATT VÄRDESKAPANDE

Det allmänna konjunkturläget präglas av osäkerhet och vi är uppmärksamma på hur det kan komma att påverka oss. Våra starka positioner i segment med strukturell underliggande tillväxt, en diversifierad verksamhet avseende geografier och kunder, samt en affärsmodell med en stor andel återkommande intäkter ger oss goda förutsättningar för fortsatt värdeskapande. Jag har stor tillförsikt om att Addnode Group kommer att fortsätta leverera lönsam hållbar tillväxt.

### Johan Andersson

Vd och koncernchef

## OM ADDNODE GROUP

### STRATEGI

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

### TRE DIVISIONER

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

### FINANSIELLA MÅL

- Årlig nettoomsättningstillväxt ska uppgå till minst 10 procent.
- Rörelsemarginalen före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA-marginal) ska uppgå till minst 10 procent.
- 30–50 procent av koncernens resultat efter skatt ska delas ut till aktieägarna, förutsatt att likviditet och finansiell ställning är tillräcklig för att driva och utveckla verksamheten. Se även sidan 5.

### MARKNADSPPOSITION

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

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

### HÅLLBARHETSAGENDA

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

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

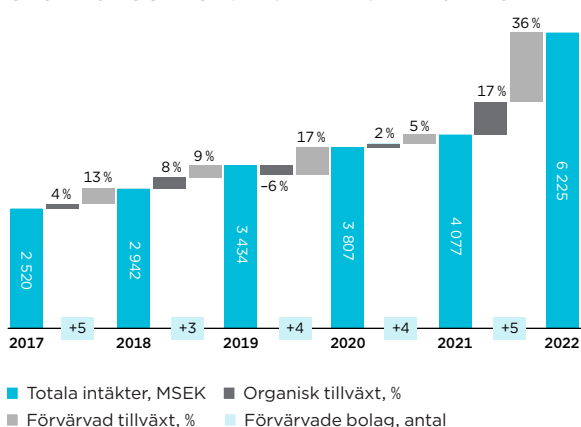
### STRATEGI FÖR LÖNSAM OCH HÅLLBAR TILLVÄXT



### HÅLLBARHETSAGENDA MED FEM FOKUSOMRÅDEN



### ORGANISK OCH FÖRVÄRVAD TILLVÄXT 2017-2022



### FN:S GLOBALA UTVECKLINGSMÅL

MED TYDLIGAST KOPPLING TILL ADDNODE GROUPS HÅLLBARHETSAGENDA:



## DIGITALA LÖSNINGAR SOM BIDRAR TILL HÅLLBAR UTVECKLING

### BRANDSKYDDSPLANERING MED DIGITALA BIM-PROCESSER

Brandskyddslaget är Sveriges ledande brandskyddskon-sulter och företaget investerar nu i att digitalisera brand-skydds- och projektplaneringsarbetet med hjälp av BIM-processer. Addnode Groups dotterbolag Symetri, i division Design Management, bistår Brandskyddslaget med att implementera Bimfire Tools, en egenutvecklad applikation för brandsäkerhetsplanering. Bimfire Tools gör det möjligt att knyta information till objekt i en digital designmodell, vilket minskar antalet planeringsfel. Vissa designelement är inte synliga på 2D-ritningar, t ex halvplan och utrymmen under tak, vilket innebär att de ofta inte upptäcks förrän under platsinspektioner vilket orsakar förseningar och tillkommande kostnader. BIM-processens 3D-modellerings teknik gör att dessa designelement kan identifieras och korrigeras i realtid. Detta innebär betydande tids- och kostnadsbesparingar för projektet. Dessutom

blir det färre fel under designfasen, mindre avfall från byggfasen och minskad risk för brandfaror under byggnadens hela livscykel.



### EFFEKTIVARE PRODUKTUTVECKLING MED FÄRRE FEL OCH BÄTTRE KVALITÉT

Addnode Groups dotterbolag TECHNIA, i division Product Lifecycle Management, bistår Helix med att implementera Dassault Systemès' plattform 3DEXPERIENCE.

Helix har i över 20 år utvecklat några av motorsportens mest kraftfulla och effektiva drivlinor. I takt med elektrifieringen av fordonsindustrin har bolaget tagit den kompetensen vidare och är idag en ledande tillverkare av elektriska drivlinor för el- och hybridfordon.

Helix ledande position innebär att de har ett behov av att hela tiden förbättra kvaliteten och driva kontinuerlig utveckling av sina produkter och processer. För att effektivisera arbetssätt och förbättra hanteringen av förändringsprocesser har Helix arbetat tillsammans med TECHNIA för att implementera, uppgradera och underhålla mjukvaru-plattformen 3DEXPERIENCE.

Genom att också använda avancerad simulering tidigare

i designprocessen har Helix även kunnat leverera än mer optimala designlösningar som säkerställer att de även uppfyller hållbara tillverknings- och prestandakrav.

Implementeringen av 3DEXPERIENCE har slutligen också bidragit till enklare och effektivare interna samarbets-sätt hos Helix, och att de än bättre kan möta sina kunders krav avseende exempelvis komponenters material, vikt och effekt.

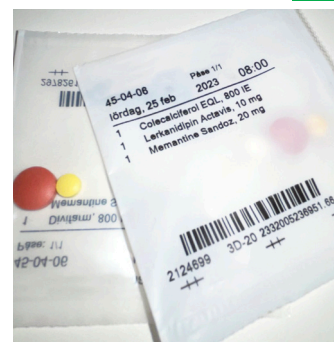


### DIGITALA DOSEXPEDITIONSSYSTEM FÖR BÄTTRE HÄLSA OCH MILJÖ

Addnode Groups dotterbolag Canella, i division Process Management, har utvecklat det digitala expeditionssystemet Candos för dosdispensering av läkemedel. Systemet används av Apoteket, men även av många andra apotek och sjukhus i Sverige. Canella integrerar Candos med andra system hos kunden, exempelvis finansiella-, lager- och kassasystem. Dosdispensering innebär att medicinen distribueras i dospåsar märkta med datum och tid för intag. Detta distributionsätt ersätter behovet av läkemedelsförpackningar och manuell portionering av tabletter.

Dosdispensering är ett viktigt verktyg för att öka patientsäkerheten. Dospåsar märkta med tydliga instruktioner minskar risken för mänskliga fel hos patienten och inom vården. Medicin tagen vid fel tidpunkt, eller i fel dos, kan både vara skadligt för patienten och försämra behandlingsresultatet.

Effektivare resursanvändning och miljövinster är andra fördelar med dosdispensering. Doser expedieras i exakt den mängd patienten behöver vilket innebär färre antal påbörjade men ej helt förbrukade läkemedelsförpackningar, en miljövinst då risken för felaktigt kasserade läkemedel minskar. Läkemedelsverket uppskattar att 1,500 ton läkemedel kasseras i Sverige varje år, varav 250 ton spolas ned i toaletten eller hamnar i soptunnan.



## VÄSENTLIGA HÄNDELSER

### UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2023

#### Förvärv av FAST2 Affärssystem

I januari 2023 förvärvades samtliga aktier i FAST2 Affärssystem AB (FAST2) med en nettoomsättning på cirka 80 MSEK. Bolaget är en av Sveriges ledande leverantörer av affärssystem för teknisk och ekonomisk förvaltning i fastighetsbolag. Bolagets system används bland annat av de största allmännyttiga bostadsbolagen i Sverige. FAST2 är nu en del av Service Works Global och konsolideras från och med januari 2023 i division Design Management.

#### Förvärv av Key Performance

I mars förvärvades Key Performance med en nettosomsättning på cirka 25 MSEK och verksamhet i USA och Sverige. Bolaget är partner till Dassault Systèmes och specialiserat inom modellbaserad design. Key Performance konsolideras från och med mars 2023 i division Product Lifecycle Management.

#### Addnode Group uppflyttat till Large Cap

Den 2 januari 2023 flyttades Addnode Group upp till segmentet Large Cap på Nasdaq Stockholm. I Large Cap ingår bolag med ett marknadsvärde på över en miljard euro.

#### Justerad utdelningspolicy och förslag till utdelning

Addnode Groups styrelse beslutade att justera den nuvarande utdelningspolicyn från en utdelning till aktieägarna som motsvarar minst 50 procent av koncernens resultat efter skatt till 30-50 procent av koncernens resultat efter skatt, förutsatt att likviditet och finansiell ställning är tillräcklig för att driva och utveckla verksamheten. Syftet med förändringen är att säkerställa flexibilitet och finansiellt utrymme för fortsatt tillväxt i linje med befintlig strategi. Till årsstämman 2023 föreslår styrelsen en ökning av utdelningen med 0,25 SEK per aktie till 1,00 SEK per aktie avseende räkenskapsåret 2022.

### EFTER PERIODENS UTGÅNG

#### Addnode Groups CFO lämnar sin roll

Den 3 april 2023 meddelade Lotta Jarleryd att hon kommer att lämna sin roll som CFO och medlem av koncernledningen. Hon kommer att fortsätta i sin roll tills en efterträdare tillträtt, eller som längst till oktober 2023. Rekrytering av ersättare pågår.

Inga övriga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

### FINANSIELL KALENDER



## KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING, RESULTAT OCH KASSAFLÖDE

### FÖRSTA KVARTALET, JANUARI-MARS 2023

Addnode Group inledde 2023 med fortsatt stark tillväxt i nettoomsättning och resultat.

Nettoomsättningen ökade till 1 972 (1 326) MSEK, en tillväxt om 49 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 22 procent medan den valutajusterade organiska tillväxten uppgick till 19 procent.

Efterfrågan på Design Managements digitala lösningar var fortsatt stark. Kunderna visade god investeringsvilja, särskilt i Storbritannien och USA. Product Lifecycle Management noterade fortsatt god efterfrågan på PLM-system och tillhörande tjänster i Storbritannien och Tyskland. Den nordiska verksamheten påverkades dock negativt av låg beläggning i konsultorganisationen. Den organiska tillväxten inom Process Management var fortsatt god, vilket bekräftar att divisionens erbjudanden till svensk offentlig sektor är ledande.

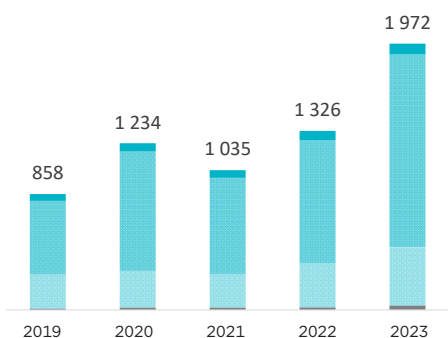
Licensintäkterna ökade till 80 (69) MSEK, återkommande intäkter ökade till 1 428 (910) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 433 (327) MSEK och övriga intäkter ökade till 31 (20) MSEK. Andelen återkommande intäkter ökade till 72 (69) procent.

EBITA ökade till 202 (180) MSEK medan EBITA-marginalen minskade till 10,2 (13,6) procent. I EBITA ingick föregående år en realisationsvinst om 24 MSEK vid avyttring av fastighet. Exklusive fastighetsförsäljning hade EBITA uppgått till 156 MSEK och justerad EBITA-marginal till 11,8 procent. EBITA för första kvartalet 2023 ökade därmed med 29% jämfört med justerad EBITA för föregående år. Den lägre EBITA-marginalen i första kvartalet 2023 berodde främst på lägre bruttovinstmarginal.

Finansnettot uppgick till -13 (-1) MSEK, vilket främst var relaterat till ökade räntenivåer. Periodens resultat uppgick till 104 (106) MSEK. Resultat per aktie uppgick till 0,78 (0,79) SEK.

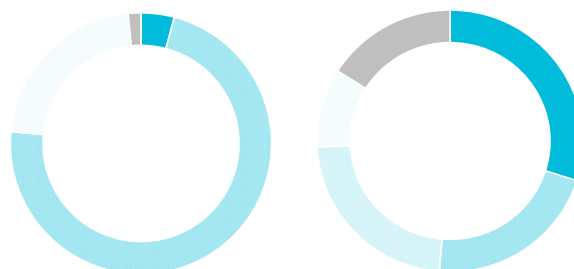
Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 269 (242) MSEK.

### INTÄKTSFÖRDELNING, Q1 2019–2023, MSEK



- Licenser
- Återkommande intäkter
- Tjänster
- Övrigt

### INTÄKTSFÖRDELNING Q1 2023 (Geografi bestäms av bolagens hemvist)



- Licenser, 4 %
- Återkommande intäkter, 72 %
- Tjänster, 22 %
- Övrigt, 2 %

- Sverige, 30 %
- USA, 21 %
- Storbritannien, 23 %
- Tyskland, 10 %
- Övriga, 16 %

## UTVECKLING PER DIVISION

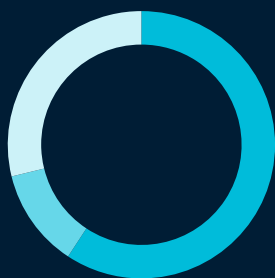
### NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA, Q1

MSEK	Nettoomsättning			EBITA		
	2023 Q1	2022 Q1	Förändr. %	2023 Q1	2022 Q1	Förändr. %
Design Management	1 213	707	72	131	89	47
Product Lifecycle Management	433	338	28	26	34	-24
Process Management	335	288	16	64	60	7
Eliminering/Centrala kostnader	-9	-7		-19	-3 <sup>1)</sup>	
<b>Addnode Group</b>	<b>1 972</b>	<b>1 326</b>	<b>49</b>	<b>202</b>	<b>180<sup>2)</sup></b>	<b>12</b>

<sup>1)</sup> I beloppet ingår realisationsvinst från avyttring av en kontorsfastighet i Storbritannien om 24 MSEK samt förvärvskostnader om -12 MSEK.

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

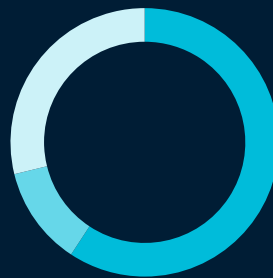
### NETTOOMSÄTTNING<sup>1)</sup> Q1 2023



<sup>1)</sup> Före elimineringar

- Design Management 61 %
- Product Lifecycle Management 22 %
- Process Management 17 %

### EBITA<sup>1)</sup> Q1 2023



<sup>1)</sup> Före elimineringar/centrala kostnader

- Design Management 59 %
- Product Lifecycle Management 12 %
- Process Management 29 %

## DIVISION

## DESIGN MANAGEMENT

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

## KVARTALSUTVECKLING

I första kvartalet 2023 ökade nettoomsättningen till 1 213 (707) MSEK, en tillväxt om 72 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 28 procent och valutajusterad till 25 procent. Efterfrågan på divisionens digitala lösningar och tjänster var fortsatt stark, vilket återspeglades i betydande organisk tillväxt i både nettoomsättning och resultat.

Symetris verksamhet i USA, Microdesk, som förvärvades 1 mars 2022, fortsatte att utvecklas väl tack vare god efterfrågan inom AEC-segmentet. Efterfrågan på Symetris erbjudanden i Europa var fortsatt god, särskilt på den brittiska marknaden. Vissa tecken på inbromsning noterades på den nordiska AEC-marknaden medan efterfrågan från tillverkningsindustrin var fortsatt god.

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

EBITA ökade med 47 procent till 131 (89) MSEK. EBITA-marginalen minskade till 10,8 (12,6) procent, främst på grund av att Symetri och Microdesk fortsatte att ta marknadsandelar och att intäktsmixen förändrats till en högre andel tredjepartslösningar.

I slutet av mars 2023 införde Symetris och Microdesks partner Autodesk ändrade fakturerings- och betalningsvillkor för programvaruavtal som löper över mer än ett år. Betalningar både från kunder och till Autodesk sker numera årsvis även om kunderna väljer att teckna treårsavtal. Detta kommer initialt att påverka kassaflödet.

Intäkter och kostnader för hela avtalstiden kommer även fortsättningsvis att redovisas i samband med avtalstidens början.

## FÖRVÄRV

I januari 2023 kompletterade Service Works Global verksamheten med FAST2 Affärssystem som är en av Sveriges ledande leverantörer av affärssystem för teknisk och ekonomisk förvaltning i fastighetsbolag. Bolagets system används bland annat av de största allmännyttiga bostadsbolagen i Sverige.

## MARKNAD

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

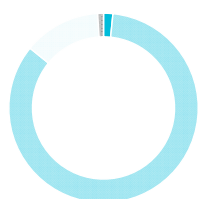
TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q1 2023  
JÄMFÖRT MED Q1 2022

+72%

EBITA Q1 2023  
JÄMFÖRT MED Q1 2022

+47%

## NETTOOMSÄTTNING Q1 2023, PER INTÄKTSSLAG



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

## NYCKELTAL

	Q1 2023	Q1 2022	Förändr. %
<b>MSEK</b>			
Nettoomsättning	1 213	707	72
EBITA	131	89	47
EBITA-marginal, %	10,8	12,6	
Rörelseresultat	107	73	47
Rörelsemarginal, %	8,8	10,3	
Medelantal anställda	916	646	42



## 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 ledtidsförkortningar, stärkt innovation samt ökad effektivitet och spårbarhet.

## KVARTALSUTVECKLING

I första kvartalet 2023 ökade nettoomsättningen till 433 (338) MSEK, en tillväxt om 28 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 18 procent och valutajusterad till 13 procent. Verksamheterna i Storbritannien och USA noterade fortsatt god efterfrågan vilket återspeglades i betydande organisk tillväxt både i nettoomsättning och resultat. I Tyskland var efterfrågan stabil men i Norden noterades en något svagare marknad. Den trend som innebär att kunderna i större omfattning efterfrågar tidsbegränsad hyra av licenser, i stället för som tidigare köp av licenser med evig nyttjanderätt, fortsatte.

Konsultverksamheten i Norden påverkades negativt av låg beläggning. Arbetet med att öka effektiviteten i organisationen pågår. Dessutom har ett par av de verksamheter som förvärvats under det senaste året lägre lönsamhet än övriga verksamheter i divisionen. Integrationsarbetet fortsätter enligt plan i syfte att öka lönsamheten.

EBITA minskade till 26 (34) MSEK och EBITA-marginalen sjönk till 6,0 (10,1) procent.

## FÖRVÄRV

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

## MARKNAD

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

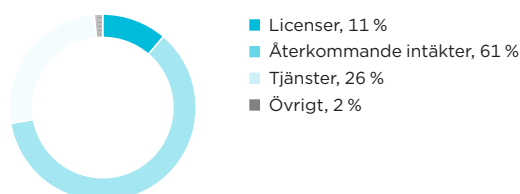
TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q1 2023  
JÄMFÖRT MED Q1 2022

+28%

EBITA Q1 2023  
JÄMFÖRT MED Q1 2022

-24%

## NETTOOMSÄTTNING Q1 2023, PER INTÄKTSSLAG



## NYCKELTAL

	Q1 2023	Q1 2022	Förändr. %
Nettoomsättning	433	338	28
EBITA	26	34	-24
EBITA-marginal, %	6,0	10,1	
Rörelseresultat	11	19	-42
Rörelsemarginal, %	2,5	5,6	
Medelantal anställda	736	646	14

## DIVISION

## PROCESS MANAGEMENT

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

## KVARTALSUTVECKLING

I första kvartalet 2023 ökade nettoomsättningen till 335 (288) MSEK, en tillväxt om 16 procent. Den organiska tillväxten var fortsatt god och uppgick till 10 procent. Detta trots att kommuner och myndigheter visade viss återhållsamhet vad gäller investeringar. Divisionens goda och väl etablerade relationer till många kunder inom offentlig sektor ger ofta möjlighet till återkommande försäljning eller utvidgning av befintliga uppdrag. Divisionens verksamheter är dessutom väl positionerade vid upphandlingar inom offentlig sektor tack vare attraktiva digitala lösningar, gedigen erfarenhet och goda referenser. Divisionen fortsätter att investera i vidareutveckling av kunderbjudanden. Decisive, som förvärvades i juni 2022 och som är en ledande leverantör av regelbaserade digitala beslutsstödssystem till offentlig sektor i Norge, noterade fortsatt god efterfrågan.

EBITA ökade till 64 (60) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 19,1 (20,8) procent.

## MARKNAD

Divisionen är en ledande leverantör av programvaror och digitala lösningar till offentlig sektor. Divisionen har verksamhet i Sverige och Norge. Kundernas investeringsvilja drivs av automatisering, förenklad administration och effektivare kommunikation med medborgarna. Allt fler myndigheter och kommuner efterfrågar en långsiktig partner i sitt arbete med att utveckla en innovativ och rättssäker verksamhet.

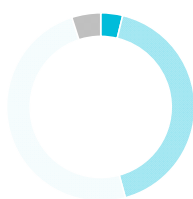
TILLVÄXT I NETTOOMSÄTTNING Q1 2023  
JÄMFÖRT MED Q1 2022

+16%

EBITA Q1 2023  
JÄMFÖRT MED Q1 2022

+7%

## NETTOOMSÄTTNING Q1 2023, PER INTÄKTSSLAG



- Licenser, 4 %
- Återkommande intäkter, 42 %
- Tjänster, 49 %
- Övrigt, 5 %

## NYCKELTAL

	Q1 2023	Q1 2022	Förändr. %
<b>MSEK</b>			
Nettoomsättning	335	288	16
EBITA	64	60	7
EBITA-marginal, %	19,1	20,8	
Rörelseresultat	50	46	9
Rörelsemarginal, %	14,9	16,0	
Medelantal anställda	671	628	7

## UPPLYSNINGAR OM FÖRVÄRV

### GENOMFÖRDA FÖRVÄRV UNDER 2023

Under första kvartalet 2023 förvärvade Addnode Group samtliga aktier i två verksamheter; FAST2 Affärssystem AB (FAST2) samt Key Performance LLC. Under första kvartalet 2023 bidrog förvärven till nettoomsättningen med 20 MSEK medan påverkan på EBITA var marginell. Om förvärvet hade genomförts per den 1 januari 2023 hade koncernens nettoomsättning under 2023 uppgått till cirka 1 977 MSEK och EBITA till cirka 203 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärven ingår i koncernens övriga externa kostnader med -1 (-12) MSEK. Föregående år avsåg transaktionskostnaderna främst förvärvet av Microdesk.

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

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

### FÖRVÄRVSANALYSER (MSEK)

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

Förvärvade bolags netto tillgångar vid förvärvstidpunkten	Redovisat värde i bolagen	Verkligt värde justering	Verkligt värde i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar	9	30	39
Övriga anläggningstillgångar	2		2
Omsättningstillgångar	43		43
Likvida medel	5		5
Övriga skulder	-42	-6	-48
<b>Netto identifierbara tillgångar/skulder<sup>1)</sup></b>	<b>17</b>	<b>24</b>	<b>41</b>
Goodwill			35
<b>Beräknad köpeskillning<sup>1)</sup></b>			<b>76</b>

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

## KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR OCH KASSAFLÖDE

### LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick till 746 (668) MSEK per 31 mars 2023.

Addnode Groups kreditfacilitet från juni 2021 på 1 600 MSEK löper på 3 år med möjlighet till förlängning om 1+1 år. I juni 2022 utnyttjade Addnode Group möjligheten att förlänga kreditfaciliteten med 1 år till juni 2025 med i övrigt oförändrade villkor.

Kreditfaciliteten var utnyttjad med 943 (965) MSEK per 31 mars 2023, vilket innebar att tillgängligt kreditutrymme uppgick till 657 (635) MSEK. Den utnyttjade delen av kreditfaciliteten klassificeras under långfristiga skulder.

Räntebärande skulder utöver den utnyttjade delen av kreditfaciliteten om 943 (965) MSEK avsåg leasingkontrakt om 187 (183) MSEK. Inga räntebärande skulder avseende genomförda förvärv förelåg. Koncernens räntebärande skulder uppgick därmed till totalt 1 130 (1 149) MSEK och koncernens nettoskuld uppgick till 381 (481) MSEK. Soliditeten var 35 (34) procent.

Ej räntebärande skulder avseende genomförda förvärv uppgick till 11 (81) MSEK och beräknade villkorade köpeskillingar för genomförda företagsförvärv uppgick till 375 (237) MSEK. För förvärv genomförda 2022 eller tidigare ingår avsättningar och skulder i koncernens balansräkning om totalt 370 MSEK.

### KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten för första kvartalet 2023 stärktes till 269 (242) MSEK. Ökningen var främst hänförlig till det bättre rörelseresultatet. I kassaflödet från investeringsverksamheten ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 34 (27) MSEK. I kassaflödet från investeringsverksamheten ingick föregående år erhållen likvid vid försäljning av en kontorsfastighet i Storbritannien. Investeringar i dotterföretag och rörelser innebar ett negativt kassaflöde om 113 (296) MSEK, varav 46 MSEK avsåg regleringen av revers till säljarna av aktierna i Microdesk. Finansieringsverksamheten påverkades negativt av amortering av leasingskuld om 26 (20) MSEK. I samband med reglering av skuld för förvärv upptogs banklån om 64 (304) MSEK. Under det första kvartalet 2023 har banklån om 8 (-) MSEK återbetalats.

### INVESTERINGAR OCH AVYTTRINGAR

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 59 (55) MSEK, varav 34 (27) MSEK avsåg egenutvecklade programvaror.

I januari 2022 avyttrades den kontorsfastighet i Enfield, Storbritannien, som ingick i förvärvet av Excitech 2020 och som redan vid förvärvet var avsedd att säljas. Addnode Groups realisationsvinst uppgick till 24 MSEK.

### GOODWILL OCH ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 31 mars 2023 till 2 716 (2 468) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 749 (684) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal, varumärke samt programvaror.

### UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

Uppskjutna skattefordringar uppgick den 31 mars 2023 till 19 (65) MSEK, varav 6 (11) MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 31 mars 2023 uppgick koncernens samlade underskottsavdrag till cirka 65 (95) MSEK.

### EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick den 31 mars 2023 till 2 099 (1 812) MSEK, vilket motsvarar 15,72 (13,55) SEK per utestående aktie.

### AKTIEKAPITAL OCH INCITAMENTSPROGRAM

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 404 MSEK. Kvotvärdet per aktie uppgick till 3,00 SEK.

I maj 2022 genomfördes en uppdelning av antalet aktier i bolaget (aktiesplit) 4:1. Fördelningen på aktieslag var följande per 31 mars 2023:

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

Addnode Group ABs innehav av egna aktier per den 31 mars 2023 uppgick till 1 030 000 aktier av serie B, vilket motsvarade 0,8% av antalet aktier och 0,6% av antalet röster.

Vid periodens utgång fanns två utestående köpoptionsprogram enligt nedan:

Optionsprogram	Antal utestående optioner	Lösenkurs
LTIP 2021	195 800 <sup>1)</sup>	93,73
LTIP 2022	56 950 <sup>1)</sup>	115,80
<b>Totalt</b>	<b>252 750</b>	

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

## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

### MEDARBETARE

Medelantalet anställda i koncernen ökade till 2 334 (1 929). Den 31 mars 2023 uppgick antalet anställda till 2 467 (2 370 per 2022-12-31). Ökningen kommer i allt väsentligt från förvärvade verksamheter.

### TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Under första kvartalet 2023 har styrelsens ordförande, Staffan Hanstorp, via bolag fakturerat moderbolaget arvode för konsulttjänster med 0,7 (0,7) MSEK för arbete med förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor och andra strategiska frågor.

### SÄSONGSMÄSSIGA VARIATIONER

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

### MODERBOLAGET

Nettoomsättningen för första kvartalet 2023 uppgick till 3 (3) MSEK, vilket främst avsåg fakturering till dotterföretag för lokalhyra och utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -35 (-21) MSEK inklusive utdelningar från dotterföretag med - (44) MSEK samt nedskrivningar av aktier i dotterföretag med - (-45) MSEK. Likvida medel uppgick den 31 mars 2023 till 543 (471) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterföretag uppgick till 63 (72) MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar.

### REDOVISNINGSPRINCIPER

#### Allmänt

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de har antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Ändringar och tolkningar av befintliga standarder, vilka har trätt i kraft 2023, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2022.

#### Uppskjuten skattefordran

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

#### Upplysningar om finansiella instrument

Bedömda tilläggsköpeskillningar vid förvärvet av Microdesk har diskonterats. Värderingen av finansiella tillgångar och skulder visar att det inte är någon väsentlig skillnad mellan redovisat och verkligt värde. Den 31 mars 2023 hade koncernen inga utestående valutaterminskontrakt.

### Optionsprogram

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

### VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

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

### FRAMTIDSUTSIKTER

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av de långsiktiga framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal. I bokslutskommunikén för 2022 lämnade styrelsen följande framtidsutsikter: Långsiktigt är bedömningen att de områden där Addnode Group är verksam har en god underliggande potential. Addnode Groups tillväxtstrategi är att växa organiskt och genom förvärv av nya verksamheter för att tillföra nya kompletterande erbjudanden och ytterligare kompetens.

Rysslands invasion av Ukraina har fått effekt på världsekonomin bland annat genom ökade olje- och energipriser, förseningar i leveranskedjor och oro på världens börser. Addnode Group har ingen verksamhet i Ryssland, Belarus eller Ukraina. Koncernen har endast ett fåtal kunder i regionen varför exponeringen är mycket begränsad. Då det inte är möjligt att förutse varaktigheten eller omfattningen av kriget och dess inverkan på världsekonomin och det allmänna säkerhetsläget, noterar styrelsen att det finns en betydande risk att Addnode Group kan komma att påverkas finansiellt under 2023.

Beslutet att inte lämna någon prognos kvarstår.

### FÖRSLAG TILL UTDELNING

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta om en utdelning med 1,00 (0,75) SEK per aktie för räkenskapsåret 2022, vilket motsvarar en total utdelning på 133 (100) MSEK. Bedömningen är att bolaget efter föreslagen utdelning kommer att ha tillräckliga medel för att kunna nå de finansiella målen. Som avstämningsdag för utdelning föreslås måndagen den 8 maj 2023. Beslutet om årsstämman enligt förslaget beräknas utdelningen komma att utsändas torsdagen den 11 maj 2023.

### ÅRSSTÄMMA 2023

Ordinarie årsstämma kommer att äga rum den 4 maj 2023.

Stockholm den 28 april 2023

Styrelsen

*Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.*

# KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

## RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 Helår
Nettoomsättning	1 972	1 326	6 225
Inköp av varor och tjänster	-1 031	-613	-2 991
Övriga externa kostnader	-126	-93	-416
Personalkostnader	-618	-469	-2 114
Aktiverat arbete för egen räkning	34	27	106
Avskrivning och nedskrivning av			
- materiella anläggningstillgångar	-29	-22	-106
- immateriella anläggningstillgångar	-53	-46	-201
Resultat vid försäljning av fastighet/verksamhet	-	24	24
<b>Rörelseresultat</b>	<b>149</b>	<b>134</b>	<b>527</b>
Finansiella intäkter	4	6	11
Finansiella kostnader	-17	-7	-48
Omvärdering av villkorade köpeskillingar	-	-	5
<b>Resultat före skatt</b>	<b>136</b>	<b>133</b>	<b>495</b>
Aktuell skatt	-37	-32	-116
Uppskjuten skatt	5	5	3
<b>Periodens resultat</b>	<b>104</b>	<b>106</b>	<b>382</b>
<i>Hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	104	106	382
<b>Aktieinformation</b>			
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK <sup>1)</sup>	0,78	0,79	2,86
Genomsnittligt antal utestående aktier:			
Före utspädning <sup>1)</sup>	133 498 232	133 728 232	133 633 040
Efter utspädning <sup>1)</sup>	133 639 250	133 731 512	133 644 956

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

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

MSEK	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 Helår
Periodens resultat	104	106	382
<i>Övrigt totalresultat, poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:</i>			
Aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelser	-	-	4
<i>Övrigt totalresultat, poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:</i>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	0	17	83
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	-10	-4	-37
<b>Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt</b>	<b>-10</b>	<b>13</b>	<b>50</b>
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>94</b>	<b>119</b>	<b>432</b>
<i>Hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	94	119	432

## BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

MSEK	2023 31 mar	2022 31 mar	2022 31 dec
<b>Tillgångar</b>			
Goodwill	2 716	2 468	2 681
Övriga immateriella anläggningstillgångar	749	684	728
Materiella anläggningstillgångar	228	219	229
Finansiella anläggningstillgångar	50	98	53
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>3 743</b>	<b>3 469</b>	<b>3 691</b>
Varulager	1	0	2
Kortfristiga fordringar	1 527	1 251	1 906
Likvida medel	746	668	600
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>2 274</b>	<b>1 919</b>	<b>2 508</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>6 017</b>	<b>5 388</b>	<b>6 199</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	2 099	1 812	2 005
Långfristiga skulder	1 478	1 474	1 398
Kortfristiga skulder	2 440	2 102	2 796
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>6 017</b>	<b>5 388</b>	<b>6 199</b>
Räntebärande fordringar uppgår till	3	-	6
Räntebärande skulder uppgår till	1 130	1 149	1 069
Ställda säkerheter	11	11	15
Eventualförpliktelser	23	25	23

## EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital, MSEK	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 Helår
<b>Eget kapital vid periodens början</b>	<b>2 005</b>	<b>1 693</b>	<b>1 693</b>
Utdelning	-	-	-100
Utställda köpoptioner	-	-	3
Återköp av egna aktier	-	-	-23
Totalresultat för perioden	94	119	432
<b>Eget kapital vid periodens slut</b>	<b>2 099</b>	<b>1 812</b>	<b>2 005</b>
<b>Eget kapital hänförligt till:</b>			
Moderbolagets aktieägare	2 099	1 812	2 005
<b>Antal utestående aktier vid periodens början</b>	<b>133 498 232</b>	<b>133 728 232</b>	<b>133 728 232</b>
Återköp av egna aktier	-	-	-230 000
<b>Antal utestående aktier vid periodens slut</b>	<b>133 498 232</b>	<b>133 728 232</b>	<b>133 498 232</b>

Addnode Group hade ett innehav om 1 030 000 (800 000) egna B-aktier per 31 mars 2023.

Med anledning av aktiespliten 4:1, som genomfördes i maj 2022, har det historiska antalet aktier räknats om.

## KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

MSEK	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 Helår
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	149	134	527
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	80	45	294
<b>Summa</b>	<b>229</b>	<b>179</b>	<b>821</b>
Finansiella poster	-13	-2	-27
Betald skatt	-25	-28	-117
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>191</b>	<b>149</b>	<b>677</b>
Förändring av rörelsekapitalet	78	93	37
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>269</b>	<b>242</b>	<b>714</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv resp. försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-42	33	-64
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-5	-5
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-118	-365	-513
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	5	69	92
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-155</b>	<b>-268</b>	<b>-490</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utbetald utdelning	-	-	-100
Utställda köpoptioner	-	-	3
Återköp av egna aktier	-	-	-23
Upptagna lån	64	304	304
Amortering av skulder	-34	-20	-247
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>30</b>	<b>284</b>	<b>-63</b>
Förändring av likvida medel	144	258	161
Likvida medel vid periodens början	600	406	406
Kursdifferens likvida medel	2	4	33
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>746</b>	<b>668</b>	<b>600</b>



## MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

### RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 Helår
Nettoomsättning	3	3	26
Rörelsens kostnader	-26	-22	-86
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-23</b>	<b>-19</b>	<b>-60</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-1	372
Övriga finansiella intäkter	5	4	10
Finansiella kostnader	-17	-5	-40
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-35</b>	<b>-21</b>	<b>282</b>
Förändring av periodiseringsfond	-	-	-38
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-35</b>	<b>-21</b>	<b>244</b>
Skatt	-	-	-29
<b>Periodens resultat</b>	<b>-35</b>	<b>-21</b>	<b>215</b>

### BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

MSEK	2023 31 mar	2022 31 mar	2022 31 dec
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	-	0	-
Finansiella anläggningstillgångar	2 994	2 812	2 942
Kortfristiga fordringar	52	46	38
Likvida medel	543	471	350
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 589</b>	<b>3 329</b>	<b>3 330</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	1 397	1 318	1 432
Obeskattade reserver	163	126	163
Avsättningar	105	84	90
Långfristiga skulder	639	718	646
Kortfristiga skulder	1 285	1 083	999
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>3 589</b>	<b>3 329</b>	<b>3 330</b>

## RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende första kvartalet under respektive år.

INTÄKTER OCH RESULTAT												
MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Intäkter</b>												
Externa kunder	1 212	706	428	335	332	285	0	0	-	-	1 972	1 326
Transaktioner mellan segment	1	1	5	3	3	3	4	3	-13	-10	0	0
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 213</b>	<b>707</b>	<b>433</b>	<b>338</b>	<b>335</b>	<b>288</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>-13</b>	<b>-10</b>	<b>1 972</b>	<b>1 326</b>
EBITA	131	89	26	34	64	60	-19	-3			202	180
EBITA-marginal, %	10,8	12,6	6,0	10,1	19,1	20,8					10,2	13,6
Rörelseresultat	107	73	11	19	50	46	-19	-4			149	134
Rörelsemarginal, %	8,8	10,3	2,5	5,6	14,9	16,0					7,6	10,1
Totalt operativt kapital	1 490	1 315	671	658	894	861	13	-2			3 068	2 832
Medelantal anställda	916	646	736	646	671	628	11	9			2 334	1 929

INTÄKTERNAS FÖRDELNING												
MSEK	Design		PLM		Process		Centralt		Eliminering		Addnode Group	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Licenser	19	25	49	35	12	9	-	-	-	-	80	69
Återkommande intäkter	1 023	587	264	195	141	128	-	-	-	-	1 428	910
Tjänster	159	86	114	103	165	142	-	-	-5	-4	433	327
Övrigt	12	9	6	5	17	9	4	3	-8	-6	31	20
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 213</b>	<b>707</b>	<b>433</b>	<b>338</b>	<b>335</b>	<b>288</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>-13</b>	<b>-10</b>	<b>1 972</b>	<b>1 326</b>

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 4 (6) MSEK och finansiella kostnader -17 (-7) MSEK.

Genomförda förvärv under det första kvartalet 2023 har endast i begränsad omfattning inneburit att det operativa kapitalet i segmenten har ökat jämfört med uppgifterna i årsredovisningen 2022; Design Management med 61 MSEK och PLM med 12 MSEK. Det operativa kapitalet definieras som summan av goodwill samt övriga immateriella anläggningstillgångar, materiella anläggningstillgångar, finansiella anläggningstillgångar, kundfordringar och övriga rörelsetillgångar minus leverantörsskulder och övriga rörelseskulder.

## NYCKELTAL - KVARTALSVIS

MSEK	2023	2022				2021		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Nettoomsättning, MSEK	1 972	1 786	1 624	1 489	1 326	1 114	925	1 002
<i>Design Management</i>	1 213	1 004	977	806	707	471	409	439
<i>Product Lifecycle Management</i>	433	455	393	394	338	352	293	299
<i>Process Management</i>	335	335	262	297	288	297	230	268
EBITA, MSEK	202	200	194	154	180 <sup>1)</sup>	148	108	98
<i>Design Management</i>	131	111	118	80	89	59	44	40
<i>Product Lifecycle Management</i>	26	44	45	35	34	44	28	27
<i>Process Management</i>	64	60	50	56	60	59	49	48
EBITA-marginal, %	10,2	11,2	11,9	10,3	13,6 <sup>1)</sup>	13,3	11,7	9,8
<i>Design Management</i>	10,8	11,1	12,1	9,9	12,6	12,5	10,8	9,1
<i>Product Lifecycle Management</i>	6,0	9,7	11,5	8,9	10,1	12,5	9,6	9,0
<i>Process Management</i>	19,1	17,9	19,1	18,9	20,8	19,9	21,3	17,9
Medelantal anställda	2 334	2 252	2 201	2 167	1 929	1 793	1 797	1 794
<i>Design Management</i>	916	857	840	837	646	548	563	562
<i>Product Lifecycle Management</i>	736	712	691	685	646	617	616	612
<i>Process Management</i>	671	673	661	637	628	619	610	612
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	269	261	89	122	242	257	-21	51
Nettoomsättningsförändring, %	49	60	75	49	28	21	15	18
Rörelsemarginal, %	7,6	8,3	8,8	6,8	10,1 <sup>1)</sup>	9,5	7,2	5,9
Avkastning på sysselsatt kapital, % <sup>2)</sup>	18,0	19,6	18,1	15,4	13,9	13,0	11,7	11,1
Avkastning på eget kapital, % <sup>2)</sup>	19,4	20,7	20,2	17,9	16,1	13,9	12,6	12,2
Soliditet, %	35	32	34	32	34	39	43	39
Eget kapital, MSEK	2 099	2 005	1 890	1 793	1 812	1 693	1 660	1 607
Nettoskuld, MSEK	381	463	659	601	481	368	484	396
Skuldsättningsgrad, %	18	23	35	34	27	22	29	25
Investeringar i inventarier, MSEK	7	8	5	6	7	3	4	5

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

<sup>2)</sup> Nyckeltalen har justerats till avkastning på årsbasis.

### AKTIEDATA <sup>1)</sup>

	2023	2022				2021		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning, miljoner	133,5	133,5	133,6	133,7	133,7	133,7	134,5	134,5
Totalt antal utestående aktier, miljoner	133,5	133,5	133,5	133,7	133,7	133,7	134,5	134,5
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,78	0,77	0,77	0,52	0,79 <sup>1)</sup>	0,60	0,36	0,30
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie, SEK	2,02	1,96	0,67	0,91	1,81	1,92	-0,16	0,38
Eget kapital per aktie, SEK	15,72	15,02	14,16	13,41	13,55	12,66	12,34	11,95
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	124,70	98,40	77,45	83,40	96,38	107,25	86,88	78,75
Börskurs/Eget kapital	7,93	6,55	5,47	6,22	7,11	8,47	7,04	6,59

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

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

## ALTERNATIVA NYCKELTAL ANVÄNDNING OCH AVSTÄMNING

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

*Definitioner anges på sidan 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

	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 Helår
Rörelseresultat	149	134	527
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	53	46	201
<b>EBITA</b>	<b>202</b>	<b>180</b>	<b>728</b>

#### AVSTÄMNING AV NETTOSKULD

	2023 31 mar	2022 31 mar	2022 31 dec
Långfristiga skulder	1 478	1 474	1 398
Kortfristiga skulder	2 440	2 102	2 796
Ej räntebärande lång- och kortfristiga skulder	-2 788	-2 427	-3 125
<b>Summa räntebärande skulder</b>	<b>1 130</b>	<b>1 149</b>	<b>1 069</b>
Likvida medel	-746	-668	-600
Andra räntebärande fordringar	-3	-	-6
<b>Nettoskuld (+)/-fordran (-)</b>	<b>381</b>	<b>481</b>	<b>463</b>

## 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 överskrider 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

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

# ADDNODE GROUP

## DIVISION DESIGN MANAGEMENT

---

**MICRODESK**

ADDNODE GROUP

**SERVICE WORKS GLOBAL**

ADDNODE GROUP

**SYMETRI**

ADDNODE GROUP

**TRIBIA**

ADDNODE GROUP

## DIVISION PRODUCT LIFECYCLE MANAGEMENT

---

**TECHNIA**

ADDNODE GROUP

## DIVISION PROCESS MANAGEMENT

---

**ADTOLLO**

ADDNODE GROUP

**ARKIVA**

ADDNODE GROUP

**CANELLA**

ADDNODE GROUP

**DECERNO**

ADDNODE GROUP

**DECISIVE**

ADDNODE GROUP

**EVITBE**

ADDNODE GROUP

**FORSLER STJERNA**

ADDNODE GROUP

**IDA INFRONT**

ADDNODE GROUP

**INTRAPHONE**

ADDNODE GROUP

**KOMPANION**

ADDNODE GROUP

**NETPUBLICATOR**

ADDNODE GROUP

**S-GROUP SOLUTIONS**

ADDNODE GROUP

**SOKIGO**

ADDNODE GROUP

**STAMFORD**

ADDNODE GROUP

**VOICE PROVIDER**

ADDNODE GROUP

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

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