

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2015

Tillväxt och stabilt resultat

Sammanfattning av första kvartalet, januari – mars 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 431,8 (411,4) MSEK, en tillväxt med 5 procent.
- EBITA uppgick till 33,7 (34,3) MSEK, en EBITA-marginal på 7,8 (8,3) procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 24,4 (26,4) MSEK, en rörelsemarginal på 5,7 (6,4) procent.
- Resultatet efter skatt ökade till 19,6 (19,2) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning ökade till 0,66 (0,65) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 40,5 (71,8) MSEK.

Väsentliga händelser under första kvartalet, januari – mars 2015

- Samägt bolag bildat för utveckling av Internet of Things applikationer
- Tilldelningsbeslut erhållet för planerings- och uppföljningssystem värt cirka 35 MSEK som dock har överklagats
- Ramavtal tecknat med Riksantikvarieämbetet värt cirka 15 MSEK
- Strategisk affär vunnen - PLM-partnerskap med Jula
- Styrelsen föreslår oförändrad utdelning med 2,25 (2,25) SEK per aktie
- Addnode Group har tecknat en förvärvslånefacilitet på 200 MSEK

Addnode Group erbjuder verksamhetskritiska IT-lösningar till utvalda marknader inom både privat och offentlig sektor. Vi förvärvar, bygger och utvecklar bolag som levererar IT-lösningar för specifika behov hos våra kunder.

Varje dag använder 400 000 ingenjörer våra system för att utveckla och underhålla produkter, byggnader och anläggningar. 100 000 tjänstemän i offentlig sektor använder våra lösningar för kommunal och statlig förvaltning.

Vi är 950 medarbetare i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Storbritannien, USA, Indien och Serbien. 2014 uppgick nettoomsättningen till 1 599 MSEK. Addnode Groups B-aktie är noterad på NASDAQ Stockholm, Small Cap.

Mer information om Addnode Group finns på www.addnodegroup.com.

ADDNODE GROUP



>> Detta nya samägda bolag kommer att fokusera på att designa och bygga innovativa industriella applikationer baserade på Big Data. <<

>> Andelen återkommande intäkter uppgick under Q1 2015 till 49 % av nettoomsättningen ¹⁾. <<

Koncernchefens kommentar

Tillväxt och stabilt resultat

Vi har en tillväxt på fem procent och en stabil intjäning i första kvartalet 2015 jämfört med motsvarande period föregående år. Vi vinner nya projekt och kunder inom vår privata sida och vi tar nya avtal och tilldelningar från offentliga kunder. Vi gör många spännande saker som syns både på kort och på lite längre sikt.

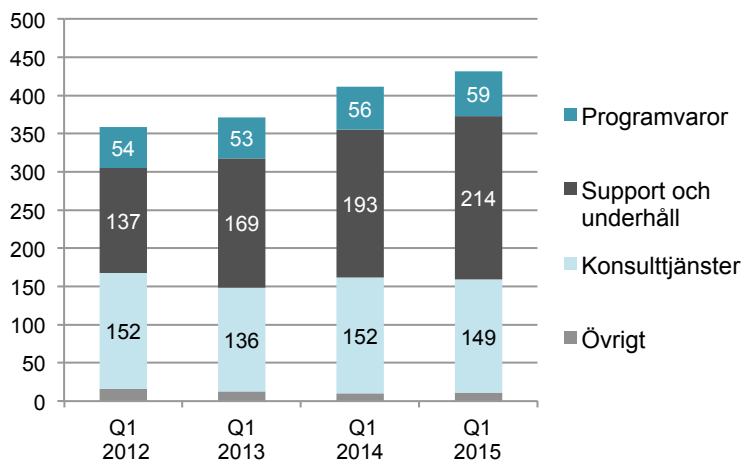
Affärsområdet Design Management har en god tillväxt driven av förvärv. Resultatet i kvartalet har dock påverkats av inbromsningen i den norska ekonomin. Affärsområdet PLM levererar stabilt efter att ha etablerat en högre intjäningsförmåga under föregående år. Inom affärsområdet Process Management är efterfrågan oförändrad och vi tar nya affärer. Affärsområdet Content Management har en fortsatt positiv trend med förbättrade marginaler.

Vi är i dag en av de största leverantörerna av verksamhetskritiska stödsystem till design- och ingenjörsvksamheter i Norden och vi har ett starkt fäste i Storbritannien. Vi har i kvartalet bildat ett samägt bolag med det tyska bolaget Transcat PLM under ledning av en tidigare ansvarig för ett av Dassault Systèmes bolag. Detta nya samägda bolag kommer att fokusera på att designa och bygga innovativa industriella applikationer baserade på Big Data. Vi möter därmed våra kunders behov av applikationer som skapar affärsnytta genom direkt kommunikation med produkter och maskiner inom det som kallas Internet of Things.

Vi fortsätter att öka innehållet av produkter och SaaS i leveranserna till våra kunder. Vi kommer framöver att fortsätta expandera både organiskt och via förvärv och ser stora möjligheter med både större och mindre kompletterande verksamheter som stärker våra redan ledande marknadspositioner.

Staffan Hanstorp, VD och koncernchef

Tillväxt och intäktsfördelning, Q1 2012 – Q1 2015, MSEK



1) Med återkommande intäkter avses support och underhåll som även inkluderar intäkter från SaaS-lösningar.

ADDNODE GROUP

Väsentliga händelser under första kvartalet 2015

Samägt bolag bildat för utveckling av Internet of Things applikationer

Technia, ett dotterbolag till Addnode Group, och Transcat PLM har bildat ett samägt bolag, OptimData, med syfte att stödja utvecklingen av industriella Big Data-applikationer. Dessa industriella tillämpningar gör det möjligt för företag att utnyttja datadrivna och agila metoder för att skapa affärsnytta och konkurrensfördelar. Technia och Transcat kommer att bli distributörer av OptimDatas produktportfölj.

Erhållet tilldelningsbeslut för planerings- och uppföljningssystem värt cirka 35 MSEK som dock har överklagats

Kartena, ett dotterbolag till Addnode Group, har fått ett tilldelningsbeslut från Göteborgs Stad avseende ett planerings- och uppföljningssystem för välfärdsområdet, vilket har överklagats utifrån villkoren i lagen om offentlig upphandling. Överklagandet behandlas för närvarande av Kammarrätten. Givet att överklagandet av tilldelningsbeslutet inte godkänns och vi kan teckna avtal med kunden är leveransen tänkt att ske som en SaaS-tjänst. Ordervärdet är bedömt till cirka 35 MSEK över fyra år med möjlighet till förlängning.

Strategisk affär - PLM-partnerskap med Julia

Julia har valt Technia, ett dotterbolag till Addnode Group, som strategisk partner vid införandet av en PLM-lösning från Dassault Systèmes. PLM-lösningen kommer att ge Julia en infrastruktur för global hantering av produkter, sortiment, kampanjer och leverantörssamarbete med en stark integration till olika affärssystem.

Ramavtal tecknat med Riksantikvarieämbetet värt cirka 15 MSEK

Decerno har tillsammans med Mogul, båda dotterbolag till Addnode Group, tecknat ramavtal med Riksantikvarieämbetet. Ramavtalet avser leverans av IT-konsulttjänster inom systemutveckling, kravställning, IT-arkitektur och användbarhet. Ordervärdet är uppskattat till cirka 15 MSEK över avtalsperioden som löper till och med 2017 med option på förlängning till 2019.

Addnode Group har tecknat en förvärvslånefacilitet på 200 MSEK

Addnode Group har utöver befintliga krediter tecknat en förvärvslånefacilitet på totalt 200 MSEK. Avtalet har en löptid på fyra år och krediten kan avropas successivt.

Styrelsens förslag till utdelning

Styrelsen föreslår en oförändrad utdelning med 2,25 (2,25) SEK per aktie. Styrelsen bedömer att förslaget till utdelning innebär att bolaget kommer att ha tillräckliga medel för att kunna nå de finansiella målen.

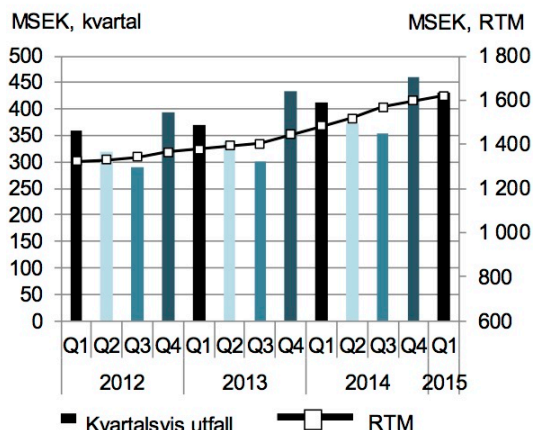


Molnbaserade databaslösningar för byggprojekt och förvaltning

Nya Karolinska Sjukhuset (NKS) är en av de största satsningarna på hälso- och sjukvård någonsin i Stockholms län; 330 000 kvm, 12 våningsplan och 11 000 rum. Komplexiteten kring byggprojektet NKS har bland annat drivit fram nya arbetsmetoder mellan hundratals personer som har arbetat med projekteringen. BIMeye skapar större förståelse och engagemang genom enkel tillgång till information. WTT (White Tengbom Team) utvecklade tillsammans med Cad-Q molnbaserade databaslösningar i NKS-projektet för att hantera rumsbeskrivningar, fast inredning och ändringshantering. Lösningar som idag vidareutvecklas av Cad-Q under namnet BIMeye.

ADDNODE GROUP

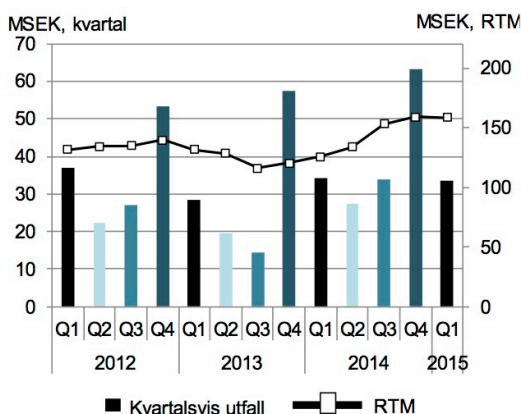
Nettoomsättning, kvartalsvis utveckling, MSEK



Säsongsmässiga variationer

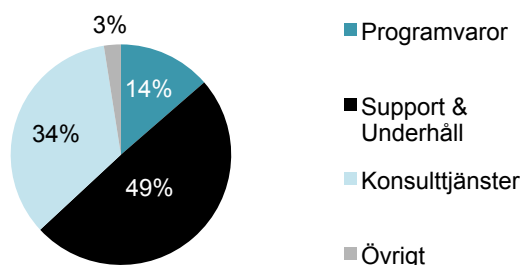
Addnode Groups verksamhet är säsongsbetonad. Det fjärde kvartalet har normalt den högsta nettoomsättningen och EBITA.

EBITA, kvartalsvis utveckling, MSEK¹⁾



¹⁾ Exklusive reavinster, omvärdering av villkorade köpeskillningar och engångskostnader för organisationsförändringar.

Nettoomsättning fördelat per intäktsslag, Q1 2015



Addnode Group har en stor andel återkommande intäkter i form av support- och underhållsavtal samt SaaS-tjänster.

Koncernens nettoomsättning och resultat

Första kvartalet 2015

Nettoomsättningen ökade med 5 procent till 431,8 (411,4) MSEK. Programvaruintäkterna ökade till 59 (56) MSEK, intäkter från support- och underhållsavtal ökade till 214 (193) MSEK, tjänsteintäkterna uppgick till 149 (152) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 10 (10) MSEK. EBITA uppgick till 33,7 (34,3) MSEK, en EBITA-marginal på 7,8 (8,3) procent.

Affärsområdet Design Management har en god tillväxt, främst relaterad till förvärv som genomfördes 2014, men marginalen har påverkats av inbromsningen i den norska ekonomin. Affärsområdet Product Lifecycle Management har en något lägre nettoomsättning och marginal jämfört med motsvarande period föregående år. Affärsområdet Process Management växer svagt organiskt i kvartalet med stabila marginaler. Content Management har en positiv resultatutveckling till följd av en bättre tjänstebeläggning för erbjudandet inom webb-, intranät och e-handel.

Finansnettot uppgick till 1,2 (-1,0) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -6,0 (-6,2) MSEK och resultatet efter skatt ökade till 19,6 (19,2) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning ökade till 0,66 (0,65) kronor.

ADDNODE GROUP

Nettoomsättning och EBITA i våra affärsområden

Addnode Groups verksamhet är organiserad i och styrs utifrån fyra affärsområden. För ytterligare information om respektive affärsområde hänvisas till www.addnodegroup.com

Design Management

IT-lösningar för digitala modeller och ritningar samt projekt- och samarbetsverktyg.

I första kvartalet ökade nettoomsättningen med 12 procent till 228,5 (204,7) MSEK. EBITA uppgick till 17,0 (19,2) MSEK, en marginal på 7,4 (9,4) procent.

Affärsområdet har en god tillväxt i kvartalet framför allt drivet av en positiv utveckling för den under 2014 förvärvade verksamheten i Storbritannien. Resultatet har påverkats av en investeringsbroms hos kunderna inom olja & gasssektorn i Norge till följd av det låga oljepriset. Däremot har det varit en god utveckling hos kunderna i den norska bygg- och anläggningssektorn och vi ökar antalet användare i vår SaaS-projektlösning. I Sverige och Finland har vi en god utveckling medan Danmark, som är affärsområdets minsta enhet, inte har nått önskat resultat. Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som Air Power and Hydraulics, ESS, Norrporten, Fauske kommune, Graflunds, Hunting Energy Services, Kontur arkitekter, LKF Lund, Meyer Turku, SCA, Statnett, Stockholms läns landsting, Structor och Wilton Engineering.

Product Lifecycle Management

IT-lösningar som hanterar information från hela produktkedjan för både tillverkande- och tjänstebolag - från utveckling till eftermarknad.

I första kvartalet uppgick nettoomsättningen till 59,2 (62,5) MSEK och EBITA uppgick till 5,6 (6,9) MSEK, en marginal på 9,5 (11,0) procent.

Affärsområdet har inlett året stabilt och vi har tagit nya affärer där vi hjälper våra kunder att skapa digitala produktinfrastrukturer som till exempel för Julia. Den något lägre nettoomsättningen har inneburit ett något lägre resultat jämfört med föregående år. Erbjudandet till konsument- och lifesciencekunderna har en fortsatt god utveckling. Verksamheten i Sverige och Norge har utvecklats stabilt. I Finland har efterfrågan varit något lägre. Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som ESAB, H&M, Husqvarna, Microsoft Mobile, Nokia Solutions and Networks, NXP Semiconductors Netherlands, OKG, Seco Tools och Under Armour.

Process Management

Verksamhetskritiska system för ärendehantering, kommunal förvaltning, e-arkiv och geografiska IT-system.

I första kvartalet ökade nettoomsättningen med 1 procent till 111,2 (110,5) MSEK och EBITA uppgick till 15,5 (15,9) MSEK, en marginal på 13,9 (14,4) procent. Efterfrågan på systemutvecklingstjänster för verksamhetskritiska system inom både privat och offentlig sektor är stabil. Vi har tagit nya affärer på bland annat e-arkiv och inom GIS-området hos kommuner. Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som Apollo, Dalslandskommunerna, Exportkreditnämnden, Halmstad kommun, Kriminalvårdsstyrelsen, Lunds kommun, Malmö Stad, Mölndals kommun, Riksantikvarieämbetet, SAAB, Swedgas, Södertälje kommun, Umeå Energi, Universitetskanslersämbetet, Uppsala Vatten & Avfall, Vellinge kommun och Vetlanda kommun.

Content Management

Publika webbplatser, intranät och samarbetslösningar, system för e-handel och kundcenterlösningar.

I första kvartalet uppgick nettoomsättningen till 37,2 (37,7) MSEK och EBITA uppgick till 2,5 (0,4) MSEK, en marginal på 6,7 (1,1) procent.

Affärsområdet har tagit flera nya större affärer inom webbområdet som tillsammans med genomförda personalreduceringar har gett en kraftig marginalförbättring jämfört med motsvarande period föregående år. Erbjudandena för telekom-/talsvarstjänster och event management har haft en stabil utveckling under kvartalet. Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som Castellum, De Lage Landen Finans, DnB Norge, Energimyndigheten, IKEA, Järnbaneverket, Kemikalieinspektionen, Kungliga Operan, Kungliga Vetenskapsakademien, Regeringskansliet, Scania, SKF, Södra Skogsägarna, TDC/Skatteverket, Tre Hi3, Volvo Cars och Åklagarmyndigheten.

ADDNODE GROUP

Utveckling för affärsområdena*

Nettoomsättning, MSEK	2013 Q2	2013 Q3	2013 Q4	2014 Q1	2014 Q2	2014 Q3	2014 Q4	2015 Q1	RTM april 2014 mars 2015	Helår 2014
Design Mgt	131,0	137,3	204,8	204,7	165,2	180,4	230,2	228,5	804,3	780,5
PLM Mgt	69,3	49,0	73,4	62,5	68,6	57,1	75,4	59,2	260,3	263,6
Process Mgt	103,9	86,9	119,1	110,5	107,1	90,0	125,0	111,2	433,3	432,6
Content Mgt	38,6	32,6	40,5	37,7	37,3	31,1	35,9	37,2	141,5	142,0
Elim/centralt	-4,9	-4,4	-4,3	-4,0	-6,9	-4,1	-5,1	-4,3	-20,4	-20,1
Addnode Group	337,9	301,4	433,5	411,4	371,3	354,5	461,4	431,8	1 619,0	1 598,6
EBITA, MSEK	2013 Q2	2013 Q3	2013 Q4	2014 Q1	2014 Q2	2014 Q3	2014 Q4	2015 Q1	RTM april 2014 mars 2015	Helår 2014
Design Mgt	6,7	5,7 ¹⁾	23,4	19,2	8,2	15,9	27,0	17,0	68,1	70,3
PLM Mgt	4,8	1,8	16,9	6,9	9,4	7,2	17,9	5,6	40,1	41,4
Process Mgt	19,7	14,6	23,3	15,9	15,4	15,4	24,2	15,5	70,5	70,9
Content Mgt	-3,7	-1,7 ²⁾	0,0 ³⁾	0,4	0,2	0,9	0,3	2,5	3,9	1,8
Elim/centralt	-8,0	-6,0	-6,0	-8,1	-5,9	-5,4	-6,0	-6,9	-24,2	-25,4
Addnode Group	19,5	14,4	57,6	34,3	27,3	34,0	63,4	33,7	158,4	159,0
EBITA-marginal, %	2013 Q2	2013 Q3	2013 Q4	2014 Q1	2014 Q2	2014 Q3	2014 Q4	2015 Q1	RTM april 2014 mars 2015	Helår 2014
Design Mgt	5,1%	4,2%	11,4%	9,4%	5,0%	8,8%	11,7%	7,4%	8,5%	9,0%
PLM Mgt	6,9%	3,7%	23,0%	11,0%	13,7%	12,6%	23,7%	9,5%	15,4%	15,7%
Process Mgt	19,0%	16,8%	19,6%	14,4%	14,4%	17,1%	19,4%	13,9%	16,3%	16,4%
Content Mgt	-9,6%	-5,2%	0,0%	1,1%	0,5%	2,9%	0,8%	6,7%	2,8%	1,3%
Addnode Group	5,8%	4,8%	13,3%	8,3%	7,4%	9,6%	13,7%	7,8%	9,8%	9,9%
Medelantal anställda	2013 Q2	2013 Q3	2013 Q4	2014 Q1	2014 Q2	2014 Q3	2014 Q4	2015 Q1		Helår 2014
Design Mgt	235	258	293	294	298	314	316	317		306
PLM Mgt	165	167	164	162	162	165	161	160		163
Process Mgt	270	275	278	279	276	273	272	277		275
Content Mgt	174	169	158	149	142	137	128	124		138
Centralt	8	8	8	8	8	7	8	8		8
Addnode Group	852	877	901	892	886	896	885	886		890

*EBITA och EBITA-marginal redovisas i detta avsnitt exklusive reavinster och omvärdering av villkorade köpeskillningar.

1) Exklusive engångskostnader om -1,3 MSEK för organisationsförändringar.

2) Exklusive engångskostnader om -4,2 MSEK för organisationsförändringar.

3) Exklusive engångskostnader om -3,7 MSEK för organisationsförändringar.

Säsongsmässiga variationer

Addnode Groups verksamhet är säsongsbetonad. Det fjärde kvartalet har normalt den högsta nettoomsättningen och EBITA-resultatet.

ADDNODE GROUP

Koncernens balansräkning och kassaflöde

Likviditet, kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick den 31 mars 2015 till 85,5 (72,4 per 2014-12-31) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet 2015 till 40,5 (71,8) MSEK. I kassaflödet från investeringsverksamheten 2015 ingår utbetalningar av avtalade och sedan tidigare skuldförda köpeskillningar för företagsförvärv genomförda under tidigare år med 7,2 MSEK. Vidare ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 9,6 (6,9) MSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick den 31 mars 2015 till 31,0 (40,4 per 2014-12-31) MSEK och nettobeloppet av räntebärande tillgångar och skulder uppgick till 55,6 (33,2) MSEK. Soliditeten uppgick den 31 mars 2015 till 60 (56) procent. Föreslagen aktieutdelning beräknas innebära utbetalning med 67,7 MSEK i maj 2015. Moderbolaget har sedan tidigare ett avtal om en checkräkningskredit på 100 MSEK. Därutöver har moderbolaget i januari 2015 tecknat avtal om en kreditfacilitet på upp till 200 MSEK för finansiering av framtida förvärv.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 14,9 (17,9) MSEK, varav 9,6 (6,9) MSEK avser egenutvecklade programvaror, 0,0 (7,0) MSEK avser kundavtal och 5,3 (3,4) MSEK avser inventarier.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 31 mars 2015 till 741,4 (738,7 per 2014-12-31) MSEK. Redovisat värde på varumärken uppgick till 12,5 (12,4) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 125,0 (123,8) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal samt programvaror.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 31 mars 2015 till 18,3 MSEK, varav 13,1 MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 31 mars 2015 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 86 MSEK. Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag redovisas som tillgång i den utsträckning det är sannolikt att underskottsavdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Eget kapital och antal aktier

Eget kapital uppgick den 31 mars 2015 till 894,6 (872,7 per 2014-12-31) MSEK, vilket motsvarar 30,21 (29,47) SEK per utestående aktie. Förändringar av antalet utestående aktier och eget kapital visas på sidan 11. Styrelsen har föreslagit att årsstämman den 6 maj 2015 beslutar om en aktieutdelning som totalt uppgår till 67,7 MSEK. Några utestående aktiesparprogram, options- eller konvertibelprogram fanns inte den 31 mars 2015.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i kortfristiga skulder, uppgick den 31 mars 2015 till 1,7 MSEK, varav 1,2 MSEK avser beräknade villkorade köpeskillningar för genomförda företagsförvärv. Under första kvartalet 2015 har utbetalningar av tidigare skuldförda villkorade köpeskillningar gjorts med 3,0 MSEK.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under första kvartalet 2015 till 886 (892). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 937 (934 per 2014-12-31).

Upplysningar om finansiella instrument

Koncernens riskexponering avseende finansiella instrument är relativt begränsad. Inga finansiella tillgångar eller skulder redovisas till ett värde som väsentligt avviker från verkligt värde. Närmare beskrivning finns i not 19 i årsredovisningen för 2014. Under 2015 har det inte skett några väsentliga förändringar av innehav eller värdering av finansiella instrument hänförliga till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde enligt IFRS 13 och det har inte heller skett några överföringar mellan nivåerna i värderingshierarkin. Den 31 mars 2015 hade koncernen inga utestående valutaterminskontrakt.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick under första kvartalet 2015 till 0,1 (0,1) MSEK. Resultatet före skatt uppgick till -5,4 (8,0) MSEK inklusive utdelning från dotterföretag med 0,0 (16,0) MSEK. Likvida medel uppgick den 31 mars 2015 till 4,4 (11,2 per 2014-12-31) MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella, materiella eller finansiella anläggningstillgångar. Under första kvartalet har utbetalningar av avtalade och sedan tidigare skuldförda köpeskillningar för företagsförvärv

ADDNODE GROUP

genomförda under tidigare år gjorts med 7,2 MSEK. Föreslagen aktieutdelning beräknas innebära utbetalning med 67,7 MSEK i maj 2015. Moderbolaget har sedan tidigare ett avtal om en checkräkningskredit på 100 MSEK. Därutöver har moderbolaget i januari 2015 tecknat avtal om en kreditfacilitet på upp till 200 MSEK för finansiering av framtida förvärv.

Redovisningsprinciper

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. De nya standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder, vilka har trätt i kraft 2015, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2014.

Stockholm den 28 april 2015

Styrelsen

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Addnode Groups väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2014 på sidorna 10-11 och under avsnittet ”Risker och osäkerhetsfaktorer” på sidorna 35-36 samt i not 37 och not 38 på sidorna 67-69. Inga väsentliga förändringar har uppkommit därefter.

Framtidsutsikter

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal. I bokslutskommunikén för 2014 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. Policyn att inte lämna någon prognos kvarstår.

ADDNODE GROUP

Största ägarna 2015-03-31

Ägare	Kapital, %	Röster, %
Vidinova ¹⁾	25,0	27,2
Aretro Capital Group ²⁾	12,9	24,0
Swedbank Robur fonder	9,1	6,9
Lannebo fonder	6,0	4,5
Handelsbanken fonder	4,7	3,6
Försäkringsbolaget Avanza Pension	4,0	3,0
Didner & Gerge fonder	3,3	2,5
Fjärde AP-Fonden	2,7	2,1
Multiple Choice Företagsservice	0,2	1,7
E Öhman Jr Fonder	1,8	1,4
Övriga aktieägare	30,3	23,0
Totalt	100,0	100,0

1) Styrelseledamoten Dick Hasselström är huvudägare av Vidinova.

2) Aretro Capital Group ägs gemensamt av Staffan Hanstorp, Addnode Groups koncernchef, och Jonas Gejer, affärsområdeschef Product Lifecycle Management.

Addnode Group

Addnode Group erbjuder verksamhetskritiska IT-lösningar till utvalda marknader inom både privat och offentlig sektor. Vi förvärvar, bygger och utvecklar bolag som levererar IT-lösningar för specifika behov hos våra kunder.

Varje dag använder 400 000 ingenjörer våra system för att utveckla och underhålla produkter, byggnader och anläggningar. 100 000 tjänstemän i offentlig sektor använder våra lösningar för kommunal och statlig förvaltning.

Vi är 950 medarbetare i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Storbritannien, USA, Indien och Serbien. 2014 uppgick nettoomsättningen till 1 599 MSEK. Addnode Groups B-aktie är noterad på NASDAQ Stockholm, Small Cap.

Mer information om Addnode Group finns på www.addnodegroup.com.

Finansiella mål

Tillväxt

10%

En årlig nettoomsättningstillväxt på minst 10 procent.

Resultat

10%

En rörelsemarginal före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA-marginal) om minst 10 procent.

Utdelningspolicy

50%

Minst 50 procent av koncernens resultat efter skatt ska delas ut till aktieägarna, förutsatt att nettokassan är tillräcklig för att driva och utveckla verksamheten.

För ytterligare information kontakta

Staffan Hanstorp
VD och koncernchef
Tel: +46 733 772 430
E-post: staffan.hanstorp@addnodegroup.com

Johan Andersson
CFO och IR-ansvarig
Tel: +46 704 205 831
E-post: johan.andersson@addnodegroup.com

Addnode Group AB (publ), org nr 556291-3185
Hudiksvallsgatan 4 B
113 30 Stockholm
Tel: +46 8 506 66 210
www.addnodegroup.com

Finansiell kalender

Årsstämma 2015
6 maj 2015

Delårsrapport för första halvåret 2015
21 juli 2015

Niomånadersrapport 2015
23 oktober 2015

ADDNODE GROUP

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2015 jan-mars	2014 jan-mars	2014 Helår
Nettoomsättning	431,8	411,4	1 598,6
Rörelsens kostnader:			
Inköp av varor och tjänster	-157,7	-138,0	-515,9
Övriga externa kostnader	-52,6	-46,9	-192,0
Personalkostnader	-194,5	-196,0	-749,2
Aktiverat arbete för egen räkning	9,6	6,9	29,9
Omvärdering av villkorade köpeskillingar			34,3
Avskrivning och nedskrivning av			
- materiella anläggningstillgångar	-2,9	-3,1	-12,4
- immateriella anläggningstillgångar	-9,3	-7,9	-64,8
Summa rörelsens kostnader	-407,4	-385,0	-1 470,1
Rörelseresultat	24,4	26,4	128,5
Finansiella intäkter	2,0	0,1	4,2
Finansiella kostnader	-0,8	-1,1	-2,9
Resultat före skatt	25,6	25,4	129,8
Aktuell skatt	-3,2	-3,1	-14,9
Uppskjuten skatt	-2,8	-3,1	-14,7
PERIODENS RESULTAT	19,6	19,2	100,2
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	19,6	19,2	100,2
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,66	0,65	3,40
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,66	0,65	3,38
Genomsnittligt antal utestående aktier:			
Före utspädning, miljoner	29,6	29,4	29,5
Efter utspädning, miljoner	29,6	29,6	29,6

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2015 jan-mars	2014 jan-mars	2014 Helår
Periodens resultat	19,6	19,2	100,2
Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	2,3	6,2	5,2
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter		-1,1	-1,0
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	2,3	5,1	4,2
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	21,9	24,3	104,4
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	21,9	24,3	104,4
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0

ADDNODE GROUP

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2015 31 mars	2014 31 mars	2014 31 dec
Goodwill	741,4	743,7	738,7
Varumärken	12,5	12,6	12,4
Övriga immateriella anläggningstillgångar	125,0	121,0	123,8
Materiella anläggningstillgångar	29,0	26,2	27,2
Finansiella anläggningstillgångar	33,3	41,9	34,9
Varulager	1,2	1,2	1,0
Kortfristiga fordringar	474,7	389,0	546,5
Likvida medel	85,5	168,3	72,4
SUMMA TILLGÅNGAR	1 502,6	1 503,9	1 556,9
Eget kapital	894,6	859,3	872,7
Långfristiga skulder	48,5	105,8	53,5
Kortfristiga skulder	559,5	538,8	630,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 502,6	1 503,9	1 556,9
Räntebärande fordringar uppgår till	1,1	1,7	1,2
Räntebärande skulder uppgår till	31,0	55,9	40,4
Ställda säkerheter	12,6	8,0	12,6
Ansvarsförbindelser	2,3	-	2,3

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital	2015 jan-mars	2014 jan-mars	2014 Helår
Eget kapital vid periodens början	872,7	834,5	834,5
Utdelning			-66,2
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande			-0,9
Incitamentsprogram		0,5	0,9
Totalresultat för perioden	21,9	24,3	104,4
Eget kapital vid periodens slut	894,6	859,3	872,7
Eget kapital hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	894,6	859,0	872,7
Innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsintresse)	0,0	0,3	0,0
Specifikation av antalet utestående aktier, miljoner			
Antal utestående aktier vid periodens början	29,6	29,4	29,4
Överlåtelse av egna aktier			0,2
Antal utestående aktier vid periodens slut	29,6	29,4	29,6

Antalet registrerade aktier uppgick både 2014-12-31 och 2015-03-31 till 30 088 517. Per 2014-12-31 uppgick Addnode Groups innehav av egna aktier totalt till 479 884 B-aktier. Under första kvartalet 2015 har 2 387 B-aktier överlåtits till en av deltagarna i Addnode Groups aktiesparprogram, vilket löpte ut i augusti 2014, varefter samtliga åtaganden enligt detta program är reglerade. Per 2015-03-31 uppgick Addnode Groups innehav av egna aktier totalt till 477 497 B-aktier. Antalet utestående aktier uppgick 2014-12-31 till 29 608 633 och 2015-03-31 till 29 611 020.

ADDNODE GROUP

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2015 jan-mars	2014 jan-mars	2014 Helår
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	24,4	26,4	128,5
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9,6	9,3	34,2
Summa	34,0	35,7	162,7
Netto finansiella poster	-0,6	-0,3	-1,5
Betald skatt mm	-8,8	-13,9	-12,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	24,6	21,5	148,8
Summa förändring av rörelsekapitalet	15,9	50,3	3,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	40,5	71,8	152,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	-23,3	-14,9	-109,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾	-5,2	-5,2	-86,8
Förändring av likvida medel	12,0	51,7	-44,1
Likvida medel vid periodens början	72,4	114,8	114,8
Kursdifferens likvida medel	1,1	1,8	1,7
Likvida medel vid periodens slut	85,5	168,3	72,4

1) Specifikation av investeringsverksamheten:

Förvärv resp. försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-14,1	-10,6	-48,2
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-1,9		-5,5
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-7,6	-4,3	-56,1
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	0,3		
Totalt	-23,3	-14,9	-109,8

2) Specifikation av finansieringsverksamheten:

Utbetald utdelning			-66,2
Amortering av låneskulder	-5,2	-5,2	-20,6
Totalt	-5,2	-5,2	-86,8

ADDNODE GROUP

NYCKELTAL

	2015 jan-mars	2014 jan-mars	2014 Helår
Nettoomsättning, MSEK	431,8	411,4	1 598,6
Medelantal anställda	886	892	890
Nettoomsättning per anställd, TSEK	487	461	1 796
Nettoomsättningsförändring, %	5	11	11
EBITA-marginal, %	7,8	8,3	12,1
Rörelsemarginal, %	5,7	6,4	8,0
Vinstmarginal, %	5,9	6,2	8,1
Soliditet, %	60	57	56
Kassalikviditet, %	100	103	98
Eget kapital, MSEK	894,6	859,3	872,7
Avkastning på eget kapital, % *	2,2	2,3	11,9
Avkastning på sysselsatt kapital, % *	2,9	2,9	14,7
Nettoskuld, MSEK	-55,6	-114,1	-33,2
Skuldsättningsgrad, ggr	0,08	0,11	0,09
Räntetäckningsgrad, ggr	78,0	55,2	58,5
Andel riskbärande kapital %	60	58	56
Investeringar i inventarier, MSEK	5,3	3,4	13,8

* Nyckeltalen för respektive delårsperiod har ej justerats till avkastning på årsbasis.

AKTIEDATA

	2015 jan-mars	2014 jan-mars	2014 Helår
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	29,6	29,6	29,6
Totalt antal utestående aktier, miljoner	29,6	29,4	29,6
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	30,1	30,1	30,1
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,66	0,65	3,38
Eget kapital per aktie, kr	30,21	29,20	29,47
Utdelning per aktie, kr	-	-	2,25 ¹⁾
Börskurs per bokslutsdatum, kr	51,00	40,60	46,10
P/E-tal	-	-	14
Börskurs/Eget kapital	1,69	1,39	1,56

1) Enligt styrelsens förslag.

ADDNODE GROUP

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende första kvartalet under respektive år.

(MSEK)	DESIGN MGT		PLM MGT		PROCESS MGT		CONTENT MGT		CENTRALT		ELIM / ÖVRIGT		ADDNODE GROUP	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
INTÄKTER														
Externa kunder	227,3	204,2	59,2	62,5	111,0	110,2	34,1	34,5	0,2	0,0			431,8	411,4
Transaktioner mellan segment	1,2	0,5			0,2	0,3	3,1	3,2	0,7	0,8	-5,2	-4,8	0,0	0,0
Summa intäkter	228,5	204,7	59,2	62,5	111,2	110,5	37,2	37,7	0,9	0,8	-5,2	-4,8	431,8	411,4
EBITA	17,0	19,2	5,6	6,9	15,5	15,9	2,5	0,4	-6,9	-8,1			33,7	34,3
EBITA-marginal	7,4%	9,4%	9,5%	11,0%	13,9%	14,4%	6,7%	1,1%					7,8%	8,3%
Rörelseresultat	12,4	15,3	4,7	6,2	11,9	13,0	2,3	0,0	-6,9	-8,1			24,4	26,4
Rörelsemarginal	5,4%	7,5%	7,9%	9,9%	10,7%	11,8%	6,2%	0,0%					5,7%	6,4%
Medelantal anställda	317	294	160	162	277	279	124	149	8	8			886	892

Addnode Groups verksamhet är organiserad i och styrs utifrån affärsområdena Design Management, Product Lifecycle Management (PLM), Process Management och Content Management, vilka utgör koncernens rörelsesegment. Det har inte skett någon förändring i segmentindelningen eller beräkningen av segmentens resultat sedan den senast avgivna årsredovisningen. Segmenten redovisas enligt samma redovisningsprinciper som koncernen. Skillnaden mellan summan av segmentens rörelseresultat och koncernens resultat före skatt avser, förutom posterna i kolumnen "Eliminering/övrigt" ovan, finansiella intäkter 2,0 (0,1) MSEK och finansiella kostnader -0,8 (-1,1) MSEK. Det har inte skett några väsentliga förändringar vad gäller segmentens tillgångar jämfört med uppgifterna i den senaste årsredovisningen.

KVARTALSVIS FINANSIELL ÖVERSIKT

Belopp i MSEK	2015	2014					2013				
	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	431,8	1 598,6	461,4	354,5	371,3	411,4	1 443,5	433,5	301,4	337,9	370,7
EBITA	33,7	193,3	97,7	34,0	27,3	34,3	110,7	53,9	8,7	19,5	28,6
Rörelseresultat	24,4	128,5	58,5	25,1	18,5	26,4	85,9	46,1	2,6	13,9	23,3
Resultat före skatt	25,6	129,8	60,2	25,0	19,2	25,4	85,7	46,2	2,1	13,6	23,8
Resultat efter skatt	19,6	100,2	47,6	19,0	14,4	19,2	62,9	34,0	0,9	9,9	18,1
EBITA-marginal	7,8%	12,1%	21,2%	9,6%	7,4%	8,3%	7,7%	12,4%	2,9%	5,8%	7,7%
Rörelsemarginal	5,7%	8,0%	12,7%	7,1%	5,0%	6,4%	6,0%	10,6%	0,9%	4,1%	6,3%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	40,5	152,5	96,7	-29,9	13,9	71,8	118,8	54,4	-1,4	20,2	45,6
Medelantal anställda	886	890	885	896	886	892	859	901	877	852	825

ADDNODE GROUP

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2015	2014	2014
	jan-mars	jan-mars	Helår
Nettoomsättning	0,1	0,1	6,6
Rörelsens kostnader	-7,2	-7,3	-24,8
Rörelseresultat	-7,1	-7,2	-18,2
Finansiella intäkter	2,4	16,5	89,9
Finansiella kostnader	-0,7	-1,3	-3,1
Resultat före skatt	-5,4	8,0	68,6
Skatt	0,0	0,0	-1,1
PERIODENS RESULTAT	-5,4	8,0	67,5

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2015	2014	2014
	31 mars	31 mars	31 dec
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	1 013,8	1 020,6	1 013,8
Kortfristiga fordringar	103,5	64,3	83,5
Likvida medel	4,4	83,1	11,2
SUMMA TILLGÅNGAR	1 121,7	1 168,0	1 108,5
Eget kapital	811,5	823,2	816,8
Avsättningar	1,6	55,5	4,7
Långfristiga skulder	10,3	31,0	15,5
Kortfristiga skulder	298,3	258,3	271,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 121,7	1 168,0	1 108,5

ADDNODE GROUP

Definitioner

Medelantal anställda

Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Eget kapital

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

Sysselsatt kapital

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

Nettoomsättning per anställd

Nettoomsättning/genomsnittligt antal årsanställda.

EBITA

Resultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen.

Avkastning på eget kapital

Periodens nettoresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare i procent av genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Soliditet

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

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive lager i procent av kortfristiga skulder.

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.

Skuldsättningsgrad

Summan av räntebärande kort- och långfristiga skulder samt uppskjuten skatteskuld i förhållande till eget kapital.

Räntetäckningsgrad

Resultat före skatt med tillägg för räntekostnaderna i procent av räntekostnaderna.

Andel riskbärande kapital

Redovisat eget kapital (inkl. eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande) och uppskjutna skatteskulder i obeskattade reserver i procent av balansomslutningen.

Resultat per aktie

Periodens nettoresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare/genomsnittligt antal utestående aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare/totalt antal utestående aktier.

P/E-tal

Aktiekursen i förhållande till resultat per aktie.

Börskurs/Eget kapital

Börskursen i förhållande till det egna kapitalet per aktie.

RTM (Rullande Tolv Månader)

Utfallet för den senaste tolv månadersperioden.

ABOU
ADDNODE GROUP

ARKIVA
ADDNODE GROUP

CAD-Q
ADDNODE GROUP

CARTESIA
ADDNODE GROUP

DECERNO
ADDNODE GROUP

IDA INFRONT
ADDNODE GROUP

INFUSEIT
ADDNODE GROUP

JOINT COLLABORATION
ADDNODE GROUP

KARTENA
ADDNODE GROUP

MITTBYGGE
ADDNODE GROUP

MOGUL
ADDNODE GROUP

PROSILIA
ADDNODE GROUP

SYMETRI
ADDNODE GROUP

TECHNIA
ADDNODE GROUP

TEKIS
ADDNODE GROUP

VOICE PROVIDER
ADDNODE GROUP