

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2015

Strategiskt förvärv och 32% tillväxt med starkt resultat i Q3

Sammanfattning av tredje kvartalet, juli - september 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 467,3 (354,5) MSEK, en tillväxt med 32 procent.
 - EBITA uppgick till 42,2 (34,0) MSEK, en EBITA-marginal på 9,0 (9,6) procent.
 - Rörelseresultatet uppgick till 30,8 (25,1) MSEK, en rörelsemarginal på 6,6 (7,1) procent.
 - Resultatet efter skatt uppgick till 21,7 (19,0) MSEK.
 - Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 0,71 (0,64) SEK.
 - Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -18,0 (-29,9) MSEK.
- Addnode Group har per 1 juli 2015 förvärvat Transcat PLM, en tysk mjukvaruleverantör med en årlig nettoomsättning på 450 MSEK.

Sammanfattning av niomånadersperioden, januari - september 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 1 286,4 (1 137,2) MSEK, en tillväxt med 13 procent.
- EBITA uppgick till 98,5 (95,6) MSEK, en EBITA-marginal på 7,7 (8,4) procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 68,0 (70,0) MSEK, en rörelsemarginal på 5,3 (6,2) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 50,0 (52,6) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 1,67 (1,78) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 45,8 (55,8) MSEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Addnode Groups dotterbolag CAD-Q tar hand om Riksbyggens digitala ritningsarkiv med 250 000 ritningar
- Förändring av affärsmodell påverkar dotterbolaget Cad-Q

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 500 000 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 1 150 medarbetare i Danmark, Finland, Indien, Norge, Serbien, Slovakien, Storbritannien, Sverige, Tyskland, USA och Österrike. 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.

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Addnode Group skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 23 oktober 2015 klockan 08.30.

Technia Transcat

One.

Two strong companies become One to provide more value to you. With this merger, you will get access to 360+ ENOVIA[®], CATIA[®], SIMULIA[®] and DELMIA[®] experts sharing their industry knowledge from Aerospace & Defense, Automotive, Energy, Industrial Equipment, Life Sciences, Retail and High Tech. As the number One knowledge company in PLM, we will guide you to enhance your business and transform your vision into value.

160 ENOVIA **200** CATIA, SIMULIA & DELMIA experts
4000 customers worldwide, including **43** that are listed on Fortune 500

Specifically, TechniaTranscat customers will benefit from:

- Access to world-class knowledge in CAD/PLM, Product Data Quality tools and methodology
- Industry experiences from successful PLM partnerships with global leaders for more than 30 years
- Global delivery capacity for Dassault Systèmes' 3DEXPERIENCE[®] platform
- Innovative complementing products, such as Technia Value Components, Q-Checker, xCompare, myPLM and Lite3D.

Find more information at www.techniatranscat.com

TECHNIA TRANSCAT
ADDNODE GROUP

3DEXPERIENCE, CATIA, ENOVIA, SIMULIA and DELMIA are commercial trademarks or registered trademarks of Dassault Systèmes, or its subsidiaries in the U.S. and/or other countries. Use of any Dassault Systèmes or its subsidiaries trademarks is subject to their express written approval.

ADDNODE GROUP



>> De synergier och fördelar som en sammanslagning av TechniaTranscat ger kan vi redan nu se börja realiseras. <<

>> Andelen återkommande intäkter uppgick under Q3 2015 till 52 % av nettoomsättningen ¹⁾. <<

Koncernchefens kommentar

32% tillväxt och kraftigt förbättrad EBITA

Addnode Group har en kraftig tillväxt och resultatförbättring i tredje kvartalet. Vi har genomfört förvärvet av Transcat PLM, vårt största förvärv någonsin. Tillväxten är 32 procent och vi har förbättrat EBITA med 24 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

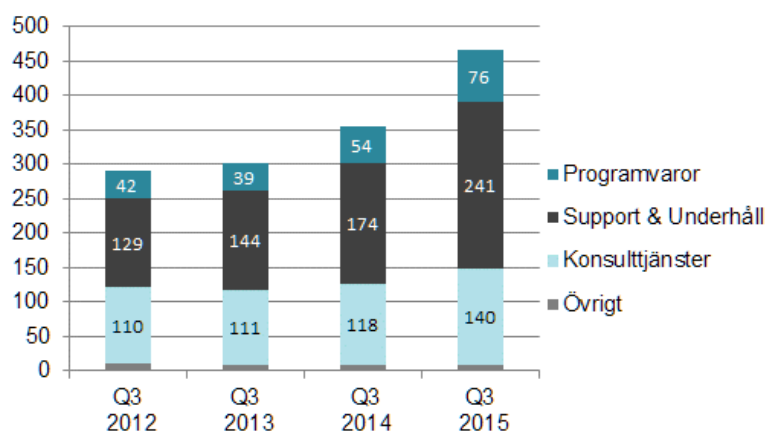
Vi satsar och bygger fortsatt upp en produktportfölj som skapar förutsättningar för en högre intjäning. Samtidigt ökar andelen återkommande intäkter för att i tredje kvartalet utgöra mer än hälften av nettoomsättningen. Trenden är tydlig. Vi skapar en stabilare och jämnare intjäningsförmåga över tiden.

Vi är ett Europealedande PLM-bolag

Vi förvärvade i juli 2015 Transcat PLM, vilket innebär att vi tar en ledande position inom den europeiska Product Lifecycle (PLM)-marknaden. Det kombinerade TechniaTranscat har efter förvärvet 400 medarbetare i åtta länder och en nettoomsättning på drygt 700 MSEK (proforma för verksamhetsåret 2014). TechniaTranscat har ett unikt kunderbjudande med Dassault Systèmes produktportfölj, ett starkt tjänsteerbjudande och en egen kompletterande programvaruportfölj för processer som design, konstruktion, simulering och produktdatahantering. De synergier och fördelar som en sammanslagning av TechniaTranscat ger kan vi redan nu se börja realiseras.

Staffan Hanstorp, VD och koncernchef

Tillväxt och intäktsfördelning, Q3 2012 – Q3 2015, MSEK



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

ADDNODE GROUP

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2015

Addnode Group har förvärvat Transcat PLM, en tysk mjukvaruleverantör med en årlig nettoomsättning på 450 MSEK

Den 1 juli 2015 förvärvade Addnode Group Transcat GmbH, en av Europas ledande leverantörer av PLM-lösningar med en portfölj av egna produkter, rådgivning, integrationstjänster, projektutformning, utbildning och användarsupport. År 2014 var Transcats nettoomsättning cirka 450 MSEK med EBITDA på cirka 23 MSEK. Bolaget har cirka 200 medarbetare uttryckt som heltidstjänster.

Förvärvet har betalats med en kombination av likvida medel, Addnode Group B-aktier och säljarreverser utfärdade av Addnode Group. En maximal villkorad kontant köpeskilling om 5 MEUR kan komma att utgå om vissa mål kopplade till Transcats resultat under perioden 2015-2016 uppnås. Transaktionen förväntas öka resultatet per aktie från och med tillträdesdagen den 1 juli 2015. För mer information om förvärvet se avsnittet "Upplysningar om förvärv av dotterföretag" på sidan 8 i denna rapport.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Addnode Groups dotterbolag CAD-Q tar hand om Riksbyggens digitala ritningsarkiv med 250 000 ritningar

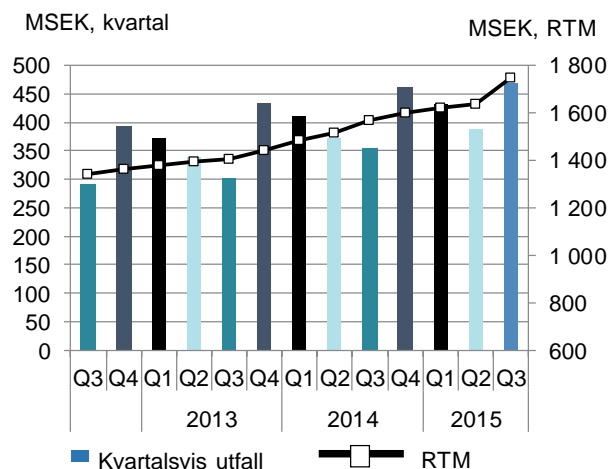
CAD-Q har tecknat ett avtal med Riksbyggen för uppbyggnad och drift av Riksbyggens digitala ritningsarkiv. CAD-Q kommer att överta den dagliga administrativa hanteringen av ritningar och modeller och systemet HyperDoc ger användarna möjlighet att, via mobila enheter och web, nå och utnyttja all fastighetsinformation i det dagliga arbetet.

Förändring av affärsmodell påverkar dotterbolaget Cad-Q

Dotterbolaget Cad-Q säljer som en del av sitt erbjudande programvaror från Autodesk Inc. Autodesk har beslutat att ändra sin affärsmodell till en abonnemangsform. Cad-Qs försäljning av Autodesklicenser kommer därmed successivt att övergå till en ny modell där kunden, istället för att köpa, abonnerar på produkterna månads-, kvartals-, års- eller flerårsvis. Från den 1 augusti 2016 kommer nya Autodesklicenser endast att erbjudas som abonnemang. De kunder som har köpt nyttjanderättslicenser kommer även i fortsättningen att äga och ha full nyttjanderätt till dessa licenser och kunder med existerande underhållsavtal för licenser kommer att få motsvarande rättigheter så länge som de fortsätter att förnya sitt underhåll. Den underliggande affärsvolymen förändras inte, men övergången ger initialt en negativ påverkan på den redovisade nettoomsättningen, resultatet och kassaflödet. Förändringen beror på att licenserna intäktsförs när de säljs, medan ett abonnemang intäktsförs i takt med att programvaran används. Cad-Q kommer att öka försäljningen av egna produkter och tjänster samt anpassa organisationen och genomföra kostnadsbesparingar. Bedömningen är att ovan beskrivna förändringar medför att resultatet 2016 påverkas negativt med cirka 15 MSEK. Verksamhetsåret 2019 bedöms resultatet från Autodeskprodukterna att åter vara på samma nivå som innan transformeringen.

ADDNODE GROUP

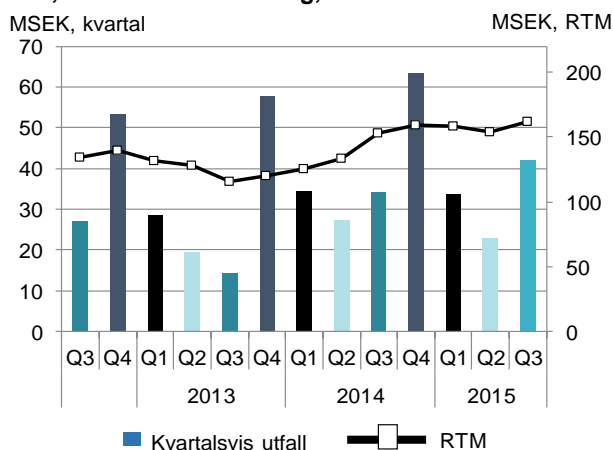
Nettoomsättning, kvartalsvis utveckling, MSEK



Säsongsmässiga variationer

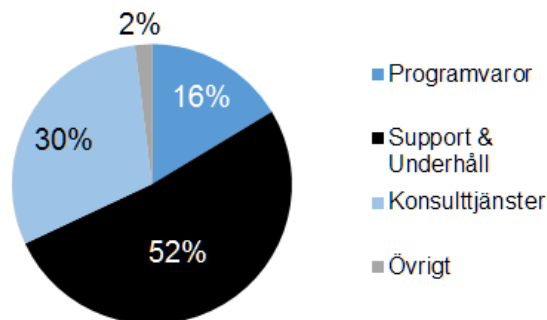
Addnode Groups verksamhet är säsongsbetonad. Det fjärde kvartalet har normalt den högsta nettoomsättningen och EBITA.

EBITA, kvartalsvis utveckling, MSEK¹⁾



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

Nettoomsättning fördelat per intäktslag, Q3 2015



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

Koncernens nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet, juli - september 2015

Nettoomsättningen ökade med 32 procent till 467,3 (354,5) MSEK. Programvaruintäkterna ökade till 76 (54) MSEK, intäkter från support- och underhållsavtal ökade till 241 (174) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 140 (118) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 10 (9) MSEK. EBITA ökade till 42,2 (34,0) MSEK, en EBITA-marginal på 9,0 (9,6) procent. Inköp av varor och tjänster har ökat till följd av förvärvet av Transcat PLM, som har en stor del av nettoomsättningen från tredjepartsprodukter.

Affärsområdet Design Management har påverkats av en sämre konjunktur i Norge och Finland, medan Sverige har utvecklats starkt. Affärsområdet PLM har en mycket kraftig tillväxt och har fördubblat resultatet, vilket förklaras av förvärvet av Transcat PLM. Inom affärsområdet Process Management är efterfrågan stabil och vi har förbättrat resultatet. Även vårt minsta affärsområde Content Management har förbättrat resultatet.

Finansnettot uppgick till -1,2 (-0,1) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -7,9 (-6,0) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 21,7 (19,0) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,71 (0,64) kronor.

Niomånadersperioden, januari – september 2015

Nettoomsättningen ökade med 13 procent till 1 286,4 (1 137,2) MSEK. Programvaruintäkterna ökade till 186 (162) MSEK, intäkter från support- och underhållsavtal ökade till 630 (528) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 443 (418) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 27 (29) MSEK. EBITA ökade till 98,5 (95,6) MSEK, en EBITA-marginal på 7,7 (8,4) procent. Finansnettot uppgick till -0,6 (-0,4) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -17,4 (-17,0) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 50,0 (52,6) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,67 (1,78) 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 tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen till 161,7 (180,4) MSEK. EBITA uppgick till 13,1 (15,9) MSEK, en marginal på 8,1 (8,8) procent.

Affärsområdet har i kvartalet påverkats av inbromsningen i den norska och finska ekonomin. I Norge och även i Storbritannien har nedgången inom olja & gassektorn varit tydlig. I Sverige har försäljningen varit god, särskilt verksamheten inom bygg- och fastighetsområdet har haft en fortsatt positiv utveckling. Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som Cargotec, Ericsson, Etteplan, National Oilwell Varco, Statoil, Statnett, Jernbaneverket, Riksbyggen, Riksdagsförvaltningen, Svenska Bostäder, Qinterra, Valmet, Wärtsilä och ÅF.

Product Lifecycle Management

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

I tredje kvartalet ökade nettoomsättningen till 186,6 (57,1) MSEK och EBITA uppgick till 15,9 (7,2) MSEK, en marginal på 8,5 (12,6) procent.

Vi har haft en positiv utveckling överlag för hela affärsområdet med en god produkt- och tjänsteförsäljning. Den kraftiga tillväxten och resultatförbättringen förklaras av förvärvet av Transcat PLM som genomfördes den 1 juli 2015. Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som Elekta, Fritidsresor, Husqvarna, Jula, LG Electronics, Mahindra, Mölnlycke Health Care, Outotec, Parker Hannifin, H&M, Porsche, Seco Tools och Tesla Motors.

Process Management

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

I tredje kvartalet ökade nettoomsättningen med 3 procent till 92,5 (90,0) MSEK och EBITA uppgick till 18,2 (15,4) MSEK, en marginal på 19,7 (17,1) procent. Efterfrågan på systemutvecklingstjänster för verksamhetskritiska system inom både privat och offentlig sektor är stabil. Vi har haft en god beläggning i våra projekt och tagit nya affärer på e-tjänstelösningar, kommunala förvaltningssystem och olika GIS-system. Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som Alfa Laval, FMV, Järfälla kommun, Kungälv kommun, Kammarkollegiet, Naturvårdsverket, Riksantikvarieämbetet, SAAB, Skatteverket, Stockholm Vatten och Upplands Väsby kommun.

Content Management

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

I tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen till 29,4 (31,1) MSEK och EBITA uppgick till 1,5 (0,9) MSEK, en marginal på 5,1 (2,9) procent.

Affärsområdet har haft en stabil utveckling under kvartalet. Det mer konsultinriktade erbjudandet inom webbplatser har en naturlig säsongseffekt med lägre fakturering under sommarmånaderna då det är semesterperioder för medarbetarna. Erbjudandena för telekom-/talsvarstjänster och event management har utvecklats stabilt under kvartalet. Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som Com Hem, DNB Bank, Folkuniversitetet, IKEA, Knivsta Kommun, Regeringskansliet, SKF, Stena Rederi, Transcom, Stockholms läns landsting, Viasat och Volvo.

ADDNODE GROUP

Utveckling för affärsområdena*

	2013 Q4	2014 Q1	2014 Q2	2014 Q3	2014 Q4	2015 Q1	2015 Q2	2015 Q3	RTM okt 2014 sept 2015	Helår 2014
Nettoomsättning, MSEK										
Design Mgt	204,8	204,7	165,2	180,4	230,2	228,5	184,0	161,7	804,4	780,5
PLM Mgt	73,4	62,5	68,6	57,1	75,4	59,2	62,2	186,6	383,4	263,6
Process Mgt	119,1	110,5	107,1	90,0	125,0	111,2	109,0	92,5	437,7	432,6
Content Mgt	40,5	37,7	37,3	31,1	35,9	37,2	37,3	29,4	139,8	142,0
Elim/centralt	-4,3	-4,0	-6,9	-4,1	-5,1	-4,3	-5,2	-2,9	-17,5	-20,1
Addnode Group	433,5	411,4	371,3	354,5	461,4	431,8	387,3	467,3	1 747,8	1 598,6
EBITA, MSEK										
Design Mgt	23,4	19,2	8,2	15,9	27,0	17,0	10,6	13,1	67,7	70,3
PLM Mgt	16,9	6,9	9,4	7,2	17,9	5,6	3,5	15,9	42,9	41,4
Process Mgt	23,3	15,9	15,4	15,4	24,2	15,5	15,0	18,2	72,9	70,9
Content Mgt	0,0 ¹⁾	0,4	0,2	0,9	0,3	2,5	2,3	1,5	6,6	1,8
Elim/centralt	-6,0	-8,1	-5,9	-5,4	-6,0	-6,9	-8,8	-6,5	-28,2	-25,4
Addnode Group	57,6	34,3	27,3	34,0	63,4	33,7	22,6	42,2	161,9	159,0
EBITA-marginal, %										
Design Mgt	11,4%	9,4%	5,0%	8,8%	11,7%	7,4%	5,8%	8,1%	8,4%	9,0%
PLM Mgt	23,0%	11,0%	13,7%	12,6%	23,7%	9,5%	5,6%	8,5%	11,2%	15,7%
Process Mgt	19,6%	14,4%	14,4%	17,1%	19,4%	13,9%	13,8%	19,7%	16,7%	16,4%
Content Mgt	0,0%	1,1%	0,5%	2,9%	0,8%	6,7%	6,2%	5,1%	4,7%	1,3%
Addnode Group	13,3%	8,3%	7,4%	9,6%	13,7%	7,8%	5,8%	9,0%	9,3%	9,9%
Medelantal anställda										
Design Mgt	293	294	298	314	316	317	321	316		306
PLM Mgt	164	162	162	165	161	160	160	385		163
Process Mgt	278	279	276	273	272	277	271	271		275
Content Mgt	158	149	142	137	128	124	124	130		138
Centralt	8	8	8	7	8	8	8	7		8
Addnode Group	901	892	886	896	885	886	884	1 109		890

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

1) 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 30 september 2015 till 47,4 (72,4 per 2014-12-31) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under de tre första kvartalen 2015 till 45,8 (55,8) MSEK. I kassaflödet från investeringsverksamheten 2015 ingår utbetalningar av avtalade och sedan tidigare skuldförda köpeskillingar för företagsförvärv genomförda under tidigare år med 8,4 MSEK. Vidare ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 30,5 (17,9) MSEK. Under andra kvartalet har aktieutdelning utbetalats med 66,6 MSEK. I slutet av juni och i början av juli upptogs nya banklån med 94,0 MSEK i anslutning till förvärvet av Transcat GmbH i början av juli. Koncernens räntebärande skulder uppgick den 30 september 2015 till 124,3 (40,4 per 2014-12-31) MSEK och nettobeloppet av räntebärande tillgångar och skulder uppgick till -76,2 (33,2) MSEK. Soliditeten uppgick den 30 september 2015 till 52 (56) procent. 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, vilken löper under fyra år, för finansiering av framtida förvärv, varav 94 MSEK avropats under juni och i början av juli 2015. Av de nya banklånen har 43 MSEK en löptid på sex månader och 51 MSEK en löptid på tolv månader, men skuldbeloppen kan därefter återlånas i sin helhet inom ramen för kreditfacilitetens totalbelopp.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 41,7 (38,3) MSEK, varav 30,5 (17,9) MSEK avser egenutvecklade programvaror, 0,0 (8,2) MSEK avser kundavtal och 11,2 (11,7) MSEK avser inventarier.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 september 2015 till 902,0 (738,7 per 2014-12-31) MSEK. Redovisat värde på varumärken uppgick till 12,2 (12,4) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 160,8 (123,8) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal samt programvaror. Ökningen av värdet på goodwill och övriga immateriella tillgångar under 2015 beror till stor del på förvärvet av Transcat GmbH.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 30 september 2015 till 15,8 MSEK, varav 11,4 MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 30 september 2015 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 80 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 30 september 2015 till 886,9 (872,7 per 2014-12-31) MSEK, vilket motsvarar 29,15 (29,47) SEK per utestående aktie. Under andra kvartalet har aktieutdelning lämnats med 66,6 MSEK. Som dellikvid för aktierna i Transcat GmbH genomfördes under tredje kvartalet 2015 en nyemission av 338 739 B-aktier riktad till säljarna samt överlåtelse av 477 497 egna B-aktier till säljarna. Beslutet om nyemissionen och överlåtelsen av egna B-aktier fattades av styrelsen med stöd av bemyndigande från årsstämman den 6 maj 2015. Förändringar av antalet utestående aktier och eget kapital visas på sidan 15. Några utestående aktiesparprogram, options- eller konvertibelprogram fanns inte den 30 september 2015.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 30 september 2015 till 51,5 MSEK, varav 47,1 MSEK avser beräknade villkorade köpeskillingar för genomförda företagsförvärv. Avsättningarna för beräknade villkorade köpeskillingar har ökat med 46,3 MSEK i samband med företagsförvärv under 2015. Under första halvåret har utbetalningar av avtalade och sedan tidigare skuldförda villkorade köpeskillingar gjorts med 4,2 MSEK.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under de tre första kvartalen 2015 till 959 (892). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 1 173 (934 per 2014-12-31).

Upplysningar om förvärv av dotterföretag

Den 1 juli 2015 tecknades avtal om att förvärva samtliga aktier i det tyska bolaget Transcat GmbH med tillträde samma dag. Huvuddelen av verksamheten bedrivs i Tyskland, men via dotterföretag bedrivs verksamhet även i Österrike och Slovakien. De förvärvade verksamheterna hade 2014 en nettoomsättning på cirka 450 MSEK med EBITDA på cirka 23 MSEK. Bolagen har cirka 200 medarbetare uttryckt som heltidstjänster. Transcat är en av Europas ledande leverantörer av IT-lösningar för produktinformation (PLM-lösningar) baserade på Dassault Systèmes varumärken och en portfölj av egna produkter. Dessutom erbjuder Transcat konsulttjänster, rådgivning avseende projektutformning, utbildning och användarsupport.

ADDNODE GROUP

Addnode Groups affärsområde Product Lifecycle Management är sedan tidigare Nordens och en av Europas ledande leverantörer av kundanpassade PLM-system. Affärsområdets verksamhet bedrivs huvudsakligen via dotterbolaget Technia. Transcat ingår från och med tillträdesdagen i affärsområde Product Lifecycle Management och kompletterar Technia både strategiskt och operativt. Förvärvet är i linje med Addnode Groups strategi att bli en ledande europeisk leverantör av design- och PLM-produkter med tillhörande tjänster. Det kombinerade TechniaTranscat kommer att vara marknadsledande på den europeiska PLM-marknaden. Förvärvet ger Addnode Group ökad kompetens, möjlighet till synergieffekter och innebär att koncernen etablerar verksamhet i Tyskland.

Köpeskillingen som erlades på tillträdesdagen bestod av en kontant betalning av 55,4 MSEK, vilken finansierats inom ramen för befintliga kreditfaciliteter, säljarreverser utfärdade av Addnode Group på motsvarande 10,2 MSEK samt nyemitterade och överlåtna egna B-aktier i Addnode Group med ett värde på 42,4 MSEK. Nyemissionen och överlåtelsen av egna B-aktier har genomförts med stöd av bemyndigande från årsstämman den 6 maj 2015. Den initiala kontantbetalningen skall justeras baserat på den faktiska nettokassans storlek och rörelsekapitalnivån hos Transcat på tillträdesdagen, vilket innebär att ett preliminärt beräknat belopp på 15,9 MSEK har redovisats som kortfristig skuld. Beroende på det faktiska utfallet för de förvärvade bolagens resultat under perioden 2015-2016 kan en villkorad kontant köpeskillning inom intervallet noll upp till ett maximalt odiskonterat belopp på 5 MEUR, motsvarande cirka 46 MSEK, komma att utgå. Enligt den preliminära förvärvsanalysen uppgår identifierade förvärvsrelaterade immateriella tillgångar till cirka 36 MSEK, vilket medför en uppskjuten skatteskuld på cirka 11 MSEK. Goodwill beräknas preliminärt uppgå till cirka 169 MSEK och avsättning för villkorad köpeskillning har preliminärt beräknats uppgå till det maximala beloppet på cirka 46 MSEK, vilket redovisats i koncernbalansräkningen per 2015-09-30. Övriga förvärvade tillgångar och skulder avser främst kundfordringar, förutbetalda kostnader, likvida medel och förutbetalda intäkter. Ytterligare upplysningar om identifierbara nettotillgångar, goodwill, köpeskillningar och förvärvets påverkan på koncernens likvida medel visas på sidan 19. Under 2015 har förvärvet bidragit till koncernens nettoomsättning med cirka 129 MSEK och påverkat koncernens resultat efter skatt positivt med cirka 5 MSEK. Om förvärvet hade genomförts per den 1 januari 2015 hade koncernens nettoomsättning under

de tre första kvartalen 2015 uppgått till cirka 1 514 MSEK och resultatet efter skatt till cirka 54 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärvet ingår i koncernens övriga externa kostnader 2015 med 3,3 MSEK.

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 30 september 2015 hade koncernen inga utestående valutaterminkontrakt.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 4,4 (4,1) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterföretag för utförda tjänster. Resultatet före skatt uppgick till 34,4 (29,8) MSEK inklusive utdelning från dotterföretag med 55,0 (44,2) MSEK samt nedskrivning av aktier i dotterföretag med 6,2 (0,0) MSEK. Likvida medel uppgick den 30 september 2015 till 28,8 (11,2 per 2014-12-31) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterföretag har uppgått till 173,6 MSEK och överlåtelse av aktier i dotterföretag till annat koncernföretag har gjorts för 35,2 MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar. Under andra kvartalet har aktieutdelning utbetalats med 66,6 MSEK. Som dellikvid för aktierna i Transcat GmbH genomfördes under tredje kvartalet 2015 en nyemission av 338 739 B-aktier riktad till säljarna samt överlåtelse av 477 497 egna B-aktier till säljarna. Beslutet om nyemissionen och överlåtelsen av egna B-aktier fattades av styrelsen med stöd av bemyndigande från årsstämman den 6 maj 2015. Avsättningarna för beräknade villkorade köpeskillningar har ökat med 46,3 MSEK i samband med företagsförvärv under 2015. Under första halvåret har utbetalningar av avtalade och sedan tidigare skuldförda villkorade köpeskillningar gjorts med 4,2 MSEK. 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, vilken löper under fyra år, för finansiering av framtida förvärv, varav 94 MSEK avropats under juni och början av juli 2015.

ADDNODE GROUP

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.

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 delårsrapporten för perioden januari-juni 2015 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.

Intygande

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

Stockholm den 23 oktober 2015

Sigrun Hjelmquist
Styrelsens ordförande

Jan Andersson
Styrelseledamot

Kristofer Arwin
Styrelseledamot

Dick Hasselström
Styrelseledamot

Annika Viklund
Styrelseledamot

Thord Wilkne
Styrelseledamot

Staffan Hanstorp
VD och koncernchef

ADDNODE GROUP

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Addnode Group AB-koncernen per 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 23 oktober 2015

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Brändström
Auktoriserad revisor

ADDNODE GROUP

Största ägarna 2015-08-31

Ägare	Kapital, %	Röster, %
Vidinova ¹⁾	24,7	27,0
Aretro Capital Group ²⁾	12,8	23,8
Swedbank Robur fonder	9,1	6,9
Lannebo fonder	7,5	5,7
Handelsbanken fonder	4,8	3,7
Försäkringsbolaget Avanza Pension	3,9	3,0
Didner & Gerge fonder	3,3	2,5
Fjärde AP-fonden	2,7	2,0
Multiple Choice Företagsservice	0,2	1,7
E Öhman Jr Fonder	1,8	1,4
Övriga aktieägare	29,2	22,3
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 500 000 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 1 150 medarbetare i Danmark, Finland, Indien, Norge, Serbien, Slovakien, Storbritannien, Sverige, Tyskland, USA och Österrike. 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

Bokslutskommuniké för 2015
5 februari 2016

Delårsrapport för första kvartalet 2016
27 april 2016

Årsstämma 2016
28 april 2016

Delårsrapport för första halvåret 2016
22 juli 2016

ADDNODE GROUP

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2015 juli-sept	2014 juli-sept	2015 jan-sept	2014 jan-sept	2014 Helår
Nettoomsättning	467,3	354,5	1 286,4	1 137,2	1 598,6
Rörelsens kostnader:					
Inköp av varor och tjänster	-182,3	-119,7	-460,1	-359,6	-515,9
Övriga externa kostnader	-57,3	-40,0	-163,1	-135,2	-192,0
Personalkostnader	-193,0	-162,2	-585,4	-555,1	-749,2
Aktiverat arbete för egen räkning	11,4	4,7	30,5	17,9	29,9
Omvärdering av villkorade köpeskillingar					34,3
Avskrivning och nedskrivning av					
- materiella anläggningstillgångar	-3,9	-3,3	-9,8	-9,6	-12,4
- immateriella anläggningstillgångar	-11,4	-8,9	-30,5	-25,6	-64,8
Summa rörelsens kostnader	-436,5	-329,4	-1 218,4	-1 067,2	-1 470,1
Rörelseresultat	30,8	25,1	68,0	70,0	128,5
Finansiella intäkter	-1,1	1,2	1,4	2,1	4,2
Finansiella kostnader	-0,1	-1,3	-2,0	-2,5	-2,9
Resultat före skatt	29,6	25,0	67,4	69,6	129,8
Aktuell skatt	-6,2	-3,8	-12,2	-10,3	-14,9
Uppskjuten skatt	-1,7	-2,2	-5,2	-6,7	-14,7
PERIODENS RESULTAT	21,7	19,0	50,0	52,6	100,2
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	21,7	19,0	50,0	52,6	100,2
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,71	0,64	1,67	1,79	3,40
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,71	0,64	1,67	1,78	3,38
Genomsnittligt antal utestående aktier:					
Före utspädning, miljoner	30,4	29,5	29,9	29,4	29,5
Efter utspädning, miljoner	30,4	29,6	29,9	29,6	29,6

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2015 juli-sept	2014 juli-sept	2015 jan-sept	2014 jan-sept	2014 Helår
Periodens resultat	21,7	19,0	50,0	52,6	100,2
Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-6,9	7,0	-10,6	18,9	5,2
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	-0,9	-0,6	-0,9	-2,3	-1,0
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	-7,8	6,4	-11,5	16,6	4,2
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	13,9	25,4	38,5	69,2	104,4
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	13,9	25,4	38,5	69,2	104,4
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

ADDNODE GROUP

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2015	2014	2014
	30 sept	30 sept	31 dec
Goodwill	902,0	775,4	738,7
Varumärken	12,2	12,7	12,4
Övriga immateriella anläggningstillgångar	160,8	123,4	123,8
Materiella anläggningstillgångar	34,3	28,7	27,2
Finansiella anläggningstillgångar	31,0	37,6	34,9
Varulager	1,2	1,1	1,0
Kortfristiga fordringar	514,6	413,9	546,5
Likvida medel	47,4	47,6	72,4
SUMMA TILLGÅNGAR	1 703,5	1 440,4	1 556,9
Eget kapital	886,9	838,1	872,7
Långfristiga skulder	94,7	92,1	53,5
Kortfristiga skulder	721,9	510,2	630,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 703,5	1 440,4	1 556,9
Räntebärande fordringar uppgår till	0,7	1,4	1,2
Räntebärande skulder uppgår till	124,3	88,8	40,4
Ställda säkerheter	11,3	7,3	12,6
Ansvarsförbindelser	1,7	1,6	2,3

ADDNODE GROUP

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital	2015 juli-sept	2014 juli-sept	2015 jan-sept	2014 jan-sept	2014 Helår
Eget kapital vid periodens början	830,7	813,1	872,7	834,5	834,5
Nyemission	17,6		17,6		
Emissionskostnader	-0,1		-0,1		
Utdelning			-66,6	-66,2	-66,2
Överlåtelse av egna aktier	24,8		24,8		
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande		-0,2		-0,3	-0,9
Incitamentsprogram		-0,2		0,9	0,9
Totalresultat för perioden	13,9	25,4	38,5	69,2	104,4
Eget kapital vid periodens slut	886,9	838,1	886,9	838,1	872,7
Eget kapital hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	886,9	837,8	886,9	837,8	872,7
Innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsintresse)	0,0	0,3	0,0	0,3	0,0
Specifikation av antalet utestående aktier, miljoner					
Antal utestående aktier vid periodens början	29,6	29,4	29,6	29,4	29,4
Nyemission	0,3		0,3		
Överlåtelse av egna aktier	0,5	0,2	0,5	0,2	0,2
Antal utestående aktier vid periodens slut	30,4	29,6	30,4	29,6	29,6

Antalet registrerade aktier uppgick 2014-12-31 till 30 088 517 och 2015-09-30 till 30 427 256. 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. I juli 2015 har 338 739 B-aktier nyemitterats och 477 497 egna B-aktier överlåtits som delikvid för förvärvet av Transcat GmbH. Per 2015-09-30 hade Addnode Group inget innehav av egna aktier. Antalet utestående aktier uppgick 2014-12-31 till 29 608 633 och 2015-09-30 till 30 427 256.

ADDNODE GROUP

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2015 juli-sept	2014 juli-sept	2015 jan-sept	2014 jan-sept	2014 Helår
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	30,8	25,1	68,0	70,0	128,5
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	15,2	10,3	37,2	28,0	34,2
Summa	46,0	35,4	105,2	98,0	162,7
Netto finansiella poster	-0,8	-1,0	-2,1	-1,3	-1,5
Betald skatt mm	-7,3	-5,2	-23,5	-27,5	-12,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	37,9	29,2	79,6	69,2	148,8
Summa förändring av rörelsekapitalet	-55,9	-59,1	-33,8	-13,4	3,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18,0	-29,9	45,8	55,8	152,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	-44,0	-24,8	-81,1	-89,1	-109,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾	48,8	38,1	11,9	-38,4	-86,8
Förändring av likvida medel	-13,2	-16,6	-23,4	-71,7	-44,1
Likvida medel vid periodens början	62,8	63,0	72,4	114,8	114,8
Kursdifferens likvida medel	-2,2	1,2	-1,6	4,5	1,7
Likvida medel vid periodens slut	47,4	47,6	47,4	47,6	72,4

1) Specifikation av investeringsverksamheten:

Förvärv resp försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-15,5	-7,4	-40,7	-34,0	-48,2
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar			-3,4		-5,5
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-55,4	-17,4	-64,2	-55,1	-56,1
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	26,9		27,2		
Totalt	-44,0	-24,8	-81,1	-89,1	-109,8

2) Specifikation av finansieringsverksamheten:

Utbetald utdelning			-66,6	-66,2	-66,2
Utnyttjad checkräkningskredit		43,3		43,3	
Upptagna lån	54,0		94,0		
Amortering av låneskulder	-5,2	-5,2	-15,5	-15,5	-20,6
Totalt	48,8	38,1	11,9	-38,4	-86,8

ADDNODE GROUP

NYCKELTAL

	2015	2014	2015	2014	2014
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	Helår
Nettoomsättning, MSEK	467,3	354,5	1 286,4	1 137,2	1 598,6
Medelantal anställda	1 109	896	959	892	890
Nettoomsättning per anställd, TSEK	421	396	1 341	1 275	1 796
Nettoomsättningsförändring, %	32	18	13	13	11
EBITA-marginal, %	9,0	9,6	7,7	8,4	12,1
Rörelsemarginal, %	6,6	7,1	5,3	6,2	8,0
Vinstmarginal, %	6,3	7,1	5,2	6,1	8,1
Soliditet, %	52	58	52	58	56
Kassalikviditet, %	78	90	78	90	98
Eget kapital, MSEK	886,9	838,1	886,9	838,1	872,7
Avkastning på eget kapital, % *	2,5	2,3	5,7	6,3	11,9
Avkastning på sysselsatt kapital, % *	3,1	2,9	7,4	8,0	14,7
Nettoskuld, MSEK	76,2	39,8	76,2	39,8	-33,2
Skuldsättningsgrad, ggr	0,19	0,15	0,19	0,15	0,09
Räntetäckningsgrad, ggr	47,5	41,0	53,7	44,3	58,5
Andel riskbärande kapital %	52	59	52	59	56
Investeringar i inventarier, MSEK	4,3	2,8	11,2	11,7	13,8

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

AKTIEDATA

	2015	2014	2015	2014	2014
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	Helår
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	30,4	29,6	29,9	29,6	29,6
Totalt antal utestående aktier, miljoner	30,4	29,6	30,4	29,6	29,6
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	30,4	30,1	30,4	30,1	30,1
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,71	0,64	1,67	1,78	3,38
Eget kapital per aktie, kr	29,15	28,30	29,15	28,30	29,47
Utdelning per aktie, kr	-	-	-	-	2,25
Börskurs per bokslutsdatum, kr	50,75	41,50	50,75	41,50	46,10
P/E-tal	-	-	-	-	14
Börskurs/Eget kapital	1,74	1,47	1,74	1,47	1,56

ADDNODE GROUP

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende de tre första kvartalen 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	571,2	549,3	308,0	188,2	311,9	304,5	95,1	95,1	0,2	0,1			1 286,4	1 137,2
Transaktioner mellan segment	3,0	1,0			0,8	3,1	8,8	11,0	6,5	6,1	-19,1	-21,2	0,0	0,0
Summa intäkter	574,2	550,3	308,0	188,2	312,7	307,6	103,9	106,1	6,7	6,2	-19,1	-21,2	1 286,4	1 137,2
EBITA	40,7	43,3	25,0	23,5	48,7	46,7	6,3	1,5	-22,2	-19,4			98,5	95,6
EBITA-marginal	7,1%	7,9%	8,1%	12,5%	15,6%	15,2%	6,1%	1,4%					7,7%	8,4%
Rörelseresultat	26,6	30,9	21,0	21,3	37,1	36,8	5,5	0,4	-22,2	-19,4			68,0	70,0
Rörelsemarginal	4,6%	5,6%	6,8%	11,3%	11,9%	12,0%	5,3%	0,4%					5,3%	6,2%
Medelantal anställda	318	302	235	164	273	276	126	142	7	8			959	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 1,4 (2,1) MSEK och finansiella kostnader -2,0 (-2,5) MSEK. Genomförda företagsförvärv har inneburit att totala tillgångar hos Product Lifecycle Management har ökat med cirka 300 MSEK jämfört med uppgifterna i den senaste årsredovisningen. I övrigt har det inte skett några väsentliga förändringar vad gäller segmentens tillgångar.

KVARTALSVIS FINANSIELL ÖVERSIKT

Belopp i MSEK	2015				2014					2013				
	Totalt	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	1 286,4	467,3	387,3	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	98,5	42,2	22,6	33,7	193,3	97,7	34,0	27,3	34,3	110,7	53,9	8,7	19,5	28,6
Rörelseresultat	68,0	30,8	12,8	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	67,4	29,6	12,2	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	50,0	21,7	8,7	19,6	100,2	47,6	19,0	14,4	19,2	62,9	34,0	0,9	9,9	18,1
EBITA-marginal	7,7%	9,0%	5,8%	7,8%	12,1%	21,2%	9,6%	7,4%	8,3%	7,7%	12,4%	2,9%	5,8%	7,7%
Rörelsemarginal	5,3%	6,6%	3,3%	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	45,8	-18,0	23,3	40,5	152,5	96,7	-29,9	13,9	71,8	118,8	54,4	-1,4	20,2	45,6
Medelantal anställda	959	1 109	884	886	890	885	896	886	892	859	901	877	852	825

ADDNODE GROUP

FÖRVÄRV AV DOTTERFÖRETAG 2015

Preliminära uppgifter om identifierbara nettotillgångar, goodwill, köpeskillningar och förvärvens påverkan på koncernens likvida medel framgår av följande tabeller:

(MSEK)	TRANSCAT	ÖVRIGA FÖRVÄRV	SUMMA
Kundavtal och programvaror	38		38
Materiella anläggningstillgångar	6		6
Finansiella anläggningstillgångar	2		2
Fordringar	68		68
Likvida medel	27		27
Långfristiga skulder	-4		-4
Kortfristiga skulder	-125		-125
Uppskjuten skatt, netto	-11		-11
Identifierbara nettotillgångar	1	0	1
Goodwill	169	1	170
Totala köpeskillningar	170	1	171
Köpeskillningar betalda med nyemitterade och överlåtna egna aktier	-43		-43
Lång- och kortfristiga skulder till säljare	-10		-10
Avräkning för nettokassa och rörelsekapital	-16		-16
Avsättningar för villkorade köpeskillningar	-46		-46
Kontant betalda köpeskillningar för förvärv 2015	55	1	56
Kontant betalda köpeskillningar för förvärv 2015	-55	-1	-56
Utbetalda köpeskillningar för förvärv tidigare år		-8	-8
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	27		27
Påverkan på koncernens likvida medel	-28	-9	-37

De förvärvade företagen är kunskapsföretag och goodwill är därför hänförlig till den upparbetade kompetensen hos personalen och de anställdas samlade kunskaper om respektive programvaror och IT-system samt viss del även synergieffekter.

ADDNODE GROUP

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2015 juli-sept	2014 juli-sept	2015 jan-sept	2014 jan-sept	2014 Helår
Nettoomsättning	1,4	1,1	4,4	4,1	6,6
Rörelsens kostnader	-4,8	-5,5	-19,8	-18,7	-24,8
Rörelseresultat	-3,4	-4,4	-15,4	-14,6	-18,2
Finansiella intäkter	17,3	1,3	51,9	47,3	89,9
Finansiella kostnader	-0,1	-0,8	-2,1	-2,9	-3,1
Resultat före skatt	13,8	-3,9	34,4	29,8	68,6
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,1
PERIODENS RESULTAT	13,8	-3,9	34,4	29,8	67,5

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2015 30 sept	2014 30 sept	2014 31 dec
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	1 147,3	1 021,2	1 013,8
Kortfristiga fordringar	135,3	89,0	83,5
Likvida medel	28,8	0,0	11,2
SUMMA TILLGÅNGAR	1 311,4	1 110,2	1 108,5
Eget kapital	827,0	779,1	816,8
Avsättningar	46,7	39,1	4,7
Långfristiga skulder	5,1	20,7	15,5
Kortfristiga skulder	432,6	271,3	271,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 311,4	1 110,2	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 TRANSCAT
ADDNODE GROUP

TEKIS
ADDNODE GROUP

VOICE PROVIDER
ADDNODE GROUP