

Bokslutskommuniké

1 januari – 31 december 2015

Kraftig tillväxt drivet av internationell expansion

Sammanfattning av fjärde kvartalet, oktober – december 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 614,4 (461,4) MSEK, en tillväxt med 33 procent.
- EBITA ökade till 69,5 (63,4) MSEK, en EBITA-marginal på 11,3 (13,7) procent.¹⁾
- Rörelseresultatet ökade till 58,0 (54,2) MSEK, en rörelsemarginal på 9,4 (11,7) procent.²⁾
- Resultatet efter skatt uppgick till 45,5 (47,6) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 1,50 (1,61) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 98,0 (96,7) MSEK.

1) Exklusive omvärdering av villkorade köpeskillingar 0,0 (34,3) MSEK.

2) Exklusive omvärdering av villkorade köpeskillingar 0,0 (34,3) MSEK och nedskrivning av goodwill 0,0 (-30,0) MSEK.

Sammanfattning av tolv månadersperioden, januari – december 2015

- Nettoomsättningen ökade till 1 900,8 (1 598,6) MSEK, en tillväxt med 19 procent.
- EBITA ökade till 168,0 (159,0) MSEK, en EBITA-marginal på 8,8 (9,9) procent.¹⁾
- Rörelseresultatet ökade till 126,0 (124,2) MSEK, en rörelsemarginal på 6,6 (7,8) procent.²⁾
- Resultatet efter skatt uppgick till 95,5 (100,2) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 3,18 (3,38) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 143,8 (152,5) MSEK.

1) Exklusive omvärdering av villkorade köpeskillingar 0,0 (34,3) MSEK.

2) Exklusive omvärdering av villkorade köpeskillingar 0,0 (34,3) MSEK och nedskrivning av goodwill 0,0 (-30,0) MSEK.

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2015

- Delar av Cad-Q:s affärsmodell förändras.
- Förlängt avtal med Trafikverket, ordervärde 12 MSEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Förnyat avtal med teknikonsultföretag, ordervärde 31 MSEK.
- Förnyat avtal med tysk biltillverkare, ordervärde cirka 75 MSEK.
- Förvärv av programvarubolaget 5D System.
- Styrelsen föreslår oförändrad utdelning med 2,25 (2,25) SEK per aktie.

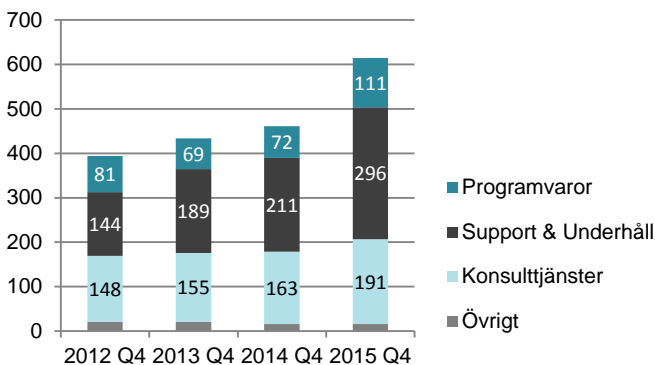
Informationen i denna bokslutskommuniké är sådan som Addnode Group skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 5 februari 2016 klockan 08.30.

ADDNODE GROUP



>> Vi avslutar 2015 med en stark tillväxt i fjärde kvartalet på 33 procent. <<

Tillväxt och intäktsfördelning, Q4 2012 – Q4 2015, MSEK



Koncernchefens kommentar

Stark tillväxt på en marknad med stora möjligheter

Vi avslutar 2015 med en stark tillväxt i fjärde kvartalet på 33 procent. Våra återkommande intäkter växer kontinuerligt och uppgick i kvartalet till 48 procent av nettoomsättningen och vi har förbättrat EBITA-resultatet med tio procent, allt ovan jämfört med motsvarande period föregående år.

Vi är en Europaledande systemleverantör för design och livscykelhantering av produkter och tjänster via våra två affärsområden Design- och Product Lifecycle Management (PLM). Design Management har en tillväxt på tio procent, framför allt drivet av en god utveckling på den svenska bygg- och fastighetsmarknaden. PLM har en tillväxt på hela 171 procent och ett kraftigt förbättrat resultat jämfört med samma kvartal förra året, vilket främst är en effekt av förvärvet av tyska Transcat PLM. Förvärvet, som skedde den 1 juli 2015 och är vårt hittills största, påverkar koncernens totala EBITA-marginal då bolaget har en produktmix med lägre marginaler än koncernen som helhet. Vi ser dock redan nu synergieffekter med systerbolaget Technia och en stor potential att över tid öka marginalen och lönsamheten i affärsområdet.

Affärsområdet Process Management har en fortsatt god lönsamhet och jag är stolt över att våra ärendehanterings- och förvaltningssystem bidrar till att skapa en allt större samhällsnytta genom våra leveranser av innovativa IT-lösningar till kommuner och myndigheter i Sverige och Norge. Över 90 procent av Sveriges kommuner använder systemlösningar från oss, vilket skapar en bra plattform och goda möjligheter att nå ut med nya erbjudanden till den offentliga sektorn.

En ökad digitalisering innebär nya affärsmodeller

Under 2016 kommer vi att driva på för en ökad digitalisering av våra kunders vardag och vi inför nya affärsmodeller. Detta skapar både utmaningar och möjligheter. När vi nu summerar 2015 och blickar framåt kan jag konstatera att vi har ett starkt erbjudande av systemlösningar inom nischade områden som förenklar och förbättrar vardagen för över en halv miljon ingenjörer och tjänstemän världen över.

Staffan Hanstorp, VD och koncernchef

ADDNODE GROUP

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2015

Delar av Cad-Q:s affärsmodell förändras

Dotterbolaget Cad-Q säljer som en del av sitt erbjudande programvaror från Autodesk, som har beslutat att ändra sin affärsmodell. Från den 1 augusti 2016 kommer nya Autodesk-licenser endast att erbjudas som abonnemang. Cad-Q:s 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.

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 till en ny affärsmodell ger initialt en negativ påverkan på den redovisade nettoomsättningen, resultatet och kassaflödet, då licenserna intäktsförts när de sålts, medan ett abonnemang istället 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 åter vara på samma nivå som innan förändringen.

Förnyat avtal med Trafikverket, ordervärde 12 MSEK

Ida Infront, ett bolag inom affärsområdet Process Management, har fått förlängt förtroende att leverera en e-arkivtjänst till Trafikverket. Tjänsten möjliggör digital lagring och åtkomst av verksamhetsinformation för Trafikverkets medarbetare. Avtalet har ett ordervärde om 12 MSEK och löper över två år.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Förnyat avtal med teknikkonsultbolag, ordervärde 31 MSEK

Cad-Q, ett bolag inom affärsområdet Design Management, har tecknat ett avtal med ett svenskt ledande teknikkonsultbolag som är verksamt i över 30 länder. Avtalet omfattar Autodesk's programvaruplattform och inkluderar mjukvaruinköp, licenshantering, utbildningar och konsulttjänster. Avtalet, som är en utökning av befintligt avtal, har ett ordervärde om 31 MSEK och löper över tre år.

Förnyat avtal med tysk biltillverkare, ordervärde cirka 75 MSEK

TechniaTranscat, ett bolag inom affärsområdet Product Lifecycle Management, har förnyat och utökat befintligt avtal med en tysk biltillverkare. Avtalet, som omfattar utveckling och förvaltning av befintligt produktlivscykelssystem samt supporttjänster, har ett uppskattat ordervärde om cirka 75 MSEK över tre år.

Förvärv av programvarubolaget 5D System

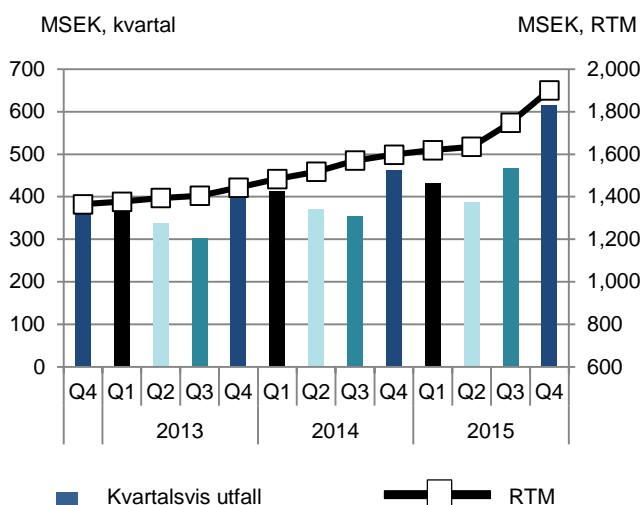
5D System (5D Systemkonsult AB) är ett svenskt programvarubolag som erbjuder fastighetssystem till privat och offentlig sektor. Bolaget omsatte för det brutna räkenskapsåret 2014/15 22 MSEK och hade ett rörelseresultat på 4 MSEK, en rörelsemarginal på 19 procent. Tillträde skedde 1 februari 2016 och bolaget kommer ingå i affärsområdet Design Management. Förvärvet betalas kontant och bedöms ha en marginellt positiv påverkan på Addnode Groups resultat per aktie.

Styrelsen föreslår oförändrad utdelning med 2,25 SEK per aktie

Styrelsen föreslår en oförändrad utdelning med 2,25 (2,25) SEK per aktie. Bedömningen är att bolaget efter föreslagen utdelning kommer att ha tillräckliga medel för att kunna nå de finansiella målen.

ADDNODE GROUP

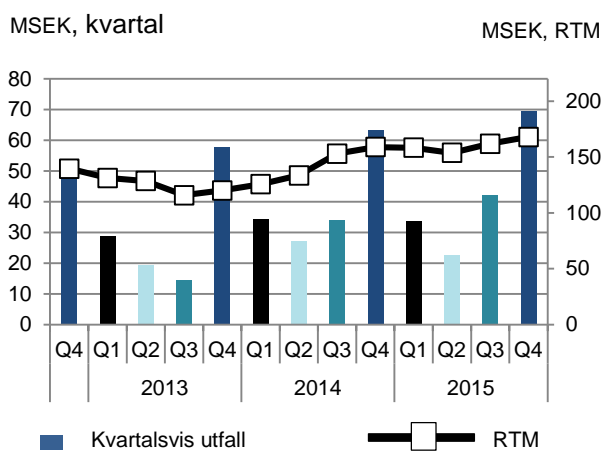
Nettoomsättning, kvartalsvis utveckling, MSEK



Säsongsmässiga variationer

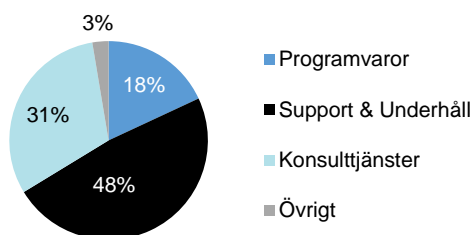
Addnode Groups verksamhet är säsongsbetonad. Det fjärde kvartalet har normalt den högsta nettoomsättningen och EBITA.

EBITA, kvartalsvis utveckling, MSEK¹⁾



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

Nettoomsättning fördelat per intäktsslag, Q4 2015



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

Koncernens nettoomsättning och resultat

Fjärde kvartalet 2015

Nettoomsättningen ökade med 33 procent till 614,4 (461,4) MSEK. Programvaruintäkterna ökade till 111 (72) MSEK, intäkter från support- och underhållsavtal ökade till 296 (211) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 191 (163) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 16 (16) MSEK. EBITA uppgick till 69,5 (63,4) MSEK, justerat för omvärdering av villkorade köpeskillingar med 0,0 (34,3) MSEK, en EBITA-marginal på 11,3 (13,7) procent. Den kraftiga tillväxten och det förbättrade resultatet, jämfört med motsvarande period föregående år, förklaras till största delen av förvärvet av Transcat PLM i juli 2015. Finansnettot uppgick till -0,8 (1,7) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -11,7 (-12,6) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 45,5 (47,6) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,50 (1,61) kronor.

Januari – december 2015

Nettoomsättningen ökade med 19 procent till 1 900,8 (1 598,6) MSEK. Programvaruintäkterna ökade till 297 (234) MSEK, intäkter från support- och underhållsavtal ökade till 927 (739) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 633 (581) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 43 (45) MSEK. Tillväxten, jämfört med motsvarande period föregående år, förklaras av förvärv till affärsområde Design Management och förvärvet av Transcat PLM till affärsområde Product Lifecycle Management samt en organisk tillväxt i affärsområdet Process Management. EBITA uppgick till 168,0 (159,0) MSEK, justerat för omvärdering av villkorade köpeskillingar med 0,0 (34,3) MSEK, en EBITA-marginal på 8,8 (9,9) procent. Det förbättrade EBITA-resultatet förklaras av förvärvet av Transcat PLM och ett förbättrat resultat i affärsområde Content Management. Finansnettot uppgick till -1,4 (1,3) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -29,1 (-29,6) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 95,5 (100,2) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 3,18 (3,38) kronor.

ADDNODE GROUP

Nettoomsättning och EBITA i våra affärsområden

Addnode Groups verksamhet är organiserad i 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 fjärde kvartalet ökade nettoomsättningen med 10 procent till 253,5 (230,2) MSEK. EBITA uppgick till 25,1 (27,0) MSEK, en marginal på 9,9 (11,7) procent.

Tillväxten i kvartalet är framförallt driven av den positiva utvecklingen inom den svenska bygg- och fastighetsbranschen och affärsområdet avslutade året starkt genom att stänga flera större avtal. Norge har under kvartalet levererat ett stabilt resultat, trots att marknaden varit starkt påverkad av den negativa oljeprisutvecklingen. Verksamheten i Storbritannien utvecklas i en positiv riktning, medan marknaden i Danmark och Finland är utmanande. Den delvis förändrade affärsmodellen för Autodeskprogramvaror i Cad-Q har inte haft någon större påverkan på utfallet i kvartalet.

Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som Akademiska Hus, Cargotec, Landstingsfastigheter, Micasa Fastigheter, Region Halland, Riksbyggen och Svensk Kärnbränslehantering.

Product Lifecycle Management

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

I fjärde kvartalet ökade nettoomsättningen med 171 procent till 204,6 (75,4) MSEK och EBITA uppgick till 27,7 (17,9) MSEK, en marginal på 13,5 (23,7) procent.

Tillväxten och det förbättrade resultatet är hänförlig till förvärvet av Transcat PLM. Integrationen med Technia har utvecklats positivt och redan nu kan realiserade synergieffekter ses i kundmarknaden, vilket manifesteras i ett ökat antal spontanförfrågningar på en internationell marknad.

Den lägre marginalen förklaras av att affärsområdet förra året hade en större andel licensförsäljning med hög marginal samt att den tillkommande försäljningen från förvärvade Transcat PLM har en produktmix med lägre marginaler.

Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som Elomatic, Ericsson, Etteplan, H&M, Mölnlycke Health Care, Runsvengruppen AB (ÖoB), Under Armour, UPM och Valeo.

Process Management

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

I fjärde kvartalet ökade nettoomsättningen med 2 procent till 127,6 (125,0) MSEK och EBITA uppgick till 21,3 (24,2) MSEK, en marginal på 16,7 (19,4) procent.

Vi har en fortsatt god efterfrågan på informations- och ärendehanteringssystem och affärsområdet har vunnit flera avtal inom svensk offentlig sektor. Vi har haft en god beläggning i framför allt ärendehanteringprojekten för större statliga myndigheter.

Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som Ekobrottsmyndigheten, FMV, Folksam, Fortum, Försäkringskassan, Göteborg Stad, Malmö Stad, Polismyndigheten, PTS, Stockholms Stad, Trafikverket, Värmlandsregionen och Åklagarmyndigheten.

Content Management

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

I fjärde kvartalet uppgick nettoomsättningen till 36,0 (35,9) MSEK och EBITA uppgick till 2,3 (0,3) MSEK, en marginal på 6,4 (0,8) procent.

Affärsområdet har förbättrat EBITA-marginalen, framför allt drivet av interna effektiviseringar och bättre beläggning till följd av ett förtydligat erbjudande till marknaden.

Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som BlueStep, EasyJet, IKEA, Regeringskansliet, SBAB Bank, SKF, SVA, Stena, TDC Sverige, TV4, Umeå Energi, Viasat och Volvo Cars.

ADDNODE GROUP

Utveckling för affärsområdena*

Nettoomsättning, MSEK	2014 Q1	2014 Q2	2014 Q3	2014 Q4	2015 Q1	2015 Q2	2015 Q3	2015 Q4	Helår 2015	Helår 2014
Design Mgt	204,7	165,2	180,4	230,2	228,5	184,0	161,7	253,5	827,7	780,5
PLM Mgt	62,5	68,6	57,1	75,4	59,2	62,2	186,6	204,6	512,6	263,6
Process Mgt	110,5	107,1	90,0	125,0	111,2	109,0	92,5	127,6	440,3	432,6
Content Mgt	37,7	37,3	31,1	35,9	37,2	37,3	29,4	36,0	139,9	142,0
Elim/centralt	-4,0	-6,9	-4,1	-5,1	-4,3	-5,2	-2,9	-7,3	-19,7	-20,1
Addnode Group	411,4	371,3	354,5	461,4	431,8	387,3	467,3	614,4	1 900,8	1 598,6
EBITA, MSEK	2014 Q1	2014 Q2	2014 Q3	2014 Q4	2015 Q1	2015 Q2	2015 Q3	2015 Q4	Helår 2015	Helår 2014
Design Mgt	19,2	8,2	15,9	27,0	17,0	10,6	13,1	25,1	65,8	70,3
PLM Mgt	6,9	9,4	7,2	17,9	5,6	3,5	15,9	27,7	52,7	41,4
Process Mgt	15,9	15,4	15,4	24,2	15,5	15,0	18,2	21,3	70,0	70,9
Content Mgt	0,4	0,2	0,9	0,3	2,5	2,3	1,5	2,3	8,6	1,8
Elim/centralt	-8,1	-5,9	-5,4	-6,0	-6,9	-8,8	-6,5	-6,9	-29,1	-25,4
Addnode Group	34,3	27,3	34,0	63,4	33,7	22,6	42,2	69,5	168,0	159,0
EBITA-marginal, %	2014 Q1	2014 Q2	2014 Q3	2014 Q4	2015 Q1	2015 Q2	2015 Q3	2015 Q4	Helår 2015	Helår 2014
Design Mgt	9,4%	5,0%	8,8%	11,7%	7,4%	5,8%	8,1%	9,9%	7,9%	9,0%
PLM Mgt	11,0%	13,7%	12,6%	23,7%	9,5%	5,6%	8,5%	13,6%	10,3%	15,7%
Process Mgt	14,4%	14,4%	17,1%	19,4%	13,9%	13,8%	19,7%	16,7%	15,9%	16,4%
Content Mgt	1,1%	0,5%	2,9%	0,8%	6,7%	6,2%	5,1%	6,4%	6,1%	1,3%
Addnode Group	8,3%	7,4%	9,6%	13,7%	7,8%	5,8%	9,0%	11,3%	8,8%	9,9%
Medelantal anställda	2014 Q1	2014 Q2	2014 Q3	2014 Q4	2015 Q1	2015 Q2	2015 Q3	2015 Q4	Helår 2015	Helår 2014
Design Mgt	294	298	314	316	317	321	316	314	317	306
PLM Mgt	162	162	165	161	160	160	385	408	281	163
Process Mgt	279	276	273	272	277	271	271	281	275	275
Content Mgt	149	142	137	128	124	124	130	122	125	138
Centralt	8	8	7	8	8	8	7	7	7	8
Addnode Group	892	886	896	885	886	884	1 109	1 132	1 005	890

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

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 december 2015 till 102,9 (72,4 per 2014-12-31) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under 2015 till 143,8 (152,5) MSEK. I kassaflödet från investeringsverksamheten 2015 ingår utbetalningar av avtalade och sedan tidigare skuldförda köpeskillningar för företagsförvärv genomförda under tidigare år med 8,4 MSEK. Vidare ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 43,2 (29,9) 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 31 december 2015 till 126,6 (40,4) MSEK och nettobeloppet av räntebärande tillgångar och skulder uppgick till -23,2 (33,2) MSEK. Soliditeten uppgick den 31 december 2015 till 48 (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 hade 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. I början av januari 2016 har banklånet med en löptid på sex månader återlånats med oförändrat belopp och med en ny löptid på sex månader. I slutet av januari 2016 har banklån på ytterligare 29 MSEK avropats, vilket har en löptid på tolv månader.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 61,1 (53,9) MSEK, varav 43,2 (29,9) MSEK avser egenutvecklade programvaror, 0,0 (8,2) MSEK avser kundavtal och 17,2 (13,8) MSEK avser inventarier.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 31 december 2015 till 889,2 (738,7) MSEK. Redovisat värde på varumärken uppgick till 12,1 (12,4) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 159,9 (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 31 december 2015 till 12,9 MSEK, varav 8,2 MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 31 december 2015 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 49 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 december 2015 till 916,6 (872,7) MSEK, vilket motsvarar 30,12 (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 12. Några utestående aktiesparprogram, options- eller konvertibelprogram fanns inte den 31 december 2015.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 31 december 2015 till 53,7 MSEK, varav 45,7 MSEK avser beräknade villkorade köpeskillningar för genomförda företagsförvärv. Avsättningarna för beräknade villkorade köpeskillningar har ökat med 46,3 MSEK i samband med företagsförvärv under 2015. Under första halvåret 2015 har utbetalningar av avtalade och sedan tidigare skuldförda villkorade köpeskillningar gjorts med 4,2 MSEK.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under 2015 till 1 005 (890). Vid årets utgång uppgick antalet anställda till 1 202 (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

ADDNODE GROUP

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 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. Under fjärde kvartalet har 16,0 MSEK utbetalats kontant till säljarna avseende avräkning för den faktiska nettokassans storlek och rörelsekapitalnivån hos Transcat på tillträdesdagen. 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 förvärvsanalysen uppgår identifierade förvärvsrelaterade immateriella tillgångar till cirka 36 MSEK, vilket medför en uppskjuten skatteskuld på cirka 11 MSEK. Goodwill uppgår till cirka 169 MSEK och avsättning för villkorad köpeskillning uppgår till det maximala beloppet på cirka 46 MSEK, vilket redovisats i koncernbalansräkningen per 2015-12-31. 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 16. Under 2015 har förvärvet bidragit till koncernens nettoomsättning med cirka 264 MSEK och påverkat koncernens resultat efter skatt positivt med cirka 14 MSEK. Om förvärvet hade genomförts per den 1 januari 2015 hade koncernens nettoomsättning under

2015 uppgått till cirka 2 128 MSEK och resultatet efter skatt till cirka 98 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärvet ingår i koncernens övriga externa kostnader 2015 med 3,3 MSEK.

Den 1 februari 2016 tecknades avtal om att förvärva samtliga aktier i 5 D Systemkonsult AB med tillträde samma dag. Under räkenskapsåret maj 2014-april 2015 hade bolaget en nettoomsättning på 22 MSEK och ett rörelseresultat på 4 MSEK. Företaget är ett svenskt programvarubolag som erbjuder fastighetssystem till kunder inom både offentlig och privat sektor. 5 D Systemkonsult har 20 anställda och kommer att ingå i affärsområde Design Management, som sedan tidigare har starka erbjudanden med system till bygg- och fastighetsbranschen. Genom förvärvet kompletteras och stärks dessa erbjudanden ytterligare.

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 december 2015 hade koncernen inga utestående valutatermins kontrakt.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 7,3 (6,6) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterföretag för utförda tjänster. Resultatet före skatt uppgick till 84,1 (68,6) MSEK inklusive utdelning från dotterföretag med 55,0 (44,2) MSEK, erhållna koncernbidrag från dotterföretag med 71,0 (21,4) MSEK samt nedskrivning av aktier i dotterföretag med 25,0 (28,2) MSEK och återföring av tidigare nedskrivningar av aktier i dotterbolag med 0,0 (47,0) MSEK. Likvida medel uppgick den 31 december 2015 till 80,3 (11,2) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterföretag har uppgått till 173,7 MSEK, aktieägartillskott till dotterföretag har uppgått till 199,9 MSEK och överlåtelser av aktier i dotterföretag till andra koncernföretag har gjorts för 208,9 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

ADDNODE GROUP

nyemissionen och överlåtelsen av egna B-aktier fattades av styrelsen med stöd av bemyndigande från årsstämman den 6 maj 2015. 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. 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. Av kreditfaciliteten har 94 MSEK avropats under juni och början av juli 2015 samt ytterligare 29 MSEK i slutet av januari 2016.

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké 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.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén 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 5 februari 2016

Styrelsen

Denna bokslutskommuniké 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 delårsrapporten för perioden januari-september 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.

ADDNODE GROUP

Största ägarna 2015-12-30

Ägare	Kapital, %	Röster, %
Vidinova ¹⁾	24,4	26,8
Aretro Capital Group ²⁾	12,4	23,6
Swedbank Robur Fonder	9,6	7,3
Lannebo Fonder	8,0	6,1
Handelsbanken Fonder	5,1	3,9
Avanza Pension	3,5	2,7
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	1,9	1,5
Övriga Aktieägare	28,9	21,9
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 1 200 medarbetare i Danmark, Finland, Indien, Norge, Serbien, Slovakien, Storbritannien, Sverige, Tyskland, USA och Österrike. 2015 uppgick nettoomsättningen till 1 900 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 mer information, vänligen kontakta

Staffan Hanstorp
VD och koncernchef

Tel: +46 0) 733 772 430
E-post: staffan.hanstorp@addnodegroup.com

Johan Andersson
CFO och IR-ansvarig
Tel: +46 (0) 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

Delårsrapport för första kvartalet 2016
27 april 2016

Årsstämma 2016
28 april 2016

Delårsrapport för första halvåret 2016
22 juli 2016

Niomånadersrapport 2016
26 oktober 2016

ADDNODE GROUP

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 Helår	2014 Helår
Nettoomsättning	614,4	461,4	1 900,8	1 598,6
Rörelsens kostnader:				
Inköp av varor och tjänster	-247,9	-156,3	-708,0	-515,9
Övriga externa kostnader	-73,6	-56,8	-236,7	-192,0
Personalkostnader	-232,2	-194,1	-817,6	-749,2
Aktiverat arbete för egen räkning	12,7	12,0	43,2	29,9
Omvärdering av villkorade köpeskillingar		34,3		34,3
Avskrivning och nedskrivning av				
- materiella anläggningstillgångar	-3,9	-2,8	-13,7	-12,4
- immateriella anläggningstillgångar	-11,5	-39,2	-42,0	-64,8
Summa rörelsens kostnader	-556,4	-402,9	-1 774,8	-1 470,1
Rörelseresultat	58,0	58,5	126,0	128,5
Finansiella intäkter	1,1	2,1	2,5	4,2
Finansiella kostnader	-1,9	-0,4	-3,9	-2,9
Resultat före skatt	57,2	60,2	124,6	129,8
Aktuell skatt	-6,6	-4,6	-18,8	-14,9
Uppskjuten skatt	-5,1	-8,0	-10,3	-14,7
PERIODENS RESULTAT	45,5	47,6	95,5	100,2
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	45,5	47,6	95,5	100,2
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat per aktie före utspädning, kr	1,50	1,61	3,18	3,40
Resultat per aktie efter utspädning, kr	1,50	1,61	3,18	3,38
Genomsnittligt antal utestående aktier:				
Före utspädning, miljoner	30,4	29,6	30,0	29,5
Efter utspädning, miljoner	30,4	29,6	30,0	29,6

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 Helår	2014 Helår
Periodens resultat	45,5	47,6	95,5	100,2
Övrigt totalresultat, poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:				
Aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelser	-0,2		-0,2	
Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-17,3	-13,7	-27,9	5,2
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	1,7	1,3	0,8	-1,0
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	-15,8	-12,4	-27,3	4,2
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	29,7	35,2	68,2	104,4
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	29,7	35,2	68,2	104,4
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0

ADDNODE GROUP

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2015	2014
	31 dec	31 dec
Goodwill	889,2	738,7
Varumärken	12,1	12,4
Övriga immateriella anläggningstillgångar	159,9	123,8
Materiella anläggningstillgångar	34,6	27,2
Finansiella anläggningstillgångar	29,6	34,9
Varulager	1,2	1,0
Kortfristiga fordringar	661,6	546,5
Likvida medel	102,9	72,4
SUMMA TILLGÅNGAR	1 891,1	1 556,9
Eget kapital	916,6	872,7
Långfristiga skulder	102,2	53,5
Kortfristiga skulder	872,3	630,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 891,1	1 556,9
Räntebärande fordringar uppgår till	0,5	1,2
Räntebärande skulder uppgår till	126,6	40,4
Ställda säkerheter	12,8	12,6
Ansvarsförbindelser	1,8	2,3

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital	2015	2014	2015	2014
	okt-dec	okt-dec	Helår	Helår
Eget kapital vid periodens början	886,9	838,1	872,7	834,5
Nyemission			17,6	
Emissionskostnader			-0,1	
Utdelning			-66,6	-66,2
Överlåtelse av egna aktier			24,8	
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande		-0,6		-0,9
Incitamentsprogram				0,9
Totalresultat för perioden	29,7	35,2	68,2	104,4
Eget kapital vid periodens slut	916,6	872,7	916,6	872,7
Eget kapital hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	916,6	872,7	916,6	872,7
Innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsintresse)	0,0	0,0	0,0	0,0
Specifikation av antalet utestående aktier, miljoner				
Antal utestående aktier vid periodens början	30,4	29,6	29,6	29,4
Nyemission			0,3	
Överlåtelse av egna aktier			0,5	0,2
Antal utestående aktier vid periodens slut	30,4	29,6	30,4	29,6

Antalet registrerade aktier uppgick 2014-12-31 till 30 088 517 och 2015-12-31 till 30 427 256. Per 2014-12-31 uppgick Addnode Groups innehav av egna aktier 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 2015-12-31 hade Addnode Group inget innehav av egna aktier. Antalet utestående aktier uppgick 2014-12-31 till 29 608 633 och 2015-12-31 till 30 427 256.

ADDNODE GROUP

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 Helår	2014 Helår
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	58,0	58,5	126,0	128,5
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	19,6	6,2	56,8	34,2
Summa	77,6	64,7	182,8	162,7
Netto finansiella poster	-1,7	-0,2	-3,8	-1,5
Betald skatt mm	2,7	15,1	-20,8	-12,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	78,6	79,6	158,2	148,8
Summa förändring av rörelsekapitalet	19,4	17,1	-14,4	3,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	98,0	96,7	143,8	152,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	-34,0	-20,7	-115,1	-109,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾	-5,2	-48,4	6,7	-86,8
Förändring av likvida medel	58,8	27,6	35,4	-44,1
Likvida medel vid periodens början	47,4	47,6	72,4	114,8
Kursdifferens likvida medel	-3,3	-2,8	-4,9	1,7
Likvida medel vid periodens slut	102,9	72,4	102,9	72,4

1) Specifikation av investeringsverksamheten:

Förvärv resp försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-17,9	-14,2	-58,6	-48,2
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-5,5	-3,4	-5,5
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-16,1	-1,0	-80,3	-56,1
Likvida medel i förvärvade dotterföretag			27,2	
Totalt	-34,0	-20,7	-115,1	-109,8

2) Specifikation av finansieringsverksamheten:

Utbetald utdelning			-66,6	-66,2
Förändring av checkräkningskredit		-43,3		
Upptagna lån			94,0	
Amortering av låneskulder	-5,2	-5,1	-20,7	-20,6
Totalt	-5,2	-48,4	6,7	-86,8

ADDNODE GROUP

NYCKELTAL

	2015	2014	2015	2014
	okt-dec	okt-dec	Helår	Helår
Nettoomsättning, MSEK	614,4	461,4	1 900,8	1 598,6
Medelantal anställda	1 132	885	1 005	890
Nettoomsättning per anställd, TSEK	543	521	1 891	1 796
Nettoomsättningsförändring, %	33	6	19	11
EBITA-marginal, %	11,3	21,2	8,8	12,1
Rörelsemarginal, %	9,4	12,7	6,6	8,0
Vinstmarginal, %	9,3	13,0	6,6	8,1
Soliditet, %	48	56	48	56
Kassalikviditet, %	88	98	88	98
Eget kapital, MSEK	916,6	872,7	916,6	872,7
Avkastning på eget kapital, % *	5,0	5,6	10,8	11,9
Avkastning på sysselsatt kapital, % *	5,8	6,6	13,5	14,7
Nettoskuld, MSEK	23,2	-33,2	23,2	-33,2
Skuldsättningsgrad, ggr	0,19	0,09	0,19	0,09
Räntetäckningsgrad, ggr	46,1	93,3	49,9	58,5
Andel riskbärande kapital %	49	56	49	56
Investeringar i inventarier, MSEK	6,0	2,1	17,2	13,8

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

AKTIEDATA

	2015	2014	2015	2014
	okt-dec	okt-dec	Helår	Helår
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	30,4	29,6	30,0	29,6
Totalt antal utestående aktier, miljoner	30,4	29,6	30,4	29,6
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	30,4	30,1	30,4	30,1
Resultat per aktie efter utspädning, kr	1,50	1,61	3,18	3,38
Eget kapital per aktie, kr	30,12	29,47	30,12	29,47
Utdelning per aktie, kr	-	-	2,25 ¹⁾	2,25
Börskurs per bokslutsdatum, kr	61,25	46,10	61,25	46,10
P/E-tal	-	-	19	14
Börskurs/Eget kapital	2,03	1,56	2,03	1,56

1) Enligt styrelsens förslag.

ADDNODE GROUP

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende respektive helår.

(MSEK)	DESIGN MGT		PLM MGT		PROCESS MGT		CONTENT MGT		CENTRALT		ELIM / ÖVRIGT ¹⁾		ADDNODE GROUP	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
INTÄKTER														
Externa kunder	824,0	778,6	512,6	263,6	438,9	429,4	124,7	126,9	0,6	0,1			1 900,8	1 598,6
Transaktioner mellan segment	3,7	1,9			1,4	3,2	15,2	15,1	10,1	9,3	-30,4	-29,5	0,0	0,0
Summa intäkter	827,7	780,5	512,6	263,6	440,3	432,6	139,9	142,0	10,7	9,4	-30,4	-29,5	1 900,8	1 598,6
EBITA	65,8	70,3	52,7	41,4	70,0	70,9	8,6	1,8	-29,1	-25,4		34,3	168,0	193,3
EBITA-marginal	7,9%	9,0%	10,3%	15,7%	15,9%	16,4%	6,1%	1,3%					8,8%	12,1%
Rörelseresultat	47,0	53,6	46,3	38,2	54,4	57,5	7,4	0,3	-29,1	-25,4		4,3	126,0	128,5
Rörelsemarginal	5,7%	6,9%	9,0%	14,5%	12,4%	13,3%	5,3%	0,2%					6,6%	8,0%
Medelantal anställda	317	306	281	163	275	275	125	138	7	8			1 005	890

1) I kolumnen "Eliminering/övrigt" ovan har EBITA för 2014 påverkats med 34,3 MSEK på grund av omvärdering av villkorade köpeskillingar för förvärvade företag. I samma kolumn har rörelseresultatet för 2014 dessutom påverkats med -30,0 MSEK på grund av nedskrivning av goodwill.

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 2,5 (4,2) MSEK och finansiella kostnader -3,9 (-2,9) 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	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	1 900,8	614,4	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	168,0	69,5	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	126,0	58,0	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	124,6	57,2	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	95,5	45,5	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	8,8%	11,3%	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	6,6%	9,4%	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	143,8	98,0	-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	1 005	1 132	1 109	884	886	890	885	896	886	892	859	901	877	852	825

ADDNODE GROUP

FÖRVÄRV AV DOTTERFÖRETAG 2015

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	-5		-5
Kortfristiga skulder	-125		-125
Uppskjuten skatt, netto	-10		-10
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
Avsättningar för villkorade köpeskillningar	-46		-46
Kontant betalda köpeskillningar för förvärv 2015	71	1	72
Kontant betalda köpeskillningar för förvärv 2015	-71	-1	-72
Utbetalda köpeskillningar för förvärv tidigare år		-8	-8
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	27		27
Påverkan på koncernens likvida medel	-44	-9	-53

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 okt-dec	2014 okt-dec	2015 Helår	2014 Helår
Nettoomsättning	2,9	2,5	7,3	6,6
Rörelsens kostnader	-5,9	-6,1	-25,7	-24,8
Rörelseresultat	-3,0	-3,6	-18,4	-18,2
Finansiella intäkter	53,9	42,6	105,8	89,9
Finansiella kostnader	-1,2	-0,2	-3,3	-3,1
Resultat före skatt	49,7	38,8	84,1	68,6
Skatt	-11,7	-1,1	-11,7	-1,1
PERIODENS RESULTAT	38,0	37,7	72,4	67,5

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2015 31 dec	2014 31 dec
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	1 143,1	1 013,8
Kortfristiga fordringar	160,0	83,5
Likvida medel	80,3	11,2
SUMMA TILLGÅNGAR	1 383,4	1 108,5
Eget kapital	865,1	816,8
Avsättningar	46,7	4,7
Långfristiga skulder	5,1	15,5
Kortfristiga skulder	466,5	271,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 383,4	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.

ADDNODE GROUP

5D SYSTEM
ADDNODE GROUP

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