

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2012

Ökade EBITA-marginaler i samtliga affärsområden

Andra kvartalet 2012

- Nettoomsättningen uppgick till 320,1 (314,5) MSEK.
- EBITA¹⁾ ökade till 22,3 (18,8) MSEK, en EBITA-marginal på 7,0 (6,0) procent.
- Rörelseresultatet¹⁾ ökade till 17,4 (14,4) MSEK, en rörelsemarginal på 5,4 (4,6) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 13,6 (14,1) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 0,48 (0,49) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 22,0 (20,9) MSEK.

Januari – juni 2012

- Nettoomsättningen uppgick till 679,0 (651,2) MSEK.
- EBITA^{1,2)} ökade till 59,2 (48,1) MSEK, en EBITA-marginal på 8,7 (7,4) procent.
- Rörelseresultatet^{1,2)} ökade till 49,8 (39,2) MSEK, en rörelsemarginal på 7,3 (6,0) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 36,6 (35,8) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 1,29 (1,25) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 59,6 (86,1) MSEK.

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2012

- Förvärv av Cad Teknikk AS med en nettoomsättning på cirka 40 MSEK.
- Order från TUI Nordic/Fritidsresor på PLM-lösning för att skapa ett bättre reseerbjudande.
- Order från Statens musikverk för dokument- och ärendehantering samt e-arkiv.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Förvärv av Voice Provider med en nettoomsättning på 26 MSEK.

- 1) Exklusive utdelning på 0,0 (0,9) MSEK från avyttrat intressebolag.
- 2) Exklusive kostnad på 1,9 (0,0) MSEK för omvärdering av villkorade köpeskillingar.

Koncernchefens kommentar

I ett affärsklimat som kännetecknas av oro från flera håll fortsätter Addnode att göra bra affärer. Våra nischade erbjudanden ligger rätt i tiden och är i många fall verksamhetskritiska för våra kunder. Vi arbetar inom väl valda områden och marknader. Vår mix av privata och offentliga kunder skapar bra förutsättningar för stabilitet även i lite mer oroliga tider.

Både nettoomsättningen och EBITA-marginalen ökade under andra kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Allt fler kunder efterfrågar helhetslösningar som en komplett tjänst. Dessa affärer ger tillsammans med våra redan starka repetitiva support- och underhållsintäkter en bra och stabil intäkt som kommer att öka över tiden. Med en generellt bra tjänsteförsäljning genererade vi ett förbättrat resultat under andra kvartalet.

Addnode är en förvärvsintensiv verksamhet och vi har under 2012 genomfört tre kompletterande förvärv. Förvärvet av Voice Provider, med specialister inom kundservice, kanalstrategier, språkteknologi, dialogdesign och systemutveckling, innebär att affärsområde Content Managements befintliga verksamhet inom talsvarslösningar kompletteras och förstärks med ett bredare produkt- och tjänsteerbjudande.

Staffan Hanstorp, VD och koncernchef

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Addnode skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 19 juli 2012 klockan 11.00.

7,0%

EBITA-marginalen för Q2 2012

8,7%

EBITA-marginalen för första halvåret 2012, exklusive kostnad på 1,9 MSEK för omvärdering av villkorade köpeskillingar

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2012

Förvärv av Cad Teknikk AS stärker erbjudandet till en växande offshoreindustri

Cad Teknikk AS tillhandahåller Cad-lösningar och produktdatasystem med tillhörande tjänster som utbildning och support samt integration med andra system. Bolagets kunder finns huvudsakligen i den norska offshoreindustrin. Bolaget omsatte 2011 cirka 40 MSEK med god lönsamhet och har elva medarbetare.

Cad Teknikk har integrerats i Addnodebolaget Cad-Q som efter förvärvet kommer att ha en omsättning på cirka 175 MSEK och 50 medarbetare i Norge.

Förvärvet ger ett positivt resultatbidrag från tillträdesdagen.

Order på PLM-lösning från TUI Nordic/Fritidsresor

Addnodebolaget Technia har tecknat ett avtal med TUI Nordic/Fritidsresor om leverans av en PLM-lösning för TUI Nordic. Målet med PLM-lösningen är att effektivisera produktframtagningen i deras charterverksamhet, minska kostnaderna och förbättra kvaliteten.

Order från Statens musikverk för dokument- och ärendehantering samt e-arkiv

Addnodebolaget Ida Infront har fått en order från Statens musikverk för verksamhetsstödande tjänster inom bland annat dokument- och ärendehantering samt e-arkiv.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

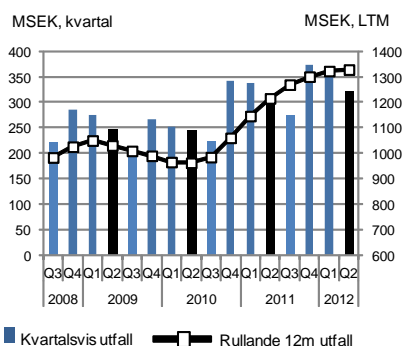
Förvärv av Voice Provider kompletterar och stärker befintlig verksamhet

Förvärvet av Voice Provider kompletterar och stärker Addnodebolaget Moguls befintliga verksamhet inom talsvarslösningar med ett bredare produkt- och tjänsteerbjudande.

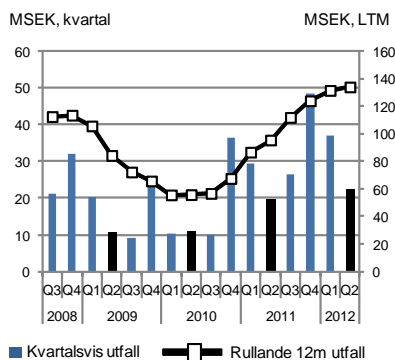
Voice Provider är specialister inom kundservice, kanalstrategier, språkteknologi, dialogdesign och systemutveckling. Bolaget är marknadsledande i Norden. Bland bolagets kunder finns Viasat, Comhem, DSB, Svenska Spel, Ikea, DNB, ATG, Skatteverket och Posten. Voice Provider med 15 medarbetare omsatte 2011 cirka 26 MSEK och EBITDA uppgick till knappt 2 MSEK.

Voice Provider kommer att ingå i Addnodes affärsområde Content Management från och med juli 2012. Förvärvet förväntas ge ett mindre positivt tillskott till koncernens vinst per aktie på årsbasis.

Nettoomsättning, kvartalsvis utveckling, MSEK



EBITA, kvartalsvis utveckling, MSEK¹⁾

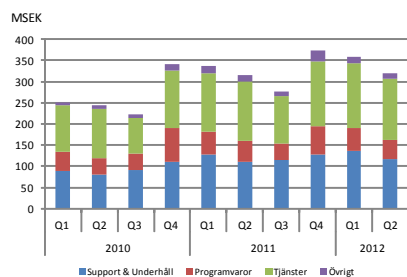


1) Exklusive reavinster och omvärdering av villkorade köpeskillingar

Säsongsmässiga variationer

Addnodes verksamhet är säsongsbetonad. Det fjärde kvartalet är normalt det starkaste, medan det tredje kvartalet är det svagaste.

Affärsmodell med stor andel återkommande intäkter



Diagrammet ovan visar nettoomsättningen fördelat per intäktslag.

Koncernens nettoomsättning och resultat

Se även avsnittet "Nettoomsättning och EBITA i affärsområdena" på sidan 4 för ytterligare kommentarer till affärsområdenas och koncernens utveckling.

Andra kvartalet 2012

Nettoomsättningen under andra kvartalet ökade med två procent till 320,1 (314,5) MSEK. Programvaruintäkterna uppgick till 46 (50) MSEK, intäkter från support- och underhållsavtal ökade till 117 (110) MSEK, intäkterna från tjänster ökade till 143 (140) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 14 (15) MSEK.

EBITA uppgick till 22,3 (18,8) MSEK, en EBITA-marginal på 7,0 (6,0) procent. Jämförelsesiffran för 2011 har justerats med 0,9 MSEK för en utdelning i samband med avyttring av ett intressebolag. Resultatförbättringen förklaras av bättre beläggning för våra konsulter och effektivare leverans i projekten.

Finansnettot uppgick till 0,6 (-0,1) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -4,4 (-1,1) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 13,6 (14,1) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,48 (0,49) kronor.

Januari - juni 2012

Nettoomsättningen under första halvåret 2012 ökade med fyra procent till 679,0 (651,2) MSEK. Tillväxten förklaras främst av förvärv i affärsområde Design Management.

Programvaruintäkterna uppgick till 100 (102) MSEK, intäkter från support- och underhållsavtal ökade till 254 (239) MSEK, intäkterna från tjänster ökade till 295 (279) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 30 (31) MSEK.

Resultatet för 2012 har i enlighet med gällande IFRS-regler belastats med 1,9 MSEK för omvärdering av villkorade köpeskillingar. Exklusive omvärdering av villkorade köpeskillingar uppgick EBITA till 59,2 (48,1) MSEK, en EBITA-marginal på 8,7 (7,4) procent. Jämförelsesiffran för 2011 har justerats med 0,9 MSEK för en utdelning i samband med avyttring av ett intressebolag. Resultatförbättringen förklaras av en bättre beläggning för våra konsulter, effektivare leverans i projekten och en större volym support- och underhållsavtal. Samtliga affärsområden har bidragit till resultatförbättringen för första halvåret.

Finansnettot uppgick till 1,1 (0,0) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -12,4 (-4,3) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 36,6 (35,8) MSEK. Addnode har tidigare perioder haft en låg skattekostnad då vinster i rörelsen kunnat kvittas mot underskottsavdrag. Den procentuella skattekostnaden av resultatet före skatt förväntas framöver vara i nivå med utfallet för första halvåret 2012. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,29 (1,25) kronor.

Nettoomsättning per affärsområde

MSEK	Q2		Jan - juni	
	2012	2011	2012	2011
Design Mgt	127,6	115,9	283,1	247,2
Product Lifecycle Mgt	61,1	65,4	124,4	132,2
Process Mgt	91,7	89,7	188,1	183,3
Content Mgt	43,6	45,7	89,8	92,3
Elim/centralt	-3,9	-2,2	-6,4	-3,8
Addnode	320,1	314,5	679,0	651,2

EBITA per affärsområde¹⁾

MSEK	Q2		Jan - juni	
	2012	2011	2012	2011
Design Mgt	8,9	7,0	25,5	18,4
Product Lifecycle Mgt	4,0	2,9	8,4	6,2
Process Mgt	14,0	12,9	31,2	29,8
Content Mgt	2,5	2,5	7,7	5,3
Elim/centralt	-7,1	-6,5	-13,6	-11,6
Addnode	22,3	18,8	59,2	48,1

1) Enligt IFRS ska omvärdering av villkorade köpeskillningar påverka resultatet. I utfallet för första halvåret 2012 redovisas resultatet exklusive kostnader för ökade villkorade köpeskillningar om -1,9 MSEK. För att uppnå jämförbarhet med övriga perioder redovisas EBITA för 2011, i tabellerna ovan, exklusive utdelning om 0,9 MSEK från intressebolag.

EBITA-marginal per affärsområde

	Q2		Jan - juni	
	2012	2011	2012	2011
Design Mgt	7,0%	6,0%	9,0%	7,4%
Product Lifecycle Mgt	6,5%	4,4%	6,8%	4,7%
Process Mgt	15,3%	14,4%	16,6%	16,3%
Content Mgt	5,7%	5,5%	8,6%	5,7%
Elim/centralt	-	-	-	-
Addnode	7,0%	6,0%	8,7%	7,4%

Medelantal anställda per affärsområde

	Q2		Jan - juni	
	2012	2011	2012	2011
Design Mgt	217	184	216	177
Product Lifecycle Mgt	139	151	139	150
Process Mgt	244	234	241	232
Content Mgt	166	180	170	181
Centralt	8	6	8	6
Addnode	774	755	774	746

Nettoomsättning och EBITA i affärsområdena

Addnodes verksamhet är organiserad i och styrs utifrån fyra affärsområden. För mer information om respektive affärsområde hänvisas till www.addnode.com

Design Management - IT-lösningar för skapandet och hanteringen av digitala modeller och ritningar

Nettoomsättningen för första halvåret ökade med 15 procent till 283,1 (247,2) MSEK. Tillväxten förklaras av kompletteringsförvärv i Sverige och Norge samt en stark efterfrågan från den norska offshoreindustrin.

Bland kunderna kan nämnas Ericsson, Metso Paper, Multiconsult, Rejlers, Riksdagsförvaltningen, Skanska Norge, Tengbom och Wingårdh.

EBITA uppgick till 25,5 (18,4) MSEK, en EBITA-marginal på 9,0 (7,4) procent. Den kraftiga resultatförbättringen beror på ökad nettoomsättning, bättre effektivitet i projekten och god kostnadskontroll.

Product Lifecycle Management - IT-lösningar för hanteringen av produktinformation under en produktlivscykel

Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 124,4 (132,2) MSEK. Under andra kvartalet har nya kunder tillkommit som till exempel TUI

Nordic/Fritidsresor. Bland övriga kunder kan nämnas Ericsson, FLSmidth, GAP, Guess, Outotec, Scania, Toyota Material Handling och VF Corporation.

EBITA uppgick till 8,4 (6,2) MSEK, en EBITA-marginal på 6,8 (4,7) procent. Resultat- och marginalförbättringen är ett resultat ett mer fokuserat erbjudande, effektivare projektleveranser och god kostnadskontroll.

Process Management - IT-lösningar för ärendehantering, kommunal förvaltning, e-arkiv och geografiska IT-system

Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 188,1 (183,3) MSEK.

Affärsområdet har haft en stabil utveckling med en organisk tillväxt under perioden, vilket främst förklaras av bättre försäljning av konsulttjänster.

Orderboken har fyllts på med ett flertal projekt, till exempel från Kouni/Apollo, Allmänna reklamationsnämnden och Statens musikverk. Leverans har skett till bland annat FMV, Rikspolisstyrelsen, Trafikverket och ett stort antal kommuner däribland Solna kommun och Göteborgs Stad.

EBITA uppgick till 31,2 (29,8) MSEK, en EBITA-marginal på 16,6 (16,3) procent. Både resultatet och marginalen har utvecklats stabilt på en hög nivå, vilket förklaras av effektiva projektleveranser och god kostnadskontroll.

Content Management - IT-lösningar för publika webbplatser, samarbets- och intranätlösningar samt system för e-handel

Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 89,8 (92,3) MSEK. Bland kunderna kan nämnas Infotorg, Miljonlotteriet, SVT, Regeringskansliet, Sodexo, Stena Line, TV4, Varbergs kommun och Trafikverket.

EBITA uppgick till 7,7 (5,3) MSEK, en EBITA-marginal på 8,6 (5,7) procent.

Nyför säljningen av projekt har inte nått önskad nivå under kvartalet, vilket har påverkat beläggningen och resultatet negativt. Detta har vägts upp av en god tillväxt och resultatutveckling för våra saaslösningar samt vår drifts- och applikationsförvaltning.

Nyckeltal finansiell ställning

MSEK	30 juni 2012	30 juni 2011
Likvida medel	109,4	95,2
Nettokassa	112,1	96,4
Eget kapital	743,0	707,1

Kassaflöde, andra kvartalet 2012 och 2011

MSEK	Q2 2012	Q2 2011
Kassaflöde från		
- den löpande verksamheten	22,0	20,9
- investeringsverksamheten	-26,0	-16,2
- finansieringsverksamheten	-63,3	-42,2
Förändring av likvida medel	-67,3	-37,5
Likvida medel vid periodens slut	109,4	95,2

Kassaflöde, januari - juni 2012 och 2011

MSEK	6mån 2012	6mån 2011
Kassaflöde från		
- den löpande verksamheten	59,6	86,1
- investeringsverksamheten	-39,6	-25,7
- finansieringsverksamheten	-63,4	-43,6
Förändring av likvida medel	-43,4	16,8
Likvida medel vid periodens slut	109,4	95,2

Finansiella mål

Addnode ska ha en årlig tillväxt på minst 20 procent med en rörelsemarginal före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA-marginal) om minst 10 procent.

Utdelningspolicy

Addnodes utdelningspolicy är att 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 verksamhetsåret 2011 uppgick utdelningen till 2,25 (1,50) SEK per aktie.

Koncernens balansräkning och kassaflöde

Likviditet, kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick den 30 juni 2012 till 109,4 (153,3 per 2011-12-31) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första halvåret 2012 till 59,6 (86,1) MSEK. I kassaflödet från investeringsverksamheten 2012 ingår utbetalningar av villkorade köpeskillningar för företagsförvärv genomförda under tidigare år med 12,0 MSEK. Vidare ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 6,6 (9,2) MSEK. Under andra kvartalet har aktieutdelning utbetalats med 63,3 MSEK.

Koncernens räntebärande skulder uppgick den 30 juni 2012 till 0,1 (0,7 per 2011-12-31) MSEK. Koncernens netto av räntebärande tillgångar och skulder uppgick till 112,1 (155,6) MSEK. Soliditeten uppgick den 30 juni 2012 till 63 (64) procent. Moderbolaget har sedan tidigare ett avtal om en kreditlimit på 100 MSEK.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 17,6 (16,7) MSEK, varav 6,6 (9,2) MSEK avser egenutvecklade programvaror och 11,0 (7,2) MSEK avser inventarier.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 juni 2012 till 570,1 (550,5 per 2011-12-31) MSEK. Redovisat värde på varumärken uppgick till 12,9 (12,8) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 64,0 (61,7) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal samt programvaror.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 30 juni 2012 till 60,9 MSEK, varav 49,0 MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 30 juni 2012 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 220 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 juni 2012 till 743,0 (772,8 per 2011-12-31) MSEK, vilket motsvarar 26,36 (27,42) SEK per utestående aktie. Under andra kvartalet har aktieutdelning lämnats med 63,3 MSEK. Förändringar av antalet utestående aktier och eget kapital visas på sidan 11.

Årsstämman den 4 maj 2011 beslutade att införa ett aktiesparprogram för samtliga medarbetare i koncernen, vilket beskrivs närmare i not 4 i årsredovisningen för 2011. Några andra utestående aktiesparprogram, options- eller konvertibelprogram fanns inte den 30 juni 2012.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 30 juni 2012 till 12,1 MSEK, varav 11,1 MSEK avser beräknade villkorade köpeskillingar för genomförda företags- och rörelseförvärv. Omvärdering av de villkorade köpeskillingarna per 2012-03-31 innebar en ökning av avsättningarna med 1,9 MSEK, vilket i enlighet med IFRS 3 kostnadsförts i koncernens resultaträkning. Under andra kvartalet har utbetalningar av tidigare skuldförda villkorade köpeskillingar gjorts med 12,0 MSEK.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under första halvåret 2012 till 774 (746). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 831 (809 per 2011-12-31).

Upplysningar om förvärv av dotterbolag och rörelser

I december 2011 tecknades avtal om att förvärva rörelsen från GeoSpatial Solutions Sweden AB med tillträdesdag den 2 januari 2012. Den förvärvade rörelsen har en årlig nettoomsättning på cirka 10 MSEK och fem medarbetare. Verksamheten är inriktad på IT-lösningar för infrastrukturprojekt och har integrerats i Addnodes befintliga verksamhet inom affärsområde Design Management. Enligt den preliminära förvärvsanalysen beräknas goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella tillgångar som uppkommer genom förvärvet uppgå till cirka 7 MSEK, vilket bedöms vara skattemässigt avdragsgillt. Övriga förvärvade tillgångar och skulder avser främst personalrelaterade upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

I april 2012 tecknades avtal om att förvärva samtliga aktier i det norska bolaget Cad Teknikk AS med en årlig nettoomsättning på cirka 40 MSEK och elva medarbetare. Verksamheten är inriktad på IT-lösningar för design och utveckling främst till offshoreindustrin i västra Norge och har integrerats i Addnodes befintliga verksamhet inom affärsområde Design Management. Förvärvet godkändes av norsk konkurrensmyndighet i början av maj och verksamheten konsolideras från och med den 1 maj 2012. Enligt den preliminära förvärvsanalysen beräknas goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella tillgångar som uppkommer genom förvärvet uppgå till cirka 18 MSEK. Övriga förvärvade tillgångar och skulder avser främst kundfordringar, likvida medel och leverantörsskulder.

Till och med den 30 juni 2012 har förvärven bidragit till Addnodekoncernens nettoomsättning med cirka 11 MSEK, men inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens resultat efter skatt. Om båda förvärven hade genomförts per den 1 januari 2012 hade Addnodekoncernens nettoomsättning under det första halvåret 2012 uppgått till cirka 697 MSEK och resultatet efter skatt till cirka 38 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärven ingår i Addnodekoncernens övriga externa kostnader under första halvåret 2012 med 0,5 MSEK.

Den 6 juli 2012 tecknades avtal om att förvärva samtliga aktier i Voice Provider Sweden AB med tillträde samma dag. Bolaget har en årlig nettoomsättning på cirka 26 MSEK och 15 medarbetare. Verksamheten är inriktad på kundkommunikationslösningar för företag och organisationer med stora kontaktyolymner. Förvärvet innebär att affärsområde Content Managements befintliga verksamhet inom talsvarslösningar kompletteras och förstärks med ett bredare produkt- och tjänsteerbjudande samt att synergieffekter kan uppnås.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick under första halvåret 2012 till 2,6 (2,2) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterbolag för utförda tjänster. Resultatet före skatt uppgick till -1,6 (-6,1) MSEK inklusive utdelning från dotterbolag med 9,5 (4,6) MSEK.

Likvida medel uppgick den 30 juni 2012 till 44,5 (100,6 per 2011-12-31) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterbolag har uppgått till 28,3 MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar. Under andra kvartalet har aktieutdelning lämnats med 63,3 MSEK. Moderbolaget har sedan tidigare ett avtal om en kreditlimit på 100 MSEK.

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 standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder, vilka har trätt i kraft 2012, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2011.

Årsstämma

Vid årsstämman den 3 maj 2012 omvaldes till ordinarie styrelseledamöter Dick Hasselström, Sigrun Hjelmquist Eva Listi och Thord Wilkne. Till nya ledamöter valdes Jan Andersson och Kristofer Arwin. Sigrun Hjelmquist valdes till styrelsens ordförande.

För tiden intill nästkommande årsstämma bemyndigade stämman styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier eller emission av teckningsoptioner eller konvertibler. Genom beslut med stöd av bemyndigandet skall aktiekapitalet kunna ökas med sammanlagt högst 33,6 MSEK genom utgivande av sammanlagt högst 2,8 miljoner aktier. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om nyemission eller emission med bestämmelse om apport eller kvittningsrätt eller annars med villkor som avses i 13 kap 7 §, 14 kap 9 § eller 15 kap 9 § aktiebolagslagen. Årsstämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

Årsstämman beslutade om utdelning med 2,25 kronor per aktie, vilken har utbetalats under andra kvartalet.

Årsstämman beslutade att ändra bolagsordningens punkt 1 till att ange att bolagets firma är Addnode Group AB (publ).

Finansiell kalender

Niomånadersrapport 2012
25 oktober 2012

Bokslutskommuniké för 2012
5 februari 2013

Största ägarna 2012-05-30

Ägare	Kapitalandel, %	Röstandel, %
Vidinova AB ¹⁾	26,1	28,1
Aretro Capital AB ²⁾	13,5	24,8
Robur Fonder	6,8	5,1
Avanza Pension	4,4	3,3
Länsförsäkringar Småbolagsfond	3,0	2,3
PSC Small Cap	2,9	2,2
Fjärde AP-Fonden	2,7	2,0
Handelsbanken Fonder	2,5	1,9
Multiple Choice	0,4	1,9
Addnode, eget innehav	2,3	1,8
Övriga aktieägare	35,4	26,6
Totalt	100,0	100,0

1) Styrelseledamoten Dick Hasselström är huvudägare av Vidinova.

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

För ytterligare information kontakta:

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

Johan Andersson,
Informations- och
affärsutvecklingschef
Tel: +46 704 205 831
E-post:
johan.andersson@addnode.com

Addnode Group AB (publ)
org nr 556291-3185

Hudiksvallsgatan 4
113 30 Stockholm
Tel: +46 8 506 66 210
www.addnode.com

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Addnodes väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2011 under avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" på sidorna 30-31 samt i not 37 "Finansiella risker och riskhantering" och not 38 "Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål" på sidorna 61-63. Inga väsentliga förändringar har uppkommit därefter.

Framtidsutsikter

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal. I delårsrapporten för första kvartalet 2012 lämnade styrelsen följande framtidsutsikter:

Långsiktigt är bedömningen att de områden där Addnode är verksamt har en god underliggande potential. Addnodes 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 halvårsrapporten 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 19 juli 2012

Sigrun Hjelmquist	Jan Andersson	Kristofer Arwin
Styrelsens ordförande	Styrelseledamot	Styrelseledamot

Dick Hasselström	Eva Listi	Thord Wilkne
Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot

Staffan Hanstorp
VD och koncernchef

Denna delårsrapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2012 apr-juni	2011 apr-juni	2012 jan-juni	2011 jan-juni	2011 Helår
Nettoomsättning	320,1	314,5	679,0	651,2	1 300,4
Övriga rörelseintäkter		0,9		0,9	20,4
Rörelsens kostnader:					
Inköp av varor och tjänster	-90,4	-103,6	-208,0	-226,3	-442,5
Övriga externa kostnader	-44,0	-39,4	-83,1	-78,0	-156,1
Personalkostnader	-164,1	-153,8	-329,7	-302,4	-585,3
Aktiverat arbete för egen räkning	3,5	4,0	6,6	9,2	17,6
Omvärdering av villkorade köpeskillingar			-1,9		-6,0
Avskrivning och nedskrivning av					
- materiella anläggningstillgångar	-2,8	-2,9	-5,6	-5,6	-11,2
- immateriella anläggningstillgångar	-4,9	-4,4	-9,4	-8,9	-17,7
Summa rörelsens kostnader	-302,7	-300,1	-631,1	-612,0	-1 201,2
Rörelseresultat	17,4	15,3	47,9	40,1	119,6
Finansiella intäkter	0,8	0,1	1,4	0,3	2,0
Finansiella kostnader	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,6
Resultat före skatt	18,0	15,2	49,0	40,1	121,0
Aktuell skatt	-2,3	-2,5	-7,1	-6,3	-16,4
Uppskjuten skatt	-2,1	1,4	-5,3	2,0	1,3
PERIODENS RESULTAT	13,6	14,1	36,6	35,8	105,9
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	13,6	13,9	36,5	35,2	105,1
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,2	0,1	0,6	0,8
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,48	0,49	1,30	1,25	3,73
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,48	0,49	1,29	1,25	3,73
Genomsnittligt antal utestående aktier:					
Före utspädning, miljoner	28,1	28,1	28,1	28,1	28,1
Efter utspädning, miljoner	28,2	28,1	28,2	28,1	28,1

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2012 apr-juni	2011 apr-juni	2012 jan-juni	2011 jan-juni	2011 Helår
Periodens resultat	13,6	14,1	36,6	35,8	105,9
Övrigt totalresultat:					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-1,3	4,2	-2,4	2,8	-0,8
Kassafördessäkringar	-1,2	-0,5	-1,3	0,4	-0,8
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	-2,5	3,7	-3,7	3,2	-1,6
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	11,1	17,8	32,9	39,0	104,3
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	11,1	17,6	32,7	38,4	103,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,2	0,2	0,6	0,8

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2012	2011	2011
	30 juni	30 juni	31 dec
Goodwill	570,1	552,8	550,5
Varumärken	12,9	13,1	12,8
Övriga immateriella anläggningstillgångar	64,0	62,1	61,7
Materiella anläggningstillgångar	29,4	24,4	26,2
Finansiella anläggningstillgångar	66,8	77,1	75,8
Varulager	1,6	1,9	2,0
Kortfristiga fordringar	320,1	312,9	324,7
Likvida medel	109,4	95,2	153,3
SUMMA TILLGÅNGAR	1 174,3	1 139,5	1 207,0
Eget kapital	743,0	707,1	772,8
Långfristiga skulder	37,3	42,3	41,5
Kortfristiga skulder	394,0	390,1	392,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 174,3	1 139,5	1 207,0
Räntebärande fordringar uppgår till	2,8	3,3	3,0
Räntebärande skulder uppgår till	0,1	2,1	0,7
Ställda säkerheter	7,2	6,9	6,4
Ansvarsförbindelser	-	-	-

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital	2012 apr-juni	2011 apr-juni	2012 jan-juni	2011 jan-juni	2011 Helår
Eget kapital vid periodens början	794,9	735,6	772,8	714,8	714,8
Nyemission					8,1
Utdelning	-63,3	-42,2	-63,3	-42,2	-42,2
Återköp av egna aktier				-0,4	-8,5
Överlåtelse av egna aktier		1,1		1,1	1,1
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande		-5,3		-5,3	-5,5
Incitamentsprogram	0,3	0,1	0,6	0,1	0,7
Totalresultat för perioden	11,1	17,8	32,9	39,0	104,3
Eget kapital vid periodens slut	743,0	707,1	743,0	707,1	772,8
Eget kapital hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	741,9	706,1	741,9	706,1	771,8
Innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsintresse)	1,1	1,0	1,1	1,0	1,0
Specifikation av antalet utestående aktier, miljoner					
Antal utestående aktier vid periodens början	28,1	28,1	28,1	28,1	28,1
Nyemission					0,7
Återköp av egna aktier					-0,7
Antal utestående aktier vid periodens slut	28,1	28,1	28,1	28,1	28,1

Antalet registrerade aktier uppgick både 2012-06-30 och 2011-12-31 till 28 819 632. Per 2012-06-30 och 2011-12-31 uppgick Addnodes innehav av egna aktier totalt till 674 224 C-aktier. Antalet utestående aktier uppgick både 2012-06-30 och 2011-12-31 till 28 145 408.

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2012 apr-juni	2011 apr-juni	2012 jan-juni	2011 jan-juni	2011 Helår
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	17,4	15,3	47,9	40,1	119,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7,4	7,4	17,9	14,6	13,8
Summa	24,8	22,7	65,8	54,7	133,4
Netto finansiella poster	0,5	0,2	1,0	0,3	1,4
Betald skatt mm	-6,4	-5,9	-13,3	-12,3	-8,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet					
	18,9	17,0	53,5	42,7	126,8
Summa förändring av rörelsekapitalet	3,1	3,9	6,1	43,4	17,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
	22,0	20,9	59,6	86,1	143,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	-26,0	-16,2	-39,6	-25,7	-22,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾	-63,3	-42,2	-63,4	-43,6	-45,0
Förändring av likvida medel					
	-67,3	-37,5	-43,4	16,8	76,2
Likvida medel vid periodens början	177,0	131,4	153,3	77,5	77,5
Kursdifferens likvida medel	-0,3	1,3	-0,5	0,9	-0,4
Likvida medel vid periodens slut	109,4	95,2	109,4	95,2	153,3
1) Specifikation av investeringsverksamheten:					
Förvärv resp försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-7,7	-6,5	-15,9	-16,0	-32,2
Förvärv resp försäljning av finansiella anläggningstillg					22,4
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-25,0	-10,6	-30,4	-10,6	-13,9
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	6,7	0,9	6,7	0,9	1,0
Totalt	-26,0	-16,2	-39,6	-25,7	-22,7
2) Specifikation av finansieringsverksamheten:					
Utbetald utdelning	-63,3	-42,2	-63,3	-42,2	-42,2
Nyemission					8,1
Återköp av egna aktier				-0,4	-8,5
Amortering av skulder			-0,1	-1,0	-2,4
Totalt	-63,3	-42,2	-63,4	-43,6	-45,0

NYCKELTAL

	2012	2011	2012	2011	2011
	apr-juni	apr-juni	jan-juni	jan-juni	Helår
Nettoomsättning, MSEK	320,1	314,5	679,0	651,2	1 300,4
Medelantal anställda	774	755	774	746	758
Nettoomsättning per anställd, TSEK	414	417	877	873	1 716
Nettoomsättningsförändring, %	2	28	4	31	23
EBITA-marginal, %	7,0	6,3	8,4	7,5	10,6
Rörelsemarginal, %	5,4	4,9	7,1	6,2	9,2
Vinstmarginal, %	5,6	4,8	7,2	6,2	9,3
Soliditet, %	63	62	63	62	64
Kassalikviditet, %	109	105	109	105	122
Eget kapital, MSEK	743,0	707,1	743,0	707,1	772,8
Avkastning på eget kapital, % *	1,8	2,0	4,7	4,9	14,4
Avkastning på sysselsatt kapital, % *	2,4	2,1	6,4	5,6	16,5
Nettoskuld, MSEK	-112,1	-96,4	-112,1	-96,4	-155,6
Skuldsättningsgrad, ggr	0,04	0,05	0,04	0,05	0,04
Räntetäckningsgrad, ggr	244,6	250,9	545,8	258,1	439,5
Andel riskbärande kapital %	64	63	64	63	65
Investeringar i inventarier, MSEK	5,1	2,7	11,0	7,2	15,4

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

AKTIEDATA

	2012	2011	2012	2011	2011
	apr-juni	apr-juni	jan-juni	jan-juni	Helår
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	28,2	28,1	28,2	28,1	28,1
Totalt antal utestående aktier, miljoner	28,1	28,1	28,1	28,1	28,1
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	28,8	28,1	28,8	28,1	28,8
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,48	0,49	1,29	1,25	3,73
Eget kapital per aktie, kr	26,36	25,12	26,36	25,12	27,42
Utdelning per aktie, kr	-	-	-	-	2,25
Börskurs per bokslutsdatum, kr	32,70	35,40	32,70	35,40	27,80
P/E-tal	-	-	-	-	7
Börskurs/Eget kapital	1,24	1,41	1,24	1,41	1,01

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende första halvåret under respektive år.

(MSEK)	DESIGN MGT		PLM MGT		PROCESS MGT		CONTENT MGT		CENTRALT		ELIM / ÖVRIGT ¹⁾		ADDNODE	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
INTÄKTER														
Externa kunder	282,7	246,9	124,4	132,2	187,4	182,5	84,1	89,5	0,4	0,1			679,0	651,2
Övriga rörelseintäkter												0,9		0,9
Transaktioner mellan segment	0,4	0,3			0,7	0,8	5,7	2,8	3,9	4,0	-10,7	-7,9	0,0	0,0
Summa intäkter	283,1	247,2	124,4	132,2	188,1	183,3	89,8	92,3	4,3	4,1	-10,7	-7,0	679,0	652,1
EBITA	25,5	18,4	8,4	6,2	31,2	29,8	7,7	5,3	-13,6	-11,6	-1,9	0,9	57,3	49,0
EBITA-marginal	9,0%	7,4%	6,8%	4,7%	16,6%	16,3%	8,6%	5,7%					8,4%	7,5%
Rörelseresultat	22,1	16,2	6,5	4,8	28,0	25,8	6,8	4,0	-13,6	-11,6	-1,9	0,9	47,9	40,1
Rörelsemarginal	7,8%	6,6%	5,2%	3,6%	14,9%	14,1%	7,6%	4,3%					7,1%	6,2%
Medelantal anställda	216	177	139	150	241	232	170	181	8	6			774	746

1) I kolumnen "Eliminering / övrigt" för 2012 ovan ingår resultat effekt, -1,9 MSEK, vid omvärdering av villkorade köpeskillingar för förvärvade företag. I kolumnen "Eliminering / övrigt" för 2011 ovan ingår erhållen utdelning, 0,9 MSEK, i samband med försäljning av aktieinnehavet i eviware software AB.

Addnodes 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 (0,3) MSEK och finansiella kostnader -0,3 (-0,3) MSEK. Det har inte skett några väsentliga förändringar vad gäller segmentens tillgångar jämfört med uppgifterna i den senaste årsredovisningen.

KVARTALSVIS FINANSIELL ÖVERSIKT

Belopp i MSEK	2012			2011					2010				
	Totalt	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	679,0	320,1	358,9	1 300,4	373,5	275,7	314,5	336,7	1 059,9	342,1	221,8	245,0	251,0
EBITA	57,3	22,3	35,0	137,3	42,3	46,0	19,7	29,3	67,5	36,3	10,1	10,9	10,2
Rörelseresultat	47,9	17,4	30,5	119,6	38,0	41,5	15,3	24,8	52,1	32,5	6,1	7,2	6,3
Resultat före skatt	49,0	18,0	31,0	121,0	38,4	42,5	15,2	24,9	53,1	33,3	5,0	8,7	6,1
Resultat efter skatt	36,6	13,6	23,0	105,9	31,2	38,9	14,1	21,7	51,2	33,3	4,6	7,8	5,5
EBITA-marginal	8,4%	7,0%	9,8%	10,6%	11,3%	16,7%	6,3%	8,7%	6,4%	10,6%	4,6%	4,4%	4,1%
Rörelsemarginal	7,1%	5,4%	8,5%	9,2%	10,2%	15,1%	4,9%	7,4%	4,9%	9,5%	2,8%	2,9%	2,5%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	59,6	22,0	37,6	143,9	54,1	3,7	20,9	65,2	68,4	54,7	-14,6	-1,2	29,5
Medelantal anställda	774	774	774	758	768	766	755	741	629	657	620	597	604

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2012 apr-juni	2011 apr-juni	2012 jan-juni	2011 jan-juni	2011 Helår
Nettoomsättning	2,5	2,2	2,6	2,2	5,0
Rörelsens kostnader	-6,6	-6,5	-13,4	-11,7	-24,3
Rörelseresultat	-4,1	-4,3	-10,8	-9,5	-19,3
Finansiella intäkter	9,9	5,2	10,6	5,6	109,6
Finansiella kostnader	-0,6	-1,1	-1,4	-2,2	-3,4
Resultat före skatt	5,2	-0,2	-1,6	-6,1	86,9
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	14,8
PERIODENS RESULTAT	5,2	-0,2	-1,6	-6,1	101,7

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2012 30 juni	2011 30 juni	2011 31 dec
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	797,0	822,4	768,2
Kortfristiga fordringar	22,1	35,8	31,2
Likvida medel	44,5	22,5	100,6
SUMMA TILLGÅNGAR	863,6	880,7	900,0
Eget kapital	663,6	619,4	728,0
Avsättningar	9,4	14,0	19,5
Långfristiga skulder	4,8	0,0	0,0
Kortfristiga skulder	185,8	247,3	152,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	863,6	880,7	900,0

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.