

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2013

Ett utmanande kvartal – Addnode Group kan bättra

Tredje kvartalet 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 301,4 (291,3) MSEK, en tillväxt med 3 procent.
- Justerat EBITA uppgick till 14,4 (27,1) MSEK, en EBITA-marginal på 4,8 (9,3) procent.¹⁾
- Justerat rörelseresultat uppgick till 8,3 (22,0) MSEK, en rörelsemarginal på 2,8 (7,6) procent.¹⁾
- Resultatet efter skatt uppgick till 0,9 (16,9) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 0,03 (0,60) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1,4 (-10,7) MSEK.

1) Exklusive engångskostnader om -5,5 (0,0) MSEK för ledningsförändringar samt omvärdering av villkorade köpeskillningar -0,2 (0,0) MSEK.

Januari – september 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 1 010,0 (970,3) MSEK, en tillväxt med 4 procent.
- Justerat EBITA uppgick till 62,5 (86,3) MSEK, en EBITA-marginal på 6,2 (8,9) procent.²⁾
- Justerat rörelseresultat uppgick till 45,5 (71,8) MSEK, en rörelsemarginal på 4,5 (7,4) procent.²⁾
- Resultatet efter skatt uppgick till 28,9 (53,5) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 1,01 (1,89) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 64,4 (48,9) MSEK.

2) Exklusive engångskostnader om -5,5 (0,0) MSEK för ledningsförändringar samt omvärdering av villkorade köpeskillningar -0,2 (-1,9) MSEK.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2013

- Förvärv av Joint Collaboration AS, ett norskt programvaruföretag med en omsättning på cirka 135 MSEK.
- Order på e-arkiv till Rikspolisstyrelsen värd minst 10 MSEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Order på dokument- och ärendehanteringssystem samt e-arkiv till Statistiska centralbyrån värd minst 9 MSEK.
- Ledningsförändringar i affärsområde Content Management.

Addnode Group erbjuder verksamhetskritiska IT-lösningar. Vi är marknadsledande i Norden inom IT-lösningar för design, konstruktion, projektering och produktlivscykelhantering av produkter och anläggningar. Addnode Group har en stark marknadsposition i Sverige inom offentlig sektor med ett erbjudande som omfattar ärendehantering, e-tjänster, förvaltningssystem och webb lösningar.

Vi är 950 medarbetare i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Serbien, Indien och USA. 2012 uppgick nettoomsättningen till 1 365 MSEK. Addnode Groups B-aktie är noterad på Nasdaq OMX Nordic Small cap.

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 25 oktober 2013 klockan 08.30.

ADDNODE GROUP



>> När vi lägger tredje kvartalet till handlingarna är jag inte nöjd med det finansiella utfallet, men jag är förhoppningsfull och vet att Addnode Group kan bättre.<<

Koncernchefens kommentar

Ett utmanande tredje kvartal

Addnode Group växte med tre procent under tredje kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år, men resultatet har inte varit tillfredställande.

Licens- och tjänsteförsäljningen inom både affärsområde Design Management och PLM Management har påverkats av längre beslutsprocesser hos industrin. Vi fortsätter dock att öka de återkommande intäkterna från support- och underhållsavtal. Affärsområde Process Management, med offentlig sektor som marknad växer med stabila marginaler. Kunderna är positiva till vårt e-tjänsteerbjudande och vi har fått flera nya ärendehanteringsaffärer från Polisen, SCB och ett flertal kommuner.

Under tredje kvartalet har vi tagit engångskostnader för ledningsförändringar i affärsområde Content Management och för ny ledning i Danmark inom affärsområde Design Management. Åtgärder pågår för att återställa acceptabel lönsamhet i de delar som underpresterar.

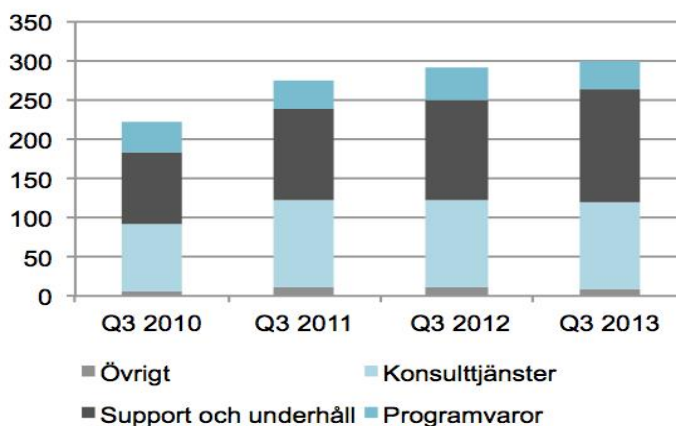
Addnode Group kan bättre än tredje kvartalet

Aktivitetsnivån är hög inom koncernen och den senaste månaden har vi genomfört flera stora marknadsevent som Technia Innovation Forum, Cad-Q dagarna, TekisTräffen och iipaxdagen, vilka tillsammans haft närmare tusen deltagare från ett femtontal länder.

När vi lägger tredje kvartalet till handlingarna är jag inte nöjd med det finansiella utfallet, men jag är förhoppningsfull och vet att Addnode Group kan bättre. Vi har en långsiktig plan och navigerar inte efter enstaka kvartal. Vi genomför kontinuerligt effektiviseringsåtgärder och offensiva satsningar som exempelvis förvärvet av Joint Collaboration. Vår policy är att inte lämna prognoser, men Addnode Groups verksamhet är säsongsbetonad och historiskt har nettoomsättning och EBITA varit högst i det fjärde kvartalet.

Staffan Hanstorp, VD och koncernchef

Tillväxt och intäktsfördelning, Q3 2010 – Q3 2013, MSEK



ADDNODE GROUP

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2013

Förvärv av Joint Collaboration

Joint Collaboration AS verksamhet är inriktad på IT-baserade samarbetsverktyg för projekthantering och interaktion mellan företag och dess externa kunder och leverantörer under utvecklings- och byggprojekt främst inom olje-, gas- och byggindustrin. För tolv månadersperioden april 2012-mars 2013 uppgick nettoomsättningen till 120 MNOK och EBITA-resultatet till 23 MNOK. Bolaget har drygt 50 medarbetare.

Joint Collaboration ingår från och med tillträdesdagen den 30 augusti 2013 i affärsområde Design Management. För mer information om villkor för förvärvet se sidan 8.

Order på e-arkiv till Rikspolisstyrelsen värd minst 10 MSEK

Ida Infront, dotterbolag till Addnode Group, har slutit avtal med Rikspolisstyrelsen gällande ett centralt e-arkivsystem för hela Polisens verksamhet och dess 28 000 anställda. Avtalet löper över fyra år med ett ordervärde på minst 10 MSEK. Därtill finns en option på förlängning i ytterligare tre år. Uppdraget till Rikspolisstyrelsen omfattar licenser, tjänster och en rad optioner i form av tilläggslicenser och tjänster.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Order på dokument- och ärendehanteringssystem samt e-arkiv värd minst 9 MSEK

Ida Infront har signerat avtal om leverans av nytt dokument- och ärendehanteringssystem samt e-arkiv till Statistiska centralbyrån. Avtalet löper över 3 år med ett ordervärde på minst 9 MSEK. Lösningen kommer att användas av alla 1 400 medarbetare på SCB och ger myndigheten stöd för diarieföring, dokument- och ärendehantering, e-arkiv, arkivredovisning och arbetsflöden. Ida Infront vann upphandlingen efter att ha fått högsta poäng i utvärderingen för funktionalitet, demonstration och testkörning samt även haft bästa pris.

Ledningsförändringar i affärsområde Content Management

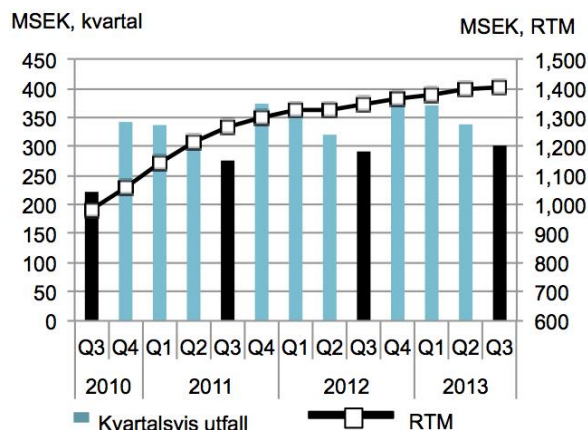
Staffan Hanstorp är från och med 25 oktober 2013 affärsområdeschef för Content Management. Joakim Dahlgren fokuserar på sitt uppdrag som tf VD för Mogul.

>> Avtal med Rikspolisstyrelsen gällande ett centralt e-arkivsystem för hela Polisens verksamhet och dess 28 000 anställda<<

>> Ida Infront vann upphandlingen efter att ha fått högsta poäng i utvärderingen för funktionalitet, demonstration och testkörning samt även haft bästa pris<

ADDNODE GROUP

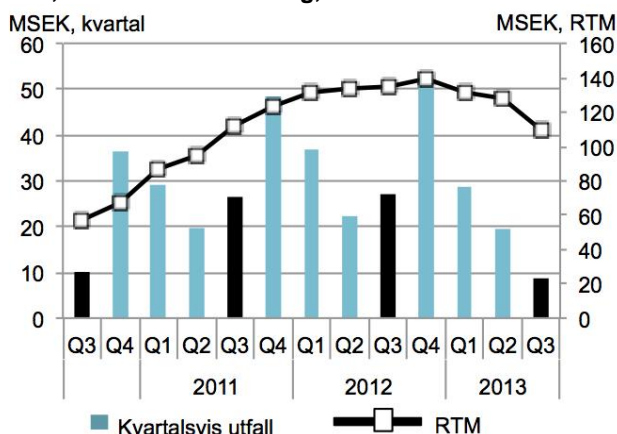
Nettoomsättning, kvartalsvis utveckling, MSEK



Säsongsmässiga variationer

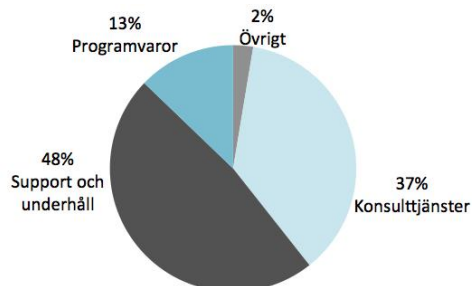
Addnode Groups verksamhet är säsongsbetonad. Det fjärde kvartalet har normalt den högsta nettoomsättningen och EBITA.

EBITA, kvartalsvis utveckling, MSEK¹⁾



- 1) Exklusive reavinster och omvärdering av villkorade köpeskillingar.

Nettoomsättning fördelat per intäktslag, Q3 2013



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

Koncernens nettoomsättning och resultat

Se även avsnittet ”Nettoomsättning och EBITA i affärsområdena” på sidan 5 för ytterligare kommentarer till affärsområdenas och koncernens utveckling.

Tredje kvartalet 2013

Nettoomsättningen ökade med 3 procent till 301,4 (291,3) MSEK. Justerat för engångskostnader om -5,5 (0,0) MSEK för ledningsförändringar samt kostnader för omvärdering av villkorade köpeskillingar med -0,2 (0,0) MSEK uppgick EBITA till 28,9 (27,1) MSEK, en EBITA-marginal på 9,6 (9,3) procent.

Programvaruintäkterna uppgick till 39 (42) MSEK, intäkter från support- och underhållsavtal ökade till 144 (129) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 111 (110) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 7 (10) MSEK.

Affärsområde Process Management har haft en tillväxt på tolv procent som bidragit positivt till koncernens resultatutveckling. Ett lägre resultat i affärsområdena Design Management, PLM Management samt engångskostnader för ledningsförändringar i Design Management och Content Management har medfört en försämring av koncernens resultat jämfört med motsvarande period föregående år. Finansnettot uppgick till -0,5 (0,4) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -1,2 (-5,5) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 0,9 (16,9) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,03 (0,60) kronor.

Januari – september 2013

Nettoomsättningen ökade med 4 procent till 1 010,0 (970,3) MSEK. Justerat för engångskostnader om -5,5 (0,0) MSEK för ledningsförändringar samt kostnader för omvärdering av villkorade köpeskillingar med -0,2 (-1,9) MSEK uppgick EBITA till 62,5 (86,3) MSEK, en EBITA-marginal på 6,2 (8,9) procent.

Programvaruintäkterna ökade till 149 (142) MSEK, intäkter från support- och underhållsavtal ökade till 444 (383) MSEK, tjänsteintäkterna uppgick till 388 (405) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 29 (40) MSEK.

Affärsområde Process Management har tillväxt och genererar ett stabilt resultat på en hög nivå. Ett lägre resultat i tredje kvartalet för affärsområdena Design Management och PLM Management samt ett svagt resultat i Content Management för hela perioden har, jämfört med motsvarande period föregående år, gett en försämring av koncernens resultat. Finansnettot uppgick till -0,3 (1,5) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -10,6 (-17,9) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 28,9 (53,5) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,01 (1,89) kronor.

ADDNODE GROUP

Nettoomsättning och EBITA i affärsområdena

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 skapandet och hanteringen av digitala modeller och ritningar samt projekt- och samarbetsverktyg. Vi bygger och tillhandahåller lösningar för verksamhetskritiska processer som design, produktutveckling, tillverkning, teknisk dokumentation, publicering och lagring.

I tredje kvartalet ökade nettoomsättningen med tio procent till 137,3 (124,3) MSEK. Justerat för engångskostnader om -1,3 (0,0) MSEK för ledningsförändringar i Danmark uppgick EBITA till 5,7 (11,7) MSEK, en marginal på 4,2 (9,4) procent. Det nyligen förvärvade Joint har konsoliderats en månad i tredje kvartalet och haft en marginell påverkan på resultatet i kvartalet. För erbjudandet av IT-lösningar för digitala modeller och ritningar har resultatet påverkats av längre beslutsprocesser för större investeringar i programvaror. Utvecklingen i de olika länderna har varit blandad. Norge har haft en god utveckling, den finska verksamheten har utvecklats stabilt medan Sverige har haft ett tuffare kvartal. Danmark, som är affärsområdets minsta enhet, har fortsatt marknadsutmaningar och resultatet har inte varit tillfredställande. Affärsområdet har fått nya order från kunder som Cargotec, Etteplan Oyj, Norsafe AS, Riksdagsförvaltningen, Rolls-Royce Marine, Selvaag, Tengbom White Arkitekter, Volvo AB och Wärtsilä Ship Design. För niomånadersperioden ökade nettoomsättningen med nio procent till 445,1 (407,4) MSEK och EBITA, justerat för engångskostnader om -1,3 MSEK, uppgick till 28,5 (37,2) MSEK, en marginal på 6,4 (9,1) procent.

Product Lifecycle Management

Realisering av PLM-strategi via IT-lösningar – från genomgång av affärsprocesser, problemanalys och förberedelse/utbildning av organisationen till systemimplementation, driftsättning och underhåll.

I tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen till 49,0 (52,1) MSEK och EBITA uppgick till 1,8 (4,6) MSEK, en marginal på 3,7 (8,8) procent. Resultatet i tredje kvartalet har påverkats av kundernas längre beslutsprocesser för nya investeringar, vilket påverkat licensförsäljningen och beläggningen. Inom affärsområdet har verksamheten i Finland och erbjudandet till våra kunder inom retail- och konsumentindustrin haft en god utveckling, medan verksamheten i USA och erbjudandet till industrin i

Sverige har haft en lägre försäljning jämfört med motsvarande period föregående år. Affärsområdet har fått nya order från kunder som Kleven Maritime AS, Nokia Solutions and Networks, Elekta, Seco Tools, Pulse, VF Corp och Outotec Oy. För niomånadersperioden uppgick nettoomsättningen till 175,3 (176,5) MSEK och EBITA uppgick till 9,3 (13,0) MSEK, en marginal på 5,3 (7,4) procent.

Process Management

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

I tredje kvartalet ökade nettoomsättningen med tolv procent till 86,9 (77,6) MSEK och EBITA ökade till 14,6 (13,9) MSEK, en marginal på 16,8 (17,9) procent. Tillväxten förklaras av kompletteringsförvärv och en stabil efterfrågan för de produkter och tjänster som affärsområdet erbjuder till svensk offentlig sektor. Både erbjudandet till kommunala förvaltningar och ärendehanterings- och arkiverbjudandet till statlig sektor har haft en god utveckling och påverkat både omsättning och resultat positivt. Vi har vunnit flera konkurrensutsatta upphandlingar och affärsområdet har fått nya order från kunder som Apollo, Fastighetsbyrån, Karlstads kommun, Länsstyrelsen Västra Götalands län, Polisen och SCB. För niomånadersperioden ökade nettoomsättningen med tio procent till 291,2 (265,7) MSEK och EBITA uppgick till 51,9 (45,1) MSEK, en marginal på 17,8 (17,0) procent.

Content Management

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

I tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen till 32,6 (40,4) MSEK. Justerat för engångskostnader om -4,2 (0,0) MSEK för ledningsförändringar i tredje kvartalet uppgick EBITA till -1,7 (3,1) MSEK.

Affärsområdets erbjudande inom webb, intranät och e-handel har jämfört med motsvarande period föregående år haft en svag försäljning. Erbjudandet inom talsvarstjänster har fortsatt utvecklats positivt och vi har tagit flera nya affärer i både Sverige och Norge. Affärsområdet har fått nya order från kunder som AsCom, De Lage Landen, SRV Återvinning, Astrakan, Stena Line, Landstinget i Östergötland, Munters och Uppsala Hem.

För niomånadersperioden uppgick nettoomsättningen till 111,9 (130,2) MSEK. Justerat för engångskostnader om -4,2 MSEK för ledningsförändringar uppgick EBITA till -6,4 (10,8) MSEK.

ADDNODE GROUP

Utveckling för affärsområdena*

Nettoomsättning, MSEK	2011 Q4	2012 Q1	2012 Q2	2012 Q3	2012 Q4	2013 Q1	2013 Q2	2013 Q3	RTM okt 12 - sep 13	Helår 2012
Design Mgt	151,9	155,5	127,6	124,3	165,6	176,8	131,0	137,3	610,7	573,0
PLM Mgt	70,8	63,3	61,1	52,1	72,6	57,0	69,3	49,0	247,9	249,1
Process Mgt	107,8	96,4	91,7	77,6	114,8	100,4	103,9	86,9	406,0	380,5
Content Mgt	45,4	46,2	43,6	40,4	45,4	40,7	38,6	32,6	157,3	175,6
Elim/centralt	-2,4	-2,5	-3,9	-3,1	-4,0	-4,2	-4,9	-4,4	-17,5	-13,5
Addnode Group	373,5	358,9	320,1	291,3	394,4	370,7	337,9	301,4	1 404,4	1 364,7
EBITA, MSEK	2011 Q4	2012 Q1	2012 Q2	2012 Q3	2012 Q4	2013 Q1	2013 Q2	2013 Q3	RTM okt 12 - sep 13	Helår 2012
Design Mgt	15,1	16,6	8,9	11,7	19,8	16,1	6,7	5,7 ¹⁾	48,3	57,0
PLM Mgt	14,2	4,4	4,0	4,6	16,5	2,7	4,8	1,8	25,8	29,5
Process Mgt	21,7	17,2	14,0	13,9	23,5	17,6	19,7	14,6	75,4	68,6
Content Mgt	4,4	5,2	2,5	3,1	0,7	-1,0	-3,7	-1,7 ²⁾	-5,7	11,5
Elim/centralt	-7,1	-6,5	-7,1	-6,2	-7,2	-6,8	-8,0	-6,0	-28,0	-27,0
Addnode Group	48,3	36,9	22,3	27,1	53,3	28,6	19,5	14,4	115,8	139,6
EBITA-marginal, %	2011 Q4	2012 Q1	2012 Q2	2012 Q3	2012 Q4	2013 Q1	2013 Q2	2013 Q3	RTM okt 12 - sep 13	Helår 2012
Design Mgt	9,9%	10,7%	7,0%	9,4%	12,0%	9,1%	5,1%	4,2%	7,9%	9,9%
PLM Mgt	20,1%	7,0%	6,5%	8,8%	22,7%	4,7%	6,9%	3,7%	10,4%	11,8%
Process Mgt	20,1%	17,8%	15,3%	17,9%	20,5%	17,5%	19,0%	16,8%	18,6%	18,0%
Content Mgt	9,7%	11,3%	5,7%	7,7%	1,5%	-2,5%	-9,6%	-0,1	-3,6%	6,5%
Addnode Group	12,9%	10,3%	7,0%	9,3%	13,5%	7,7%	5,8%	4,8%	8,2%	10,2%
Medelantal anställda	2011 Q4	2012 Q1	2012 Q2	2012 Q3	2012 Q4	2013 Q1	2013 Q2	2013 Q3		Helår 2012
Design Mgt	211	215	217	226	229	236	235	258		224
PLM Mgt	140	138	139	138	144	149	165	167		140
Process Mgt	232	238	244	245	255	259	270	275		244
Content Mgt	177	175	166	179	174	173	174	169		175
Centralt	8	8	8	8	8	8	8	8		8
Addnode Group	768	774	774	796	810	825	852	877		791

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

1) Exklusive engångskostnader om 1,3 MSEK för ledningsförändringar.

2) Exklusive engångskostnader om 4,2 MSEK för ledningsförändringar.

Säsongsmässiga variationer

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

ADDNODE GROUP

Koncernens balansräkning och kassaflöde

Likviditet, kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick den 30 september 2013 till 104,9 (132,3 per 2012-12-31) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under de tre första kvartalen 2013 till 64,4 (48,9) MSEK. I kassaflödet från investeringsverksamheten 2013 ingår utbetalningar av villkorade och avtalade köpeskillingar för företags- och rörelseförvärv genomförda under tidigare år med 26,1 MSEK. Vidare ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 14,0 (9,3) MSEK. Under andra kvartalet har aktieutdelning utbetalats med 63,5 MSEK och under tredje kvartalet har banklån upptagits med 62,0 MSEK i samband med förvärvet av Joint Collaboration AS. Banklånet skall amorteras successivt under tre år med början i december 2013. Koncernens räntebärande skulder uppgick den 30 september 2013 till 100,2 (0,0 per 2012-12-31) MSEK och nettobeloppet av räntebärande tillgångar och skulder uppgick till 6,7 (134,8) MSEK. I de räntebärande skulderna ingick preliminärt beräknat belopp på 29,7 MSEK avseende avräkning för nettokassa och rörelsekapital hos Joint Collaboration på tillträdesdagen, vilket beräknas bli utbetalat till säljarna under fjärde kvartalet 2013. Soliditeten uppgick den 30 september 2013 till 56 (59) procent. Utöver det ovan nämnda banklånet har moderbolaget sedan tidigare ett avtal om en kreditlimit på 100 MSEK.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 21,0 (22,1) MSEK, varav 14,0 (9,3) MSEK avser egenutvecklade programvaror och 7,0 (12,8) MSEK avser inventarier.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 september 2013 till 759,9 (594,0 per 2012-12-31) MSEK. Redovisat värde på varumärken uppgick till 12,5 (12,9) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 115,1 (67,8) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal samt programvaror. Ökningen av värdet på goodwill och övriga immateriella tillgångar under 2013 beror till stor del på förvärvet av Joint Collaboration.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 30 september 2013 till 39,4 MSEK, varav 33,4 MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 30 september 2013 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 170 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 2013 till 799,4 (793,8 per 2012-12-31) MSEK, vilket motsvarar 27,17 (28,16) SEK per utestående aktie. Som dellikvid för aktierna i Abou AB genomfördes under första kvartalet 2013 en nyemission av 97 108 B-aktier riktad till säljaren. Beslutet om nyemissionen fattades av styrelsen med stöd av bemyndigande från årsstämman den 3 maj 2012. Som dellikvid för aktierna i Joint Collaboration AS genomfördes under tredje kvartalet 2013 en nyemission av 1 171 777 B-aktier riktad till säljarna. Beslutet om nyemissionen fattades av styrelsen med stöd av bemyndigande från årsstämman den 7 maj 2013. Under andra kvartalet har aktieutdelning lämnats med 63,5 MSEK. Förändringar av antalet utestående aktier och eget kapital visas på sidan 15. Årsstämman den 4 maj 2011 beslutade att införa ett aktiesparprogram för samtliga medarbetare i koncernen, vilket beskrivs närmare i not 4 i årsredovisningen för 2012. Några andra utestående aktiesparprogram, options- eller konvertibelprogram fanns inte den 30 september 2013.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 30 september 2013 till 84,5 MSEK, varav 78,3 MSEK avser beräknade villkorade köpeskillingar för genomförda företags- och rörelseförvärv och 3,8 MSEK avser avsättningar för omstruktureringsåtgärder. Avsättningarna för beräknade villkorade köpeskillingar har ökat med 77,6 MSEK i samband med företagsförvärv under 2013. Under andra och tredje kvartalen har utbetalningar av tidigare skuldförda villkorade köpeskillingar gjorts med 22,7 MSEK.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under de tre första kvartalen 2013 till 851 (779). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 961 (849 per 2012-12-31).

ADDNODE GROUP

Upplysningar om förvärv av dotterbolag

Den 1 mars 2013 tecknades avtal om att förvärva samtliga aktier i Abou AB med tillträde samma dag. Under 2012 hade bolaget en nettoomsättning på 23 MSEK och 20 medarbetare. Bolagets verksamhet är inriktad på e-tjänster för kommuner och baseras på en plattform med över 200 färdiga e-tjänster. Förvärvet innebär att affärsområde Process Managements erbjudande till den kommunala marknaden kompletteras och breddas vad gäller produkter och tjänster samt att synergieffekter kan uppnås med koncernens befintliga verksamhet. Enligt förvärvsanalysen uppgår goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella tillgångar som uppkommer genom förvärvet till cirka 40 MSEK. Övriga förvärvade tillgångar och skulder avser främst kundfordringar, likvida medel och förutbetalda intäkter.

Den 24 maj 2013 tecknades avtal om att förvärva samtliga aktier i det finska bolaget Basepoint Kajaani Oy med tillträde samma dag. Bolaget har en årlig nettoomsättning på cirka 10 MSEK och sex medarbetare. Verksamheten är inriktad på IT-lösningar för infrastrukturmarknaden och har integrerats i Addnode Groups befintliga verksamhet inom affärsområde Design Management. Enligt förvärvsanalysen uppgår goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella tillgångar som uppkommer genom förvärvet till cirka 3 MSEK. Övriga förvärvade tillgångar och skulder avser främst likvida medel samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Den 1 juli 2013 tecknades avtal om att förvärva samtliga aktier i det norska bolaget Joint Collaboration AS med tillträdesdag den 30 augusti 2013. Avtalets villkor för genomförande av förvärvet, bland annat godkännande från norsk konkurrensmyndighet, uppfylldes före tillträdesdagen. Verksamheten är inriktad på IT-baserade samarbetsverktyg för projekthantering och interaktion mellan företag och dess externa kunder och leverantörer under utvecklings- och byggprojekt främst inom olje-, gas- och byggindustrin. För tolv månadersperioden april 2012-mars 2013 uppgick nettoomsättningen till 120 MNOK och EBITA-resultatet till 23 MNOK. Bolaget har drygt 50 medarbetare.

Addnode Group är sedan tidigare en av de största leverantörerna av verksamhetskritiska stödsystem till ingenjör- och byggverksamheter i Norden och har starka erbjudanden av IT-lösningar för konstruktion av produkter, anläggningar och infrastruktur samt för produkters livscykelhantering. Förvärvet av Joint Collaboration kompletterar och breddar koncernens

befintliga erbjudanden inom affärsområdena Design Management och PLM Management, ger Addnode Group ökad kompetens och möjlighet till synergieffekter samt stärker koncernen på den norska marknaden. Joint Collaboration ingår från och med tillträdesdagen i affärsområde Design Management.

Köpeskillingen som erlades på tillträdesdagen bestod dels av en kontant betalning av 60,9 MSEK, vilken finansierats genom ny bankupplåning, och dels av nyemitterade B-aktier i Addnode Group med ett värde på 45,0 MSEK. Den initiala kontantbetalningen skall justeras baserat på den faktiska nettokassans storlek och rörelsekapitalnivån hos Joint Collaboration på tillträdesdagen, vilket innebär att ett preliminärt beräknat belopp på 29,7 MSEK har redovisats som kortfristig skuld. Beroende på det faktiska utfallet för bolagets EBITDA-resultat under perioden 2013-2015 kan en villkorad kontant köpeskillning inom intervallet från noll upp till ett maximalt odiskonterat belopp på 95 MNOK, motsvarande cirka 102 MSEK, komma att utgå.

Enligt den preliminära förvärvsanalysen uppgår identifierade förvärvsrelaterade immateriella tillgångar till cirka 43 MSEK, vilket medför en uppskjuten skatteskuld på cirka 12 MSEK. Goodwill beräknas preliminärt uppgå till cirka 134 MSEK och avsättning för villkorad köpeskillning har preliminärt beräknats till cirka 66 MSEK, vilket redovisats i koncernbalansräkningen per 2013-09-30. Vi kommer att fastställa dessa värden under fjärde kvartalet 2013. Övriga förvärvade tillgångar och skulder avser främst kundfordringar, likvida medel och upplupna kostnader.

Till och med den 30 september 2013 har förvärven bidragit till koncernens nettoomsättning med cirka 25 MSEK, men inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens resultat efter skatt. Om förvärven hade genomförts per den 1 januari 2013 hade koncernens nettoomsättning under de tre första kvartalen 2013 uppgått till cirka 1 100 MSEK och resultatet efter skatt till cirka 30 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärven ingår i koncernens övriga externa kostnader 2013 med 1,9 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 20 och not 21 i årsredovisningen

ADDNODE GROUP

för 2012. Under 2013 har det inte skett några överföringar mellan nivåerna i hierarkin för verkligt värde enligt IFRS 13.

Valutaterminkontrakt används i viss utsträckning för att säkerställa belopp för framtida betalningsflöden i utländska valutor. Utestående valutaterminkontrakt hänförs till nivå 2 i hierarkin för verkligt värde enligt IFRS 13. Den 30 september 2013 uppgick realiserad valutakursvinst på utestående valutaterminkontrakt till 0,3 (0,5 per 2012-12-31) MSEK och ingår i balansposten kortfristiga fordringar i koncernbalansräkningen.

Redovisat värde på finansiella instrument hänförliga till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde enligt IFRS 13 uppgick den 30 september 2013 till 0,7 (0,7) MSEK och avser långfristiga värdepappersinnehav. Det har inte skett några väsentliga förändringar i värdepappersinnehavet eller värderingen av detta under 2013.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 4,1 (3,9) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterbolag för utförda tjänster. Resultatet före skatt uppgick till 5,0 (37,8) MSEK inklusive utdelning från dotterbolag med 47,6 (53,0) MSEK samt nedskrivning av aktier i dotterbolag med 28,0 (0,0) MSEK. Likvida medel uppgick den 30 september 2013 till 1,8 (72,7 per 2012-12-31) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterbolag har uppgått till 252,1 MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar. Under första kvartalet 2013 genomfördes nyemission av 97 108 B-aktier riktad till säljaren av Abou AB och under tredje kvartalet genomfördes nyemission av 1 171 777 B-aktier riktad till säljarna av Joint Collaboration AS. Under andra kvartalet har aktieutdelning utbetalats med 63,5 MSEK och under tredje kvartalet har banklån upptagits med 62,0 MSEK i samband med förvärvet av Joint Collaboration AS. Avsättningar för beräknade villkorade köpeskillingar har ökat med 77,6 MSEK i samband med företagsförvärv under 2013 och minskat med 21,4 MSEK i samband med utbetalning av tidigare skuldförda villkorade köpeskillingar. I de kortfristiga skulderna ingick preliminärt beräknat belopp på 29,7 MSEK avseende avräkning för nettokassa och rörelsekapital hos Joint Collaboration på tillträdesdagen, vilket beräknas bli utbetalat till säljarna under fjärde kvartalet 2013. Utöver det ovan nämnda banklånet har moderbolaget 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.

Från och med 2013 tillämpas den ändrade versionen av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter, vilken främst innebär att poster i koncernens rapport över totalresultat skall fördelas på två grupper baserat på om posterna kan komma att omklassificeras till resultaträkningen eller ej. Vidare tillämpas IFRS 13 Värdering till verkligt värde och ändrad version av IAS 34 Delårsrapportering, vilka bland annat innebär ökade upplysningskrav om finansiella instrument även i delårsrapporter. Övriga nya standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder, vilka har trätt i kraft 2013, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2012.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Addnode Groups väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2012 på sidorna 24-25 och under avsnittet ”Risker och osäkerhetsfaktorer” på sidorna 33-34 samt i not 37 och not 38 på sidorna 65-67. 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 2013 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

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar 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 25 oktober 2013

Sigrun Hjelmquist
Styrelsens ordförande

Jan Andersson
Styrelseledamot

Kristofer Arwin
Styrelseledamot

Dick Hasselström
Styrelseledamot

Eva Listi
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 delårsrapporten för Addnode Group AB-koncernen för perioden 1 januari till 30 september 2013. 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 finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 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 revisionssed 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 25 oktober 2013

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Brändström
Auktoriserad revisor

ADDNODE GROUP

Största ägarna 2013-09-30

Ägare	Kapital, %	Röster, %
Vidinova ¹⁾	26,0	28,1
Aretro Capital ²⁾	13,4	24,8
Robur Fonder	7,3	5,5
Avanza Pension	4,1	3,1
PSG Small Cap	3,4	2,6
Länsförsäkringar småbolagsfond	3,0	2,2
Fjärde AP-fonden	2,6	1,9
Handelsbanken fonder	2,4	1,8
Multiple Choice Företagsservice	0,3	1,8
Lannebo fonder	2,3	1,8
Övriga aktieägare	35,2	26,4
Totalt	100,0	100,0

1) Styrelseledamoten Dick Hasselström är huvudägare av Vidinova.
2) Aretro Capital ägs gemensamt av Staffan Hanstorp, Addnode Groups koncernchef, och Jonas Gejer, affärsområdeschef Product Lifecycle Management.

Finansiella mål

Tillväxt

20%

En årlig nettoomsättningstillväxt på minst 20 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
Chef affärsutveckling och information
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

Addnode Group

Addnode Group erbjuder verksamhetskritiska IT-lösningar. Vi är marknadsledande i Norden inom IT-lösningar för design, konstruktion, projektering och produktlivscykelhantering av produkter och anläggningar. Addnode Group har en stark marknadsposition i Sverige inom offentlig sektor med ett erbjudande som omfattar ärendehantering, e-tjänster, förvaltningssystem och webblösningar.

Vi är 950 medarbetare i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Serbien, Indien och USA. Verksamheten är organiserad i fyra affärsområden och bedrivs under flera varumärken. Med över 3 000 kunder i fler än 60 länder i privat och offentlig sektor fortsätter vi att bygga en omfattande portfölj av IT-lösningar för verksamhetskritiska processer.

2012 uppgick nettoomsättningen till 1 365 MSEK. Addnode Groups B-aktie är noterad på Nasdaq OMX Nordic Small cap. Mer information om Addnode Group finns på www.addnodegroup.com.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké för 2013
5 februari 2014

Delårsrapport för första kvartalet 2014
25 april 2014

Årsstämma 2014
7 maj 2014

Delårsrapport för första halvåret 2014
18 juli 2014

Niomånadersrapport 2014
24 oktober 2014

ADDNODE GROUP

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2013 juli-sept	2012 juli-sept	2013 jan-sept	2012 jan-sept	2012 Helår
Nettoomsättning	301,4	291,3	1 010,0	970,3	1 364,7
Rörelsens kostnader:					
Inköp av varor och tjänster	-99,2	-90,9	-317,9	-298,9	-421,6
Övriga externa kostnader	-38,0	-35,9	-126,7	-119,0	-168,5
Personalkostnader	-156,0	-137,0	-512,9	-466,7	-637,5
Aktiverat arbete för egen räkning	3,9	2,7	14,0	9,3	14,3
Omvärdering av villkorade köpeskillingar	-0,2		-0,2	-1,9	-1,9
Avskrivning och nedskrivning av					
- materiella anläggningstillgångar	-3,2	-3,1	-9,5	-8,7	-11,8
- immateriella anläggningstillgångar	-6,1	-5,1	-17,0	-14,5	-20,0
Summa rörelsens kostnader	-298,8	-269,3	-970,2	-900,4	-1 247,0
Rörelseresultat	2,6	22,0	39,8	69,9	117,7
Finansiella intäkter	0,1	0,5	0,6	1,9	2,1
Finansiella kostnader	-0,6	-0,1	-0,9	-0,4	-0,6
Resultat före skatt	2,1	22,4	39,5	71,4	119,2
Aktuell skatt	-2,5	-3,5	-8,4	-10,6	-15,0
Uppskjuten skatt	1,3	-2,0	-2,2	-7,3	-17,4
PERIODENS RESULTAT	0,9	16,9	28,9	53,5	86,8
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	0,9	16,8	28,9	53,3	86,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,1	0,0	0,2	0,3
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,03	0,60	1,02	1,89	3,07
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,03	0,60	1,01	1,89	3,06
Genomsnittligt antal utestående aktier:					
Före utspädning, miljoner	28,6	28,1	28,3	28,1	28,1
Efter utspädning, miljoner	28,8	28,2	28,5	28,2	28,3

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2013 juli-sept	2012 juli-sept	2013 jan-sept	2012 jan-sept	2012 Helår
Periodens resultat	0,9	16,9	28,9	53,5	86,8
Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-6,9	-5,6	-9,7	-8,0	-4,5
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	0,5		0,5		
Kassafördessäkringar	0,4	1,3	0,1	0,0	-0,1
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	-6,0	-4,3	-9,1	-8,0	-4,6
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-5,1	12,6	19,8	45,5	82,2
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-5,1	12,5	19,8	45,3	81,9
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,1	0,0	0,2	0,3

ADDNODE GROUP

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2013	2012	2012
	30 sept	30 sept	31 dec
Goodwill	759,9	590,7	594,0
Varumärken	12,5	12,8	12,9
Övriga immateriella anläggningstillgångar	115,1	64,0	67,8
Materiella anläggningstillgångar	27,5	28,0	29,2
Finansiella anläggningstillgångar	43,5	64,6	48,3
Varulager	1,6	1,4	1,2
Kortfristiga fordringar	351,2	324,6	450,9
Likvida medel	104,9	76,3	132,3
SUMMA TILLGÅNGAR	1 416,2	1 162,4	1 336,6
Eget kapital	799,4	755,9	793,8
Långfristiga skulder	143,1	36,2	31,5
Kortfristiga skulder	473,7	370,3	511,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 416,2	1 162,4	1 336,6
Räntebärande fordringar uppgår till	2,0	2,7	2,5
Räntebärande skulder uppgår till	100,2	0,1	0,0
Ställda säkerheter	8,7	5,8	4,5
Ansvarsförbindelser	-	-	-

ADDNODE GROUP

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital	2013 juli-sept	2012 juli-sept	2013 jan-sept	2012 jan-sept	2012 Helår
Eget kapital vid periodens början	759,1	743,0	793,8	772,8	772,8
Nyemissioner	44,9		49,2		
Emissionskostnader			-0,1		
Utdelning			-63,5	-63,3	-63,3
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande			-1,4		
Incitamentsprogram	0,5	0,3	1,6	0,9	2,1
Totalresultat för perioden	-5,1	12,6	19,8	45,5	82,2
Eget kapital vid periodens slut	799,4	755,9	799,4	755,9	793,8
Eget kapital hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	799,1	754,7	799,1	754,7	792,5
Innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsintresse)	0,3	1,2	0,3	1,2	1,3
Specifikation av antalet utestående aktier, miljoner					
Antal utestående aktier vid periodens början	28,2	28,1	28,1	28,1	28,1
Nyemission	1,2		1,3		
Antal utestående aktier vid periodens slut	29,4	28,1	29,4	28,1	28,1

Antalet registrerade aktier uppgick 2013-09-30 till 30 088 517 och 2012-12-31 till 28 819 632. Under första kvartalet 2013 har 97 108 B-aktier nyemitterats i samband med förvärvet av Abou AB. Under tredje kvartalet 2013 har 1 171 777 B-aktier nyemitterats i samband med förvärvet av Joint Collaboration AS. Både 2013-09-30 och 2012-12-31 uppgick Addnode Groups innehav av egna aktier totalt till 674 224 C-aktier. Antalet utestående aktier uppgick 2013-09-30 till 29 414 293 och 2012-12-31 till 28 145 408.

ADDNODE GROUP

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2013 juli-sept	2012 juli-sept	2013 jan-sept	2012 jan-sept	2012 Helår
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	2,6	22,0	39,8	69,9	117,7
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	15,4	8,7	33,8	26,6	37,1
Summa	18,0	30,7	73,6	96,5	154,8
Netto finansiella poster	-0,5	0,2	0,7	1,2	1,4
Betald skatt mm	-5,0	-5,8	-21,9	-19,1	-10,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	12,5	25,1	52,4	78,6	145,7
Summa förändring av rörelsekapitalet	-13,9	-35,8	12,0	-29,7	-28,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,4	-10,7	64,4	48,9	117,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	-46,5	-20,7	-86,3	-60,3	-73,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾	62,0	0,0	-1,5	-63,4	-63,5
Förändring av likvida medel	14,1	-31,4	-23,4	-74,8	-19,5
Likvida medel vid periodens början	93,2	109,4	132,3	153,3	153,3
Kursdifferens likvida medel	-2,4	-1,7	-4,0	-2,2	-1,5
Likvida medel vid periodens slut	104,9	76,3	104,9	76,3	132,3

1) Specifikation av investeringsverksamheten:

Förvärv resp försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-4,7	-4,3	-19,9	-20,2	-29,6
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-78,9	-23,0	-110,8	-53,4	-56,8
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	37,1	6,6	44,4	13,3	13,3
Totalt	-46,5	-20,7	-86,3	-60,3	-73,1

2) Specifikation av finansieringsverksamheten:

Utbetald utdelning			-63,5	-63,3	-63,3
Upptagna lån	62,0		62,0		
Amortering av skulder				-0,1	-0,2
Totalt	62,0	0,0	-1,5	-63,4	-63,5

ADDNODE GROUP

NYCKELTAL

	2013	2012	2013	2012	2012
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	Helår
Nettoomsättning, MSEK	301,4	291,3	1 010,0	970,3	1 364,7
Medelantal anställda	877	796	851	779	791
Nettoomsättning per anställd, TSEK	344	366	1 187	1 246	1 725
Nettoomsättningsförändring, %	3	6	4	5	5
EBITA-marginal, %	2,9	9,3	5,6	8,7	10,1
Rörelsemarginal, %	0,9	7,6	3,9	7,2	8,6
Vinstmarginal, %	0,7	7,7	3,9	7,4	8,7
Soliditet, %	56	65	56	65	59
Kassalikviditet, %	96	108	96	108	114
Eget kapital, MSEK	799,4	755,9	799,4	755,9	793,8
Avkastning på eget kapital, % *	0,1	2,3	3,7	7,0	11,3
Avkastning på sysselsatt kapital, % *	0,3	3,0	4,9	9,4	15,5
Nettoskuld, MSEK	-6,7	-78,9	-6,7	-78,9	-134,8
Skuldsättningsgrad, ggr	0,17	0,04	0,17	0,04	0,03
Räntetäckningsgrad, ggr	6,9	830,4	74,4	611,5	431,3
Andel riskbärande kapital %	57	66	57	66	60
Investeringar i inventarier, MSEK	1,2	1,8	7,0	12,8	17,7

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

AKTIEDATA

	2013	2012	2013	2012	2012
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	Helår
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	28,8	28,2	28,5	28,2	28,3
Totalt antal utestående aktier, miljoner	29,4	28,1	29,4	28,1	28,1
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	30,1	28,8	30,1	28,8	28,8
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,03	0,60	1,01	1,89	3,06
Eget kapital per aktie, kr	27,17	26,81	27,17	26,81	28,16
Utdelning per aktie, kr	-	-	-	-	2,25
Börskurs per bokslutsdatum, kr	41,50	34,00	41,50	34,00	36,50
P/E-tal	-	-	-	-	12
Börskurs/Eget kapital	1,53	1,27	1,53	1,27	1,30

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 ¹⁾		ADDNODE GROUP	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
INTÄKTER														
Externa kunder	444,5	407,0	175,3	176,5	290,7	264,8	99,3	121,6	0,2	0,4			1 010,0	970,3
Transaktioner mellan segment	0,6	0,4			0,5	0,9	12,6	8,6	6,2	5,8	-19,9	-15,7	0,0	0,0
Summa intäkter	445,1	407,4	175,3	176,5	291,2	265,7	111,9	130,2	6,4	6,2	-19,9	-15,7	1 010,0	970,3
EBITA	27,2	37,2	9,3	13,0	51,9	45,1	-10,6	10,8	-20,8	-19,8	-0,2	-1,9	56,8	84,4
EBITA-marginal	6,1%	9,1%	5,3%	7,4%	17,8%	17,0%	-9,5%	8,3%					5,6%	8,7%
Rörelseresultat	20,5	31,8	7,1	10,3	45,8	40,2	-12,6	9,3	-20,8	-19,8	-0,2	-1,9	39,8	69,9
Rörelsemarginal	4,6%	7,8%	4,1%	5,8%	15,7%	15,1%	-11,3%	7,1%					3,9%	7,2%
Medelantal anställda	243	218	160	138	267	241	173	174	8	8			851	779

1) I kolumnen "Eliminering / övrigt" för 2013 ovan ingår resultatteffekt, -0,2 (föregående år -1,9) MSEK, vid omvärdering av villkorade köpeskillingar för förvärvade företag.

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 0,6 (1,9) MSEK och finansiella kostnader -0,9 (-0,4) MSEK. Genomförda företagsförvärv har inneburit att totala tillgångar hos Design Management har ökat med cirka 200 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	2013				2012					2011				
	Totalt	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	1 010,0	301,4	337,9	370,7	1 364,7	394,4	291,3	320,1	358,9	1 300,4	373,5	275,7	314,5	337
EBITA	56,8	8,7	19,5	28,6	137,7	53,3	27,1	22,3	35,0	137,3	42,3	46,0	19,7	29,3
Rörelseresultat	39,8	2,6	13,9	23,3	117,7	47,8	22,0	17,4	30,5	119,6	38,0	41,5	15,3	24,8
Resultat före skatt	39,5	2,1	13,6	23,8	119,2	47,8	22,4	18,0	31,0	121,0	38,4	42,5	15,2	24,9
Resultat efter skatt	28,9	0,9	9,9	18,1	86,8	33,3	16,9	13,6	23,0	105,9	31,2	38,9	14,1	21,7
EBITA-marginal	5,6%	2,9%	5,8%	7,7%	10,1%	13,5%	9,3%	7,0%	9,8%	10,6%	11,3%	16,7%	6,3%	8,7%
Rörelsemarginal	3,9%	0,9%	4,1%	6,3%	8,6%	12,1%	7,6%	5,4%	8,5%	9,2%	10,2%	15,1%	4,9%	7,4%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	64,4	-1,4	20,2	45,6	117,1	68,2	-10,7	22,0	37,6	143,9	54,1	3,7	20,9	65,2
Medelantal anställda	851	877	852	825	791	810	796	774	774	758	768	766	755	741

ADDNODE GROUP

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2013 juli-sept	2012 juli-sept	2013 jan-sept	2012 jan-sept	2012 Helår
Nettoomsättning	1,2	1,3	4,1	3,9	5,3
Rörelsens kostnader	-5,6	-6,0	-19,1	-19,4	-26,6
Rörelseresultat	-4,4	-4,7	-15,0	-15,5	-21,3
Finansiella intäkter	-2,3	44,7	22,0	55,3	142,6
Finansiella kostnader	-1,0	-0,6	-2,0	-2,0	-2,5
Resultat före skatt	-7,7	39,4	5,0	37,8	118,8
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	-16,9
PERIODENS RESULTAT	-7,7	39,4	5,0	37,8	101,9

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2013 30 sept	2012 30 sept	2012 31 dec
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	1 051,9	834,2	830,6
Kortfristiga fordringar	82,5	50,8	107,4
Likvida medel	1,8	31,2	72,7
SUMMA TILLGÅNGAR	1 136,2	916,2	1 010,7
Eget kapital	760,9	703,3	768,7
Avsättningar	78,4	21,9	22,1
Långfristiga skulder	45,6	4,6	4,6
Kortfristiga skulder	251,3	186,4	215,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 136,2	916,2	1 010,7

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.