

Delårsrapport

1 januari – 30 september 2014

Starkt resultat och 18% tillväxt i tredje kvartalet

Sammanfattning av tredje kvartalet, juli - september 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 354,5 (301,4) MSEK, en tillväxt med 18 procent.
- EBITA ökade till 34,0 (14,4) MSEK, en EBITA-marginal på 9,6 (4,8) procent.¹⁾
- Rörelseresultatet ökade till 25,1 (8,3) MSEK, en rörelsemarginal på 7,1 (2,8) procent.¹⁾
- Resultatet efter skatt ökade till 19,0 (0,9) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning ökade till 0,64 (0,03) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -29,9 (-1,4) MSEK.

Sammanfattning av niomånadersperioden, januari - september 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 1 137,2 (1 010,0) MSEK, en tillväxt med 13 procent.
- EBITA ökade till 95,6 (62,5) MSEK, en EBITA-marginal på 8,4 (6,2) procent.¹⁾
- Rörelseresultatet ökade till 70,0 (45,5) MSEK, en rörelsemarginal på 6,2 (4,5) procent.¹⁾
- Resultatet efter skatt ökade till 52,6 (28,9) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning ökade till 1,78 (1,01) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 55,8 (64,4) MSEK.

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

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Förnyat avtal med Statoil – ordervärde på 90 MSEK under en treårsperiod.
- Förvärvat 37% av Kompanion – SaaS planeringsverktyg för hemtjänsten.

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 24 oktober 2014 klockan 08.30.

ADDNODE GROUP

Koncernchefens kommentar

Starkt resultat och 18 procent tillväxt

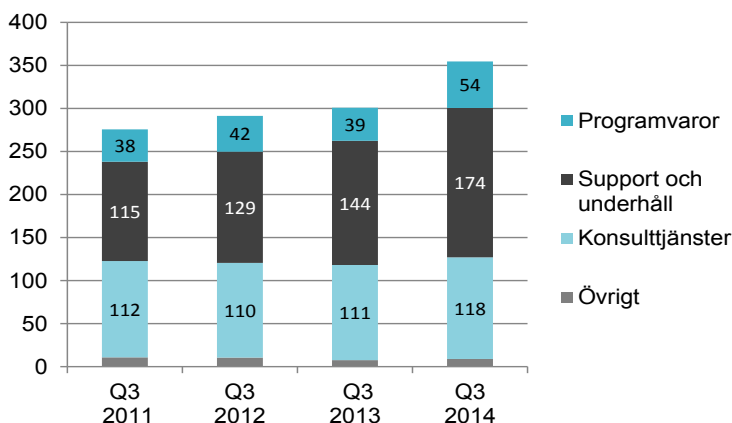
Med långa kundrelationer och nischkompetenser skapar vi bra affärer även i en kärvare marknad. Affärsområdena Design- och PLM Management har haft en mycket bra utveckling och vi har tagit flera nya affärer. Joint har till exempel fått förnyat förtroende från Statoil kring samarbets- och projektverktyg för planering och genomförande av samtliga utvecklingsprojekt. Avtalet är värt cirka 90 MSEK och löper över en treårsperiod. Även vårt engelska förvärv Symetri har haft en positiv påverkan på resultatet i perioden.

Vi har ett starkt erbjudande till de tekniska förvaltningarna hos Sveriges kommuner. Med investeringen i bolaget bakom Kompanion får vi ett bra fäste även i den mjuka sektorn. Kompanion är ett webbaserat verktyg för att planera och organisera hemtjänstens arbete. Med vår erfarenhet av offentlig sektor och vår kompetens inom geografiska informationssystem, ruttoptimering och ärendehanteringssystem kommer vi att kunna hjälpa Kompanion att fortsätta växa och utvecklas. Vi har en tillväxt i tredje kvartalet med 18 procent varav sex procentenheter är organisk och vi har stärkt EBITA-marginalen till 9,6 procent. Vi ökar stadigt återkommande avtalsintäkter från support- och underhållsavtal samt SaaS-lösningar. Detta ger oss en stabilare och jämnare intjäning över året. I tredje kvartalet kommer hela 49 procent av nettoomsättningen från återkommande intäkter.

Marknaden är stabil på de flesta områden. Det rådande makroekonomiska och geopolitiska läget leder dock till en viss försiktighet i investeringsviljan hos våra kunder i mer kapitalintensiva industrier. Tydligast ser vi detta i Finland och hos våra kunder inom olja- & gas samt maritim industri i Norge och UK. Sett ur det perspektivet tycker jag att utfallet i tredje kvartalet är ett styrkebesked från koncernen.

Staffan Hanstorp, VD och koncernchef

Tillväxt och intäktsfördelning, Q3 2011 – Q3 2014, MSEK



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



>> Vi har en tillväxt i tredje kvartalet med 18 procent varav sex procentenheter är organisk. <<

>> Andelen återkommande intäkter uppgick under Q3 2014 till 49 % av nettoomsättningen¹⁾. <<

ADDNODE GROUP

Väsentliga händelser efter periodens utgång

>> *Förnyat avtal med Statoil - ordervärde på 90 MSEK under en treårsperiod.*<<

Förnyat avtal med Statoil – ordervärde på 90 MSEK under en treårsperiod

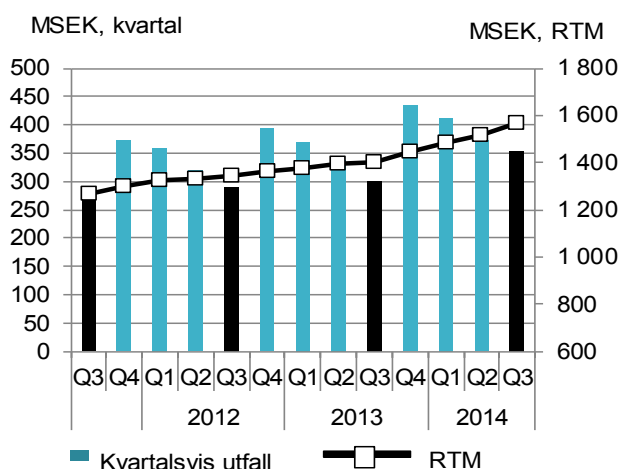
Joint har förnyat ett avtal med Statoil avseende samarbetsverktyg för projektutveckling. Det nya treårsavtalet ersätter ett befintligt avtal och gäller från och med december 2014. Leveransen av projekt- och samarbetsverktyget sker som en privat molnlösning med tjänster.

Förvärvat 37% av Kompanion – SaaS planeringsverktyg för hemtjänsten

Addnode Group har genom en riktad nyemission blivit ägare till 37 % av bolaget bakom Kompanion, ett webbaserat planeringsverktyg som hjälper hemtjänsten att planera och organisera sitt arbete. Addnode Group har samtidigt tecknat en option om att under 2017 förvärva resterande aktier i bolaget. På årsbasis har bolaget en nettoomsättning på cirka 12 MSEK.

ADDNODE GROUP

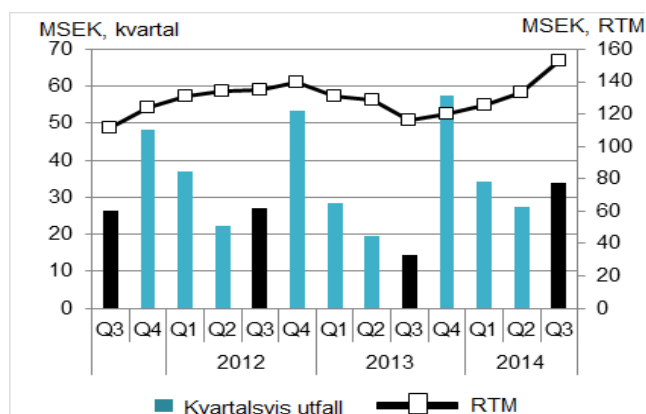
Nettoomsättning, kvartalsvis utveckling, MSEK



Säsongsmässiga variationer

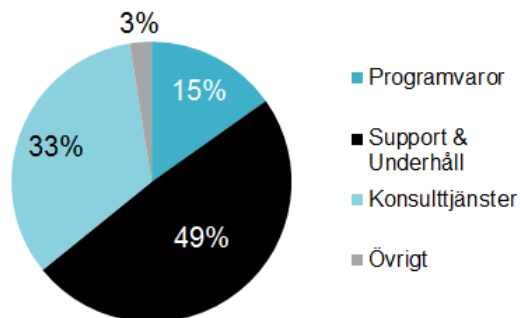
Addnode Groups verksamhet är säsongsbetonad. Det fjärde kvartalet har normalt den högsta nettoomsättningen och EBITA.

EBITA, kvartalsvis utveckling, MSEK¹⁾



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

Nettoomsättning fördelat per intäktsslag, Q3 2014



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

Koncernens nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet 2014

Nettoomsättningen ökade med 18 procent till 354,5 (301,4) MSEK. EBITA uppgick till 34,0 (14,4) MSEK, justerat för engångskostnader om 0,0 (-5,5) MSEK för organisationsförändringar samt kostnader för omvärdering av villkorade köpeskillingar med 0,0 (-0,2) MSEK, en EBITA-marginal på 9,6 (4,8) procent.

Programvaruintäkterna ökade till 54 (39) MSEK, intäkter från support- och underhållsavtal ökade till 174 (144) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 118 (111) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 9 (7) MSEK.

Tillväxten, jämfört med motsvarande period föregående år, förklaras av organisk tillväxt i affärsområdena PLM Management och Design Management samt förvärven av Symetri och det under 2013 förvärvade Joint Collaboration. Det förbättrade EBITA-resultatet förklaras av kraftigt ökat resultat i affärsområdena PLM Management och Design Management där förvärven av Joint Collaboration och Symetri bidrar positivt.

Finansnettot uppgick till -0,1 (-0,5) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -6,0 (-1,2) MSEK och resultatet efter skatt ökade till 19,0 (0,9) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning ökade till 0,64 (0,03) kronor.

Januari – september 2014

Nettoomsättningen ökade med 13 procent till 1 137,2 (1 010,0) MSEK. EBITA uppgick till 95,6 (62,5) MSEK, justerat för engångskostnader om 0,0 (-5,5) MSEK för organisationsförändringar samt kostnader för omvärdering av villkorade köpeskillingar med 0,0 (-0,2) MSEK, en EBITA-marginal på 8,4 (6,2) procent.

Programvaruintäkterna ökade till 162 (149) MSEK, intäkter från support- och underhållsavtal ökade till 528 (444) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 418 (388) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 29 (29) MSEK.

Finansnettot uppgick till -0,4 (-0,3) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -17,0 (-10,6) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 52,6 (28,9) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,78 (1,01) kronor.

ADDNODE GROUP

Nettoomsättning och EBITA i våra affärsområden

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

Design Management

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

I tredje kvartalet ökade nettoomsättningen med 31 procent till 180,4 (137,3) MSEK. EBITA uppgick till 15,9 (5,7) MSEK, justerat för engångskostnader om 0,0 (-1,3) MSEK för organisationsförändringar, en marginal på 8,8 (4,2) procent.

Affärsområdet har tagit flera större nya affärer och förnyat ett kontrakt med Statoil med ett ordervärde på 90 MSEK över en treårsperiod. Både Joint och det nyligen förvärvade Symetri har bidragit positivt till resultatet. Norge har ett bra utfall i kvartalet, men olja & gassektorn har initierat sparprogram, vilket påverkar våra kunder i hela leverantörsledet. I Sverige har vi gjort flera bra affärer inom både bygg- och industrisektorn. Finland har ett bra utfall i tredje kvartalet, men situationen i Ryssland påverkar allt mer investeringsviljan hos kunderna. Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som Andritz, Billfinger, Brush Electrical, Elomatic, Ericsson, Jernbaneverket, National Oilwell, Riksdagsförvaltningen, Statoil, Sellafield, Statnett, Svenska Bostäder, Tengbom, Valmet, Varco, Wärtsilä och ÅF.

Product Lifecycle Management

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

I tredje kvartalet ökade nettoomsättningen med 17 procent till 57,1 (49,0) MSEK och EBITA uppgick till 7,2 (1,8) MSEK, en marginal på 12,6 (3,7) procent.

Affärsområdet har ett fortsatt positivt momentum drivet av en god tjänsteförsäljning och en stabil programvaruförsäljning till en bred kundstruktur. Erbjudandet till konsument- och lifesciencekunderna har utvecklats mycket positivt. Den svenska verksamheten riktad till industrisektorn utvecklas stabilt och i Finland har affärsområdet tagit affärer i en tuff marknad. Satsningen på egen integrerad leveransorganisation i Indien ger bra effekt och vi har invigt ett nytt kontor i Indien. Lönsamheten ökar kraftigt i kvartalet som ett resultat av bättre försäljning, högre beläggning och effektivitet. Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som Asics, ESS, Kautex Textron, Kongsberg Defence & Aerospace, Microsoft Mobile, Mölnlycke Health Care, Oakley, Parker Hannifin, Seco Tools, Skanska och TUI Nordic.

Process Management

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

I tredje kvartalet ökade nettoomsättningen med fyra procent till 90,0 (86,9) MSEK och EBITA uppgick till 15,4 (14,6) MSEK, en marginal på 17,1 (16,8) procent. Efterfrågan på systemutvecklingstjänster för verksamhetskritiska system inom både privat och offentlig sektor har varit god. Vi vinner flera affärer från skogsbolag och i offentlig sektor där vårt GIS-erbjudande har varit utslagsgivande. Vi tar vår andel av affärerna kring ärendehantering och e-arkiv till såväl statlig som kommunal sektor, men upphandlingarna är färre än tidigare år.

Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som AFA, Folkhelseinstituttet i Oslo, FMV, Göteborg Stad, Inspektionen för strategiska produkter, Naturvårdsverket, Norrtälje kommun, Uppsala vatten, Universitets- och Högskolerådet, Umeå kommun och X-trafik.

Content Management

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

I tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen till 31,1 (32,6) MSEK. Justerat för engångskostnader om 0,0 (-4,2) MSEK för organisationsförändringar uppgick EBITA till 0,9 (-1,7) MSEK, en marginal på 2,9 (-5,2) procent. Anpassningen av kostnadsnivån i affärsområdets konsultrörelse och ett mer fokuserat erbjudande har påverkat orderingången och resultatet positivt. Erbjudandet med telekom- och talsvarstjänster ger fortsatt ett stabilt resultat. Affärsområdet har vunnit affärer från kunder som Alecta, Bluestep Finans, Boxer, Blocket, Com Hem, De Lage Landen, DNB Bank, IKEA, Jernbaneverket, Kemikalieinspektionen, Nordax Finans, Posten, SAS, SEB, Stena Line, Stockholms Läns Landsting, Telenor, Transcom och Viasat.

ADDNODE GROUP

Utveckling för affärsområdena*

| Nettoomsättning, MSEK | 2012 Q4 | 2013 Q1 | 2013 Q2 | 2013 Q3 | 2013 Q4 | 2014 Q1 | 2014 Q2 | 2014 Q3 | RTM okt 2013 sep 2014 | Helår 2013 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------|----------------|
| Design Mgt | 165,6 | 176,8 | 131,0 | 137,3 | 204,8 | 204,7 | 165,2 | 180,4 | 755,1 | 649,9 |
| PLM Mgt | 72,6 | 57,0 | 69,3 | 49,0 | 73,4 | 62,5 | 68,6 | 57,1 | 261,6 | 248,7 |
| Process Mgt | 114,8 | 100,4 | 103,9 | 86,9 | 119,1 | 110,5 | 107,1 | 90,0 | 426,7 | 410,3 |
| Content Mgt | 45,4 | 40,7 | 38,6 | 32,6 | 40,5 | 37,7 | 37,3 | 31,1 | 146,6 | 152,4 |
| Elim/centralt | -4,0 | -4,2 | -4,9 | -4,4 | -4,3 | -4,0 | -6,9 | -4,1 | -19,3 | -17,8 |
| Addnode Group | 394,4 | 370,7 | 337,9 | 301,4 | 433,5 | 411,4 | 371,3 | 354,5 | 1 570,7 | 1 443,5 |

| EBITA, MSEK | 2012 Q4 | 2013 Q1 | 2013 Q2 | 2013 Q3 | 2013 Q4 | 2014 Q1 | 2014 Q2 | 2014 Q3 | RTM okt 2013 sept 2014 | Helår 2013 |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|--------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|------------------------|--------------|
| Design Mgt | 19,8 | 16,1 | 6,7 | 5,7 ¹⁾ | 23,4 | 19,2 | 8,2 | 15,9 | 66,7 | 51,9 |
| PLM Mgt | 16,5 | 2,7 | 4,8 | 1,8 | 16,9 | 6,9 | 9,4 | 7,2 | 40,4 | 26,2 |
| Process Mgt | 23,5 | 17,6 | 19,7 | 14,6 | 23,3 | 15,9 | 15,4 | 15,4 | 70,0 | 75,2 |
| Content Mgt | 0,7 | -1,0 | -3,7 | -1,7 ²⁾ | 0,0 ³⁾ | 0,4 | 0,2 | 0,9 | 1,5 | -6,4 |
| Elim/centralt | -7,2 | -6,8 | -8,0 | -6,0 | -6,0 | -8,1 | -5,9 | -5,4 | -25,4 | -26,8 |
| Addnode Group | 53,3 | 28,6 | 19,5 | 14,4 | 57,6 | 34,3 | 27,3 | 34,0 | 153,2 | 120,1 |

| EBITA-marginal, % | 2012 Q4 | 2013 Q1 | 2013 Q2 | 2013 Q3 | 2013 Q4 | 2014 Q1 | 2014 Q2 | 2014 Q3 | RTM okt 2013 sept 2014 | Helår 2013 |
|----------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|------------------------|-------------|
| Design Mgt | 12,0% | 9,1% | 5,1% | 4,2% | 11,4% | 9,4% | 5,0% | 8,8% | 8,8% | 8,0% |
| PLM Mgt | 22,7% | 4,7% | 6,9% | 3,7% | 23,0% | 11,0% | 13,7% | 12,6% | 15,4% | 10,5% |
| Process Mgt | 20,5% | 17,5% | 19,0% | 16,8% | 19,6% | 14,4% | 14,4% | 17,1% | 16,4% | 18,3% |
| Content Mgt | 1,5% | -2,5% | -9,6% | -5,2% | 0,0% | 1,1% | 0,5% | 2,9% | 1,0% | -4,2% |
| Addnode Group | 13,5% | 7,7% | 5,8% | 4,8% | 13,3% | 8,3% | 7,4% | 9,6% | 9,8% | 8,3% |

| Medelantal anställda | 2012 Q4 | 2013 Q1 | 2013 Q2 | 2013 Q3 | 2013 Q4 | 2014 Q1 | 2014 Q2 | 2014 Q3 | Helår 2013 |
|----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Design Mgt | 229 | 236 | 235 | 258 | 293 | 294 | 298 | 314 | 252 |
| PLM Mgt | 144 | 149 | 165 | 167 | 164 | 162 | 162 | 165 | 161 |
| Process Mgt | 255 | 259 | 270 | 275 | 278 | 279 | 276 | 273 | 269 |
| Content Mgt | 174 | 173 | 174 | 169 | 158 | 149 | 142 | 137 | 169 |
| Centralt | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 7 | 8 |
| Addnode Group | 810 | 825 | 852 | 877 | 901 | 892 | 886 | 896 | 859 |

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

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

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

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

Säsongsmässiga variationer

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

ADDNODE GROUP

Koncernens balansräkning och kassaflöde

Likviditet, kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick den 30 september 2014 till 47,6 (114,8 per 2013-12-31) MSEK och utnyttjad checkräkningskredit, vilken ingår i kortfristiga skulder, uppgick till 43,3 (0,0) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under de tre första kvartalen 2014 till 55,8 (64,4) MSEK. I kassaflödet från investeringsverksamheten 2014 ingår utbetalningar av avtalade och sedan tidigare skuldförda köpeskillningar för företags- och rörelseförvärv genomförda under tidigare år med 26,7 MSEK. Vidare ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 17,9 (14,0) MSEK. Under andra kvartalet har aktieutdelning utbetalats med 66,2 MSEK. Under tredje kvartalet har utnyttjad checkräkningskredit ökat till 43,3 MSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick den 30 september 2014 till 88,8 (65,3 per 2013-12-31) MSEK och nettobeloppet av räntebärande tillgångar och skulder uppgick till -39,8 (51,3) MSEK. Soliditeten uppgick den 30 september 2014 till 58 (54) procent. Moderbolaget har sedan tidigare ett avtal om en checkräkningskredit på 100 MSEK.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 38,3 (21,0) MSEK, varav 17,9 (14,0) MSEK avser egenutvecklade programvaror, 8,2 (0,0) MSEK avser kundavtal och 11,7 (7,0) MSEK avser inventarier.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 september 2014 till 775,4 (739,9 per 2013-12-31) MSEK. Redovisat värde på varumärken uppgick till 12,7 (12,5) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 123,4 (113,4) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal samt programvaror.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 30 september 2014 till 28,9 MSEK, varav 21,2 MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 30 september 2014 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 125 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 2014 till 838,1 (834,5 per 2013-12-31) MSEK, vilket motsvarar 28,30 (28,36) SEK per utestående aktie. Under andra kvartalet har aktieutdelning lämnats med 66,2 MSEK.

Förändringar av antalet utestående aktier och eget kapital visas på sidan 13. Årsstämman den 4 maj 2011 beslutade att införa ett aktiesparprogram för samtliga medarbetare i koncernen, vilket beskrivs närmare i not 4 i årsredovisningen för 2013. Aktiesparprogrammet avslutades i augusti 2014 genom att 194 340 B-aktier överläts till deltagarna i programmet. Koncernens totala personalkostnad för aktiesparprogrammet under åren 2011-2014 har uppgått till 8,2 MSEK, varav 2,3 MSEK avser sociala avgifter. Några utestående aktiesparprogram, options- eller konvertibelprogram fanns inte den 30 september 2014.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 30 september 2014 till 41,2 MSEK, varav 39,8 MSEK avser beräknade villkorade köpeskillningar för genomförda företagsförvärv och 0,9 MSEK avser avsättningar för omstruktureringsåtgärder. Under 2014 har 4,7 MSEK av tidigare gjorda avsättningar för omstruktureringsåtgärder ianspråktagits för planerade och genomförda strukturåtgärder. Under andra och tredje kvartalen har utbetalningar av tidigare skuldförda villkorade köpeskillningar gjorts med 18,0 MSEK.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under de tre första kvartalen 2014 till 892 (851). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 949 (951 per 2013-12-31).

Upplysningar om rörelseförvärv

Den 1 april 2014 tecknades avtal om att genom ett inkrämsförvärv överta den brittiska verksamheten Symetri. Förvärvet var villkorat av att vissa hyresavtal och kundrelaterade kontrakt kunde överföras. Efter att villkoren hade uppfyllts tillträdde verksamheten den 2 juni 2014. Verksamheten är inriktad på IT-lösningar med programvara för design och konstruktion samt tillhörande konsult- och utbildningstjänster. Symetri är den största Autodesk-återförsäljaren till den brittiska tillverknings-, olje- och gasindustrin. Den årliga nettoomsättningen förväntas uppgå till cirka 80 MSEK och verksamheten har 23 medarbetare. Addnode Group är sedan tidigare den största leverantören av verksamhetskritiska stödssystem till design- och ingenjörsverksamheter i Norden.

ADDNODE GROUP

Med förvärvet når koncernens befintliga erbjudanden även den brittiska marknaden. Det ger Addnode Group ökad kompetens och möjlighet till synergieffekter. Symetri ingår från och med juni 2014 i affärsområde Design Management.

Köpeskillingen uppgick till 28 MSEK och betalades kontant i samband med tillträdet. Enligt den preliminära förvärvsanalysen uppgår goodwill och andra förvärvrelaterade immateriella tillgångar till cirka 28 MSEK, vilket bedöms vara skattemässigt avdragsgillt. Till och med den 30 september 2014 har förvärvet bidragit till koncernens nettoomsättning med cirka 22 MSEK och påverkat resultatet efter skatt positivt med cirka 2 MSEK. Om förvärvet hade genomförts per den 1 januari 2014 hade koncernens nettoomsättning under de tre första kvartalen 2014 uppgått till cirka 1 170 MSEK och resultatet efter skatt till cirka 55 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärvet ingår i koncernens övriga externa kostnader 2014 med 1,3 MSEK.

Upplysningar om finansiella instrument

Koncernens riskexponering avseende finansiella instrument är relativt begränsad. Inga finansiella tillgångar eller skulder redovisas till ett värde som väsentligt avviker från verkligt värde. Närmare beskrivning finns i not 20 i årsredovisningen för 2013. Under 2014 har det inte skett några väsentliga förändringar av innehav eller värdering av finansiella instrument hänförliga till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde enligt IFRS 13 och det har inte heller skett några överföringar mellan nivåerna i värderingshierarkin. Den 30 september 2014 hade koncernen inga utestående valutaterminskontrakt.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 4,1 (4,1) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterbolag för utförda tjänster. Resultatet före skatt uppgick till 29,8 (5,0) MSEK inklusive utdelning från dotterbolag med 44,2 (47,6) MSEK samt nedskrivning av aktier i dotterbolag med 0,0 (28,0) MSEK. Likvida medel uppgick den 30 september 2014 till 0,0 (38,4 per 2013-

12-31) MSEK och utnyttjad checkräkningskredit uppgick till 43,3 (0,0) MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella, materiella eller finansiella anläggningstillgångar. Under andra kvartalet har aktieutdelning lämnats med 66,2 MSEK. Under tredje kvartalet har utbetalning av tidigare skuldförd villkorad köpeskilling gjorts med 16,7 MSEK. Moderbolaget har sedan tidigare ett avtal om en checkräkningskredit 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 nya standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder, vilka har trätt i kraft 2014, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2013.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Addnode Groups väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2013 på sidorna 18-19 och under avsnittet ”Risker och osäkerhetsfaktorer” på sidorna 35-36 samt i not 37 och not 38 på sidorna 67-69. Inga väsentliga förändringar har uppkommit därefter.

Framtidsutsikter

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal. I delårsrapporten för perioden januari-juni 2014 lämnade styrelsen följande framtidsutsikter: Långsiktigt är bedömningen att de områden där Addnode Group är verksamt har en god underliggande potential. Addnode Groups tillväxtstrategi är att växa organiskt och genom förvärv av nya verksamheter för att tillföra nya kompletterande erbjudanden och ytterligare kompetens. Policyn att inte lämna någon prognos kvarstår.

ADDNODE GROUP

Intygande

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

Stockholm den 24 oktober 2014

Sigrun Hjelmquist
Styrelsens ordförande

Jan Andersson
Styrelseledamot

Kristofer Arwin
Styrelseledamot

Dick Hasselström
Styrelseledamot

Annika Viklund
Styrelseledamot

Thord Wilkne
Styrelseledamot

Staffan Hanstorp
VD och koncernchef

ADDNODE GROUP

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

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Addnode Group AB-koncernen per 30 september 2014 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 24 oktober 2014

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Brändström
Auktoriserad revisor

ADDNODE GROUP

Största ägarna 2014-09-30

| Ägare | Kapital, % | Röster, % |
|------------------------------------|---------------|--------------|
| Vidinova ¹⁾ | 25,0 | 27,2 |
| Aretro Capital Group ²⁾ | 12,9 | 24,0 |
| Lannebo fonder | 7,1 | 5,4 |
| Swedbank Robur fonder | 7,0 | 5,4 |
| Handelsbanken fonder | 5,0 | 3,8 |
| Avanza Pension | 4,0 | 3,0 |
| Didner & Gerge fonder | 3,3 | 2,5 |
| Fjärde AP-Fonden | 2,6 | 2,0 |
| PSG Small Cap | 2,4 | 1,8 |
| Multiple Choice Företagsservice | 0,3 | 1,7 |
| Övriga aktieägare | 30,4 | 23,2 |
| 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 250 000 ingenjörer våra system för att utveckla och underhålla produkter, byggnader och anläggningar. 100 000 tjänstemän i offentlig sektor använder våra lösningar för kommunal och statlig förvaltning.

Vi är 950 medarbetare i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Storbritannien, USA, Indien och Serbien. 2013 uppgick nettoomsättningen till 1 444 MSEK. Addnode Groups B-aktie är noterad på Nasdaq OMX Nordic Small cap.

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

Finansiella mål

Tillväxt

10%

En årlig nettoomsättningstillväxt på minst 10 procent.

Resultat

10%

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

Utdelningspolicy

50%

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

För ytterligare information kontakta

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

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

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

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké för 2014
5 februari 2015

Delårsrapport för första kvartalet 2015
28 april 2015

Årsstämma 2015
6 maj 2015

Delårsrapport för första halvåret 2015
21 juli 2015

ADDNODE GROUP

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

| (MSEK) | 2014 juli-sept | 2013 juli-sept | 2014 jan-sept | 2013 jan-sept | 2013 Helår |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 354,5 | 301,4 | 1 137,2 | 1 010,0 | 1 443,5 |
| Rörelsens kostnader: | | | | | |
| Inköp av varor och tjänster | -119,7 | -99,2 | -359,6 | -317,9 | -458,0 |
| Övriga externa kostnader | -40,0 | -38,0 | -135,2 | -126,7 | -177,1 |
| Personalkostnader | -162,2 | -156,0 | -555,1 | -512,9 | -704,8 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 4,7 | 3,9 | 17,9 | 14,0 | 20,2 |
| Omvärdering av villkorade köpeskillingar | | -0,2 | | -0,2 | -0,2 |
| Avskrivning och nedskrivning av | | | | | |
| - materiella anläggningstillgångar | -3,3 | -3,2 | -9,6 | -9,5 | -12,9 |
| - immateriella anläggningstillgångar | -8,9 | -6,1 | -25,6 | -17,0 | -24,8 |
| Summa rörelsens kostnader | -329,4 | -298,8 | -1 067,2 | -970,2 | -1 357,6 |
| Rörelseresultat | 25,1 | 2,6 | 70,0 | 39,8 | 85,9 |
| Finansiella intäkter | 1,2 | 0,1 | 2,1 | 0,6 | 1,8 |
| Finansiella kostnader | -1,3 | -0,6 | -2,5 | -0,9 | -2,0 |
| Resultat före skatt | 25,0 | 2,1 | 69,6 | 39,5 | 85,7 |
| Aktuell skatt | -3,8 | -2,5 | -10,3 | -8,4 | -15,3 |
| Uppskjuten skatt | -2,2 | 1,3 | -6,7 | -2,2 | -7,5 |
| PERIODENS RESULTAT | 19,0 | 0,9 | 52,6 | 28,9 | 62,9 |
| Hänförligt till: | | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | 19,0 | 0,9 | 52,6 | 28,9 | 62,9 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Resultat per aktie före utspädning, kr | 0,64 | 0,03 | 1,79 | 1,02 | 2,20 |
| Resultat per aktie efter utspädning, kr | 0,64 | 0,03 | 1,78 | 1,01 | 2,19 |
| Genomsnittligt antal utestående aktier: | | | | | |
| Före utspädning, miljoner | 29,5 | 28,6 | 29,4 | 28,3 | 28,6 |
| Efter utspädning, miljoner | 29,6 | 28,8 | 29,6 | 28,5 | 28,8 |

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

| (MSEK) | 2014 juli-sept | 2013 juli-sept | 2014 jan-sept | 2013 jan-sept | 2013 Helår |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|
| Periodens resultat | 19,0 | 0,9 | 52,6 | 28,9 | 62,9 |
| Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen: | | | | | |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter | 7,0 | -6,9 | 18,9 | -9,7 | -9,5 |
| Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter | -0,6 | 0,5 | -2,3 | 0,5 | 1,0 |
| Kassafördessäkringar | | 0,4 | | 0,1 | -0,1 |
| Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt | 6,4 | -6,0 | 16,6 | -9,1 | -8,6 |
| TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN | 25,4 | -5,1 | 69,2 | 19,8 | 54,3 |
| Hänförligt till: | | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | 25,4 | -5,1 | 69,2 | 19,8 | 54,3 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

ADDNODE GROUP

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

| (MSEK) | 2014 30 sept | 2013 30 sept | 2013 31 dec |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| Goodwill | 775,4 | 759,9 | 739,9 |
| Varumärken | 12,7 | 12,5 | 12,5 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | 123,4 | 115,1 | 113,4 |
| Materiella anläggningstillgångar | 28,7 | 27,5 | 26,3 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 37,6 | 43,5 | 45,5 |
| Varulager | 1,1 | 1,6 | 1,2 |
| Kortfristiga fordringar | 413,9 | 351,2 | 489,5 |
| Likvida medel | 47,6 | 104,9 | 114,8 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 1 440,4 | 1 416,2 | 1 543,1 |
| Eget kapital | 838,1 | 799,4 | 834,5 |
| Långfristiga skulder | 92,1 | 143,1 | 114,7 |
| Kortfristiga skulder | 510,2 | 473,7 | 593,9 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 1 440,4 | 1 416,2 | 1 543,1 |
| Räntebärande fordringar uppgår till | 1,4 | 2,0 | 1,8 |
| Räntebärande skulder uppgår till | 88,8 | 100,2 | 65,3 |
| Ställda säkerheter | 7,3 | 8,7 | 7,9 |
| Ansvarsförbindelser | 1,6 | - | - |

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

| Specifikation av förändring i eget kapital | 2014 juli-sept | 2013 juli-sept | 2014 jan-sept | 2013 jan-sept | 2013 Helår |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|
| Eget kapital vid periodens början | 813,1 | 759,1 | 834,5 | 793,8 | 793,8 |
| Nyemissioner | | 44,9 | | 49,2 | 49,2 |
| Emissionskostnader | | | | -0,1 | -0,1 |
| Utdelning | | | -66,2 | -63,5 | -63,5 |
| Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande | -0,2 | | -0,3 | -1,4 | -1,4 |
| Incentamentsprogram | -0,2 | 0,5 | 0,9 | 1,6 | 2,2 |
| Totalresultat för perioden | 25,4 | -5,1 | 69,2 | 19,8 | 54,3 |
| Eget kapital vid periodens slut | 838,1 | 799,4 | 838,1 | 799,4 | 834,5 |
| Eget kapital hänförligt till: | | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | 837,8 | 799,1 | 837,8 | 799,1 | 834,2 |
| Innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsintresse) | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,3 |
| Specifikation av antalet utestående aktier, miljoner | | | | | |
| Antal utestående aktier vid periodens början | 29,4 | 28,2 | 29,4 | 28,1 | 28,1 |
| Nyemissioner | | 1,2 | | 1,3 | 1,3 |
| Överlåtelse av egna aktier | 0,2 | | 0,2 | | |
| Antal utestående aktier vid periodens slut | 29,6 | 29,4 | 29,6 | 29,4 | 29,4 |

Antalet registrerade aktier uppgick både 2013-12-31 och 2014-09-30 till 30 088 517. Per 2013-12-31 uppgick Addnode Groups innehav av egna aktier totalt till 674 224 C-aktier. Under tredje kvartalet 2014 har samtliga C-aktier omvandlats till B-aktier, varefter 194 340 B-aktier överlätits till deltagarna i Addnode Groups aktiesparprogram. Per 2014-09-30 uppgick Addnode Groups innehav av egna aktier totalt till 479 884 B-aktier. Antalet utestående aktier uppgick 2013-12-31 till 29 414 293 och 2014-09-30 till 29 608 633.

ADDNODE GROUP

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

| (MSEK) | 2014 juli-sept | 2013 juli-sept | 2014 jan-sept | 2013 jan-sept | 2013 Helår |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat | 25,1 | 2,6 | 70,0 | 39,8 | 85,9 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 10,3 | 15,4 | 28,0 | 33,8 | 47,1 |
| Summa | 35,4 | 18,0 | 98,0 | 73,6 | 133,0 |
| Netto finansiella poster | -1,0 | -0,5 | -1,3 | 0,7 | 0,5 |
| Betald skatt mm | -5,2 | -5,0 | -27,5 | -21,9 | -20,6 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet | 29,2 | 12,5 | 69,2 | 52,4 | 112,9 |
| Summa förändring av rörelsekapitalet | -59,1 | -13,9 | -13,4 | 12,0 | 5,9 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -29,9 | -1,4 | 55,8 | 64,4 | 118,8 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾ | -24,8 | -46,5 | -89,1 | -86,3 | -126,1 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾ | 38,1 | 62,0 | -38,4 | -1,5 | -6,7 |
| Förändring av likvida medel | -16,6 | 14,1 | -71,7 | -23,4 | -14,0 |
| Likvida medel vid periodens början | 63,0 | 93,2 | 114,8 | 132,3 | 132,3 |
| Kursdifferens likvida medel | 1,2 | -2,4 | 4,5 | -4,0 | -3,5 |
| Likvida medel vid periodens slut | 47,6 | 104,9 | 47,6 | 104,9 | 114,8 |

1) Specifikation av investeringsverksamheten:

| | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Förvärv resp försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar | -7,4 | -4,7 | -34,0 | -19,9 | -28,5 |
| Förvärv av dotterföretag och rörelser | -17,4 | -78,9 | -55,1 | -110,8 | -141,9 |
| Likvida medel i förvärvade dotterföretag | | 37,1 | | 44,4 | 44,3 |
| Totalt | -24,8 | -46,5 | -89,1 | -86,3 | -126,1 |

2) Specifikation av finansieringsverksamheten:

| | | | | | |
|-------------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| Utbetald utdelning | | | -66,2 | -63,5 | -63,5 |
| Utnyttjad checkräkningskredit | 43,3 | | 43,3 | | |
| Upptagna lån | | 62,0 | | 62,0 | 62,0 |
| Amortering av låneskulder | -5,2 | | -15,5 | | -5,2 |
| Totalt | 38,1 | 62,0 | -38,4 | -1,5 | -6,7 |

ADDNODE GROUP

NYCKELTAL

| | 2014 juli-sept | 2013 juli-sept | 2014 jan-sept | 2013 jan-sept | 2013 Helår |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|
| Nettoomsättning, MSEK | 354,5 | 301,4 | 1 137,2 | 1 010,0 | 1 443,5 |
| Medelantal anställda | 896 | 877 | 892 | 851 | 859 |
| Nettoomsättning per anställd, TSEK | 396 | 344 | 1 275 | 1 187 | 1 680 |
| Nettoomsättningsförändring, % | 18 | 3 | 13 | 4 | 6 |
| EBITA-marginal, % | 9,6 | 2,9 | 8,4 | 5,6 | 7,7 |
| Rörelsemarginal, % | 7,1 | 0,9 | 6,2 | 3,9 | 6,0 |
| Vinstmarginal, % | 7,1 | 0,7 | 6,1 | 3,9 | 5,9 |
| Soliditet, % | 58 | 56 | 58 | 56 | 54 |
| Kassalikviditet, % | 90 | 96 | 90 | 96 | 102 |
| Eget kapital, MSEK | 838,1 | 799,4 | 838,1 | 799,4 | 834,5 |
| Avkastning på eget kapital, % * | 2,3 | 0,1 | 6,3 | 3,7 | 7,9 |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % * | 2,9 | 0,3 | 8,0 | 4,9 | 10,5 |
| Nettoskuld, MSEK | 39,8 | -6,7 | 39,8 | -6,7 | -51,3 |
| Skuldsättningsgrad, ggr | 0,15 | 0,17 | 0,15 | 0,17 | 0,12 |
| Räntetäckningsgrad, ggr | 41,0 | 6,9 | 44,3 | 74,4 | 56,9 |
| Andel riskbärande kapital % | 59 | 57 | 59 | 57 | 55 |
| Investeringar i inventarier, MSEK | 2,8 | 1,2 | 11,7 | 7,0 | 9,8 |

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

AKTIEDATA

| | 2014 juli-sept | 2013 juli-sept | 2014 jan-sept | 2013 jan-sept | 2013 Helår |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|
| Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner | 29,6 | 28,8 | 29,6 | 28,5 | 28,8 |
| Totalt antal utestående aktier, miljoner | 29,6 | 29,4 | 29,6 | 29,4 | 29,4 |
| Totalt antal registrerade aktier, miljoner | 30,1 | 30,1 | 30,1 | 30,1 | 30,1 |
| Resultat per aktie efter utspädning, kr | 0,64 | 0,03 | 1,78 | 1,01 | 2,19 |
| Eget kapital per aktie, kr | 28,30 | 27,17 | 28,30 | 27,17 | 28,36 |
| Utdelning per aktie, kr | - | - | - | - | 2,25 |
| Börskurs per bokslutsdatum, kr | 41,50 | 41,50 | 41,50 | 41,50 | 38,80 |
| P/E-tal | - | - | - | - | 18 |
| Börskurs/Eget kapital | 1,47 | 1,53 | 1,47 | 1,53 | 1,37 |

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 | |
|------------------------------|------------|-------|---------|-------|-------------|-------|-------------|--------|----------|-------|-----------------------------|-------|---------------|---------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| INTÄKTER | | | | | | | | | | | | | | |
| Externa kunder | 549,3 | 444,5 | 188,2 | 175,3 | 304,5 | 290,7 | 95,1 | 99,3 | 0,1 | 0,2 | | | 1 137,2 | 1 010,0 |
| Transaktioner mellan segment | 1,0 | 0,6 | | | 3,1 | 0,5 | 11,0 | 12,6 | 6,1 | 6,2 | -21,2 | -19,9 | 0,0 | 0,0 |
| Summa intäkter | 550,3 | 445,1 | 188,2 | 175,3 | 307,6 | 291,2 | 106,1 | 111,9 | 6,2 | 6,4 | -21,2 | -19,9 | 1 137,2 | 1 010,0 |
| EBITA | 43,3 | 27,2 | 23,5 | 9,3 | 46,7 | 51,9 | 1,5 | -10,6 | -19,4 | -20,8 | | -0,2 | 95,6 | 56,8 |
| EBITA-marginal | 7,9% | 6,1% | 12,5% | 5,3% | 15,2% | 17,8% | 1,4% | -9,5% | | | | | 8,4% | 5,6% |
| Rörelseresultat | 30,9 | 20,5 | 21,3 | 7,1 | 36,8 | 45,8 | 0,4 | -12,6 | -19,4 | -20,8 | | -0,2 | 70,0 | 39,8 |
| Rörelsemarginal | 5,6% | 4,6% | 11,3% | 4,1% | 12,0% | 15,7% | 0,4% | -11,3% | | | | | 6,2% | 3,9% |
| Medelantal anställda | 302 | 243 | 164 | 160 | 276 | 267 | 142 | 173 | 8 | 8 | | | 892 | 851 |

¹⁾ I kolumnen "Eliminering / övrigt" för 2013 ovan ingår resultatteffekt, -0,2 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 2,1 (0,6) MSEK och finansiella kostnader -2,5 (-0,9) 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 | 2014 | | | | 2013 | | | | | 2012 | | | | |
|--|---------|-------|-------|-------|---------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|-------|-------|-------|
| | Totalt | Q3 | Q2 | Q1 | Totalt | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 | Totalt | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 |
| Nettoomsättning | 1 137,2 | 354,5 | 371,3 | 411,4 | 1 443,5 | 433,5 | 301,4 | 337,9 | 370,7 | 1 364,7 | 394,4 | 291,3 | 320,1 | 358,9 |
| EBITA | 95,6 | 34,0 | 27,3 | 34,3 | 110,7 | 53,9 | 8,7 | 19,5 | 28,6 | 137,7 | 53,3 | 27,1 | 22,3 | 35,0 |
| Rörelseresultat | 70,0 | 25,1 | 18,5 | 26,4 | 85,9 | 46,1 | 2,6 | 13,9 | 23,3 | 117,7 | 47,8 | 22,0 | 17,4 | 30,5 |
| Resultat före skatt | 69,6 | 25,0 | 19,2 | 25,4 | 85,7 | 46,2 | 2,1 | 13,6 | 23,8 | 119,2 | 47,8 | 22,4 | 18,0 | 31,0 |
| Resultat efter skatt | 52,6 | 19,0 | 14,4 | 19,2 | 62,9 | 34,0 | 0,9 | 9,9 | 18,1 | 86,8 | 33,3 | 16,9 | 13,6 | 23,0 |
| EBITA-marginal | 8,4% | 9,6% | 7,4% | 8,3% | 7,7% | 12,4% | 2,9% | 5,8% | 7,7% | 10,1% | 13,5% | 9,3% | 7,0% | 9,8% |
| Rörelsemarginal | 6,2% | 7,1% | 5,0% | 6,4% | 6,0% | 10,6% | 0,9% | 4,1% | 6,3% | 8,6% | 12,1% | 7,6% | 5,4% | 8,5% |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 55,8 | -29,9 | 13,9 | 71,8 | 118,8 | 54,4 | -1,4 | 20,2 | 45,6 | 117,1 | 68,2 | -10,7 | 22,0 | 37,6 |
| Medelantal anställda | 892 | 896 | 886 | 892 | 859 | 901 | 877 | 852 | 825 | 791 | 810 | 796 | 774 | 774 |

ADDNODE GROUP

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

| (MSEK) | 2014 juli-sept | 2013 juli-sept | 2014 jan-sept | 2013 jan-sept | 2013 Helår |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Nettoomsättning | 1,1 | 1,2 | 4,1 | 4,1 | 5,4 |
| Rörelsens kostnader | -5,5 | -5,6 | -18,7 | -19,1 | -25,2 |
| Rörelseresultat | -4,4 | -4,4 | -14,6 | -15,0 | -19,8 |
| Finansiella intäkter | 1,3 | -2,3 | 47,3 | 22,0 | 91,2 |
| Finansiella kostnader | -0,8 | -1,0 | -2,9 | -2,0 | -3,4 |
| Resultat före skatt | -3,9 | -7,7 | 29,8 | 5,0 | 68,0 |
| Skatt | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -9,9 |
| PERIODENS RESULTAT | -3,9 | -7,7 | 29,8 | 5,0 | 58,1 |

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

| (MSEK) | 2014 30 sept | 2013 30 sept | 2013 31 dec |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Materiella anläggningstillgångar | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 1021,2 | 1051,9 | 1020,7 |
| Kortfristiga fordringar | 89,0 | 82,5 | 108,3 |
| Likvida medel | 0,0 | 1,8 | 38,4 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 1 110,2 | 1 136,2 | 1 167,4 |
| Eget kapital | 779,1 | 760,9 | 814,6 |
| Avsättningar | 39,1 | 78,4 | 55,6 |
| Långfristiga skulder | 20,7 | 45,6 | 40,4 |
| Kortfristiga skulder | 271,3 | 251,3 | 256,8 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 1 110,2 | 1 136,2 | 1 167,4 |

ADDNODE GROUP

Definitioner

Medelantal anställda

Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Eget kapital

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

Sysselsatt kapital

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

Nettoomsättning per anställd

Nettoomsättning/genomsnittligt antal årsanställda.

EBITA

Resultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen.

Avkastning på eget kapital

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

Avkastning på sysselsatt kapital

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

Soliditet

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

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive lager i procent av kortfristiga skulder.

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med likvida medel och andra räntebärande fordringar. En negativ nettoskuld innebär enligt denna definition att likvida medel och andra räntebärande finansiella tillgångar överstiger räntebärande skulder.

Skuldsättningsgrad

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

Räntetäckningsgrad

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

Andel riskbärande kapital

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

Resultat per aktie

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

Eget kapital per aktie

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

P/E-tal

Aktiekursen i förhållande till resultat per aktie.

Börskurs/Eget kapital

Börskursen i förhållande till det egna kapitalet per aktie.

RTM (Rullande Tolv Månader)

Utfallet för den senaste tolv månadersperioden.

ABOU
ADDNODE GROUP

ARKIVA
ADDNODE GROUP

CAD-Q
ADDNODE GROUP

CARTESIA
ADDNODE GROUP

DECERNO
ADDNODE GROUP

IDA INFRONT
ADDNODE GROUP

INFUSEIT
ADDNODE GROUP

JOINT COLLABORATION
ADDNODE GROUP

KARTENA
ADDNODE GROUP

MITTBYGGE
ADDNODE GROUP

MOGUL
ADDNODE GROUP

PROSILIA
ADDNODE GROUP

SYMETRI
ADDNODE GROUP

TECHNIA
ADDNODE GROUP

TEKIS
ADDNODE GROUP

VOICE PROVIDER
ADDNODE GROUP