

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2012

Tillväxt och ökat resultat

Första kvartalet 2012

- Nettoomsättningen uppgick till 358,9 (336,7) MSEK, en tillväxt med 7 procent.
- EBITA¹⁾ ökade till 36,9 (29,3) MSEK, en EBITA-marginal på 10,3 (8,7) procent.
- Rörelseresultatet¹⁾ ökade till 32,4 (24,8) MSEK, en rörelsemarginal på 9,0 (7,4) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 23,0 (21,7) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 0,81 (0,76) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 37,6 (65,2) MSEK.

Väsentliga händelser under första kvartalet 2012

- Styrelsen har föreslagit en utdelning med 2,25 (1,50) SEK per aktie.
- Avtal tecknat om helhetsansvar för driften av Regeringskansliets webbplatser med ordervärde om 13 MSEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Förvärv av Cad Teknikk AS, med en nettoomsättning på cirka 40 MSEK, ger en stark position på den norska offshoremarknaden och befäster ställningen som Nordens ledande leverantör av IT-system för design och utveckling.

- 1) Exklusive kostnad på 1,9 (0,0) MSEK för omvärdering av villkorade köpeskillingar.

Koncernchefens kommentar

Addnode inleder 2012 med tillväxt och ökat resultat. Resultatförbättringen förklaras av en bättre beläggning för våra konsulter, effektivare leverans i projekten och en större volym support- och underhållsavtal. Samtliga affärsområden har bidragit till resultatförbättringen under första kvartalet.

Affärsområde Design Management har haft en stark tillväxt med 18 procent och ökat resultatet. En stark marknad i Norge inom offshoreindustrin och flera bra affärer i Sverige, där vår kompetens och vårt tjänsteerbjudande varit avgörande vid kundens val av leverantör, har bidragit till den goda utvecklingen. I affärsområde Content Management har bättre lönsamhet i pågående projekt och en stark utveckling i applikationsförvaltningen inneburit att resultatet nästan har fördubblats. Affärsområde Process Management levererar ännu ett stabilt kvartal med resultat på en hög nivå och affärsområde PLM har förbättrat resultatet.

Addnodes erbjudanden ligger rätt i tiden och är i många fall verksamhetskritiska för våra kunder. Inom industrin möjliggör våra lösningar att kunderna kan designa och utveckla nya produkter och tjänster samt underhålla dem på ett effektivt sätt under en produktlivscykel. Inom offentlig sektor möjliggör våra lösningar att medborgarna får rätt information samt snabb och effektiv samhällsservice, indirekt via systemstöd hos myndigheters och kommuners handläggare eller direkt via e-tjänster på nätet.

Förvärvet av Cad Teknikk i Norge ger oss tillgång till ytterligare kompetens inom design- och konstruktionslösningar samt en kundbas inom den växande offshoreindustrin. Förvärvet är ett bra exempel på hur vi kan expandera genom att förvärva kompetens, produkter och en kundbas inom ett område där vi har ett starkt erbjudande.

Staffan Hanstorp, VD och koncernchef

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Addnode skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument.

Informationen lämnades för offentliggörande den 27 april 2012 klockan 08.00.



+7%

Ökning av nettoomsättningen
under Q1 2012 vs Q1 2011

10,3%

EBITA-marginalen för Q1 2012,
exklusive kostnad på 1,9 MSEK för
omvärdering av villkorade
köpeskillingar.

2,25 SEK

Styrelsens förslag till
utdelning per aktie

Väsentliga händelser under första kvartalet 2012

Helhetsansvar för driften av Regeringskansliets webbplatser

Avtal har tecknats med Regeringskansliet avseende drift av webbplatserna www.regeringen.se och www.sweden.gov.se. Avtalet löper över tre år och är ett leveransavtal inom ramavtalet för e-förvaltningsstödande tjänster. Det initiala ordervärdet är cirka 13 MSEK och det finns en option på ytterligare två år.

Styrelsens förslag till utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning med 2,25 (1,50) SEK per aktie.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

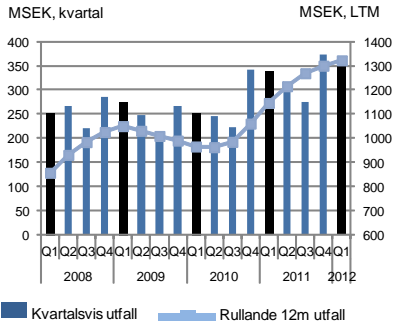
Förvärv av Cad Teknikk AS stärker erbjudandet till en växande offshoreindustri

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

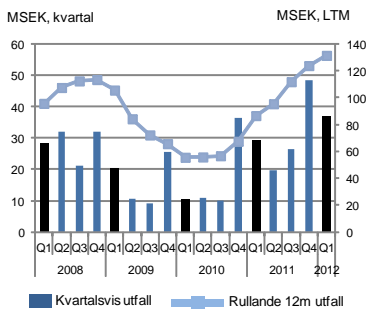
Cad Teknikk kommer att integreras i Addnodebolaget Cad-Q som efter förvärvet kommer att ha en omsättning på cirka 175 MSEK och 50 medarbetare i Norge.

Förvärvet ger ett positivt resultatbidrag från tillträdesdagen. Förvärvet är villkorat av godkännande från norsk konkurrensmyndighet.

Nettoomsättning, kvartalsvis utveckling, MSEK



EBITA, kvartalsvis utveckling, MSEK¹⁾

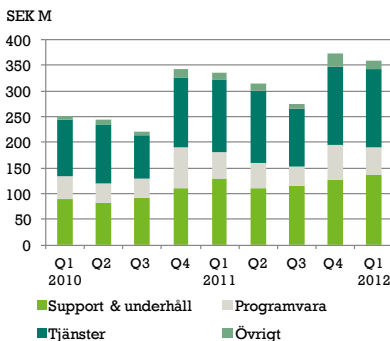


1) Exklusive reavinsten och omvärdering av villkorade köpeskillingar

Säsongsmässiga variationer

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

Affärsmodell med stor andel återkommande intäkter



Diagrammet ovan visar nettoomsättningen fördelat per intäktsslag.

Koncernens nettoomsättning och resultat

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

Första kvartalet 2012

Nettoomsättningen under första kvartalet ökade med sju procent till 358,9 (336,7) MSEK. I lokala valutor var tillväxten sex procent och tillväxten för jämförbara enheter var tre procent.

Jämfört med motsvarande period föregående år har vi haft en tillväxt inom samtliga intäktsslag utom för övriga intäkter som är på samma nivå.

Programvaruintäkterna uppgick till 54 (53) MSEK, intäkter från support- och underhållsavtal ökade till 137 (128) MSEK, intäkterna från tjänster ökade till 152 (140) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 16 (16) MSEK.

EBITA uppgick under första kvartalet till 35,0 (29,3) MSEK, en EBITA-marginal på 9,8 (8,7) procent. Resultatförbättringen förklaras av en bättre beläggning för våra konsulter, effektivare leverans i projekten och en större volym support- och underhållsavtal. Samtliga affärsområden har bidragit till resultatförbättringen för första kvartalet.

Resultatet har i enlighet med gällande IFRS-regler belastats med 1,9 MSEK för omvärdering av villkorade köpeskillingar. Exklusive omvärdering av villkorade köpeskillingar uppgick EBITA till 36,6 (29,3) MSEK, en EBITA-marginal på 10,3 (8,7) procent.

Finansnettot uppgick till 0,5 (0,1) MSEK.

Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -8,0 (-3,2) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 23,0 (21,7) MSEK. Addnode har tidigare perioder haft en låg skattekostnad då vinster i rörelsen kunnat kvittas mot underskottsavdrag. Den procentuella skattekostnaden av resultatet före skatt förväntas framöver vara i nivå med utfallet för första kvartalet 2012.

Resultat per aktie uppgick till 0,81 (0,76) kronor.

Nettoomsättning per affärsområde

MSEK	Q1		Helår
	2012	2011	2011
Design Mgt	155,5	131,3	514,8
Product Lifecycle Mgt	63,3	66,8	254,8
Process Mgt	96,4	93,6	361,8
Content Mgt	46,2	46,6	176,7
Elim/centralt	-2,5	-1,6	-7,7
Addnode	358,9	336,7	1 300,4

EBITA per affärsområde¹⁾

MSEK	Q1		Helår
	2012	2011	2011
Design Mgt	16,6	11,4	44,5
Product Lifecycle Mgt	4,4	3,3	25,4
Process Mgt	17,2	16,9	64,7
Content Mgt	5,2	2,8	12,2
Elim/centralt	-6,5	-5,1	-23,9
Addnode	36,9	29,3	122,9

1) Enligt IFRS ska omvärdering av villkorade köpeskillningar påverka resultatet. För att uppnå jämförbarhet med övriga perioder redovisas EBITA för 2011, i tabellerna ovan, exklusive reavinsten från försäljningen av eviware software AB om 20,4 MSEK och kostnader för ökade villkorade köpeskillningar om -6,0 MSEK. I utfallet för första kvartalet 2012 redovisas resultatet exklusive kostnader för ökade villkorade köpeskillningar om -1,9 MSEK.

EBITA-marginal per affärsområde

	Q1		Helår
	2012	2011	2011
Design Mgt	10,7%	8,7%	8,6%
Product Lifecycle Mgt	7,0%	4,9%	10,0%
Process Mgt	17,8%	18,1%	17,9%
Content Mgt	11,3%	6,0%	6,9%
Elim/centralt	-	-	-
Addnode	10,3%	8,7%	9,5%

Medelantal anställda per affärsområde

	Q1		Helår
	2012	2011	2011
Design Mgt	215	172	194
Product Lifecycle Mgt	138	149	145
Process Mgt	238	229	231
Content Mgt	175	184	181
Centralt	8	7	7
Addnode	774	741	758

Nettoomsättning och EBITA i affärsområdena

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

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

I första kvartalet ökade nettoomsättningen med 18 procent till 155,5 (131,3) MSEK. Den kraftiga tillväxten i kvartalet förklaras framför allt av en stark efterfrågan från den norska industrin samt flera större affärer i Sverige. Bland kunderna kan nämnas SKF, ÅF, Forsvarets Logistikkorganisation, TTS och Odfjell Drilling.

I första kvartalet uppgick EBITA till 16,6 (11,4) MSEK, en EBITA-marginal på 10,7 (8,7) procent. Den kraftiga resultatförbättringen beror på ökad nettoomsättning, bättre effektivitet i projekten och god kostnadskontroll.

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

I första kvartalet minskade nettoomsättningen med fem procent till 63,3 (66,8) MSEK. Kunderna inom industrin är avvaktande till investeringar i nya större system, medan kunder inom retail och övriga konsumentprodukter är mer positiva till nya systeminvesteringar. Bland kunderna kan nämnas Ericsson, FLSmidth, GAP, Guess, Outotec, Scania, Toyota Material Handling och VF Corporation.

EBITA för första kvartalet uppgick till 4,4 (3,3) MSEK, en EBITA-marginal på 7,0 (4,9) procent. Resultat- och marginalförbättringen är ett resultat av god kostnadskontroll, ett mer fokuserat erbjudande och effektivare leveranser.

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

I första kvartalet ökade nettoomsättningen med tre procent till 96,4 (93,6) MSEK. Affärsområdet har haft en stabil utveckling under kvartalet och tillväxten förklaras främst av bättre försäljning av konsulttjänster. Orderboken har fyllts på med ett flertal projekt, till exempel från Trafikverket, FMV, Försäkringskassan, Högskoleverket, Kemikalieinspektionen och flera kommuner däribland Gagnefs kommun. Leverans har skett till bland annat Åklagarmyndigheten, Trafikverket, Stockholm Vatten, Jämtkraft och ett stort antal kommuner.

EBITA för första kvartalet uppgick till 17,2 (16,9) MSEK, en EBITA-marginal på 17,8 (18,1) procent. Både resultatet och marginalen har utvecklats stabilt genom fokuserade erbjudanden, god kostnadskontroll och effektivare leveranser i projekten.

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

Nettoomsättningen uppgick till 46,2 (46,6) MSEK. Allt fler kunder, som till exempel Regeringskansliet, har upptäckt fördelen med att låta en applikationsexpert som Addnodebolaget Mogul ansvara även för driften av deras webbplatser. Större kunder i första kvartalet har varit SVT, Atlas Copco, Infotorg, Direkt Media, Miljonlotteriet, Stena Line och Sodexo.

EBITA nästan fördubblades till 5,2 (2,8) MSEK, en EBITA-marginal på 11,3 (6,0) procent. Resultatförbättringen förklaras av en god utveckling för applikationsförvaltningen, ett aktivt arbete med fokusering av erbjudandet samt effektivare leveranser i konsultverksamheten.

Nyckeltal finansiell ställning

MSEK	31 mars 2012	31 dec 2011
Likvida medel	177,0	153,3
Nettokassa	179,8	155,6
Eget kapital	794,9	772,8

Kassaflöde, första kvartalet 2012 och 2011

MSEK	2012	2011
Kassaflöde från		
- den löpande verksamheten	37,6	65,2
- investeringsverksamheten	-13,6	-9,5
- finansieringsverksamheten	-0,1	-1,4
Förändring av likvida medel	23,9	54,3
Likvida medel vid periodens slut	177,0	131,4

Finansiella mål

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

Utdelningspolicy

Addnodes utdelningspolicy är att minst 50 procent av koncernens resultat efter skatt ska delas ut till aktieägarna, förutsatt att nettokassan är tillräcklig för att driva och utveckla verksamheten. För verksamhetsåret 2011 har styrelsen föreslagit en utdelning om 2,25 (1,50) SEK per aktie.

Koncernens balansräkning och kassaflöde

Likviditet, kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick den 31 mars 2012 till 177,0 (153,3 per 2011-12-31) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet 2012 till 37,6 (65,2) MSEK. I kassaflödet från investeringsverksamheten 2012 ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 3,1 (5,2) MSEK.

Koncernens räntebärande skulder uppgick den 31 mars 2012 till 0,1 (0,7 per 2011-12-31) MSEK. Koncernens netto av räntebärande tillgångar och skulder uppgick till 179,8 (155,6) MSEK. Soliditeten uppgick den 31 mars 2012 till 64 (64) procent.

Föreslagen aktieutdelning beräknas innebära utbetalning med 63,3 MSEK i början av maj 2012. Moderbolaget har sedan tidigare ett avtal om en kreditlimit på 100 MSEK.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 9,0 (9,7) MSEK, varav 3,1 (5,2) MSEK avser egenutvecklade programvaror och 5,9 (4,5) MSEK avser inventarier.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 31 mars 2012 till 555,8 (550,5 per 2011-12-31) MSEK. Redovisat värde på varumärken uppgick till 12,8 (12,8) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 62,2 (61,7) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal samt programvaror.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 31 mars 2012 till 64,3 MSEK, varav 52,0 MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 31 mars 2012 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 230 MSEK. Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag redovisas som tillgång i den utsträckning det är sannolikt att underskottsavdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Eget kapital och antal aktier

Eget kapital uppgick den 31 mars 2012 till 794,9 (772,8 per 2011-12-31) MSEK, vilket motsvarar 28,20 (27,42) SEK per utestående aktie. Styrelsen har föreslagit att årsstämman den 3 maj 2012 beslutar om en aktieutdelning som totalt uppgår till 63,3 MSEK. Förändringar av antalet utestående aktier och eget kapital visas på sidan 10.

Årsstämman den 4 maj 2011 beslutade att införa ett aktiesparprogram för samtliga medarbetare i koncernen, vilket beskrivs närmare i not 4 i årsredovisningen för 2011. Några andra utestående aktiesparprogram, options- eller konvertibelprogram fanns inte den 31 mars 2012.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 31 mars 2012 till 24,0 MSEK, varav 23,0 MSEK avser beräknade villkorade köpeskillingar för genomförda företags- och rörelseförvärv. Omvärdering av de villkorade köpeskillingarna per 2012-03-31 har inneburit en ökning av avsättningarna med 1,9 MSEK, vilket i enlighet med IFRS 3 kostnadsförts i koncernens resultaträkning. Under andra kvartalet 2012 beräknas utbetalningar av villkorade köpeskillingar uppgå till cirka 11,8 MSEK.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under första kvartalet 2012 till 774 (741). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 809 (809 per 2011-12-31).

Upplysningar om förvärv av dotterbolag och rörelser

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

I april 2012 tecknades avtal om att förvärva samtliga aktier i det norska bolaget Cad Teknikk AS med en årlig nettoomsättning på cirka 40 MSEK och elva medarbetare. Verksamheten är inriktad på IT-lösningar för design och utveckling främst till offshoreindustrin i västra Norge och kommer att integreras med Addnodes befintliga verksamhet inom affärsområde Design Management. Genomförande av förvärvet förutsätter godkännande från norsk konkurrensmyndighet, vilket innebär att tillträdesdagen är beroende av när godkännande erhålls.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick under första kvartalet 2012 till 0,1 (0,0) MSEK. Resultatet före skatt uppgick till -6,8 (-5,9) MSEK.

Likvida medel uppgick den 31 mars 2012 till 110,3 (100,6 per 2011-12-31) MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella, materiella eller finansiella anläggningstillgångar.

Föreslagen aktieutdelning beräknas innebära utbetalning med 63,3 MSEK i början av maj 2012. Moderbolaget har sedan tidigare ett avtal om en kreditlimit på 100 MSEK.

Finansiell kalender

Årsstämma 2012
3 maj 2012

Delårsrapport för första halvåret 2012
19 juli 2012

Niomånadersrapport 2012
25 oktober 2012

Största ägarna 2012-03-30

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

1) Styrelseledamoten Dick Hasselström är huvudägare av Vidinova.

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

För ytterligare information kontakta:

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

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

Addnode AB (publ)
org nr 556291-3185

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

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de har antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

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

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Framtidsutsikter

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal. I bokslutskommunikén för 2011 lämnade styrelsen följande framtidsutsikter:

Långsiktigt är bedömningen att de områden där Addnode är verksamt har en god underliggande potential. Addnodes tillväxtstrategi är att växa organiskt och genom förvärv av nya verksamheter för att tillföra nya kompletterande erbjudanden och ytterligare kompetens.

Polycyn att inte lämna någon prognos kvarstår.

Stockholm den 27 april 2012

Styrelsen

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2012 jan-mars	2011 jan-mars	2011 Helår
Nettoomsättning	358,9	336,7	1 300,4
Övriga rörelseintäkter			20,4
Rörelsens kostnader:			
Inköp av varor och tjänster	-117,6	-122,7	-442,5
Övriga externa kostnader	-39,1	-38,6	-156,1
Personalkostnader	-165,6	-148,6	-585,3
Aktiverat arbete för egen räkning	3,1	5,2	17,6
Omvärdering av villkorade köpeskillingar	-1,9		-6,0
Avskrivning och nedskrivning av			
- materiella anläggningstillgångar	-2,8	-2,7	-11,2
- immateriella anläggningstillgångar	-4,5	-4,5	-17,7
Summa rörelsens kostnader	-328,4	-311,9	-1 201,2
Rörelseresultat	30,5	24,8	119,6
Finansiella intäkter	0,6	0,2	2,0
Finansiella kostnader	-0,1	-0,1	-0,6
Resultat före skatt	31,0	24,9	121,0
Aktuell skatt	-4,8	-3,8	-16,4
Uppskjuten skatt	-3,2	0,6	1,3
PERIODENS RESULTAT	23,0	21,7	105,9
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	22,9	21,3	105,1
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	0,4	0,8
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,81	0,76	3,73
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,81	0,76	3,73
Genomsnittligt antal utestående aktier:			
Före utspädning, miljoner	28,1	28,1	28,1
Efter utspädning, miljoner	28,2	28,1	28,1

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2012 jan-mars	2011 jan-mars	2011 Helår
Periodens resultat	23,0	21,7	105,9
Övrigt totalresultat:			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-1,1	-1,4	-0,8
Kassaflödessäkringar	-0,1	0,9	-0,8
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	-1,2	-0,5	-1,6
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	21,8	21,2	104,3
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	21,7	20,8	103,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	0,4	0,8

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2012	2011	2011
	31 mars	31 mars	31 dec
Goodwill	555,8	542,3	550,5
Varumärken	12,8	13,2	12,8
Övriga immateriella anläggningstillgångar	62,2	59,2	61,7
Materiella anläggningstillgångar	27,6	24,4	26,2
Finansiella anläggningstillgångar	70,8	75,8	75,8
Varulager	1,7	1,5	2,0
Kortfristiga fordringar	330,0	306,0	324,7
Likvida medel	177,0	131,4	153,3
SUMMA TILLGÅNGAR	1 237,9	1 153,8	1 207,0
Eget kapital	794,9	735,6	772,8
Långfristiga skulder	41,5	41,4	41,5
Kortfristiga skulder	401,5	376,8	392,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 237,9	1 153,8	1 207,0
Räntebärande fordringar uppgår till	2,9	3,4	3,0
Räntebärande skulder uppgår till	0,1	2,1	0,7
Ställda säkerheter	7,2	7,0	6,4
Ansvarsförbindelser	-	-	-

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

	2012 jan- mars	2011 jan- mars	2011 Helår
Specifikation av förändring i eget kapital			
Eget kapital vid periodens början	772,8	714,8	714,8
Nyemission			8,1
Utdelning			-42,2
Återköp av egna aktier		-0,4	-8,5
Överlåtelse av egna aktier			1,1
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande			-5,5
Incitamentsprogram	0,3		0,7
Totalresultat för perioden	21,8	21,2	104,3
Eget kapital vid periodens slut	794,9	735,6	772,8
Eget kapital hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	793,8	729,5	771,8
Innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsintresse)	1,1	6,1	1,0
Specifikation av antalet utestående aktier, miljoner			
Antal utestående aktier vid periodens början	28,1	28,1	28,1
Nyemission			0,7
Återköp av egna aktier			-0,7
Antal utestående aktier vid periodens slut	28,1	28,1	28,1

Antalet registrerade aktier uppgick både 2012-03-31 och 2011-12-31 till 28 819 632. Per 2012-03-31 och 2011-12-31 uppgick Addnodes innehav av egna aktier totalt till 674 224 C-aktier. Antalet utestående aktier uppgick både 2012-03-31 och 2011-12-31 till 28 145 408.

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2012 jan- mars	2011 jan- mars	2011 Helår
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	30,5	24,8	119,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	10,5	7,2	13,8
Summa	41,0	32,0	133,4
Netto finansiella poster	0,5	0,1	1,4
Betald skatt mm	-6,9	-6,4	-8,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	34,6	25,7	126,8
Summa förändring av rörelsekapitalet	3,0	39,5	17,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	37,6	65,2	143,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	-13,6	-9,5	-22,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾	-0,1	-1,4	-45,0
Förändring av likvida medel	23,9	54,3	76,2
Likvida medel vid periodens början	153,3	77,5	77,5
Kursdifferens likvida medel	-0,2	-0,4	-0,4
Likvida medel vid periodens slut	177,0	131,4	153,3
1) Specifikation av investeringsverksamheten:			
Förvärv resp försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-8,2	-9,5	-32,2
Förvärv resp försäljning av finansiella anläggningstillg			22,4
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-5,4		-13,9
Likvida medel i förvärvade dotterföretag			1,0
Totalt	-13,6	-9,5	-22,7
2) Specifikation av finansieringsverksamheten:			
Utbetald utdelning			-42,2
Nyemission			8,1
Återköp av egna aktier		-0,4	-8,5
Amortering av skulder	-0,1	-1,0	-2,4
Totalt	-0,1	-1,4	-45,0

NYCKELTAL

	2012 jan- mars	2011 jan- mars	2011 Helår
Nettoomsättning, MSEK	358,9	336,7	1 300,4
Medelantal anställda	774	741	758
Nettoomsättning per anställd, TSEK	464	454	1 716
Nettoomsättningsförändring, %	7	34	23
EBITA-marginal, %	9,8	8,7	10,6
Rörelsemarginal, %	8,5	7,4	9,2
Vinstmarginal, %	8,6	7,4	9,3
Soliditet, %	64	64	64
Kassalikviditet, %	126	116	122
Eget kapital, MSEK	794,9	735,6	772,8
Avkastning på eget kapital, % *	2,9	2,9	14,4
Avkastning på sysselsatt kapital, % *	4,0	3,4	16,5
Nettoskuld, MSEK	-179,8	-132,7	-155,6
Skuldsättningsgrad, ggr	0,04	0,05	0,04
Räntetäckningsgrad, ggr	1 938,8	262,7	439,5
Andel riskbärande kapital %	65	65	65
Investeringar i inventarier, MSEK	5,9	4,5	15,4

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

AKTIEDATA

	2012 jan- mars	2011 jan- mars	2011 Helår
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	28,2	28,1	28,1
Totalt antal utestående aktier, miljoner	28,1	28,1	28,1
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	28,8	28,1	28,8
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,81	0,76	3,73
Eget kapital per aktie, kr	28,20	25,95	27,42
Utdelning per aktie, kr	-	-	2,25 ¹⁾
Börskurs per bokslutsdatum, kr	35,80	33,00	27,80
P/E-tal	-	-	7
Börskurs/Eget kapital	1,27	1,27	1,01

1) Enligt styrelsens förslag.

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende första kvartalet under respektive år.

(MSEK)	DESIGN MGT		PLM MGT		PROCESS MGT		CONTENT MGT		CENTRALT		ELIM/ ÖVRIGT ¹⁾		ADDNODE	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
INTÄKTER														
Externa kunder	155,3	131,2	63,3	66,8	96,1	93,3	44,0	45,4	0,2				358,9	336,7
Transaktioner mellan segment	0,2	0,1			0,3	0,3	2,2	1,2	0,7	1,0	-3,4	-2,6	0,0	0,0
Summa intäkter	155,5	131,3	63,3	66,8	96,4	93,6	46,2	46,6	0,9	1,0	-3,4	-2,6	358,9	336,7
EBITA	16,6	11,4	4,4	3,3	17,2	16,9	5,2	2,8	-6,5	-5,1	-1,9		35,0	29,3
EBITA-marginal	10,7%	8,7%	7,0%	4,9%	17,8%	18,1%	11,3%	6,0%					9,8%	8,7%
Rörelseresultat	15,0	10,4	3,5	2,6	15,7	14,9	4,7	2,0	-6,5	-5,1	-1,9		30,5	24,8
Rörelsemarginal	9,6%	7,9%	5,5%	3,9%	16,3%	15,9%	10,2%	4,3%					8,5%	7,4%
Medelantal anställda	215	172	138	149	238	229	175	184	8	7			774	741

1) I kolumnen "Eliminering / övrigt" för 2012 ovan ingår resultat-effekt, -1,9 MSEK, vid omvärdering av villkorade köpeskillingar för förvärvade företag.

Addnodes verksamhet är organiserad i och styrs utifrån affärsområdena Design Management, Product Lifecycle Management (PLM), Process Management och Content Management, vilka utgör koncernens rörelsesegment. Det har inte skett någon förändring i segmentindelningen eller beräkningen av segmentens resultat sedan den senast avgivna årsredovisningen. Segmenten redovisas enligt samma redovisningsprinciper som koncernen. Skillnaden mellan summan av segmentens rörelseresultat och koncernens resultat före skatt avser, förutom posterna i kolumnen "Eliminering/övrigt" ovan, finansiella intäkter 0,6 (0,2) MSEK och finansiella kostnader -0,1 (-0,1) MSEK. Det har inte skett några väsentliga förändringar vad gäller segmentens tillgångar jämfört med uppgifterna i den senaste årsredovisningen.

KVARTALSVIS FINANSIELL ÖVERSIKT

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

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

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

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2012 31 mars	2011 31 mars	2011 31 dec
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,1	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	770,4	807,1	768,2
Kortfristiga fordringar	42,9	41,5	31,2
Likvida medel	110,3	74,4	100,6
SUMMA TILLGÅNGAR	923,6	923,1	900,0
Eget kapital	721,5	660,8	728,0
Avsättningar	21,3	9,1	19,5
Kortfristiga skulder	180,8	253,2	152,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	923,6	923,1	900,0

Definitioner

Medelantal anställda

Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Eget kapital

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

Sysselsatt kapital

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

Nettoomsättning per anställd

Nettoomsättning/genomsnittligt antal årsanställda.

EBITA

Resultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen.

Avkastning på eget kapital

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

Avkastning på sysselsatt kapital

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

Soliditet

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

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive lager i procent av kortfristiga skulder.

Nettoskuld

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

Skuldsättningsgrad

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

Räntetäckningsgrad

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

Andel riskbärande kapital

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

Resultat per aktie

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

Eget kapital per aktie

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

P/E-tal

Aktiekursen i förhållande till resultat per aktie.

Börskurs/Eget kapital

Börskursen i förhållande till det egna kapitalet per aktie.