

Delårsrapport

1 januari – 31 mars 2013

Ökad nettoomsättning och starkt kassaflöde

Första kvartalet 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 370,7 (358,9) MSEK, en tillväxt med 3 procent.
- EBITA uppgick till 28,6 (36,9) MSEK, en EBITA-marginal på 7,7 (10,3) procent.¹⁾
- Rörelseresultatet uppgick till 23,3 (32,4) MSEK, en rörelsemarginal på 6,3 (9,0) procent.¹⁾
- Resultatet efter skatt uppgick till 18,1 (23,0) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 0,64 (0,81) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 45,6 (37,6) MSEK.

Väsentliga händelser under första kvartalet 2013

- Förvärv av Abou, marknadsledande inom e-tjänster för kommuner.
- Exklusivt samarbetsavtal med ÅF avseende programvaror och tjänster.
- Styrelsen föreslår oförändrad utdelning med 2,25 (2,25) SEK per aktie.

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

Addnode Group är en av Nordens största IT-koncerner. Vi är marknadsledande i Norden inom IT-lösningar för design, konstruktion och produktlivscykelhantering för produkter och anläggningar. Addnode Group har även en stark marknadsposition i Sverige inom ärendehanteringssystem till offentlig sektor, kommunaltekniska system, geografiska informationssystem samt ett starkt erbjudande inom webbområdet. Addnode Group har drygt 800 medarbetare och kunderna finns inom både privat och offentlig sektor. Nettoomsättningen 2012 uppgick till 1 365 MSEK.

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 april 2013 klockan 11.00.

ADDNODE GROUP

Koncernchefens kommentar



En marknadssituation vi lärt oss att hantera

Vi lägger ett kvartal bakom oss som påverkats av den finansiella krisen i Europa. Det är en verklighet och en marknadssituation som vi lärt oss att hantera och göra affärer i. Våra nischade erbjudanden är i många fall verksamhetskritiska för våra kunder och vår affärsmodell, med en stor andel återkommande intäkter i form av support- och underhållsavtal, är en trygghet i tider som dessa. Jämfört med motsvarande period föregående år har nettoomsättningen och resultatet inom Addnode Group haft en blandad utveckling. Affärsområde Design Management har haft en stark tillväxt med 14 procent och ett resultat på samma nivå som motsvarande period föregående år. Såväl Sverige, Norge som Finland har bidragit till tillväxten i affärsområdet och vi har tagit flera affärer som bekräftar vår starka marknadsposition. Affärsområde PLM, som avslutade förra året mycket starkt, har påverkats av längre beslutsprocesser hos kunderna för igångsättande av nya större projekt. Det har påverkat försäljningen och resultatet, men marknaden finns där. Affärsområde Process Management har tagit flera nya order i offentlig sektor och levererar ännu ett stabilt kvartal med resultat på en hög nivå. I affärsområde Content Management har resultatet påverkats av en lägre efterfrågan samt att en kund valt att själv överta ett större driftsuppdrag.

Digital e-förvaltning inom offentlig sektor

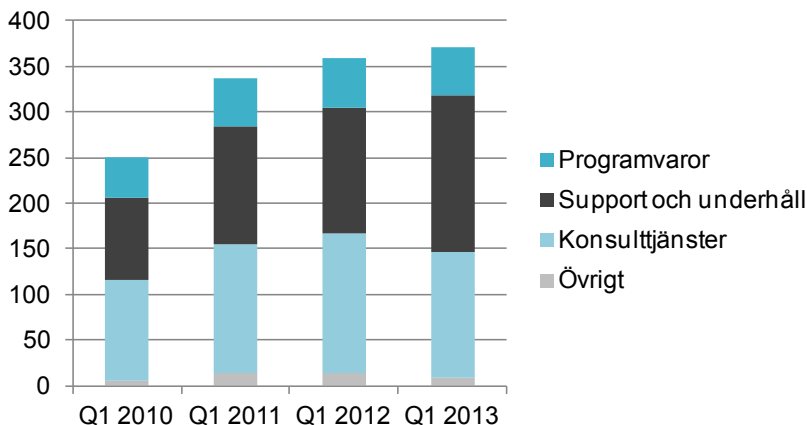
Under första kvartalet har vi förvärvat Abou, som har utvecklat en e-tjänstplattform med över 200 e-tjänster. Förvärvet tar oss närmare invånarna i kommunerna samt ger oss kompetens och tillgång till en plattform för att skapa e-tjänster som vi idag saknar inom koncernen. Abou är en viktig del i vår vision i att skapa en helt digital e-förvaltning inom offentlig sektor.

Stark balansräkning och goda kassaflöden

Vår affärsmodell, med en stor andel support- och underhållsavtal, är en stabil grund när vi kliver in i ett nytt år. Med en stark balansräkning och goda kassaflöden har vi stor handlingsfrihet att flytta fram våra positioner när tillfälle ges.

Staffan Hanstorp, VD och koncernchef

Tillväxt och intäktsfördelning, Q1 2010 – Q1 2013, MSEK



>> Förvärvet av Abou ger tillgång till en plattform med över 200 e-tjänster.<<

ADDNODE GROUP

Väsentliga händelser under första kvartalet 2013

Förvärv av Abou

Addnode Group har ett starkt erbjudande till offentlig sektor främst inom affärsområdet Process Management. Förvärvet av Abou innebär att Addnode Group blir marknadsledande inom e-tjänster till den kommunala marknaden. Abou har utvecklat Sveriges ledande e-tjänsteplattform med över 200 färdiga e-tjänster inom ett flertal områden. På plattformen kan kommunerna själva eller med Abous hjälp bygga vidare med fler och nya e-tjänster. Konceptet har vunnit stor framgång och har på kort tid valts av över 40 kommuner. Abou har ett 20-tal medarbetare och omsatte 2012 cirka 23 MSEK.

Exklusivt samarbetsavtal med ÅF

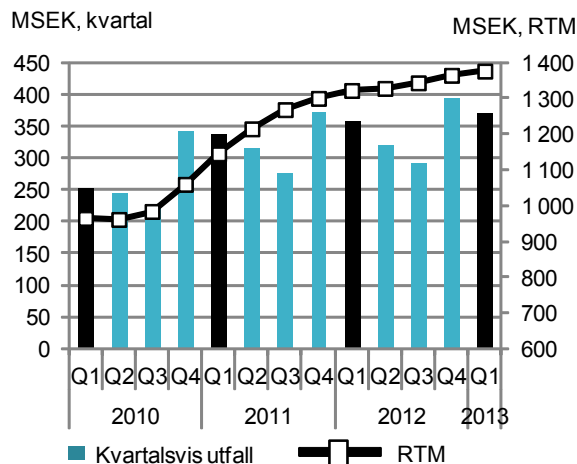
Addnode Groups dotterbolag Cad-Q, som är Nordens ledande leverantör av modell- och ritningsrelaterad IT, har förnyat det strategiska samarbetsavtalet med ÅF, som med sina 6 800 medarbetare är ett ledande globalt teknikkonsultföretag med bas i Europa. Avtalet är ett exklusivitetsavtal kring Autodesk's produktplattform och omfattar mjukvaruinköp, licenshantering, utbildningar och tjänster avseende CAD och BIM.

Styrelsens förslag till utdelning

Styrelsen föreslår oförändrad utdelning med 2,25 (2,25) SEK per aktie.

ADDNODE GROUP

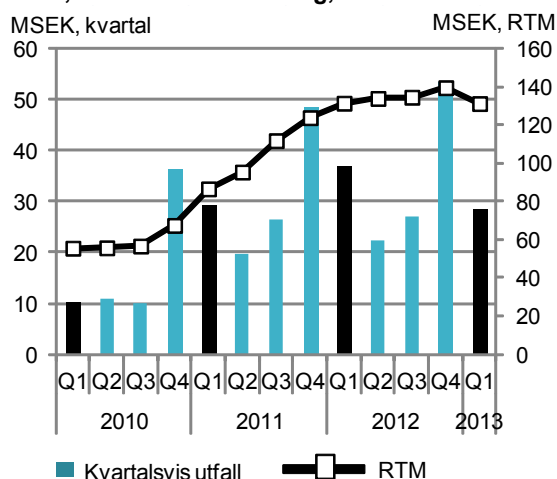
Nettoomsättning, kvartalsvis utveckling, MSEK



Säsongsmässiga variationer

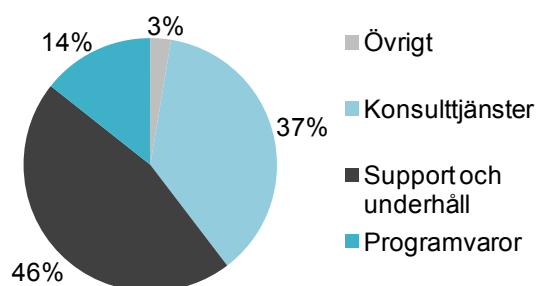
Addnode Groups verksamhet är säsongsbetonad. Det fjärde kvartalet har normalt den högsta nettoomsättningen, medan det tredje kvartalet har den lägsta.

EBITA, kvartalsvis utveckling, MSEK¹⁾



1) Exklusive reavinster och omvärdering av villkorade köpeskillningar.

Nettoomsättning fördelat per intäktsslag, Q1 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.

Första kvartalet 2013

Nettoomsättningen ökade med 3 procent till 370,7 (358,9) MSEK. EBITA uppgick till 28,6 (36,9) MSEK, en EBITA-marginal på 7,7 (10,3) procent. EBITA har justerats för kostnader för omvärdering av villkorade köpeskillningar med 0,0 (-1,9) MSEK.

Programvaruintäkterna uppgick till 53 (54) MSEK, intäkter från support- och underhållsavtal ökade till 170 (137) MSEK, tjänsteintäkterna minskade till 138 (152) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 10 (16) MSEK.

Affärsområde Design Management har haft en stark tillväxt på 14 procent och ett resultat i nivå med motsvarande period föregående år. Affärsområde PLM Management, som avslutade 2012 mycket starkt, har under inledningen av 2013 känt av en mer avvaktande inställning från kunderna till nya större projekt. Affärsområde Process Management har erhållit flera nya affärer från offentlig sektor och levererar ännu ett stabilt kvartal med resultat på en hög nivå. I affärsområde Content Management har resultatet påverkats av en lägre efterfrågan samt att en kund valt att själv överta ett större driftsuppdrag.

Finansnettot uppgick till 0,5 (0,5) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -5,7 (-8,0) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 18,1 (23,0) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,64 (0,81) 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. Vi bygger lösningar för verksamhetskritiska processer som design, produktutveckling, tillverkning, teknisk dokumentation, publicering och lagring.

I första kvartalet ökade nettoomsättningen med 14 procent till 176,8 (155,5) MSEK och EBITA uppgick till 16,1 (16,6) MSEK, en marginal på 9,1 (10,7) procent. Jämfört med motsvarande period föregående år, som var ett historiskt starkt kvartal, har affärsområdet haft en god utveckling. Tillväxten förklaras av en stark efterfrågan från offshoreindustrin i Norge samt inom bygg/fastighet och tillverkningsindustrin i Sverige. Den finska marknaden har utvecklats stabilt och Danmark, som är affärsområdets minsta enhet, har en tuffare marknad. Under kvartalet har exklusivtavsavtal tecknats med ÅF avseende programvaror och tjänster relaterade till Autodesk-plattformen. Affärsområdet har fått nya order från kunder som ÅF, Midroc, Micasa, Elomatic och Skanska.

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 första kvartalet uppgick nettoomsättningen till 57,0 (63,3) MSEK och EBITA uppgick till 2,7 (4,4) MSEK, en marginal på 4,7 (7,0) procent. Affärsområdet har under början av 2013 känt av en mer avvaktande inställning från kunderna till nya större projekt, vilket påverkat både nettoomsättningen och resultatet. Kostnadseffektivitet och god exekvering i pågående projekt har delvis motverkat en lägre nettoomsättning. Ett kompetenscenter har etablerats i Indien. De första projektleveranserna pågår och uppbyggnaden av teamet, som arbetar helt integrerat med våra amerikanska och europeiska enheter, framskrider som planerat. Affärsområdet har fått nya order från kunder som Skanska, Outotec, Mölnlycke och Under Armour.

Process Management

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

I första kvartalet ökade nettoomsättningen med fyra procent till 100,4 (96,4) MSEK och EBITA uppgick till 17,6 (17,2) MSEK, en marginal på 17,5 (17,8) procent. Efterfrågan för de produkter och tjänster som affärsområdet erbjuder till svensk offentlig sektor är fortsatt god. Förvärvet av Abou har påverkat både omsättning och resultat positivt. Ärendehanterings- och arkiverbjudandet till statlig sektor har haft en bra tillväxt med flera vunna konkurrensutsatta offentliga upphandlingar. Affärsområdet har fått nya order från kunder som Åklagarmyndigheten, Försäkringskassan, Sundbybergs Stad och Stora Enso.

Content Management

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

I första kvartalet uppgick nettoomsättningen till 40,7 (46,2) MSEK och EBITA uppgick till -1,0 (5,2) MSEK, en marginal på -2,5 (11,3) procent. Inom affärsområdet har utvecklingen varit blandad under kvartalet. Talsvarslösningarna har haft en god utveckling. Nettoomsättningen och resultatet har påverkats av en lägre efterfrågan för konsulterbjudandet samt att en kund valt att själv överta ett större driftsuppdrag till egen IT-miljö. Affärsområdet har fått nya order från kunder som Stena Line, Varbergs Kommun, Regeringskansliet och Holmen.

ADDNODE GROUP

Utveckling för affärsområdena*

Nettoomsättning, MSEK	2011 Q2	2011 Q3	2011 Q4	2012 Q1	2012 Q2	2012 Q3	2012 Q4	2013 Q1	RTM april 2012 - mars 2013	Helår 2012
Design Mgt	115,9	115,7	151,9	155,5	127,6	124,3	165,6	176,8	594,3	573,0
PLM Mgt	65,4	51,8	70,8	63,3	61,1	52,1	72,6	57,0	242,8	249,1
Process Mgt	89,7	70,7	107,8	96,4	91,7	77,6	114,8	100,4	384,5	380,5
Content Mgt	45,7	39,0	45,4	46,2	43,6	40,4	45,4	40,7	170,1	175,6
Elim/centralt	-2,2	-1,5	-2,4	-2,5	-3,9	-3,1	-4,0	-4,2	-15,2	-13,5
Addnode Group	314,5	275,7	373,5	358,9	320,1	291,3	394,4	370,7	1 376,5	1 364,7

EBITA, MSEK	2011 Q2	2011 Q3	2011 Q4	2012 Q1	2012 Q2	2012 Q3	2012 Q4	2013 Q1	RTM april 2012 - mars 2013	Helår 2012
Design Mgt	7,0	11,0	15,1	16,6	8,9	11,7	19,8	16,1	56,5	57,0
PLM Mgt	2,9	5,0	14,2	4,4	4,0	4,6	16,5	2,7	27,8	29,5
Process Mgt	12,9	13,2	21,7	17,2	14,0	13,9	23,5	17,6	69,0	68,6
Content Mgt	2,5	2,5	4,4	5,2	2,5	3,1	0,7	-1,0	5,3	11,5
Elim/centralt	-6,5	-5,2	-7,1	-6,5	-7,1	-6,2	-7,2	-6,8	-27,3	-27,0
Addnode Group	18,8	26,5	48,3	36,9	22,3	27,1	53,3	28,6	131,3	139,6

EBITA-marginal, %	2011 Q2	2011 Q3	2011 Q4	2012 Q1	2012 Q2	2012 Q3	2012 Q4	2013 Q1	RTM april 2012 - mars 2013	Helår 2012
Design Mgt	6,0%	9,5%	9,9%	10,7%	7,0%	9,4%	12,0%	9,1%	9,5%	9,9%
PLM Mgt	4,4%	9,7%	20,1%	7,0%	6,5%	8,8%	22,7%	4,7%	11,4%	11,8%
Process Mgt	14,4%	18,7%	20,1%	17,8%	15,3%	17,9%	20,5%	17,5%	17,9%	18,0%
Content Mgt	5,5%	6,4%	9,7%	11,3%	5,7%	7,7%	1,5%	-2,5%	3,1%	6,5%
Addnode Group	6,0%	9,6%	12,9%	10,3%	7,0%	9,3%	13,5%	7,7%	9,5%	10,2%

Medelantal anställda	2011 Q2	2011 Q3	2011 Q4	2012 Q1	2012 Q2	2012 Q3	2012 Q4	2013 Q1	Helår 2012
Design Mgt	184	216	211	215	217	226	229	236	224
PLM Mgt	151	139	140	138	139	138	144	149	140
Process Mgt	234	227	232	238	244	245	255	259	244
Content Mgt	180	178	177	175	166	179	174	173	175
Centralt	6	6	8	8	8	8	8	8	8
Addnode Group	755	766	768	774	774	796	810	825	791

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

Säsongsmässiga variationer

Addnode Groups verksamhet är säsongsbetonad. Det fjärde kvartalet har normalt den högsta nettoomsättningen, medan det tredje kvartalet har den lägsta.

ADDNODE GROUP

Koncernens balansräkning och kassaflöde

Likviditet, kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick den 31 mars 2013 till 155,0 (132,3 per 2012-12-31) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet 2013 till 45,6 (37,6) MSEK. I kassaflödet från investeringsverksamheten 2013 ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 4,9 (3,1) MSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick den 31 mars 2013 till 8,5 (0,0 per 2012-12-31) MSEK och nettobeloppet av räntebärande tillgångar och skulder uppgick till 148,8 (134,8) MSEK. Soliditeten uppgick den 31 mars 2013 till 60 (59) procent. Föreslagen aktieutdelning beräknas innebära utbetalning med 63,5 MSEK i maj 2013. Moderbolaget har sedan tidigare ett avtal om en kreditlimit på 100 MSEK.

Investeringar

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

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 31 mars 2013 till 625,5 (594,0 per 2012-12-31) MSEK. Redovisat värde på varumärken uppgick till 12,7 (12,9) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 72,6 (67,8) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal samt programvaror.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 31 mars 2013 till 39,8 MSEK, varav 33,3 MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 31 mars 2013 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 165 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 2013 till 807,9 (793,8 per 2012-12-31) MSEK, vilket motsvarar 28,60 (28,16) SEK per utestående aktie. Som dellikvid för aktierna i Abou AB genomfördes i början av mars 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. Förändringar av antalet utestående aktier och eget kapital visas på sidan 12. Styrelsen har föreslagit att årsstämman

den 7 maj 2013 beslutar om en aktieutdelning som totalt uppgår till 63,5 MSEK. 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 31 mars 2013.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 31 mars 2013 till 36,2 MSEK, varav 33,5 MSEK avser beräknade villkorade köpeskillingar för genomförda företags- och rörelseförvärv. Avsättningarna för beräknade villkorade köpeskillingar har ökat med 10,0 MSEK i samband med företagsförvärv under 2013. Under andra och tredje kvartalen 2013 beräknas utbetalningar av villkorade köpeskillingar uppgå till cirka 22 MSEK.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under första kvartalet 2013 till 825 (774). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 883 (849 per 2012-12-31).

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 den preliminära förvärvsanalysen beräknas goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella tillgångar som uppkommer genom förvärvet uppgå till cirka 40 MSEK. Övriga förvärvade tillgångar och skulder avser främst kundfordringar, likvida medel och förutbetalda intäkter. Under första kvartalet 2013 har förvärvet inte haft någon väsentlig påverkan på Addnode Group-koncernens nettoomsättning och resultat efter skatt. Om förvärvet hade genomförts per den 1 januari 2013 hade koncernens nettoomsättning under första kvartalet 2013 uppgått till cirka 376 MSEK och resultatet efter skatt till cirka 19 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärvet ingår i koncernens övriga externa kostnader 2013 med 0,2 MSEK.

ADDNODE GROUP

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

Valutaterminskontrakt används i viss utsträckning för att säkerställa belopp för framtida betalningsflöden i utländska valutor. Utestående valutaterminskontrakt hänförs till nivå 2 i hierarkin för verkligt värde enligt IFRS 13. Den 31 mars 2013 uppgick orealiserade valutakursvinster på utestående valutaterminskontrakt till 0,4 (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 31 mars 2013 till 0,7 (0,7) MSEK och avser långfristiga värdepappersinnehav. Det har inte skett några förändringar i värdepappersinnehavet eller värderingen av detta under 2013.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick under första kvartalet 2013 till 0,0 (0,1) MSEK. Resultatet före skatt uppgick till -5,6 (-6,8) MSEK. Likvida medel uppgick den 31 mars 2013 till 95,5 (72,7 per 2012-12-31) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterbolag har uppgått till 43,9 MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar. I början av mars 2013 genomfördes nyemission av 97 108 B-aktier riktad till säljaren av Abou AB. Avsättningar för beräknade villkorade köpeskillingar har ökat med 10,0 MSEK i samband med företagsförvärv under 2013. Under andra och tredje kvartalen 2013 beräknas utbetalningar av villkorade köpeskillingar uppgå till cirka 21 MSEK. Föreslagen aktieutdelning beräknas innebära utbetalning med 63,5 MSEK i maj 2013. Moderbolaget har sedan tidigare ett avtal om en kreditlimit på 100 MSEK.

Redovisningsprinciper

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

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 bokslutskommunikén för 2012 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.

Stockholm den 25 april 2013

Styrelsen

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

ADDNODE GROUP

Största ägarna 2013-03-31

Ägare	Kapitalandel, %	Röstandel, %
Vidinova 1)	26,1	28,1
Aretro Capital 2)	13,5	24,8
Robur Fonder	7,3	5,5
Avanza Pension	4,1	3,1
PSG Small Cap	3,3	2,5
Länsförsäkringar Småbolagsfond	3,0	2,2
Fjärde AP-fonden	2,5	1,9
Multiple Choice Företagsservice	0,3	1,8
Addnode Group, eget innehav	2,3	1,8
Öhman Fonder	2,2	1,7
Övriga aktieägare	35,7	26,9
Summa	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.

Addnode Group

Addnode Group är en av Nordens största IT-koncerner. Vi är marknadsledande i Norden inom IT-lösningar för design, konstruktion och produktlivscykelhantering för produkter och anläggningar. Addnode Group har även en stark marknadsposition i Sverige inom ärendehanteringssystem till offentlig sektor, kommunaltekniska system, geografiska informationssystem samt ett starkt erbjudande inom webbområdet.

Verksamheten är organiserad i fyra affärsområden och bedrivs under flera varumärken. Addnode Group har drygt 800 medarbetare och kunderna finns inom både privat och offentlig sektor. Nettoomsättningen under 2012 uppgick till 1 365 MSEK.

Addnode Groups B-aktie är noterad på NASDAQ OMX Nordic Small Cap.

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

Finansiell kalender

Årsstämma 2013
7 maj 2013

Delårsrapport för första halvåret 2013
19 juli 2013

Niomånadersrapport 2013
25 oktober 2013

ADDNODE GROUP

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2013 jan-mars	2012 jan-mars	2012 Helår
Nettoomsättning	370,7	358,9	1 364,7
Rörelsens kostnader:			
Inköp av varor och tjänster	-125,3	-117,6	-421,6
Övriga externa kostnader	-42,4	-39,1	-168,5
Personalkostnader	-176,2	-165,6	-637,5
Aktiverat arbete för egen räkning	4,9	3,1	14,3
Omvärdering av villkorade köpeskillingar		-1,9	-1,9
Avskrivning och nedskrivning av			
- materiella anläggningstillgångar	-3,1	-2,8	-11,8
- immateriella anläggningstillgångar	-5,3	-4,5	-20,0
Summa rörelsens kostnader	-347,4	-328,4	-1 247,0
Rörelseresultat	23,3	30,5	117,7
Finansiella intäkter	0,6	0,6	2,1
Finansiella kostnader	-0,1	-0,1	-0,6
Resultat före skatt	23,8	31,0	119,2
Aktuell skatt	-2,9	-4,8	-15,0
Uppskjuten skatt	-2,8	-3,2	-17,4
PERIODENS RESULTAT	18,1	23,0	86,8
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	18,1	22,9	86,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,1	0,3
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,64	0,81	3,07
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,64	0,81	3,06
Genomsnittligt antal utestående aktier:			
Före utspädning, miljoner	28,2	28,1	28,1
Efter utspädning, miljoner	28,3	28,2	28,3

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2013 jan-mars	2012 jan-mars	2012 Helår
Periodens resultat	18,1	23,0	86,8
Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-7,3	-1,1	-4,5
Kassaflödessakringar	-0,1	-0,1	-0,1
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	-7,4	-1,2	-4,6
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	10,7	21,8	82,2
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	10,7	21,7	81,9
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,1	0,3

ADDNODE GROUP

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2013	2012	2012
	31 mars	31 mars	31 dec
Goodwill	625,5	555,8	594,0
Varumärken	12,7	12,8	12,9
Övriga immateriella anläggningstillgångar	72,6	62,2	67,8
Materiella anläggningstillgångar	28,4	27,6	29,2
Finansiella anläggningstillgångar	44,7	70,8	48,3
Varulager	1,2	1,7	1,2
Kortfristiga fordringar	411,3	330,0	450,9
Likvida medel	155,0	177,0	132,3
SUMMA TILLGÅNGAR	1 351,4	1 237,9	1 336,6
Eget kapital	807,9	794,9	793,8
Långfristiga skulder	46,7	41,5	31,5
Kortfristiga skulder	496,8	401,5	511,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 351,4	1 237,9	1 336,6
Räntebärande fordringar uppgår till	2,3	2,9	2,5
Räntebärande skulder uppgår till	8,5	0,1	0,0
Ställda säkerheter	4,3	7,2	4,5
Ansvarsförbindelser	-	-	-

ADDNODE GROUP

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

	2013	2012	2012
	jan-mars	jan-mars	Helår
Specifikation av förändring i eget kapital			
Eget kapital vid periodens början	793,8	772,8	772,8
Nyemission	4,3		
Emissionskostnader	-0,1		
Utdelning			-63,3
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	-1,4		
Incitamentsprogram	0,6	0,3	2,1
Totalresultat för perioden	10,7	21,8	82,2
Eget kapital vid periodens slut	807,9	794,9	793,8
Eget kapital hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	807,6	793,8	792,5
Innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsintresse)	0,3	1,1	1,3
Specifikation av antalet utestående aktier, miljoner			
Antal utestående aktier vid periodens början	28,1	28,1	28,1
Nyemission	0,1		
Antal utestående aktier vid periodens slut	28,2	28,1	28,1

Antalet registrerade aktier uppgick 2013-03-31 till 28 916 740 och 2012-12-31 till 28 819 632. Under första kvartalet 2013 har 97 108 B-aktier nyemitterats i samband med förvärvet av Abou. Både 2013-03-31 och 2012-12-31 uppgick Addnode Groups innehav av egna aktier totalt till 674 224 C-aktier. Antalet utestående aktier uppgick 2013-03-31 till 28 242 516 och 2012-12-31 till 28 145 408.

ADDNODE GROUP

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2013 jan-mars	2012 jan-mars	2012 Helår
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	23,3	30,5	117,7
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	11,1	10,5	37,1
Summa	34,4	41,0	154,8
Netto finansiella poster	0,4	0,5	1,4
Betald skatt mm	-6,1	-6,9	-10,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	28,7	34,6	145,7
Summa förändring av rörelsekapitalet	16,9	3,0	-28,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	45,6	37,6	117,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	-20,0	-13,6	-73,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾	0,0	-0,1	-63,5
Förändring av likvida medel	25,6	23,9	-19,5
Likvida medel vid periodens början	132,3	153,3	153,3
Kursdifferens likvida medel	-2,9	-0,2	-1,5
Likvida medel vid periodens slut	155,0	177,0	132,3
1) Specifikation av investeringsverksamheten:			
Förvärv resp försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-7,0	-8,2	-29,6
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-19,0	-5,4	-56,8
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	6,0		13,3
Totalt	-20,0	-13,6	-73,1
2) Specifikation av finansieringsverksamheten:			
Utbetald utdelning			-63,3
Amortering av skulder		-0,1	-0,2
Totalt	0,0	-0,1	-63,5

ADDNODE GROUP

NYCKELTAL

	2013	2012	2012
	jan-mars	jan-mars	Helår
Nettoomsättning, MSEK	370,7	358,9	1 364,7
Medelantal anställda	825	774	791
Nettoomsättning per anställd, TSEK	449	464	1 725
Nettoomsättningsförändring, %	3	7	5
EBITA-marginal, %	7,7	9,8	10,1
Rörelsemarginal, %	6,3	8,5	8,6
Vinstmarginal, %	6,4	8,6	8,7
Soliditet, %	60	64	59
Kassalikviditet, %	114	126	114
Eget kapital, MSEK	807,9	794,9	793,8
Avkastning på eget kapital, % *	2,3	2,9	11,3
Avkastning på sysselsatt kapital, % *	3,0	4,0	15,5
Nettoskuld, MSEK	-148,8	-179,8	-134,8
Skuldsättningsgrad, ggr	0,04	0,04	0,03
Räntetäckningsgrad, ggr	1 135,9	1 938,8	431,3
Andel riskbärande kapital %	60	65	60
Investeringar i inventarier, MSEK	2,4	5,9	17,7

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

AKTIEDATA

	2013	2012	2012
	jan-mars	jan-mars	Helår
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	28,3	28,2	28,3
Totalt antal utestående aktier, miljoner	28,2	28,1	28,1
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	28,9	28,8	28,8
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,64	0,81	3,06
Eget kapital per aktie, kr	28,60	28,20	28,16
Utdelning per aktie, kr	-	-	2,25 ¹⁾
Börskurs per bokslutsdatum, kr	43,00	35,80	36,50
P/E-tal	-	-	12
Börskurs/Eget kapital	1,50	1,27	1,30

1) Enligt styrelsens förslag.

ADDNODE GROUP

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende första kvartalet 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	176,4	155,3	57,0	63,3	100,2	96,1	37,0	44,0	0,1	0,2			370,7	358,9
Transaktioner mellan segment	0,4	0,2			0,2	0,3	3,7	2,2	0,7	0,7	-5,0	-3,4	0,0	0,0
Summa intäkter	176,8	155,5	57,0	63,3	100,4	96,4	40,7	46,2	0,8	0,9	-5,0	-3,4	370,7	358,9
EBITA	16,1	16,6	2,7	4,4	17,6	17,2	-1,0	5,2	-6,8	-6,5		-1,9	28,6	35,0
EBITA-marginal	9,1%	10,7%	4,7%	7,0%	17,5%	17,8%	-2,5%	11,3%					7,7%	9,8%
Rörelseresultat	14,1	15,0	1,9	3,5	15,8	15,7	-1,7	4,7	-6,8	-6,5		-1,9	23,3	30,5
Rörelsemarginal	8,0%	9,6%	3,3%	5,5%	15,7%	16,3%	-4,2%	10,2%					6,3%	8,5%
Medelantal anställda	236	215	149	138	259	238	173	175	8	8			825	774

1) I kolumnen "Eliminering / övrigt" för 2012 ovan ingår resultatteffekt, -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 (0,6) 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	2013	2012					2011				
	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	370,7	1 364,7	394,4	291,3	320,1	358,9	1 300,4	373,5	275,7	314,5	336,7
EBITA	28,6	137,7	53,3	27,1	22,3	35,0	137,3	42,3	46,0	19,7	29,3
Rörelseresultat	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	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	18,1	86,8	33,3	16,9	13,6	23,0	105,9	31,2	38,9	14,1	21,7
EBITA-marginal	7,7%	10,1%	13,5%	9,3%	7,0%	9,8%	10,6%	11,3%	16,7%	6,3%	8,7%
Rörelsemarginal	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	45,6	117,1	68,2	-10,7	22,0	37,6	143,9	54,1	3,7	20,9	65,2
Medelantal anställda	825	791	810	796	774	774	758	768	766	755	741

ADDNODE GROUP

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2013 jan- mars	2012 jan- mars	2012 Helår
Nettoomsättning	0,0	0,1	5,3
Rörelsens kostnader	-6,7	-6,8	-26,6
Rörelseresultat	-6,7	-6,7	-21,3
Finansiella intäkter	1,6	0,7	142,6
Finansiella kostnader	-0,5	-0,8	-2,5
Resultat före skatt	-5,6	-6,8	118,8
Skatt	0,0	0,0	-16,9
PERIODENS RESULTAT	-5,6	-6,8	101,9

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2013 31 mars	2012 31 mars	2012 31 dec
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	874,9	770,4	830,6
Kortfristiga fordringar	76,1	42,9	107,4
Likvida medel	95,5	110,3	72,7
SUMMA TILLGÅNGAR	1 046,5	923,6	1 010,7
Eget kapital	767,8	721,5	768,7
Avsättningar	31,8	21,3	22,1
Långfristiga skulder	8,7	0,0	4,6
Kortfristiga skulder	238,2	180,8	215,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 046,5	923,6	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.