

AddNode AB

Delårsrapport

1 januari – 30 september 2004

Fortsatt tillväxt med positivt resultat

KONCERNEN JANUARI – SEPTEMBER 2004

- Nettoomsättningen uppgick till 208,5 (121,5) MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 4,6 (-1,8) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,53 (-0,29) SEK efter skatt, eget kapital per aktie uppgick till 16,07 (13,09) SEK
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 5,3 (-1,1) MSEK
- Rörelseresultat före goodwillavskrivningar uppgick till 11,1 (3,1) MSEK

KONCERNEN JULI – SEPTEMBER 2004

- Nettoomsättningen uppgick till 63,4 (54,9) MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 1,4 (-2,6) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,17 (-0,32) SEK efter skatt, eget kapital per aktie uppgick till 16,07 (13,09) SEK
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 1,6 (-3,1) MSEK
- Rörelseresultat före goodwillavskrivningar uppgick till 3,5 (-0,9) MSEK

RESULTATÖVERSIKT

| Belopp i MSEK | juli - sep 2004 | juli - sep* 2003 | jan - sep 2004 | jan - sep* 2003 |
|--|--------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| Nettoomsättning | 63,4 | 54,9 | 208,5 | 121,5 |
| Resultat före goodwillavskrivningar | 3,5 | -0,9 | 11,1 | 3,1 |
| Rörelseresultat | 1,4 | -3,2 | 4,9 | -1,5 |
| Resultat efter finansiella poster | 1,6 | -3,1 | 5,3 | -1,1 |
| Resultat efter skatt | 1,4 | -2,6 | 4,6 | -1,8 |
| Rörelsemarginal, procent | 2,2 | -5,8 | 2,4 | -1,2 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 7,0 | 2,2 | 7,8 | -0,9 |
| Medelantalet anställda | 262 | 247 | 265 | 176 |

* I jämförelsesiffrorna för 2003 ingår Mogulkoncernen från den 1 augusti 2003 samt Cartesia och Teknik i Media från den 1 mars 2003. Knowledge Partner ingår inte till någon del.

AddNode är en IT-koncern som erbjuder bransch- och teknologispecifika IT-lösningar som effektiviserar och utvecklar våra kunders affärsverksamheter. Idag verkar AddNode inom tre affärsområden GIS, Media och Teknologi. Affärsområde GIS består av Cartesia GIS som är verksam inom geografiska informations- och positioneringssystem. Affärsområde Media består av Teknik i Media, Teknik i Media Trading och Knowledge Partner som fokuserar på IT-lösningar och utbildningar för medieproducerande företag. I Affärsområde Teknologi ingår Mogul Technology Center och Linewise som är verksam inom konsultation av IT-relaterade kommunikationslösningar och affärssystem. AddNode är noterat på Stockholmsbörsens O-lista. Huvudägare är Bonnier & Bonnier AB. Koncernen har cirka 250 anställda och kontor på åtta orter i Sverige. För mer information, se www.addnode.com.

VD har ordet

Det positiva resultatet under kvartal tre följer våra intentioner att förbättra lönsamheten. En ökad investeringsvilja i IT-projekt och en positiv trend inom konsultbranschen har resulterat i en ökad omsättning och ett förbättrat nettoresultat under perioden. Det är därmed glädjande att notera att de svenska konsultrörelserna inom Teknologi utvecklar en ökad resultatkraft. Fortfarande råder dock viss överkapacitet på marknaden för IT-konsulter.

Efter perioden har Moguls finska verksamhet avyttrats som en naturlig följd av minskade volymer och som en konsekvens av att koncernen prioriterar lönsamhet framför marknadsandelar. Försäljningen får endast en mindre effekt på årets resultat.

AddNode fortsätter att delta aktivt i konsolideringen av den nordiska IT-marknaden och förväntar att under fjärde kvartalet kunna genomföra ett förvärv av viss betydelse.

Lars Save, VD och koncernchef

Marknad och affärer

AddNode är en IT-koncern som erbjuder bransch- och teknologispecifika IT-lösningar som effektiviserar och utvecklar våra kunders affärsverksamheter. Idag verkar AddNode inom tre affärsområden Media, GIS och Teknologi.

Resultat per affärsområde Q1 - Q3 2004 och 2003

| (MSEK) | Media | | GIS | | Teknologi | | Centrala | | Totalt | |
|--|-------------|------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| | Q1 - Q3 | Q1 - Q3 | Q1 - Q3 | Q1 - Q3 | Q1 - Q3 | Q1 - Q3 | Q1 - Q3 | Q1 - Q3 | Q1 - Q3 | Q1 - Q3 |
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 |
| Nettoomsättning | 126,9 | 79,6 | 25,4 | 19,3 | 56,2 | 22,4 | 0,0 | 0,2 | 208,5 | 121,5 |
| Rörelseresultat före avskrivningar | 24,2 | 12,6 | -1,1 | -1,1 | 2,3 | 0,4 | -7,4 | -5,2 | 18,0 | 6,7 |
| Rörelseresultat före goodwillavskrivningar | 19,2 | 9,9 | -1,4 | -1,3 | 1,1 | -0,1 | -7,8 | -5,4 | 11,1 | 3,1 |
| Rörelseresultat | 15,4 | 6,8 | -2,8 | -2,3 | 0,1 | -0,6 | -7,8 | -5,4 | 4,9 | -1,5 |
| Medelantal anställda | 134 | 101 | 45 | 40 | 81 | 32 | 5 | 3 | 265 | 176 |
| Investeringar i inventarier | 4,1 | 0,7 | 0,6 | 0,3 | 1,0 | 0,2 | 0,0 | 0,0 | 5,7 | 1,2 |

Affärsområde Media

Affärsområde Media har under perioden ökat sin omsättning och lönsamhet och satsar vidare på att intensivifiera försäljningsarbetet.

- Under september månad drabbades Teknik i Media av ett större driftstopp i Stockholm som framförallt påverkade Dagens Nyheter. Ersättningskrav har riktats från kunden för dessa störningar i driften. Möjligheter att erhålla ersättning regleras i gällande driftavtal för påvisad direkt skada och befintlig försäkringsordning. Bedömda nödvändiga reserveringar har gjorts under perioden.
- Teknik i Media har efter periodens slut tecknat avtal om drift och underhåll av ett nytt gemensamt upplage- och prenumerationssystem för Dagens Nyheter och Sydsvenskan.
- Teknik i Medias nuvarande driftavtal med Dagens Nyheter löper ut under mars 2005 och är nu under upphandling. Uppdraget som Teknik i Media haft under de senaste fem åren är av väsentlig betydelse för bolaget.

Affärsområde GIS

Affärsområdets negativa resultat har till stor del påverkats av en fortsatt svag efterfrågan inom den offentliga sektorn. Cartesia fortsätter dock att investera i samarbetet med amerikanska ESRI kring en plattform för geografiska informationssystem. Det är en långsiktig satsning för ökad försäljning till offentlig sektor.

- Cartesia har tecknat avtal med Bergkvist Insjön AB för leverans av GPS-Timber, ett GPS-baserat system för timmerhantering och logistik på sågverk.
- Cartesia har tecknat avtal med Skellefteå kommun för leverans av SOLEN, ett verktyg för administration och distribution av digitala kartor.
- Cartesia har under perioden avyttrat kontoret i Perstorp som ett led i att renodla verksamheten och öka lönsamheten.

Affärsområde Teknologi

Affärsområdets svenska konsultverksamhet har fortsatt visa en positiv resultatutveckling och trenden med nya intressanta IT-uppdrag fortsätter.

- Mogul Technology Center har fått i uppdrag att utveckla AAA Soliditets nya publika webbsajt, vilket innefattar både koncept, design och utveckling.
- Mogul Technology Center har fått fortsatt förtroende av LRF att leverera nya tjänster för tidningarna Land och ATL.
- Linewise har under det tredje kvartalet lanserat en ny version av talsvarstjänsten Dyn-IVR och färdigställt en ny röstbrevlådetjänst riktad mot teleoperatörer.
- Den finska rörelsen har efter periodens slut avyttrats till Tietotalo OY, övertagandet sker per den 1 november 2004. Se mer nedan.

Framtidsutsikter

En ökad investeringsvilja i IT-projekt har noterats under perioden. Fortfarande råder dock viss överkapacitet på marknaden med en pressad prisbild som följd. De kortsiktiga marknadsutsikterna för koncernen är därför fortsatt svårbedömda varför AddNode inte lämnar någon prognos.

Vår tidigare bedömning att IT-investeringarna förväntades öka under 2004 och kommer att öka framförallt under 2005 kvarstår. Den långsiktiga bedömningen är att investeringar inom IT fortsätter växa snabbare än de totala investeringarna i industrin.

Målet är fortsatt att under innevarande år genomföra ett större förvärv inom en ny bransch eller en ny teknik för att bredda koncernens verksamhet och samtidigt ytterligare förbättra rörelseresultatet för koncernen.

Resultat, finansiell ställning och nyckeltal för Q3 samt Q1-Q3 2004 och 2003

| Belopp i MSEK | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2003 |
|--|------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| | juli-sep | juli-sep | jan-sep | jan-sep | Helår |
| Nettoomsättning | 63,4 | 54,9 | 208,5 | 121,5 | 196,4 |
| Rörelsens kostnader exkl goodwillavskrivningar | -59,9 | -55,8 | -197,4 | -118,4 | -188,8 |
| Rörelseresultat före goodwillavskrivningar | 3,5 | -0,9 | 11,1 | 3,1 | 7,6 |
| Marginal % | 5,5 | -1,6 | 5,3 | 2,5 | 3,9 |
| Goodwillavskrivningar | -2,1 | -2,3 | -6,2 | -4,6 | -6,1 |
| Rörelseresultat (efter goodwillavskrivningar) | 1,4 | -3,2 | 4,9 | -1,5 | 1,5 |
| Rörelsemarginal % | 2,2 | -5,8 | 2,4 | -1,2 | 0,8 |
| Resultat efter finansnetto | 1,6 | -3,1 | 5,3 | -1,1 | 1,9 |
| Vinstmarginal % | 2,5 | -5,7 | 2,5 | -0,9 | 0,9 |

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden till 208,5 (121,5) MSEK. Rörelseresultat före goodwillavskrivningar uppgick till 11,1 (3,1) MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till 5,3 (-1,1) MSEK, varav goodwillavskrivningarna uppgick till -6,2 (-4,6) MSEK.

Resultat per aktie uppgick till 0,53 (-0,29) SEK. Soliditeten uppgick till 68 (62) procent. Eget kapital per aktie uppgick till 16,07 (13,09) SEK.

Väsentliga händelser efter perioden

AddNode har avyttrat den finska rörelsen

AddNodes dotterbolag Mogul Finland OY avyttrade den finska rörelsen till Tietotalo OY efter periodens slut. Avyttringen var ett naturligt led till följd av minskade volymer för AddNodes finska verksamhet. Försäljningen får endast en mindre effekt på årets resultat. Kundavtal och all personal om tolv personer övergår till den nya ägaren som avser att driva verksamheten vidare, övertagandet sker per den 1 november 2004.

Finansiell information

Likviditet och finansiering

Koncernens kassa och banktillgodohavanden uppgick per den 30 september 2004 till 44,3 (37,8) MSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick till 1,4 (2,2) MSEK. Koncernens räntebärande fordringar uppgick till 1,7 (4,6) MSEK och avser fordringar för försäljning av verksamheter under tidigare år. Koncernens netto av räntebärande fordringar och skulder uppgick till 44,6 (40,2) MSEK.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 5,8 (1,3) MSEK. Förvärv av utrustning avser till övervägande del inköp för drift av nya kunduppdrag. Av investeringarna har 0,7 MSEK finansierats via leasing.

Förvärv och goodwill

Vid månadsskiftet februari-mars slutfördes förvärvet av Knowledge Partner Syd AB. Aktierna i Knowledge Partner har tagits upp i AddNodes balansräkning till 1 MSEK. Förvärvet har medfört en förvärvsgoodwill om 2,6 MSEK. Den förvärvade goodwillen kommer att skrivas av över fem år. Därutöver har 0,1 MSEK investerats i Mogul AB.

Eget kapital och antal aktier

Eget kapital uppgick per den 30 september 2004 till 140,2 (111,2) MSEK vilket motsvarar 16,07 (13,09) SEK per aktie. Förändring av antal aktier, aktiekapital samt eget kapital, under innevarande och föregående år, visas på sid 6. Några utestående options- eller konvertibelprogram fanns ej per den 30 september 2004.

Övriga avsättningar

Avsättningarna i koncernen har under perioden ökat med 0,6 MSEK avseende reserv för omstrukturering av Knowledge Partner. Per den 30 september 2004 uppgår den kvarvarande reserven till 4,7 MSEK efter att 2,9 MSEK återförts mot planerade och genomförda strukturåtgärder under perioden.

Medarbetare

Medelantal anställda i koncernen uppgick för perioden i genomsnitt till 265 (176). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 258 (263 per 2003-09-30).

Moderbolaget AddNode AB

Nettoomsättningen uppgick till 3,1 MSEK, huvudsakligen fakturering till dotterbolag för utförda tjänster. Resultat efter finansiella poster uppgick till 8,7 MSEK. Likvida medel uppgick den 30 september 2004 till 10,2 (12,1 per 2003-12-31) MSEK. Inga investeringar har skett i materiella anläggningstillgångar. Investeringar avseende aktier i dotterbolag uppgick till 1,1 MSEK.

Uppskjuten skattefordran

Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag redovisas som tillgång i den utsträckning det är sannolikt att underskottsavdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Den 30 september 2004 uppgick ansamlade underskottsavdrag till cirka 390 MSEK. I balansräkningen upptaget värde om 29 (2) MSEK utgör en mindre del av det totala värdet av underskottsavdragen. Värdet har fastställts med beaktande av hur mycket av underskottsavdragen som kan utnyttjas inom rimlig närtid. Denna post består av aktiverade temporära skillnader och underskottsavdrag.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget har tecknat ett avtal med huvudägaren Bonnier om köp av administrativa tjänster. Avtalet har omförhandlats under perioden och gäller 12 månader från juni 2004 och kan sägas upp av AddNode med 1 månads uppsägningstid. På årsbasis uppgår avtalssumman till 0,5 MSEK.

AddNode har avtal på marknadsmässig basis som löpande omförhandlas med ett flertal bolag inom Bonnierkoncernen. Av periodens nettoomsättning utgörs 41 (59) procent av försäljning till Bonnierkoncernen.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation för delårsrapportering, RR20. Tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsmetoder överensstämmer med dem som användes i den senaste årsredovisningen med tillägg av Redovisningsrådets rekommendation RR29 Ersättningar till anställda. Vissa effekter av denna rekommendation kan i dagsläget inte redovisas, på grund av att uppgifter från en försäkringsgivare inte kan lämnas förrän i slutet av 2004. Av koncernens anställda omfattas cirka en tredjedel av förmånsbestämda pensionsplaner.



Rapportering i enlighet med IFRS

I enlighet med de krav som ställs på noterade bolag inom EU från och med 2005, kommer AddNode från och med 2005 rapportera i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards). En beskrivning av planen för koncernens anpassning till IFRS har lämnats i AddNodes årsredovisning för 2003 och arbetet med anpassningen har intensifieras under hösten.

Nomineringskommittén

I enlighet med beslut på AddNodes bolagsstämma den 25 mars 2004 meddelas härmed de största aktieägarnas representanter, som tillsammans med styrelsens ordförande, skall arbeta fram ett förslag till styrelse att föreläggas den ordinarie bolagsstämman som kommer att hållas den 20 april 2005 för beslut:

Staffan Johansson, grundare Teknik i Media (ordf)

Bengt Wall, Bonnier & Bonnier AB

Per Hallerby, från AddNodes styrelse

De aktieägare som önskar lämna förslag på styrelseledamöter ombedes kontakta nomineringskommitténs ordförande Staffan Johansson via e-post staffan.johansson@tim.se.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2004 25 februari 2005

Årsredovisning 2004 6 april 2005

Stockholm den 21 oktober 2004

Styrelsen

Granskningsrapport

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

För ytterligare information kontakta:

Lars Save, VD och Koncernchef

AddNode AB, Hudiksvallsgatan 4, 113 30 Stockholm

Telefon: 08-506 66 222, Fax: 08-506 66 200, E-post: lars.save@addnode.com

AddNode är en IT-koncern som erbjuder bransch- och teknologispecifika IT-lösningar som effektiviserar och utvecklar våra kunders affärsverksamheter. Idag verkar AddNode inom tre affärsområden GIS, Media och Teknologi. Affärsområde GIS består av Cartesia GIS som är verksamt inom geografiska informations- och positioneringssystem. Affärsområde Media består av Teknik i Media, Teknik i Media Trading och Knowledge Partner som fokuserar på IT-lösningar och utbildningar för medieproducerande företag. I Affärsområde Teknologi ingår Mogul Technology Center och Linewise som är verksamt inom konsultation av IT-relaterade kommunikationslösningar och affärssystem. AddNode är noterat på Stockholmsbörsens O-lista. Huvudägare är Bonnier & Bonnier AB. Koncernen har cirka 250 anställda och kontor på åtta orter i Sverige. För mer information, se www.addnode.com.

ADDNODEKONCERNENS RÄKENSKAPER

| RESULTATRÄKNINGAR (MSEK) | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2003 |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | jul-sep | jul-sep | jan-sep | jan-sep | Helår |
| Nettoomsättning | 63,4 | 54,9 | 208,5 | 121,5 | 196,4 |
| Rörelsens kostnader: | | | | | |
| Inköp av varor och tjänster | -10,5 | -4,5 | -27,8 | -10,4 | -15,8 |
| Övriga externa kostnader | -13,2 | -13,5 | -45,6 | -31,1 | -55,1 |
| Personalkostnader | -33,6 | -36,0 | -117,0 | -73,3 | -111,5 |
| Avskrivning och nedskrivning av | | | | | |
| - materiella anläggningstillgångar | -2,3 | -1,7 | -6,3 | -3,3 | -5,9 |
| - goodwill | -2,1 | -2,3 | -6,2 | -4,6 | -6,1 |
| - övriga immateriella anläggningstillgångar | -0,2 | -0,2 | -0,6 | -0,3 | -0,5 |
| Resultat från avyttring av koncernföretag | - | - | - | - | 0,1 |
| Summa rörelsens kostnader | -61,9 | -58,1 | -203,6 | -123,0 | -194,9 |
| Rörelseresultat | 1,4 | -3,2 | 4,9 | -1,5 | 1,5 |
| Resultat från finansiella investeringar | | | | | |
| Resultat från övriga värdepapper | - | -0,1 | - | -0,1 | -0,1 |
| Räntetäckter | 0,3 | 0,2 | 0,8 | 0,7 | 0,9 |
| Räntekostnader | -0,1 | -0,1 | -0,4 | -0,3 | -0,4 |
| Resultat efter finansiella poster | 1,6 | -3,1 | 5,3 | -1,1 | 1,9 |
| Aktuell skatt | - | -0,1 | - | -1,7 | -2,1 |
| Uppskjuten skatt | -0,1 | 0,6 | -0,5 | 1,1 | 18,0 |
| Minoritetens andel | -0,1 | 0,0 | -0,3 | 0,0 | 0,8 |
| PERIODENS RESULTAT | 1,4 | -2,6 | 4,6 | -1,8 | 18,6 |
| Resultat per aktie, kr ¹⁾ | 0,17 | -0,32 | 0,53 | -0,29 | 2,75 |
| Genomsnittligt antal aktier '000 000' | 8,7 | 8,2 | 8,7 | 6,2 | 6,8 |

1) Resultat per aktie och antal aktier har beräknats som om den omvända spliten redan genomförts per den 1 januari 2003.

Inga utestående options- eller konvertibelprogram finns som medför utspädning.

BALANSRÄKNINGAR

| (MSEK) | 2004-09-30 | 2003-09-30 | 2003-12-31 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Goodwill | 60,4 | 63,6 | 63,9 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | 2,0 | 2,7 | 2,5 |
| Materiella anläggningstillgångar | 11,8 | 11,3 | 12,1 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 28,7 | 12,8 | 29,3 |
| Varulager | 0,5 | 1,4 | 1,5 |
| Kortfristiga fordringar | 61,1 | 61,1 | 63,0 |
| Likvida medel | 44,3 | 37,8 | 40,4 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 208,9 | 190,6 | 212,7 |
| Eget kapital | 140,2 | 111,2 | 135,4 |
| Minoritetens andel | 1,8 | 6,0 | 1,7 |
| Avsättningar | 8,6 | 13,5 | 10,9 |
| Långfristiga skulder | 3,6 | 3,8 | 2,7 |
| Kortfristiga skulder | 54,6 | 56,0 | 61,9 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 208,9 | 190,6 | 212,7 |
| Räntebärande fordringar uppgår till | 1,7 | 4,6 | 3,7 |
| Räntebärande skulder uppgår till | 1,4 | 2,2 | 1,1 |
| Ställda pantar | 4,9 | 5,8 | 4,4 |
| Ansvarsförbindelser | - | 0,2 | 0,1 |

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2003 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Specifikation av förändring i eget kapital | jul-sep | jul-sep | jan-sep | jan-sep | Helår |
| Eget kapital IB | 138,8 | 90,9 | 135,4 | 1,4 | 1,4 |
| Nyemissioner | - | 22,6 | - | 111,3 | 115,6 |
| Omräkningsdifferens | - | 0,3 | 0,2 | 0,3 | -0,2 |
| Periodens resultat | 1,4 | -2,6 | 4,6 | -1,8 | 18,6 |
| Eget kapital UB | 140,2 | 111,2 | 140,2 | 111,2 | 135,4 |

Specifikation av antalet aktier '000 000'

| | | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Antal aktier vid periodens början* | 8,7 | 7,6 | 8,7 | 0,2 | 0,2 |
| Nyutgivna aktier* | - | 0,9 | - | 8,3 | 8,5 |
| Antal aktier vid periodens slut | 8,7 | 8,5 | 8,7 | 8,5 | 8,7 |

* Antal aktier har beräknats som om den omvända spliten redan genomförts per den 1 januari 2003.

Antalet aktier vid periodens slut uppgår till 8 728 013 stycken

ADDNODEKONCERNENS RÄKENSKAPER

| KASSAFLÖDESANALYSER (MSEK) | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2003 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | jul-sep | jul-sep | jan-sep | jan-sep | Helår |
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat | 1,4 | -3,2 | 4,9 | -1,5 | 1,5 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 3,9 | 3,0 | 10,3 | 6,3 | 7,1 |
| Summa | 5,3 | -0,2 | 15,1 | 4,8 | 8,6 |
| Netto finansiella poster | 0,2 | -0,1 | 0,5 | 0,2 | 0,4 |
| Betald skatt mm | -0,6 | - | -2,6 | 0,0 | -2,1 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet | 4,9 | -0,3 | 13,0 | 5,0 | 6,9 |
| Summa förändring av rörelsekapitalet | 2,1 | 2,6 | -5,2 | -5,9 | -4,1 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 7,0 | 2,2 | 7,8 | -0,9 | 2,8 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten ²⁾ | -1,3 | 13,0 | -3,8 | 35,5 | 37,7 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 0,0 | 0,5 | 0,0 | 2,7 | -0,7 |
| Minskning/ökning av likvida medel | 5,7 | 15,7 | 4,0 | 37,3 | 39,9 |
| Likvida medel vid periodens början | 38,7 | 22,0 | 40,4 | 0,4 | 0,4 |
| Kursdifferens likvida medel | -0,1 | 0,0 | -0,1 | 0,0 | 0,0 |
| Likvida medel vid periodens slut | 44,3 | 37,8 | 44,3 | 37,8 | 40,4 |
| 2) Specifikation till investeringsverksamheten | | | | | |
| Investering i im- och materiella anläggningstillgångar | -1,6 | -0,6 | -5,8 | -1,3 | -2,2 |
| Utgifter vid förvärv av andelar i dotterföretag | 0,0 | -1,5 | -1,1 | -2,0 | -2,2 |
| Övrigt | 0,3 | - | 2,4 | - | 3,3 |
| Likvida medel i förvärvade dotterföretag | 0,0 | 15,1 | 0,7 | 38,8 | 38,8 |
| Totalt | -1,3 | 13,0 | -3,8 | 35,5 | 37,7 |

| NYCKELTAL | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2003 |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|---------|-------|
| | jul-sep | jul-sep | jan-sep | jan-sep | Helår |
| Nettoomsättning, Msek | 63,4 | 54,9 | 208,5 | 121,5 | 196,4 |
| Medelantal anställda | 262 | 247 | 265 | 176 | 199 |
| Nettoomsättning per anställd, Tsek | 242 | 222 | 787 | 690 | 987 |
| Nettoomsättningsförändring, % | 15 | E/T | 72 | 317 | 575 |
| Rörelsemarginal, % | 2,3 | -5,8 | 2,3 | -1,2 | 0,8 |
| Vinstmarginal, % | 2,6 | -5,7 | 2,6 | -0,9 | 0,9 |
| Soliditet, % | 68 | 62 | 68 | 62 | 65 |
| Kassalikviditet, % | 193 | 176 | 193 | 176 | 167 |
| Eget kapital Msek | 140,2 | 111,2 | 140,2 | 111,2 | 135,4 |
| Avkastning på eget kapital, % * | 1,0 | -2,6 | 3,3 | -3,2 | 19,6 |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % * | 1,2 | -2,8 | 4,0 | -1,3 | 3,2 |
| Nettoskuld, Msek | -44,7 | -40,2 | -44,7 | -40,2 | -42,9 |
| Skuldsättningsgrad, ggr | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,06 |
| Räntetäckningsgrad, ggr | 18,8 | Neg | 15,6 | Neg | 5,2 |
| Andel riskbärande kapital % | 70 | 63 | 70 | 63 | 66 |
| Investeringar i inventarier, Msek | 1,7 | 0,6 | 5,7 | 1,2 | 2,2 |

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

Aktiedata*

| | | | | | |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Genomsnittligt antal aktier, miljoner | 8,7 | 8,2 | 8,7 | 6,2 | 6,8 |
| Totalt antal aktier, miljoner | 8,7 | 8,5 | 8,7 | 8,5 | 8,7 |
| Resultat per aktie, kr | 0,17 | -0,32 | 0,53 | -0,29 | 2,75 |
| Eget kapital per aktie, kr | 16,07 | 13,09 | 16,07 | 13,09 | 15,52 |
| Utdelning, kr | - | - | - | - | - |
| Börskurs per bokslutsdatum, kr | 13,20 | 19,50 | 13,20 | 19,50 | 17,30 |
| P/E-tal | 80 | -61 | 25 | -68 | 6 |
| Börskurs/Eget kapital | 0,82 | 1,49 | 0,82 | 1,49 | 1,11 |

* Aktiedata har beräknats som om den omvända spliten redan genomförts per den 1 januari 2003.

Inga utestående options- eller konvertibelprogram finns som medför utspädning.

Kvartalsvis utveckling för AddNodekoncernen per affärsområde

| (MSEK) | 2004 | | | | 2003 | | | | |
|---|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Totalt | Q3 | Q2 | Q1 | Totalt | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 |
| Koncernens nettoomsättning | | | | | | | | | |
| Media | 126,9 | 39,5 | 46,8 | 40,6 | 120,5 | 40,9 | 33,0 | 33,8 | 12,8 |
| GIS | 25,4 | 7,3 | 9,1 | 9,0 | 32,1 | 12,8 | 7,1 | 9,8 | 2,4 |
| Teknologi | 56,2 | 16,6 | 20,9 | 18,7 | 43,5 | 21,1 | 14,8 | 6,1 | 1,5 |
| Centrala | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,3 | 0,1 | - | 0,1 | 0,1 |
| Koncernens nettoomsättning | 208,5 | 63,4 | 76,8 | 68,3 | 196,4 | 74,9 | 54,9 | 49,8 | 16,8 |
| Resultat före goodwillavskrivning | | | | | | | | | |
| Media | 19,2 | 5,4 | 7,3 | 6,5 | 15,3 | 5,4 | 2,1 | 6,5 | 1,3 |
| GIS | -1,4 | -0,8 | -0,1 | -0,5 | -0,6 | 0,7 | -1,1 | 0,4 | -0,6 |
| Teknologi | 1,1 | 1,8 | 1,3 | -2,0 | 0,2 | 0,3 | 0,6 | -0,9 | 0,2 |
| Resultat före goodwillavskrivningar och centrala kostnader | 18,9 | 6,4 | 8,5 | 4,0 | 14,9 | 6,4 | 1,6 | 6,0 | 0,9 |
| Centrala kostnader | -7,8 | -2,9 | -3,0 | -1,9 | -7,3 | -1,9 | -2,5 | -2,5 | -0,4 |
| Resultat före goodwillavskrivning | 11,1 | 3,5 | 5,5 | 2,1 | 7,6 | 4,5 | -0,9 | 3,5 | 0,5 |
| Goodwillavskrivningar | -6,2 | -2,1 | -2,1 | -2,0 | -6,1 | -1,5 | -2,3 | -1,8 | -0,5 |
| Resultat efter goodwillavskrivning | 4,9 | 1,4 | 3,4 | 0,1 | 1,5 | 3,0 | -3,2 | 1,7 | 0,0 |
| Kassaflöde från löpande verksamhet | 7,8 | 7,0 | 3,6 | -2,8 | 2,8 | 3,7 | 2,2 | -0,7 | -2,4 |
| Medelantal anställda | 265 | 262 | 266 | 267 | 199 | 266 | 247 | 198 | 67 |

Definitioner

Medelantal anställda Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

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

Sysselsatt kapital Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inkl. uppskjutna skatteskulder i obeskattade reserver.

Nettoomsättning per anställd Nettoomsättning/genomsnittligt antal årsanställda.

Rörelsemarginal Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättning.

Avkastning på eget kapital Periodens nettoresultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Soliditet Eget kapital (inkl. minoritetsandel) 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 finansiella tillgångar överstiger räntebärande skulder.

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

Räntetäckningsgrad Resultat efter finansnetto med tillägg för räntekostnaderna i procent av räntekostnaderna.

Andel riskbärande kapital Redovisat eget kapital plus minoritetsintresse och uppskjutna skatteskulder i obeskattade reserver i procent av balansomslutningen.

Resultat per aktie Periodens nettoresultat/genomsnittligt antal utestående aktier.

Eget kapital per aktie EK/totalt utestående antal aktier.

P/E-tal Aktiekursen i förhållande till vinst efter finansiella poster och skatt per aktie.

Börskurs/eget kapital Börskursen i förhållande till det egna kapitalet per aktie.

Siffror i denna delårsrapport har avrundats, medan beräkningar utförts utan avrundning. Detta medför att vissa tabeller och nyckeltal till synes inte summerar korrekt