

AddNode AB

Delårsrapport

1 januari – 30 juni 2006

Fortsatt tillväxt och stärkt resultat

JANUARI – JUNI 2006

- Nettoomsättningen uppgick till 456,6 (föregående år 292,5) MSEK
- Resultatet EBITA (före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar) uppgick till 34,1 (föregående år 41,5 varav 18,5 avsåg realisationsvinst vid försäljning av dotterbolag) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 27,3 (föregående år 33,9 inklusive reavinst med 18,5) MSEK och resultatet före skatt uppgick till 26,6 (föregående år 34,6 inklusive reavinst med 18,5) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till 20,9 (föregående år 28,0 inklusive reavinst med 18,5) MSEK
- Resultatet per aktie efter skatt uppgick till 0,94 (1,61) SEK och eget kapital per aktie uppgick till 19,47 (18,56 per 2005-12-31) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 23,7 (31,2) MSEK

APRIL – JUNI 2006

- Nettoomsättningen uppgick till 230,0 (föregående år 144,2) MSEK
- Resultatet EBITA (före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar) uppgick till 14,9 (föregående år 27,1 varav 18,5 avsåg realisationsvinst vid försäljning av dotterbolag) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 11,5 (föregående år 22,4 inklusive reavinst med 18,5) MSEK och resultatet före skatt uppgick till 10,8 (föregående år 23,0 inklusive reavinst med 18,5) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till 9,0 (föregående år 19,5 inklusive reavinst med 18,5) MSEK
- Resultatet per aktie efter skatt uppgick till 0,40 (1,12) SEK och eget kapital per aktie uppgick till 19,47 (18,56 per 2005-12-31) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -7,7 (-0,7) MSEK. Det negativa kassaflödet under andra kvartalet beror i huvudsak på normala variationer i betalningsflödet från kunderna.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER APRIL – JUNI 2006

- AddNode förstärkte konsultverksamheten genom förvärv av Centus
- AddNode förvärvade drift- och outsourcingbolaget Prominent IT
- Technia har tecknat avtal med ett sammanlagt värde om drygt 30 MSEK med tre ledande Nordiska telekomföretag samt avtal värt över 20 MSEK med ledande globalt verkstadsindustriföretag
- CAD-Q har tecknat ett betydande avtal med Myresjöhuskoncernen om nytt CAD/CAM system

RESULTATÖVERSIKT

Belopp i MSEK	januari-juni 2006	januari-juni 2005	april-juni 2006	april-juni 2005
Nettoomsättning	456,6	292,5	230,0	144,2
Övriga rörelseintäkter	-	18,5	-	18,5
Resultat EBITA*	34,1	41,5	14,9	27,1
Rörelseresultat	27,3	33,9	11,5	22,4
Resultat före skatt	26,6	34,6	10,8	23,0
Resultat efter skatt	20,9	28,0	9,0	19,5
Rörelsemarginal EBITA*, procent	7,5	14,2	6,5	18,8
Rörelsemarginal, procent	6,0	11,6	5,0	15,5
Kassaflöde från löpande verksamhet	23,7	31,2	-7,7	-0,7
Medelantal anställda	502	428	514	410

*Resultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar

VD har ordet

Kvartalets resultat om 14,9 MSEK EBITA är klart bättre än motsvarande resultat föregående år om 8,6 MSEK exkluderat en realisationsvinst. Första halvåret innebär därmed ett EBITA-resultat om 34,1 MSEK jämförbart med 23,0 MSEK 2005. AddNode är idag en stabil företagsgrupp inom IT. Tre affärsområden ökar resultatet, medan affärsområde Media tagit kostnader för uppbyggnaden av en starkare säljorganisation.

IT är idag en så bred verksamhet, med många nischer och kundsegment, att våra affärsområden sammantaget ger en bra marknadstäckning.

För att öka tillväxten samt rekrytera duktiga personer och ledare, gör vi löpande förvärv samtidigt som vi lägger resurser på att utveckla befintlig verksamhet. Under andra kvartalet och efter dess slut har vi bland annat genomfört följande:

- Förvärvat utvecklingsbolaget Centus med en produktions- och utvecklingsenhet i lågkostnadslandet Serbien.
- Förvärvat Prominent IT med inriktning mot hälsosektorn, vilket tillför ökat affärsmannaskap samt nya kunder.
- Tecknat partneravtal med JBoss, vilket innebär att vi idag är en väsentlig leverantör inom open source.
- Förvärvat rätten till det Java-baserade logistiksystemet XLOD, ett effektivt hjälpmedel för lagerstyrning och internethandel. Detta blir fundamentet till en ny drift- och servicetjänst.
- CAD-Q har fått en första större order på CAD/CAM-system för produktion av småhus.
- Technia har tecknat avtal med ny kund till sina PLM-lösningar inom ett nytt marknadsområde.

Sammantaget är aktivitetsnivån hög och vi tar nya initiativ som stärker vår strategiska position inom varje affärsområde. Vi ser heller ingen avmattning i marknaden. Efterfrågan är lika god som under den senaste tolv månadersperioden.

Bo Strandberg, VD och koncernchef

Marknad, nettoomsättning och resultat

AddNode är en IT-koncern som erbjuder bransch- och teknologispecifika IT-lösningar som effektiviserar och utvecklar kundernas affärer. Koncernen verkar inom fyra affärsområden; Financial, Industrial, Media och Technology. Under det första halvåret har AddNode ökat nettoomsättningen till 456,6 (292,5) MSEK, varav de under 2005 och 2006 förvärvade och avyttrade enheterna netto svarade för 154,5 MSEK i tillväxt. Resultatet EBITA uppgick till 34,1 (41,5 varav 18,5 avsåg realisationsvinst vid försäljning av dotterbolag) MSEK. Av resultatet EBITA kommer cirka 17,2 MSEK från de under 2005 och 2006 förvärvade enheterna. Rörelsemarginalen EBITA uppgick till 7,5 (14,2) procent, vilket är en minskning jämfört med föregående år. Första halvåret 2005 inkluderade dock en betydande realisationsvinst och ökade intäkter i Media vid överlämning av Dagens Nyheters driftavtal. Vidare har det under hösten 2005 förvärvade bolaget CAD-Q en relativt hög omsättning i sin återförsäljningsverksamhet med en något lägre marginal än verksamheten i övrigt.

Nettoomsättning och resultat per affärsområde för första halvåret 2006 och 2005

(MSEK)	Financial		Industrial		Media		Technology		Centrala		Totalt	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Nettoomsättning	80,5	92,3	221,7	65,4	78,9	77,8	75,5	57,0	0,0	0,0	456,6	292,5
Övriga rörelseintäkter	-	18,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,5
Resultat EBITA	5,9	21,2	23,4	10,8	1,4	8,7	9,1	5,9	-5,7	-5,1	34,1	41,5
Rörelseresultat	3,6	17,4	22,3	10,1	-0,1	6,4	7,2	5,1	-5,7	-5,1	27,3	33,9
Medelantal anställda	67	115	193	85	111	120	128	104	3	4	502	428
Investeringar i inventarier	1,6	4,6	2,1	0,1	1,4	3,3	1,6	3,0	-	-	6,7	11,0

I ovanstående tabell ingår bolagen från respektive förvärvstidpunkt och fram till respektive avyttringstidpunkt.

Affärsområde Financial omsatte under perioden 80,5 MSEK och resultatet EBITA uppgick till 5,9 MSEK. Den lägre omsättningen under första halvåret i år jämfört med motsvarande period i fjol beror på att affärsområdet den 1 juni 2005 avyttrade dotterbolagen Aloc Bonnier i Danmark och Norge. Fjölårets resultat innefattar en reavinst från försäljningen som uppgick till 18,5 MSEK.

Jämfört med föregående år redovisar affärsområdet ett stärkt resultat. SIX har under andra kvartalet lanserat version 1.1 av realtidssystemet SIX Edge, som gör det ännu enklare för kunderna att strukturera och analysera information utifrån egna behov och önskemål. Norska Næringsliv24 och Netavisen-NA24 har lanserat ny finanssajt i nära samarbete med SIX. Därutöver har SIX bland annat levererat informations- och analysystemet SIX Treasury till Ikanobanken och Securitas.

Affärsområde Industrial omsatte under perioden 221,7 MSEK och resultatet EBITA uppgick till 23,4 MSEK. Förvärvet av CAD-Q har medfört en väsentlig ökning av nettoomsättningen och gett en positiv effekt på resultatet.

Under andra kvartalet har ett antal större affärer genomförts som ytterligare stärker affärsområdets ställning som en ledande leverantör av IT-lösningar för produktutveckling och processer hos industri- och tjänsteföretag i Norden. Technia har bland annat tecknat avtal med tre ledande Nordiska telekomföretag och med ett ledande globalt verkstadsindustriföretag. Det sammanlagda ordervärdet för dessa avtal uppgår till 50 MSEK under 2006 och 2007. Under kvartalet har Technia även tecknat avtal med Haglöfs, som är en ny kund inom ett nytt marknadsområde.

CAD-Q har under perioden tecknat två strategiskt betydelsefulla avtal som breddar verksamheten. Dels med Myresjöhus om CAD/CAM-system för effektivisering av produktionen av småhus, vilket bedöms vara en framtida marknad för CAD-Q. Dels med tolv fastighetsägare, som tillsammans representerar ett fastighetsbestånd på över 14 000 000 kvm och har en byggprojektbudget på över 5 miljarder per år, om en gemensam kravspecifikation för digitala handlingar.

Affärsområde Media omsatte under perioden 78,9 MSEK och resultatet EBITA uppgick till 1,4 MSEK. Efter stora omstruktureringar under 2005 har affärsområdet under innevarande år påbörjat uppbyggnaden av en starkare försäljningsorganisation, vilket belastar både första och andra kvartalets resultat.

Genom förvärvet av Prominent IT breddas verksamheten till att även omfatta tjänster riktade till läkemedels- och hälsoindustrin. Affärsområdet fokuserar på att bli en ledande partner inom IT-drift, konsulting och utbildning inom utvalda kundsegment.

Affärsområde Technology omsatte under perioden 75,5 MSEK och resultatet EBITA uppgick till 9,1 MSEK. Den positiva trenden från första kvartalet fortsätter med en stabil orderingång. På halvårsbasis har utvecklingen varit god i samtliga dotterbolag.

Mogul har under perioden fortsatt att stärka ställningen som leverantör av webblosningar samt system- och applikationskonsulting, bland annat genom ett avtal med amerikanska JBoss, leverantör av utvecklingsverktyg och mjukvaruplattformar baserade på öppen källkod. Förvärvet av IT-bolaget Centus med verksamhet i Serbien innebär en ytterligare breddning av affärsområdets kompetens inom webbutveckling. Efter periodens utgång har Prosilia förvärvat logistiksystemet XPLOD och erbjuder därigenom en kvalificerad tjänst för snabba varuflöden och billigare transporter vid internethandel.

Väsentliga händelser under april – juni 2006

AddNode förstärkte konsultverksamheten genom förvärv av Centus

AddNode förvärvade IT-bolaget Centus med 31 anställda, varav 17 är stationerade i Belgrad, Serbien. Förvärvet fördjupar affärsområde Technologys kompetens inom Microsoft .NET, XML, webbpublicering och breddar kundbasen. AddNode ser också potential att utöka produktionen vid Centus utvecklingsavdelning i Serbien. Centus omsätter cirka 20 MSEK på årsbasis och ingår i koncernen från och med maj 2006. Förvärvet beräknas ge positiv effekt på resultatet 2006.

AddNode förvärvade drift- och outsourcingbolaget Prominent IT

AddNode har förvärvat Prominent IT AB i Malmö, en IT-partner med fokus på drift och outsourcing. Förvärvet förstärker affärsområde Medias tjänsteutbud inom drift och underhåll och utökar kundbasen med nya marknader. Prominent omsätter cirka 45 MSEK på årsbasis, har 16 anställda i Öresundsregionen och ingår i koncernen från och med juni 2006. Förvärvet beräknas ge positiv effekt på koncernens resultat 2006.

Technia har tecknat avtal med tre ledande Nordiska telekomföretag

Technia har under en kort tidsperiod tecknat nya avtal med tre ledande Nordiska telekomföretag. Avtalen innebär försäljning av både MatrixOne's programvara samt konsulttjänster för att expandera existerande PLM-lösningar hos företagen. Det totala ordervärdet uppgår till drygt 30 MSEK och avtalen löper under 2006/2007.

Technia har tecknat avtal med ledande globalt verkstadsindustriföretag

Under andra kvartalet har Technia tecknat avtal med ett ledande verkstadsindustriföretag om global implementation av PLM systemet Enovia MatrixOne. Det totala ordervärdet uppgår till över 20 MSEK under 2006/2007.

CAD-Q har tecknat avtal med Myresjöhus

Myresjöhuskoncernen satsar på ett nytt heltäckande CAD/CAM-system som spänner över hela affärs- och produktionsprocessen för hustillverkning, vilket levereras av CAD-Q. Uppdraget är av betydande storlek och beräknas pågå under hela 2006 och avslutas i början av 2007.

Årsstämma

Vid årsstämman den 26 april omvaldes till ordinarie styrelseledamöter Per Hallerby, Anna-Lena Axberger, Per Malmström, Lars Save och Håkan Sehlstedt samt nyvaldes Christer Härkönen och Marie Persson Björkman. Årsstämman utsåg Per Hallerby till styrelsens ordförande.

För tiden intill nästkommande årsstämma bemyndigade stämman styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier eller emission av teckningsoptioner eller konvertibler. Genom beslut med stöd av bemyndigandet skall aktiekapitalet kunna ökas med sammanlagt högst 30 MSEK genom utgivande av sammanlagt högst 2,5 miljoner aktier. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om nyemission eller emission med bestämmelse om apport eller kvittningsrätt eller annars med villkor som avses i 13 kap 7 §, 14 kap 9 § eller 15 kap 9 § aktiebolagslagen.

Årsstämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

Framtidsutsikter

Perioden kännetecknades av en fortsatt ökad efterfrågan på IT-lösningar och den tidigare pressade prisbilden för IT-konsulttjänster har stabiliserats. Styrelsens bedömning att IT-investeringarna förväntas fortsätta öka under 2006 kvarstår, men AddNode väljer att inte lämna någon prognos. Den långsiktiga bedömningen är att investeringar inom IT fortsätter att växa snabbare än de totala investeringarna inom industri- och tjänstesektorn.

AddNodes strategi är att även under 2006 växa både organiskt och genom förvärv inom utvalda branscher och teknologier för att bredda koncernens verksamhet, öka lönsamheten samt sprida riskerna.

AddNodes finansiella mål är att under en konjunkturcykel uppnå en rörelsemarginal om 7-10 procent före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA).

Finansiell information

Likviditet, kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick den 30 juni 2006 till 111,7 (151,4 per 2005-12-31) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten var under det första halvåret positivt med 23,7 (31,2) MSEK.

I kassaflödet från investeringsverksamheten för första halvåret 2006 ingår utbetalning till Bisnode med 26,0 MSEK avseende slutlig köpeskilling för bolagen inom affärsområde Financial samt 4,0 MSEK avseende

tvångsinlösen av aktier i Mogul och Cartesia Informationsteknik. Utbetald del av köpeskillingar för förvärven av Centus och Prominent IT uppgår till 23,6 MSEK.

Koncernens räntebärande skulder uppgick till 14,7 (15,0 per 2005-12-31) MSEK. Under det första halvåret 2006 har räntebärande skulder amorterats med totalt 3,4 MSEK. Koncernens räntebärande fordringar uppgick till 1,2 (1,6) MSEK och koncernens netto av räntebärande tillgångar och skulder uppgick till 98,2 (138,0) MSEK.

Soliditeten uppgick till 54 (52 per 2005-12-31) procent.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 8,5 (23,3) MSEK, varav 0,0 (6,8) MSEK avser utveckling av programvaror. Av investeringarna i materiella anläggningstillgångar har 1,8 MSEK finansierats via leasing.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 juni 2006 till 284,2 (267,2 per 2005-12-31) MSEK och avser till största delen förvärv under 2004 och 2005. Under första halvåret 2006 har goodwillbeloppet ökat med 34,6 MSEK vid förvärven av Centus och Prominent IT samt minskat med 19,0 MSEK i samband med överenskommelse om slutlig köpeskillning för bolagen inom affärsområde Financial. Redovisat värde på varumärken uppgick till 31,6 (30,3) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 66,0 (66,4) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal, samarbetsavtal samt programvaror.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 30 juni 2006 till 25,3 MSEK, varav 22,6 MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. 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 juni 2006 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 385 MSEK. I balansräkningen upptaget värde om 22,6 MSEK utgör endast en mindre del av det totala värdet av underskottsavdragen. Värdet i balansräkningen har fastställts med beaktande av hur mycket av underskottsavdragen som bedöms kunna utnyttjas under de närmaste åren.

Eget kapital och antal aktier

Eget kapital uppgick den 30 juni 2006 till 415,6 (397,6 per 2005-12-31) MSEK, vilket motsvarar 19,47 (18,56 per 2005-12-31) SEK per aktie. Förändring av antal aktier och eget kapital under innevarande och föregående år visas på sidan 8. Några utestående options- eller konvertibelprogram fanns inte per den 30 juni 2006.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 30 juni 2006 till 54,0 MSEK, vilket huvudsakligen avser beräknade tilläggsköpeskillingar för tidigare genomförda förvärv 47,3 MSEK och kvarvarande avsättningar för tidigare beslutade omstruktureringsåtgärder 3,3 MSEK. Under första halvåret 2006 har 1,0 MSEK av de tidigare gjorda avsättningarna för omstruktureringsåtgärder ianspråktagits för planerade och genomförda strukturåtgärder. Avsättningar för beräknade tilläggsköpeskillingar har minskat med 45,0 MSEK i samband med överenskommelse om slutlig köpeskillning för bolagen inom affärsområde Financial.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under första halvåret 2006 till 502 (428). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 540 (484 per 2005-12-31). Genom förvärven under andra kvartalet 2006 har antalet anställda ökat med 47 personer.

Transaktioner med närstående

AddNode har avtal på marknadsmässig basis som omförhandlas löpande med ett flertal företag inom Bisnodekoncernen. Av nettoomsättningen under perioden januari-juni 2006 avsåg 3 procent försäljning till Bisnodekoncernen, som är största aktieägare i AddNode från och med september 2005. Av rörelsens kostnader avsåg 5 procent inköp från Bisnodekoncernen.

I februari 2006 har överenskommelse om slutlig köpeskillning avseende förvärvet av bolagen inom affärsområde Financial träffats med den tidigare ägaren Bisnode. Överenskommelsen innebär att den resultatbaserade tilläggsköpeskillingen har fastställts till 26 MSEK (se vidare delårsrapporten för första kvartalet 2006).

Upplysningar om förvärv av dotterbolag

Under andra kvartalet 2006 har AddNode förvärvat Centus och Prominent IT. De förvärvade bolagen har bidragit till AddNodekoncernens nettoomsättning med cirka 5 MSEK, men inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens resultat efter skatt. Om bolagen hade förvärvats per den 1 januari 2006 hade AddNodekoncernens nettoomsättning under första halvåret 2006 uppgått till cirka 472 MSEK och resultatet efter skatt till cirka 22 MSEK.

De totala köpeskillingarna för de förvärvade bolagen har uppgått till cirka 41 MSEK, varav cirka 13 MSEK avser beräknade resultatbaserade tilläggsköpeskillingar. I förvärvsanalyserna har förvärvsrelaterade immateriella tillgångar, i form av varumärke och programvara, identifierats med ett värde på cirka 7 MSEK, vilket medfört en uppskjuten skatteskuld på cirka 2 MSEK. Koncernmässig goodwill uppgick till cirka 35 MSEK. Övriga förvärvade tillgångar och skulder avser i huvudsak kundfordringar, leverantörsskulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 3,4 (1,9) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterbolag för utförda tjänster. Resultatet före skatt uppgick till 50,4 (34,7) MSEK inklusive utdelning från dotterbolag med 54,0 (38,0) MSEK. Likvida medel uppgick den 30 juni 2006 till 69,6 (94,0 per 2005-12-31) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterbolag har uppgått till 123,0 MSEK, varav 94,0 MSEK avser aktieägartillskott. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering, vilket överensstämmer med kraven i Redovisningsrådets rekommendation RR 31 Delårsrapportering för koncerner. Koncernens redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med föregående år och beskrivs närmare i not 1 i årsredovisningen för 2005.

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de av EU antagna International Financial Reporting Standards, IFRS. Enligt IFRS 3, Rörelseförvärv, värderas förvärvade immateriella tillgångar, som exempelvis kundrelationer och varumärken, till marknadsvärde i förvärvsanalysen innan återstoden hänförs till goodwill. Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod, som till exempel goodwill och varumärken, skrivs inte av, utan istället prövas nedskrivningsbehovet årligen eller oftare om det finns indikation på värdenedgång. Något nedskrivningsbehov föreligger inte per 2006-06-30. Övriga immateriella tillgångar skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandeperioden, vilken uppgår till mellan tre och tio år.

Under 2006 har valutaterminskontrakt tecknats, vilka i periodboksluten har värderats till verkligt värde. Både realiserade och orealiserade värdetförändringar har redovisats i rörelseresultatet. Säkringsredovisning har inte tillämpats, eftersom de formella villkoren för en sådan redovisning inte uppfylls. Vid årets ingång fanns inga utestående valutaterminskontrakt.

Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggas bland annat genom försäkring i Alecta eller PP Pension. Enligt uttalande från Redovisningsrådets akutgrupp, URA 42, är detta förmånsbestämda planer som omfattar flera arbetsgivare. AddNode har inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa dessa planer som förmånsbestämda. Pensionsplaner enligt ITP som tryggas genom försäkring i de ovan nämnda instituten redovisas därför som avgiftsbestämda planer.

Moderbolaget tillämpar Redovisningsrådets rekommendation RR 32:05 Redovisning för juridiska personer. Rekommendationen innebär att juridiska personer vars värdepapper på balansdagen är noterade på svensk börs som huvudregel skall tillämpa de IFRS som tillämpas i koncernredovisningen. Från och med 2006 tillämpar moderbolaget IAS 39, vilket inte har haft någon väsentlig inverkan på redovisningen för moderbolaget.

Kommande informationstillfällen

Delårsrapport tredje kvartalet 2006	26 oktober 2006
Bokslutskommuniké 2006	februari 2007

Stockholm den 11 augusti 2006

Styrelsen

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.



För ytterligare information kontakta:

Bo Strandberg, VD och koncernchef

AddNode AB, Hudiksvallsgatan 4, 113 30 Stockholm

Telefon: 08-506 66 216, Mobil: 070-536 56 08, E-post: bo.strandberg@addnode.com

AddNode erbjuder bransch- och teknologispecifika IT-lösningar som effektiviserar och utvecklar kundernas affärer. Verksamheten är organiserad i fyra affärsområden; Financial, Industrial, Media och Technology. AddNode är noterat på Stockholmsbörsens O-lista. Koncernen har cirka 500 anställda och verkar i Sverige, Norge, Danmark och Finland med huvudsäte i Stockholm. För mer information, se <http://www.addnode.com>.

ADDNODEKONCERNENS RÄKENSKAPER

RESULTATRÄKNINGAR (MSEK)	2006 apr-juni	2005 apr-juni	2006 jan-juni	2005 jan-juni	2005 Helår
Nettoomsättning	230,0	144,2	456,6	292,5	579,9
Övriga rörelseintäkter		18,5		18,5	18,5
Rörelsens kostnader:					
Inköp av varor och tjänster	-85,1	-32,2	-164,9	-61,1	-144,5
Övriga externa kostnader	-33,6	-26,2	-69,6	-50,8	-97,7
Personalkostnader	-93,2	-73,7	-181,7	-150,2	-282,8
Avskrivning och nedskrivning av					
- materiella anläggningstillgångar	-3,2	-3,5	-6,3	-7,4	-12,9
- immateriella anläggningstillgångar	-3,4	-4,7	-6,8	-7,6	-11,1
Summa rörelsens kostnader	-218,5	-140,3	-429,3	-277,1	-549,0
Rörelseresultat	11,5	22,4	27,3	33,9	49,4
Finansiella intäkter	-0,5	1,0	0,0	1,7	2,1
Finansiella kostnader	-0,2	-0,4	-0,7	-1,0	-1,2
Resultat före skatt	10,8	23,0	26,6	34,6	50,3
Aktuell skatt	-1,9	-0,6	-4,7	-0,4	-0,7
Uppskjuten skatt	0,1	-2,9	-1,0	-6,2	-5,1
PERIODENS RESULTAT	9,0	19,5	20,9	28,0	44,5
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	8,5	19,3	19,9	27,7	43,0
Minoritetsintresse	0,5	0,2	1,0	0,3	1,5
Resultat per aktie, kr	0,40	1,12	0,94	1,61	2,44
Genomsnittligt antal aktier '000 000'	21,2	17,2	21,2	17,2	17,6

Det finns inga utestående options- eller konvertibelprogram som medför utspädning.

BALANSRÄKNINGAR (MSEK)	2006-06-30	2005-06-30	2005-12-31
Goodwill	284,2	164,7	267,2
Varumärken	31,6	17,3	30,3
Övriga immateriella anläggningstillgångar	66,0	49,9	66,4
Materiella anläggningstillgångar	25,2	20,0	24,4
Finansiella anläggningstillgångar	28,1	27,7	29,9
Varulager	6,6	4,4	3,7
Kortfristiga fordringar	215,3	145,3	188,2
Likvida medel	111,7	129,9	151,4
SUMMA TILLGÅNGAR	768,7	559,2	761,5
Eget kapital	415,6	289,8	397,6
Långfristiga skulder	95,9	35,9	85,8
Kortfristiga skulder	257,2	233,5	278,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	768,7	559,2	761,5
Räntebärande fordringar uppgår till	1,2	0,0	1,6
Räntebärande skulder uppgår till	14,7	11,1	15,0
Ställda säkerheter	19,8	2,1	11,5
Ansvarsförbindelser	-	-	-

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER	2006 apr-juni	2005 apr-juni	2006 jan-juni	2005 jan-juni	2005 Helår
Specifikation av förändring i eget kapital					
Eget kapital vid periodens början	407,3	269,9	397,6	261,1	261,1
Nyemission					91,6
Minoritetsintresse vid förvärv av dotterbolag			-2,3		0,4
Omräkningsdifferens	-0,7	0,4	-0,6	0,7	
Periodens resultat	9,0	19,5	20,9	28,0	44,5
Eget kapital vid periodens slut	415,6	289,8	415,6	289,8	397,6
Eget kapital hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	413,3	288,0	413,3	288,0	394,0
Minoritetsintresse	2,3	1,8	2,3	1,8	3,6
Specifikation av antalet aktier '000 000'					
Antal aktier vid periodens början	21,2	17,2	21,2	17,2	17,2
Nyutgivna aktier					4,0
Antal aktier vid periodens slut	21,2	17,2	21,2	17,2	21,2

Antalet aktier uppgick både 2006-06-30 och 2005-12-31 till 21 227 984 stycken.

ADDNODEKONCERNENS RÄKENSKAPER

KASSAFLÖDESANALYSER (MSEK)	2006 apr-juni	2005 apr-juni	2006 jan-juni	2005 jan-juni	2005 Helår
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	11,5	22,4	27,3	33,9	49,4
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7,4	-10,2	13,5	-7,2	-1,6
Summa	18,9	12,2	40,8	26,7	47,8
Netto finansiella poster	-0,7	0,6	-0,7	0,7	0,9
Betald skatt mm	-4,3	-1,2	-7,7	0,0	2,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	13,9	11,6	32,4	27,4	51,0
Summa förändring av rörelsekapitalet	-21,6	-12,3	-8,7	3,8	7,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7,7	-0,7	23,7	31,2	58,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	-27,5	69,3	-59,7	65,9	73,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1,7	-1,1	-3,4	-31,2	-45,1
Förändring av likvida medel	-36,9	67,5	-39,4	65,9	87,3
Likvida medel vid periodens början	149,1	62,1	151,4	63,5	63,5
Kursdifferens likvida medel	-0,5	0,3	-0,3	0,5	0,6
Likvida medel vid periodens slut	111,7	129,9	111,7	129,9	151,4
1) Specifikation av investeringsverksamheten:					
Förvärv av im- och materiella anläggningstillgångar	-4,3	-11,1	-6,8	-15,0	-20,7
Förvärv resp försäljning av dotterföretag	-24,6	61,0	-50,6	61,0	41,9
Förvärv av minoritetsaktier			-4,0		
Återbetalning av tidigare utlåning till sålda dotterföretag		19,9		19,9	19,9
Likvida medel i förvärvade resp sålda dotterföretag	1,4	-0,2	1,4	-0,2	32,8
Övrigt		-0,3	0,3	0,2	-0,1
Totalt	-27,5	69,3	-59,7	65,9	73,8

NYCKELTAL	2006 apr-juni	2005 apr-juni	2006 jan-juni	2005 jan-juni	2005 Helår
Nettoomsättning, MSEK	230,0	144,2	456,6	292,5	579,9
Medelantal anställda	514	410	502	428	414
Nettoomsättning per anställd, TSEK	447	352	910	683	1 401
Nettoomsättningsförändring, %	60	88	56	101	80
Rörelsemarginal, %	5,0	15,5	6,0	11,6	8,5
Vinstmarginal, %	4,7	16,0	5,8	11,8	8,7
Soliditet, %	54	52	54	52	52
Kassalikviditet, %	127	118	127	118	122
Eget kapital, MSEK	415,6	289,8	415,6	289,8	397,6
Avkastning på eget kapital, % *	2,1	7,0	4,9	10,2	14,8
Avkastning på sysselsatt kapital, % *	2,6	8,1	6,5	12,2	16,1
Nettoskuld, MSEK	-98,2	-118,8	-98,2	-118,8	-138,0
Skuldsättningsgrad, ggr	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
Räntetäckningsgrad, ggr	194,4	39,4	47,7	39,1	42,6
Andel riskbärande kapital %	56	54	56	54	54
Investeringar i inventarier, MSEK	3,6	5,1	6,7	11,0	16,5

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

Aktiedata

Genomsnittligt antal aktier, miljoner	21,2	17,2	21,2	17,2	17,6
Totalt antal aktier, miljoner	21,2	17,2	21,2	17,2	21,2
Resultat per aktie, kr	0,40	1,12	0,94	1,61	2,44
Eget kapital per aktie, kr	19,47	16,72	19,47	16,72	18,56
Utdelning, kr	-	-	-	-	-
Börskurs per bokslutsdatum, kr	25,10	20,10	25,10	20,10	27,80
P/E-tal	-	-	-	-	11
Börskurs/Eget kapital	1,29	1,20	1,29	1,20	1,50

Det finns inga utestående options- eller konvertibelprogram som medför utspädning.

Kvartalsvis finansiell översikt

Belopp i MSEK	2006			2005					2004				
	Totalt	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	456,6	230,0	226,6	579,9	171,7	115,8	144,2	148,2	322,1	113,6	63,4	76,8	68,3
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	18,5	-	-	18,5	-	-	-	-	-	-
Resultat EBITA*	34,1	14,9	19,2	60,5	10,2	8,8	27,1	14,4	18,8	7,3	3,7	5,5	2,3
Rörelseresultat	27,3	11,5	15,8	49,4	8,9	6,6	22,4	11,5	17,1	6,2	3,5	5,4	2,0
Resultat före skatt	26,6	10,8	15,8	50,3	8,8	6,9	23,0	11,6	18,0	6,7	3,7	5,4	2,2
Resultat efter skatt	20,9	9,0	11,9	44,5	11,8	4,8	19,5	8,4	17,9	7,3	3,5	5,3	1,8
Rörelsemarginal, procent	6,0	5,0	7,0	8,5	5,2	5,7	15,5	7,8	5,3	5,5	5,5	7,0	2,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	23,7	-7,7	31,4	58,6	22,7	4,7	-0,7	31,9	18,7	11,1	7,0	3,8	-3,2
Medelantal anställda	502	514	487	414	411	372	410	448	280	325	262	266	268

* Resultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar

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 och icke räntebärande avsättningar inklusive uppskjutna skatteskulder.

Nettoomsättning per anställd Nettoomsättning/genomsnittligt antal årsanställda.

Rörelsemarginal Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen.

Avkastning på eget kapital Periodens nettoresultat (exklusive minoritetens andel) i procent av genomsnittligt eget kapital (exklusive minoritetens andel).

Avkastning på sysselsatt kapital Resultat före skatt 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 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 (inklusive minoritetsandel) och uppskjutna skatteskulder i obeskattade reserver i procent av balansomslutningen.

Resultat per aktie Periodens nettoresultat (exklusive minoritetens andel) / genomsnittligt antal utestående aktier.

Eget kapital per aktie Eget kapital (exklusive minoritetens andel) / 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.