

AddNode AB

Delårsrapport

1 januari – 30 september 2006

Fortsatt resultatökning

Januari – september 2006 jämfört med 2005

- Nettoomsättningen uppgick till 657,3 (408,2) MSEK
- Resultatet EBITA* uppgick till 43,7 (50,3) varav 18,5 avsåg realisationsvinst vid försäljning av dotterbolag MSEK. Justerat för reavinsten föregående år förbättrades EBITA-resultatet med 11,9 MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 33,2 (40,5) inklusive reavinst med 18,5) MSEK. Justerat för reavinsten föregående år förbättrades rörelseresultatet med 11,2 MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till 26,0 (32,7) inklusive reavinst med 18,5) MSEK. Justerat för reavinsten föregående år förbättrades resultatet efter skatt med 11,8 MSEK.
- Resultatet per aktie efter skatt uppgick till 1,14 (1,84) SEK och eget kapital per aktie uppgick till 19,92 (18,56 per 2005-12-31) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 11,1 (35,9) MSEK

Tredje kvartalet 2006 jämfört med 2005

- Nettoomsättningen uppgick till 200,7 (115,8) MSEK
- Resultatet EBITA* uppgick till 9,6 (8,8) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 5,9 (6,6) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till 5,1 (4,8) MSEK.
- Resultatet per aktie efter skatt uppgick till 0,20 (0,23) SEK och eget kapital per aktie uppgick till 19,92 (18,56 per 2005-12-31) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -12,6 (4,7) MSEK

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Förvärv av Ida Infront lägger grunden för nytt affärsområde – Process Management

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Försäljning av affärsområde Financial (SIX) beräknas preliminärt ge en realisationsvinst om cirka 50 MSEK
- Styrelsen har beslutat att se över nuvarande utdelningspolicy

RESULTATÖVERSIKT

MSEK	3 mån juli-sept 2006	3 mån juli-sept 2005	9 mån jan-sept 2006	9 mån jan-sept 2005	12 mån jan-dec 2005
Nettoomsättning	200,7	115,8	657,3	408,2	579,9
Övriga rörelseintäkter				18,5	18,5
Resultat EBITA*	9,6	8,8	43,7	50,3	60,5
Rörelseresultat	5,9	6,6	33,2	40,5	49,4
Resultat före skatt	6,2	6,9	32,8	41,5	50,3
Resultat efter skatt	5,1	4,8	26,0	32,7	44,5
Rörelsemarginal EBITA*, procent	4,8	7,6	6,6	12,3	10,4
Rörelsemarginal, procent	2,9	5,7	5,1	9,9	8,5
Kassaflöde från löpande verksamhet	-12,6	4,7	11,1	35,9	58,6
Medelantal anställda	552	372	518	412	414

* Resultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar

VD HAR ORDET

AddNode redovisar ett stabilt resultat för tredje kvartalet beaktat att förvärvade delar av verksamheten har säsongsmässiga underskott, vilket belastar resultatet (EBITA) med några miljoner kronor. Jämförbar verksamhet visar en omsättningstillväxt på 8,5 procent.

Vår affärsmodell baseras på utförda konsulttjänster, men innefattar även licensintäkter från de IT-plattformar som våra konsulter bygger sina kundlösningar på. Licenserna kommer från egna, men främst andras programvaror, där avsluten historiskt kommer under första och fjärde kvartalet. Vi ser fram emot en stark avslutning på året.

Koncernen har förvärvat Ida Infront som bildar basen för ett nytt affärsområde kallat Process Management. Företagets inriktning mot säker informationsöverföring och storskalig automatisk ärendehantering ser vi som ett intressant tillväxtområde. Verksamheten, som ingår i koncernen från och med september, är traditionellt höststark.

Vi har under oktober tecknat avtal om försäljning av affärsområde Financial. Att få SIX och Ecovision under en gemensam ägare som bedriver likartad verksamhet är industriellt riktigt. AddNode kvarstår med en ägarandel om 19 procent samt lånefordringar för att underlätta affärens genomförande. Ecovision är listad på First North och vi ser vårt innehav som en finansiell placering.

Vi analyserar löpande olika verksamheter som kompletterar våra fyra affärsområden och förvärv kommer att göras framöver. Samtidigt genomför vi åtgärder i de verksamheter som inte ger en tillfredställande lönsamhet. Åtgärderna kan vara allt från intern omorganisation till avyttring. Till exempel har verksamheten i Knowledge Partner, som ingår i affärsområde Media, koncentrerats helt mot utbildning, vilket innebär en omställningskostnad i år.

Vår stabila intjäningsförmåga och en större nettokassa när försäljningen av Financial är genomförd innebär att AddNode kan komma att ansluta sig till de börsbolag som lämnar en årlig utdelning. Styrelsen kommer senast i samband med publiceringen av bokslutskommunikén att presentera en ny utdelningspolicy.

Bo Strandberg, VD och koncernchef

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Tredje kvartalet, juli – september 2006

Under tredje kvartalet uppgick koncernens nettoomsättning till 200,7 (115,8) MSEK. För jämförbara enheter var ökningen av nettoomsättningen 8,5 procent. EBITA-resultatet uppgick till 9,6 (8,8) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 4,8 (7,6) procent. För jämförbara enheter uppgick EBITA-marginalen till 6,5 (7,6) procent.

Resultat- och intäktsutvecklingen inom koncernen var ojämn under tredje kvartalet. Förvärvet av CAD-Q under fjärde kvartalet 2005 har medfört en väsentlig ökning av nettoomsättningen inom affärsområde Industrial och gett en positiv effekt på resultatet. Vid analys av marginalutvecklingen bör beaktas att CAD-Q har en relativt hög omsättning i sin återförsäljningsverksamhet med en något lägre marginal än verksamheten i övrigt. Vidare har CAD-Q historiskt säsongsmässiga variationer i sin verksamhet, där tredje kvartalet är svagare jämfört med övriga. Affärsområdena Technology och Financial har haft en fortsatt god utveckling. Inom Media har resultatet under tredje kvartalet belastats med kostnader i samband med omställning av verksamhet. Ett exempel är verksamheten i Knowledge Partner som koncentrerats helt mot utbildning. Ida Infront, som konsolideras från och med den 1 september 2006, har visat ett starkt resultat.

Nio månader, januari – september 2006

Koncernens nettoomsättning under perioden uppgick till 657,3 (408,2) MSEK. För jämförbara enheter var ökningen av nettoomsättningen 4,8 procent. EBITA-resultatet uppgick till 43,7 (50,3) MSEK. Exklusive realisationvinst uppgick EBITA-resultatet till 43,7 (31,8) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om 6,6 (7,8) procent. Av EBITA-resultatet kommer cirka 18,6 MSEK från förvärvade enheter som inte ingick under motsvarande period föregående år.

UTVECKLINGEN I ADDNODES AFFÄRSOMRÅDEN JANUARI - SEPTEMBER 2006 JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2005

(MSEK)	Financial		Industrial		Media		Process Mgt		Technology		Centrala		Totalt	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Nettoomsättning	119,5	130,3	304,5	94,4	114,7	103,8	7,7	-	110,9	79,7	0,0	0,0	657,3	408,2
Övriga rörelseintäkter	-	18,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,5
Resultat EBITA	11,3	27,4	24,6	14,0	1,9	7,7	1,6	-	13,0	8,4	-8,7	-7,2	43,7	50,3
Rörelseresultat	7,8	22,5	23,1	12,9	-0,4	5,1	1,4	-	10,0	7,2	-8,7	-7,2	33,2	40,5
Medelantal anställda	67	101	195	86	116	117	5	-	132	104	3	4	518	412
Investeringar i inventarier	1,9	5,5	2,3	0,8	2,4	4,4	0,0	-	2,2	3,7	-	-	8,8	14,4

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

Affärsområde Financial

Affärsområde Financial fokuserar på IT-lösningar för realtidsdistribution av finansinformation.

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 119,5 (130,3) MSEK och EBITA-resultatet till 11,3 (8,9 exklusive realisationsvinst) MSEK. Den lägre omsättningen jämfört med motsvarande period föregående år 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. Under tredje kvartalet har verksamheten inom affärsområdet varit fokuserad på att säkerställa införandet av OMX Nordiska lista – sammanslagningen av börslistorna för Stockholm, Helsingfors och Köpenhamn.

Efter periodens utgång har AddNode tecknat avtal om försäljning av bolagen inom affärsområde Financial (SIX) till Ecovision. Under förutsättning att transaktionen godkänns av en extra bolagsstämma i Ecovision den 7 november räknar AddNode med att inte längre konsolidera affärsområde Financial från och med mitten av november 2006. I enlighet med gällande redovisningsrekommendationer för marknadsnoterade bolag (IFRS) kommer AddNode att därefter redovisa samtliga resultaträkningsposter avseende affärsområde Financial för 2006 och 2005, inklusive realisationsvinsten vid försäljningen, som Resultat från avvecklade verksamheter på en separat rad i koncernens resultaträkning omedelbart före årets nettoresultat.

Affärsområde Industrial

Affärsområde Industrial fokuserar på IT-lösningar för produktutveckling för industri- och tjänsteföretag.

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 304,5 (94,4) MSEK och EBITA-resultatet till 24,6 (14,0) MSEK. Förvärvet av CAD-Q under fjärde kvartalet 2005 har medfört en väsentlig ökning av nettoomsättningen och gett en positiv effekt på resultatet. Kvartalet kännetecknas av en fortsatt bra försäljning och beläggning inom samtliga marknadsområden hos såväl Technia som CAD-Q. Säsongs effekter från främst CAD-Q har dock påverkat resultatet.

Affärsområde Media

Affärsområde Media skapar, överför och förvaltar IT-tjänster och lösningar för medieproducerande företag.

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 114,7 (103,8) MSEK och EBITA-resultatet till 1,9 (7,7) MSEK. Ett antal åtgärder har genomförts i syfte att renodla samt effektivisera verksamheten och därmed skapa förutsättningar för lönsam tillväxt, vilket belastat periodens resultat. Ett exempel är verksamheten i Knowledge Partner som koncentrerats helt mot utbildning. Affärsområdet uppvisar en god utveckling inom de områden där tjänsteinnehållet i leveransen till kund är betydande och där vi har ett kunnande kring kundernas verksamhet.

Affärsområde Process Management

Affärsområde Process Management hjälper myndigheter och företag att utveckla effektiva ärendehanterings- och kommunikationslösningar.

Genom förvärvet av Ida Infront bildar AddNode grunden för ett nytt affärsområde kring storskalig och verksamhetskritisk ärendehantering. Ida Infront konsolideras i koncernens räkenskaper från och med den 1 september 2006. Förvärvet beräknas ha positiv effekt på AddNodes resultat från och med 2006. Nettoomsättningen under september uppgick till 7,7 (-) MSEK och EBITA-resultatet till 1,6 (-) MSEK.

Affärsområde Technology

Affärsområde Technology erbjuder IT-baserade lösningar för informationshantering via Internet och Telekom. Inom affärsområdet finns djup kompetens inom systemutveckling, webbpublicering, geografisk informations- och positioneringsteknologi, logistik och telekommunikation.

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 110,9 (79,7) MSEK och EBITA-resultatet till 13,0 (8,4) MSEK. Under tredje kvartalet har ett nytt ramavtal tecknats med Vägverket som kan komma att generera cirka 9 MSEK i ordervärde under en tvåårsperiod. Förvärvet av logistiksystemet XPLOD möjliggör att affärsområde Technology kan erbjuda en kvalificerad tjänst för effektivare varuflöden vid internethandel. Systemet används idag av Akademibokhandeln Bokus, CDON och Exlibris. Förvärvet är strategiskt då det öppnar den snabbväxande marknaden för internethandel.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET**Förvärv av Ida Infront lägger grunden för nytt affärsområde – Process Management**

Genom förvärvet av Ida Infront bildar AddNode grunden för ett nytt affärsområde kring storskalig och verksamhetskritisk ärendehantering. Ida Infront utvecklar produkter och bygger systemlösningar för komplexa och informationsintensiva verksamheter baserat på den egenutvecklade produktfamiljen iipax. Bolaget är ett av Sveriges främsta företag inom e-Government och har levererat lösningar till bland annat Försäkringskassan, Rikspolisstyrelsen och Skatteverket. Ida Infront grundades 1984 och har cirka 60 medarbetare vid tre kontor i Linköping, Stockholm och Sundsvall.

Ida Infront konsolideras i koncernens räkenskaper från och med den 1 september 2006. Förvärvet beräknas ge positiv effekt på koncernens resultat för 2006. Köpeskillingen för förvärvet uppgick till 30 MSEK kontant samt en apportemission av 1 200 000 B-aktier i AddNode, vilket motsvarar en utspädning om cirka 5 procent av antalet aktier. Kontant tilläggsköpeskillning kan komma att utgå baserad på uppnått rörelseresultat under 2006 och storleken på nettokassan den 31 december 2006. Beslutet om apportemission fattades av styrelsen den 31 augusti 2006 med stöd av det bemyndigande som lämnades vid AddNodes årsstämma den 26 april 2006.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG**Försäljning av SIX till Ecovision**

Efter rapportperiodens utgång har AddNode tecknat avtal om att AddNode säljer bolagen inom affärsområde Financial (SIX) till Ecovision. Affären är industriellt riktig och det sammanslagna bolaget kommer att ges bättre möjligheter att långsiktigt utvecklas vidare i en miljö med den nya huvudägaren Fininfo. Den preliminära köpeskillingen uppgår till 130,5 MSEK fördelat på 44,0 MSEK kontant på tillträdesdagen, cirka 20,0 MSEK i form av nyemitterade aktier i Ecovision samt kort- och långfristiga räntebärande reverser om totalt 66,5 MSEK. Efter genomförd transaktion kommer AddNode att äga cirka 19 procent av kapitalet och cirka 12 procent av rösterna i Ecovision inklusive tidigare aktieinnehav.

Realisationsvinsten från försäljningen beräknas preliminärt uppgå till cirka 50 MSEK. Den preliminära köpeskillingen skall justeras med utgångspunkt från storleken på nettokassan i de sålda bolagen på tillträdesdagen, som är planerad till den 14 november 2006. Den slutliga realisationsvinsten kommer därmed inte att kunna fastställas förrän under december 2006 eller januari 2007. Köpeskillingen och realisationsvinsten är också beroende av marknadskursen på Ecovisionsaktien på tillträdesdagen. Genomförandet av överlåtelsen är villkorat av att en extra bolagsstämma i Ecovision, vilken är planerad till den 7 november 2006, godkänner transaktionen. Se även pressrelease daterad den 17 oktober 2006 för ytterligare information.

Översyn av finansiell struktur och nuvarande utdelningspolicy

Mot bakgrund av bland annat försäljningen av bolagen inom affärsområde Financial har styrelsen i AddNode beslutat att se över koncernens finansiella struktur och nuvarande utdelningspolicy. Resultatet av denna översyn och eventuell ny utdelningspolicy kommer att presenteras senast i samband med publiceringen av bokslutskommunikén för 2006.

FRAMTIDSUTSIKTER

I likhet med föregående period ser vi en fortsatt god efterfrågan på IT-lösningar och prisbilden för IT-konsulttjänster är stabil. Styrelsens förutser en säsongsmässigt stark avslutning på innevarande år, men 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 växa både organiskt och genom förvärv inom utvalda branscher och teknologier för att bredda koncernens verksamhet och öka lönsamheten.

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 september 2006 till 75,6 (151,4 per 2005-12-31) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten var under de tre första kvartalen positivt med 11,1 (35,9) MSEK. Det negativa kassaflödet från den löpande verksamheten under tredje kvartalet beror till största delen på säsongsmässiga variationer.

I kassaflödet från investeringsverksamheten för de tre första kvartalen 2006 ingår utbetald del av köpeskillingar för förvärven av Centus, Prominent IT och Ida Infront med 54,1 MSEK. Vidare 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.

Koncernens räntebärande skulder uppgick till 13,8 (15,0 per 2005-12-31) MSEK. Under de tre första kvartalen 2006 har räntebärande skulder amorterats med totalt 5,2 MSEK. Koncernens räntebärande fordringar uppgick till 1,2 (1,6) MSEK och koncernens netto av räntebärande tillgångar och skulder uppgick till 63,0 (138,0) MSEK.

Soliditeten uppgick till 55 (52 per 2005-12-31) procent.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 12,1 (28,1) MSEK, varav 0,0 (8,5) 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 september 2006 till 332,5 (267,2 per 2005-12-31) MSEK. Under de första tre kvartalen 2006 har goodwillbeloppet ökat med 83,8 MSEK vid förvärven av Centus, Prominent IT och Ida Infront samt minskat med 19,0 MSEK i samband med överenskommelse om slutlig köpeskilling för bolagen inom affärsområde Financial. Redovisat värde på varumärken uppgick till 36,5 (30,3) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 75,1 (66,4) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal, samarbetsavtal samt programvaror.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 30 september 2006 till 24,5 MSEK, varav 22,0 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 september 2006 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 380 MSEK. I balansräkningen upptaget värde om 22,0 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 september 2006 till 449,8 (397,6 per 2005-12-31) MSEK, vilket motsvarar 19,92 (18,56 per 2005-12-31) SEK per aktie. Styrelsen beslutade den 31 augusti 2006, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 26 april 2006, om apportemission av 1 200 000 aktier av serie B i samband med förvärvet av Ida Infront AB, varigenom bolagets aktiekapital ökade med 14,4 MSEK och bolagets totala egna kapital ökade med 30,2 MSEK. 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 september 2006.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 30 september 2006 till 68,1 MSEK, vilket huvudsakligen avser beräknade tilläggsköpeskillingar för genomförda företagsförvärv 61,8 MSEK och kvarvarande avsättningar för tidigare beslutade omstruktureringsåtgärder 3,0 MSEK. Under de första tre kvartalen 2006 har 1,4 MSEK av de tidigare gjorda avsättningarna för

omstruktureringsåtgärder ianspråktagits för planerade och genomförda strukturåtgärder. Avsättningar för beräknade tilläggsköpeskillningar har ökat med 30,6 MSEK i samband med företagsförvärv under 2006 och minskat med 45,0 MSEK i samband med överenskommelse om slutlig köpeskillning för bolagen inom affärsområde Financial.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under de tre första kvartalen 2006 till 518 (412). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 597 (484 per 2005-12-31). Genom förvärven under andra och tredje kvartalen 2006 har antalet anställda ökat med 100 personer.

Transaktioner med närstående

AddNode har avtal på marknadsmässig basis som omförhandlas löpande med ett flertal företag inom Bisnodekoncernen. Av nettoomsättningen under perioden januari-september 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 tilläggsköpeskillningen har fastställts till 26 MSEK (se vidare delårsrapporten för första kvartalet 2006).

Upplysningar om förvärv av dotterbolag

Under de tre första kvartalen 2006 har AddNode förvärvat Centus, Prominent IT och Ida Infront. De förvärvade bolagen har bidragit till AddNodekoncernens nettoomsättning med cirka 20 MSEK och påverkat koncernens resultat efter skatt positivt med cirka 1 MSEK. Om bolagen hade förvärvats per den 1 januari 2006 hade AddNodekoncernens nettoomsättning under de första tre kvartalen 2006 uppgått till cirka 705 MSEK och resultatet efter skatt till cirka 28 MSEK.

De totala köpeskillningarna för de förvärvade bolagen har uppgått till cirka 116 MSEK, varav 30,2 MSEK finansierats genom apportemission och 27,5 MSEK avser beräknade resultat- och nettokassabaserade tilläggsköpeskillningar. I förvärvsanalyserna har förvärvsrelaterade immateriella tillgångar, i form av varumärke, kundavtal och programvara, identifierats med ett värde på cirka 23 MSEK, vilket medfört en uppskjuten skatteskuld på cirka 6 MSEK. Koncernmässig goodwill uppgick till cirka 84 MSEK. Övriga förvärvade tillgångar och skulder avser i huvudsak kundfordringar, upplupna intäkter, leverantörsskulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 5,2 (3,8) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterbolag för utförda tjänster. Resultatet före skatt uppgick till 48,4 (34,6) MSEK inklusive utdelning från dotterbolag med 54,0 (38,0) MSEK. Likvida medel uppgick den 30 september 2006 till 34,6 (94,0 per 2005-12-31) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterbolag har uppgått till 198,2 MSEK, varav 94,0 MSEK avser aktieägartillskott. I årets investeringar i aktier i dotterbolag ingår aktier i Ida Infront AB med 75,3 MSEK, varav 30,2 MSEK finansierats genom apportemission. 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 2006-09-30. 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 periodboks slutet har värderats till verkligt värde. Både realiserade och orealiserade värdeförändringar 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.

VALBEREDNING

I enlighet med beslut på AddNodes årsstämma den 26 april 2006 meddelas härmed de största aktieägarnas representanter, som tillsammans med styrelsens ordförande, skall arbeta fram ett förslag till styrelse att föreläggas nästa årsstämma, som kommer att hållas den 26 april 2007, för beslut.

- Staffan Johansson, grundare Teknik i Media (ordf)
- Fredrik Åkerman, Bisnode AB
- Lars-Ove Wijk, Prior&Nilsson Fond och Kapitalförvaltning AB
- Jonas Gejer, grundare Technia
- Per Hallerby, styrelseordförande AddNode

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

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- Bokslutskommuniké 2006, 21 februari 2007
- Årsredovisning 2006, april 2007
- Delårsrapport första kvartalet 2007, 26 april 2007
- Årsstämma, 26 april 2007

Stockholm den 26 oktober 2006

Styrelsen

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

För ytterligare information kontakta:

Bo Strandberg, VD och koncernchef

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

Johan Andersson, Investor Relations

Telefon: 08-506 66 214, Mobil: 070-420 58 31, E-post: johan.andersson@addnode.com

AddNode erbjuder bransch- och teknologispecifika IT-lösningar som effektiviserar och utvecklar kundernas affärer. Verksamheten är organiserad i fem affärsområden; Financial, Industrial, Media, Process Management och Technology. AddNode är noterat på Stockholmsbörsen. Koncernen har cirka 600 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 juli-sept	2005 juli-sept	2006 jan-sept	2005 jan-sept	2005 Helår
Nettoomsättning	200,7	115,8	657,3	408,2	579,9
Övriga rörelseintäkter				18,5	18,5
Rörelsens kostnader:					
Inköp av varor och tjänster	-75,2	-29,6	-240,1	-90,7	-144,5
Övriga externa kostnader	-29,1	-19,6	-98,7	-70,3	-97,7
Personalkostnader	-83,5	-55,1	-265,3	-205,3	-282,8
Avskrivning och nedskrivning av					
- materiella anläggningstillgångar	-3,3	-2,7	-9,5	-10,1	-12,9
- immateriella anläggningstillgångar	-3,7	-2,2	-10,5	-9,8	-11,1
Summa rörelsens kostnader	-194,8	-109,2	-624,1	-386,2	-549,0
Rörelseresultat	5,9	6,6	33,2	40,5	49,4
Finansiella intäkter	0,6	0,4	0,6	2,1	2,1
Finansiella kostnader	-0,3	-0,1	-1,0	-1,1	-1,2
Resultat före skatt	6,2	6,9	32,8	41,5	50,3
Aktuell skatt	-1,3	-1,8	-6,0	-2,2	-0,7
Uppskjuten skatt	0,2	-0,3	-0,8	-6,6	-5,1
PERIODENS RESULTAT	5,1	4,8	26,0	32,7	44,5

Hänförligt till:

Moderföretagets aktieägare	4,4	4,0	24,3	31,7	43,0
Minoritetsintresse	0,7	0,8	1,7	1,0	1,5
Resultat per aktie, kr	0,20	0,23	1,14	1,84	2,44
Genomsnittligt antal aktier '000 000'	21,6	17,2	21,4	17,2	17,6

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

BALANSRÄKNINGAR

(MSEK)	2006-09-30	2005-09-30	2005-12-31
Goodwill	332,5	171,7	267,2
Varumärken	36,5	17,3	30,3
Övriga immateriella anläggningstillgångar	75,1	59,8	66,4
Materiella anläggningstillgångar	25,5	20,6	24,4
Finansiella anläggningstillgångar	27,3	26,0	29,9
Varulager	8,6	4,1	3,7
Kortfristiga fordringar	244,1	138,4	188,2
Likvida medel	75,6	120,9	151,4
SUMMA TILLGÅNGAR	825,2	558,8	761,5
Eget kapital	449,8	295,0	397,6
Långfristiga skulder	99,4	42,8	85,8
Kortfristiga skulder	276,0	221,0	278,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	825,2	558,8	761,5
Räntebärande fordringar uppgår till	1,2	0,0	1,6
Räntebärande skulder uppgår till	13,8	12,6	15,0
Ställda säkerheter	32,0	2,0	11,5
Ansvarsförbindelser	-	-	-

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital	2006 juli-sept	2005 juli-sept	2006 jan-sept	2005 jan-sept	2005 Helår
Eget kapital vid periodens början	415,6	289,8	397,6	261,1	261,1
Nyemission	30,2		30,2		91,6
Minoritetsintresse vid förvärv av dotterbolag			-2,3		0,4
Omräkningsdifferens	-1,1	0,4	-1,7	1,2	
Periodens resultat	5,1	4,8	26,0	32,7	44,5
Eget kapital vid periodens slut	449,8	295,0	449,8	295,0	397,6
Eget kapital hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	446,8	292,1	446,8	292,1	394,0
Minoritetsintresse	3,0	2,9	3,0	2,9	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	1,2		1,2		4,0
Antal aktier vid periodens slut	22,4	17,2	22,4	17,2	21,2

Antalet aktier uppgick 2006-09-30 till 22 427 984 stycken och 2005-12-31 till 21 227 984 stycken.

ADDNODEKONCERNENS RÄKENSKAPER

KASSAFLÖDESANALYSER (MSEK)	2006 juli-sept	2005 juli-sept	2006 jan-sept	2005 jan-sept	2005 Helår
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	5,9	6,6	33,2	40,5	49,4
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	6,2	3,7	19,7	-3,5	-1,6
Summa	12,1	10,3	52,9	37,0	47,8
Netto finansiella poster	0,3	0,3	-0,4	1,0	0,9
Betald skatt mm	-2,7	0,4	-10,4	0,4	2,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före förändringar av rörelsekapitalet	9,7	11,0	42,1	38,4	51,0
Summa förändring av rörelsekapitalet	-22,3	-6,3	-31,0	-2,5	7,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12,6	4,7	11,1	35,9	58,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	-21,5	-12,3	-81,2	53,6	73,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1,8	-1,3	-5,2	-32,5	-45,1
Förändring av likvida medel	-35,9	-8,9	-75,3	57,0	87,3
Likvida medel vid periodens början	111,7	129,9	151,4	63,5	63,5
Kursdifferens likvida medel	-0,2	-0,1	-0,5	0,4	0,6
Likvida medel vid periodens slut	75,6	120,9	75,6	120,9	151,4

1) Specifikation av investeringsverksamheten:

Förvärv av im- och materiella anläggningstillgångar	-3,1	-2,0	-9,9	-17,0	-20,7
Förvärv resp försäljning av dotterföretag	-30,6	-12,4	-81,2	48,6	41,9
Förvärv av minoritetsaktier			-4,0		
Återbetalning av tidigare utlåning till sålda dotterföretag				19,9	19,9
Likvida medel i förvärvade resp sålda dotterföretag	12,2	2,4	13,6	2,2	32,8
Övrigt		-0,3	0,3	-0,1	-0,1
Totalt	-21,5	-12,3	-81,2	53,6	73,8

NYCKELTAL	2006 juli-sept	2005 juli-sept	2006 jan-sept	2005 jan-sept	2005 Helår
Nettoomsättning, MSEK	200,7	115,8	657,3	408,2	579,9
Medelantal anställda	552	372	518	412	414
Nettoomsättning per anställd, TSEK	364	311	1 269	991	1 401
Nettoomsättningsförändring, %	73	83	61	96	80
Rörelsemarginal, %	2,9	5,7	5,1	9,9	8,5
Vinstmarginal, %	3,1	6,0	5,0	10,2	8,7
Soliditet, %	55	53	55	53	52
Kassalikviditet, %	116	117	116	117	122
Eget kapital, MSEK	449,8	295,0	449,8	295,0	397,6
Avkastning på eget kapital, % *	1,0	1,4	5,9	11,4	14,8
Avkastning på sysselsatt kapital, % *	1,5	2,3	7,8	14,4	16,1
Nettoskuld, MSEK	-63,0	-108,3	-63,0	-108,3	-138,0
Skuldsättningsgrad, ggr	0,12	0,14	0,12	0,14	0,13
Räntetäckningsgrad, ggr	37,3	65,4	45,3	41,8	42,6
Andel riskbärande kapital %	56	55	56	55	54
Investeringar i inventarier, MSEK	2,1	3,4	8,8	14,4	16,5

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

Aktiedata

Genomsnittligt antal aktier, miljoner	21,6	17,2	21,4	17,2	17,6
Totalt antal aktier, miljoner	22,4	17,2	22,4	17,2	21,2
Resultat per aktie, kr	0,20	0,23	1,14	1,84	2,44
Eget kapital per aktie, kr	19,92	16,95	19,92	16,95	18,56
Utdelning, kr	-	-	-	-	-
Börskurs per bokslutsdatum, kr	24,80	21,80	24,80	21,80	27,80
P/E-tal	-	-	-	-	11
Börskurs/Eget kapital	1,24	1,29	1,24	1,29	1,50

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

KVARTALSVIS FINANSIELL ÖVERSIKT

Belopp i MSEK	2006				2005					2004				
	Totalt	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	657,3	200,7	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*	43,7	9,6	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	33,2	5,9	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	32,8	6,2	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	26,0	5,1	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	5,1	2,9	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	11,1	-12,6	-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	518	552	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.