

AddNode AB

Delårsrapport

1 januari – 31 mars 2007

Stark efterfrågan och fortsatt tillväxt

Januari – mars 2007 jämfört med 2006

- Nettoomsättningen ökade med 24 procent till 231,8 (186,6) MSEK
- EBITA ökade med 6 procent till 17,0 (16,1) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 13,7 (13,8) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till 12,6 (11,9), varav 0,0 (1,5) MSEK avsåg avyttrade verksamheter
- Resultatet per aktie efter skatt uppgick till 0,56 (0,54) SEK, varav 0,00 (0,05) SEK avsåg avyttrade verksamheter
- Eget kapital per aktie uppgick till 24,16 (23,45 per 2006-12-31) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 47,5 (22,2) MSEK

Väsentliga händelser under första kvartalet

- Ny VD och koncernchef för AddNode AB utsedd från och med årsstämman den 26 april 2007
- Ny utdelningspolicy antagen
- Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning med 0,90 kronor per aktie och en extra utdelning med 2,40 kronor per aktie, totalt 3,30 kronor per aktie
- Nya kundavtal tecknade med SVT och Skatteverket
- Försäljning av dotterbolaget Knowledge Partner

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Förnyat avtal med Rikspolisstyrelsen värt minst 20 MSEK under 2007

RESULTATÖVERSIKT

MSEK	3 mån Jan-mars 2007	3 mån Jan-mars 2006	12 mån 2006
Nettoomsättning	231,8	186,6	766,1
EBITA	17,0	16,1	53,9
<i>EBITA-marginal</i>	7,3%	8,6%	7,0%
Rörelseresultat	13,7	13,8	42,8
<i>Rörelsemarginal</i>	5,9%	7,4%	5,6%
Resultat före skatt	15,7	13,8	43,5
Resultat efter skatt	12,6	11,9	104,2
- Resultat från kvarvarande verksamheter	12,6	10,4	36,6
- Resultat från avyttrade verksamheter	-	1,5	67,6
Kassaflöde från löpande verksamhet	47,5	22,2	35,9
Medelantal anställda	537	419	472

Uppgifterna i tabellen avser koncernens kvarvarande verksamheter vid utgången av 2006. Resultat efter skatt inkluderar även resultat från avyttrade verksamheter.

VD HAR ORDET

Inledningen av året har präglats av en god tillväxt och fortsatt hög efterfrågan på våra tjänster. Samtliga affärsområden har ökat sin nettoomsättning jämfört med föregående år. Koncernens EBITA har förbättrats, men inte i takt med tillväxten. Detta förklaras av förlust inom affärsområde Media, men även av uppbyggnad av nya tjänster inom affärsområde Industrial.

Inom affärsområde Media har vi avyttrat verksamheten med KY-utbildningar och fortsatt neddragningen av kostnadsnivån genom pågående sparprogram. Samtidigt har vi stärkt affärsområdets kompetens och säljkraft, vilket resulterat i ett stort och långt uppdrag för SVT. Ytterligare förändringar av strukturen inom affärsområdet kan komma framöver med syfte att skapa en mindre men lönsam verksamhet.

Glädjande är att affärsområde Process Management med verksamheten Ida Infront fortsätter att utvecklas lika starkt som det avslutade 2006. Ida Infront har tillfört oss stora kunder inom offentlig sektor och hög kompetens inom ärendehantering och kommunikationslösningar, vilket jag bedömer kan bli ett intressant tillväxtområde för AddNode.

Verksamheten inom affärsområdena Industrial och Technology utvecklas stabilt och vi tar löpande kostnader för utveckling av nya tjänster. Exempel på satsningar är Product Design Management inom Industrial och vidareutveckling av logistiksystem inom Technology.

På förvärvssidan har vi fortsatt hög aktivitet och vi har ambitionen att presentera kompletterande förvärv under året.

När jag började arbeta med AddNode för fyra år sedan var utgångspunkten ett tomt skal noterat på Stockholmsbörsens observationslista. Tillväxten har främst kommit genom förvärv, men lönsamheten har vi till största delen skapat genom eget arbete. Stort tack till alla duktiga medarbetare som har bidragit till framgången. AddNodes börsvärde var hösten 2002 cirka 5 MSEK och är idag över 700 MSEK med en stor nettokassa som ger handlingsfrihet att fortsätta att utveckla koncernen. Börskursen har under samma period ökat med 75 procent till 33 kronor per aktie. Det är också tillfredställande att kunna lämna en utdelning med 3,30 kronor per aktie, som en första återbetalning till aktieägarna för visad uthållighet. Därmed kan jag med gott samvete överlämna ansvaret för AddNodes framtid i Staffan Hanstorps händer.

Bo Strandberg, VD och koncernchef

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

AddNode är en nordisk IT-koncern som erbjuder bransch-, process- eller tekniks specifika tjänster och lösningar som effektiviserar och utvecklar våra kunders affärer och verksamheter. Verksamheten bedrivs i profilerade dotterbolag som är organiserade i fyra affärsområden; Industrial, Media, Technology och Process Management. Verksamheten med 530 medarbetare bedrivs i Sverige, Norge, Danmark och Finland med huvudsäte i Stockholm.

Under första kvartalet 2007 uppgick koncernens nettoomsättning till 231,8 (186,6) MSEK, vilket motsvarar en ökning av nettoomsättningen med 24 procent. För jämförbara enheter var ökningen av nettoomsättningen 6,5 procent. EBITA uppgick till 17,0 (16,1) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 7,3 (8,6) procent. EBITA-marginalen har inte ökat i takt med nettoomsättningen, vilket förklaras av ett negativt resultat inom affärsområde Media och kostnader för uppbyggnad av nya tjänster inom affärsområde Industrial. Affärsområde Process Management har överträffat våra högt ställda förväntningar och affärsområde Technology har utvecklats i nivå med föregående år.

Ökningen av finansnettot är ett resultat av att nettokassan har ökat. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 47,5 (22,2) MSEK. Det förbättrade kassaflödet beror bland annat på en större andel förskotts fakturerade licens- och underhållsavtal samt normala variationer i betalningsflödet.

För koncernens kvarvarande verksamheter ökade resultatet per aktie med 14 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

UTVECKLINGEN I ADDNODES AFFÄRSOMRÅDEN JANUARI - MARS 2007 JÄMFÖRT MED JANUARI – MARS 2006

(MSEK)	Netto-omsättning		EBITA		EBITA-marginal		Rörelse-resultat		Rörelse-marginal		Medelantal anställda		Investeringar i inventarier	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Industrial	124,0	113,9	12,0	13,1	9,6%	11,5%	11,6	12,4	9,4%	10,9%	207	190	1,5	0,9
Media	46,2	35,7	-1,0	1,9	-2,2%	5,3%	-2,1	1,1	-4,5%	3,1%	128	106	2,0	1,1
Process Management	19,5	-	4,5	-	23,3%	-	3,7	-	19,0%	-	51	-	0,0	-
Technology	42,1	37,0	5,3	4,9	12,7%	13,2%	4,3	4,1	10,2%	11,1%	148	120	0,8	0,7
Centrala funktioner	-	-	-3,8	-3,8	-	-	-3,8	-3,8	-	-	3	3	-	-
AddNode	231,8	186,6	17,0	16,1	7,3%	8,6%	13,7	13,8	5,9%	7,4%	537	419	4,3	2,7

Affärsområde Industrial

Affärsområde Industrial är Nordens ledande leverantör av tjänster och IT-system för industriell produktutveckling och produktdatahantering till tillverkningsindustri, bygg- och fastighetsbranschen. Erbjudandet stödjer en produkts hela livscykel från utveckling till produktion, försäljning och eftermarknad. Verksamheten bedrivs i bolagen tillika varumärkena Technia och Cad-Q. Affärsområdets framgångsfaktorer är ett brett kunnande kring kundens verksamhet, ett starkt tjänsteutbud och en bred produktportfölj. Erbjudna lösningar baseras på världsledande plattformar från Dassault Systèmes och Autodesk.

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 124,0 (113,9) MSEK och EBITA till 12,0 (13,1) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal på 9,6 (11,5) procent.

Första kvartalet kännetecknas av bra försäljning och beläggning för Technias och Cad-Q:s konsulter. Efterfrågan från såväl befintliga som nya kunder fortsätter att utvecklas positivt, vilket bekräftas av flera nya avtal och förlängningar av existerande avtal med kunder som SonyEricsson, Andritz, Scania, Aker Kværner Business Partner, Ångpanneföreningen och White arkitekter. Under perioden har ett antal nyanställningar skett inom både Technia och Cad-Q och fler rekryteringar kommer att ske under verksamhetsåret. Technias satsning på Product Design Management riktad till små och medelstora företag har utvecklats positivt, men påverkat resultatet för perioden. Cad-Q:s satsning på system för byggnadsinformationsmodellering (BIM) har gett utdelning, då en av Norges främsta ingenjörfirmor inom bygg- och anläggningskonstruktion, Dr. Techn. Olav Olsen AS, valt BIM-systemet Autodesk Revit Structure.

Affärsområde Media

Affärsområde Media levererar och ansvarar för drift och förvaltning av IT-lösningar. Viktiga delar i erbjudandet är drift, underhåll och support av hårdvara, applikations- och systemförvaltning, men även utbildning till IT-användare. Uppdragen spänner från mindre kundpassade lösningar till större helhetslösningar som till exempel svt.se. Inom affärsområdet finns en gedigen erfarenhet av mediebranschens behov.

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 46,2 (35,7) MSEK och EBITA till -1,0 (1,9) MSEK.

Affärsområde Media har ett brett erbjudande till marknaden och lönsamhetsutvecklingen var blandad under perioden. En positiv utveckling för IT-utbildning och konsultverksamhet avseende redaktionella system kunde inte väga upp en svagare utveckling inom drift & support samt KY-verksamheten i bolaget Knowledge Partner.

I april 2007 slutfördes försäljningen av Knowledge Partner, som omsatte 10 MSEK på helårsbasis. Den sålda verksamheten har under en längre period varit förlustbringande och försäljningen kommer att medföra en positiv effekt på affärsområdets resultat från och med andra kvartalet 2007. Utöver kostnadsbesparingar är affärsutveckling en del i arbetet med att vända affärsområdets resultatutveckling. Det är därför glädjande att SVT valt Teknik i Media som leverantör av drift och teknisk förvaltning av interaktiva tjänster som svt.se, mobil.svt.se, forum.svt.se, medlem.svt.se med flera. Affären visar på styrkan och bredden i erbjudandet till medieproducerande företag. Avtalet är omfattande och sträcker sig över tre år. Parterna har kommit överens om att inte publicera ordervärdet.

Affärsområde Process Management

Affärsområde Process Management utvecklar produkter och bygger storskaliga och verksamhetskritiska ärendehanterings- och kommunikationslösningar för myndigheter och företag. Lösningarna baseras på den egenutvecklade produktfamiljen iipaxTM, som erbjuder avancerade funktioner för elektroniska långtidsarkiv, dokument- och ärendehantering, kvalificerade e-tjänster och säker informationsöverföring.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 19,5 (-) MSEK och EBITA uppgick till 4,5 (-) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal på 23,3 (-) procent. Verksamheten konsolideras i AddNodes räkenskaper från och med 1 september 2006, vilket innebär att inga jämförelsesiffror för 2006 redovisas.

Den positiva trenden från föregående kvartal med ett starkt resultat och god införsäljning av nya projekt har fortsatt. Nytt avtal har tecknats med Skatteverket till ett ordervärde på 4-8 MSEK. Det nya avtalet innebär en förlängning och vidareutveckling av nuvarande avtal för utveckling och förvaltning av Skatteverkets IN/UT datahantering, inklusive system för skrivarhantering. Inbrytningen på bank- och försäkringsmarknaden har haft ett fortsatt positivt utfall och senast att välja Ida Infronts egenutvecklade standardprodukt iipax communication för säkra informationsöverföringar är AMF Pension. Under perioden har en lösning levererats som möjliggör att läkarintyg kan skickas elektroniskt mellan vårdsektorn och Försäkringskassan, vilket innebär att stora besparingar kan göras i direkta handläggningkostnader och förkortade sjukskrivningstider.

Efter utgången av perioden har Ida Infront förnyat nuvarande avtal med Rikspolisstyrelsen. Avtalet är värt minst 20 MSEK under 2007 och omfattar driftstöd, utveckling och förvaltning av flera av Rikspolisstyrelsens verksamhetskritiska system. Exempel på levererade verksamhetssystem är ärendehantering för internationellt samarbete på Rikskriminalpolisen, säker kommunikation med Vägverket och Riksåklagaren samt system för DNA-register till Statens kriminaltekniska laboratorium.

Affärsområde Technology

Affärsområde Technology erbjuder konsulttjänster och kundspecifika IT-lösningar som hjälper kunderna att ta vara på den digitala kanalens fulla affärspotential. Lösningarna baseras på kreativ användning av standardiserade teknologier och plattformar. Inom affärsområdet finns djup kompetens inom webbpublicering och systemintegration, geografisk informations- och positioneringsteknologi, logistiksystem samt telekom- och callcenterlösningar.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 42,1 (37,0) MSEK och EBITA uppgick till 5,3 (4,9) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal på 12,7 (13,2) procent.

Inledningen av verksamhetsåret har präglats av en bra beläggning för konsulterna inom samtliga områden. För att kunna möta en stark efterfrågan har rekrytering av nya medarbetare genomförts inom främst områdena webbpublicering, systemintegration samt geografisk informations- och positioneringsteknologi. Ett exempel på en rekrytering som även medfört nya kunder och stärkt erbjudande inom webbpublicering och systemintegration är införlivandet av konsulter från IT-bolaget Halogen. Under perioden har leverans av lösningar för publika webbar, extranet och intranet skett till kunder som Keskosoumalainen, Gota Media, Familjebostäder, Citymail och Studieförbundet. Erbjudandet inom geografisk informations- och positioneringsteknologi utvecklades positivt under perioden. Bland annat har ett flertal kommuner valt att använda webbprodukten Solen för att göra geografisk information publik.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET

Ny VD och koncernchef för AddNode AB

Styrelsen beslutade i mars 2007 att utse Staffan Hanstorp, ansvarig för affärsområde Industrial, till ny VD och koncernchef från och med bolagsstämman den 26 april 2007. Staffan Hanstorp är VD och en av grundarna till Technia, som AddNode förvärvade hösten 2004. Efter AddNodes förvärv av Technia har Staffan Hanstorp i sin roll som affärsområdeschef utvecklat Industrial till Nordens ledande leverantör av tjänster och IT-system för industriell produktutveckling och produktdatahantering.

Försäljning av dotterbolag

I mars 2007 tecknades avtal om försäljning av Knowledge Partner, ett bolag inom affärsområde Media med fokus på kvalificerad yrkesutbildning och andra arbetsmarknadsutbildningar. Det sålda bolaget hade åtta anställda och omsatte cirka 10 MSEK. Efter utgången av perioden har AddNode fullföljt försäljningen. Transaktionen ger inte någon väsentlig resultatpåverkan, men kommer att ha en positiv påverkan på rörelseresultatet kommande kvartal.

Nya kundavtal tecknade med SVT och Skatteverket

SVT har valt Teknik i Media som leverantör för drift och teknisk förvaltning av interaktiva tjänster som svt.se, mobil.svt.se, forum.svt.se, medlem.svt.se med flera. Affären visar på styrkan och bredden i erbjudandet till medieproducerande företag. Avtalet är omfattande och sträcker sig över tre år. Parterna har kommit överens om att inte publicera ordervärdet.

Ida Infront samarbetar sedan 1995 med Skatteverket inom området säker kommunikation. Det nya avtalet med Skatteverket innebär en förlängning och utvidgning av hittillsvarande avtal, som omfattar utveckling och förvaltning avseende IN/UT datahantering inklusive system för skrivarhantering. Ordervärdet är 4-8 MSEK.

Ny utdelningspolicy

AddNode har tidigare inte lämnat utdelning. Mot bakgrund av koncernens uppnådda stabilitet och framtidsutsikter har styrelsen i AddNode beslutat att anta en ny utdelningspolicy enligt följande:

”Utdelningen till aktieägarna skall reflektera koncernens resultat och kassaflödets utveckling liksom framtida tillväxtpotentialer. Styrelsens uppfattning är att 50 procent av koncernens resultat efter skatt skall delas ut, förutsatt att koncernens soliditet överstiger 50 procent och att likvida medel är tillräckliga för att driva och utveckla koncernen.”

Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en utdelning med 3,30 kronor per aktie, varav 0,90 kronor per aktie är hänförlig till ordinarie utdelning och 2,40 kronor är hänförlig till extra utdelning till följd av väsentlig ökning av nettokassan efter genomförd försäljning av affärsområde Financial. Den föreslagna utdelningen uppgår totalt till cirka 74,0 MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Förnyat avtal med Rikspolisstyrelsen värt minst 20 MSEK

Ida Infront har förnyat nuvarande avtal med Rikspolisstyrelsen. Avtalet är värt minst 20 MSEK under 2007 och omfattar driftstöd, utveckling och förvaltning av flera av Rikspolisstyrelsens verksamhetskritiska system. Exempel på levererade verksamhetssystem är ärendehantering för internationellt samarbete på Rikskriminalpolisen, säker kommunikation med Vägverket och Riksåklagaren samt system för DNA-register till Statens kriminaltekniska laboratorium.

FRAMTIDSUTSIKTER

I likhet med föregående period ser vi en fortsatt god efterfrågan på IT-lösningar och prisbilden för IT-konsulttjänster är stabil. Efterfrågeläget för koncernens tjänster har stärkts under det första kvartalet och för affärsområdena Industrial, Process Management och Technology förutses en fortsatt god utveckling under 2007. För affärsområde Media är fokus under 2007 att vända den negativa resultattrenden, vilket kan innebära förändringar av strukturen inom affärsområdet med syfte att skapa en mindre men lönsam verksamhet.

Sammantaget gör styrelsen en positiv bedömning av AddNodes resultatutsikter för 2007, 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 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 31 mars 2007 till 188,9 (116,7 per 2006-12-31) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 47,5 (22,2) MSEK.

I kassaflödet från investeringsverksamheten 2007 ingår amortering av fordran på Ecovision med 31,5 MSEK, vilken uppkom i samband med försäljningen av affärsområde Financial i november 2006. Av de räntebärande fordringarna 2007-03-31 avser 43,8 MSEK Ecovision, varav 8,8 MSEK skall betalas under april 2007 och de härfter återstående fordringarna på 35,0 MSEK skall betalas successivt under tiden fram till och med september 2011.

Koncernens räntebärande skulder avser finansiella leasingavtal och uppgick den 31 mars 2007 till 9,0 (10,1) MSEK. Koncernens netto av räntebärande tillgångar och skulder uppgick till 224,7 (183,1 per 2006-12-31) MSEK. Under andra kvartalet 2007 beräknas utbetalningar av tilläggsköpeskillingar för tidigare genomförda företagsförvärv uppgå till cirka 32,2 MSEK. Föreslagen aktieutdelning uppgår totalt till 74,0 MSEK.

Soliditeten uppgick 2007-03-31 till 62 (63 per 2006-12-31) procent.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 5,1 (4,4) MSEK, varav 0,3 (0,0) MSEK avser utveckling av programvaror.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 31 mars 2007 till 284,3 (282,8 per 2006-12-31) MSEK. Redovisat värde på varumärken uppgick till 23,4 (23,7) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 37,1 (38,9) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal, samarbetsavtal samt programvaror.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 31 mars 2007 till 23,2 MSEK, varav 21,8 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 31 mars 2007 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 365 MSEK. I balansräkningen upptaget värde om 21,8 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 31 mars 2007 till 541,8 (525,9 per 2006-12-31) MSEK, vilket motsvarar 24,16 (23,45 per 2006-12-31) SEK per aktie. Styrelsen har föreslagit att årsstämman den 26 april 2007 beslutar om en aktieutdelning på totalt 74,0 MSEK. Förändring av antal aktier och eget kapital under innevarande och föregående år visas på sidan 9. Några utestående options- eller konvertibelprogram fanns inte per den 31 mars 2007.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 31 mars 2007 till 68,1 MSEK, varav 62,1 MSEK avser beräknade tilläggsköpeskillingar för tidigare genomförda företagsförvärv. Under 2007 har 0,3 MSEK av tidigare gjorda avsättningar för omstruktureringsåtgärder ianspråktagits för planerade och genomförda strukturåtgärder.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under första kvartalet 2007 till 537 (419). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 538 (536 per 2006-12-31).

Transaktioner med närstående

AddNode har avtal på marknadsmässig basis som omförhandlas löpande med företag inom Bisnodekoncernen, som är största aktieägare i AddNode. Av nettoomsättningen under perioden januari-mars 2007 avsåg 2 procent försäljning till Bisnodekoncernen. Inga väsentliga inköp har skett från Bisnodekoncernen under första kvartalet 2007. Vid utgången av första kvartalet 2007 var AddNode inte längre ett intressebolag till Bisnode.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 1,7 (1,6) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterbolag för utförda tjänster. Resultatet före skatt uppgick till -4,1 (-2,9) MSEK. Likvida medel uppgick den 31 mars 2007 till 172,6 (95,8 per 2006-12-31) MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella, materiella eller finansiella anläggningstillgångar. Under första kvartalet 2007 har moderbolaget erhållit amortering av sin fordran på Ecovision med 31,5 MSEK.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 och RR 31. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med årsbokslutet för 2006 och baseras på de av EU antagna International Financial Reporting Standards, IFRS. Moderbolagets bokslut har upprättats i enlighet med RR 32:06.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- Delårsrapport andra kvartalet 2007, 20 juli 2007
- Delårsrapport tredje kvartalet 2007, 26 oktober 2007
- Bokslutskommuniké 2007, februari 2008

Stockholm den 26 april 2007

Styrelsen

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

För ytterligare information kontakta:

Bo Strandberg, VD och koncernchef

Tel: +46 70 536 56 08, E-post: bo.strandberg@addnode.com

Staffan Hanstorp, tillträdande VD och koncernchef

Tel: +46 733 772 430, E-post: staffan.hanstorp@addnode.com

Johan Andersson, Investor Relations

Tel: +46 70 420 58 31, E-post: johan.andersson@addnode.com

AddNode AB (publ) org nr 556291-3185

Hudiksvallsgatan 4, 113 30 Stockholm

Tel: +46 8 506 66 210

www.addnode.com

ADDNODEKONCERNENS RÄKENSKAPER

RESULTATRÄKNINGAR (MSEK)	2007 jan-mars	2006 jan-mars	2006 Helår
Kvarvarande verksamheter			
Nettoomsättning	231,8	186,6	766,1
Rörelsens kostnader:			
Inköp av varor och tjänster	-88,4	-64,1	-275,9
Övriga externa kostnader	-27,7	-28,0	-100,6
Personalkostnader	-96,0	-76,3	-324,8
Avskrivning och nedskrivning av			
- materiella anläggningstillgångar	-2,7	-2,1	-10,9
- immateriella anläggningstillgångar	-3,3	-2,3	-11,1
Summa rörelsens kostnader	-218,1	-172,8	-723,3
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter	13,7	13,8	42,8
Finansiella intäkter	2,1	0,4	2,0
Finansiella kostnader	-0,1	-0,4	-1,3
Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter	15,7	13,8	43,5
Aktuell skatt	-2,3	-2,2	-6,9
Uppskjuten skatt	-0,8	-1,2	0,0
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	12,6	10,4	36,6
Resultat från avyttrade verksamheter ¹⁾		1,5	67,6
PERIODENS RESULTAT	12,6	11,9	104,2
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	12,6	11,4	102,5
Minoritetsintresse	0,0	0,5	1,7
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter, kr	0,56	0,49	1,69
Resultat per aktie från avyttrade verksamheter, kr		0,05	3,05
Resultat per aktie totalt, kr	0,56	0,54	4,74
Genomsnittligt antal aktier '000 000'	22,4	21,2	21,6

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

1) Specifikation av resultat från avyttrade verksamheter:

Resultat före skatt och realisationsresultat	2,0	10,4
Realisationsresultat vid avyttring av verksamheter		58,7
Skatt på årets resultat	-0,5	-1,5
Resultat från avyttrade verksamheter	1,5	67,6

ADDNODEKONCERNENS RÄKENSKAPER
BALANSRÄKNINGAR

(MSEK)	2007-03-31	2006-03-31	2006-12-31
Goodwill	284,3	250,0	282,8
Varumärken	23,4	30,3	23,7
Övriga immateriella anläggningstillgångar	37,1	63,1	38,9
Materiella anläggningstillgångar	21,9	24,5	20,3
Finansiella anläggningstillgångar	80,4	28,4	81,3
Varulager	4,4	3,0	6,4
Kortfristiga fordringar	239,0	214,2	270,9
Likvida medel	188,9	149,1	116,7
SUMMA TILLGÅNGAR	879,4	762,6	841,0
Eget kapital	541,8	407,3	525,9
Långfristiga skulder	70,6	86,1	74,0
Kortfristiga skulder	267,0	269,2	241,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	879,4	762,6	841,0
Räntebärande fordringar uppgår till	44,8	1,3	76,5
Räntebärande skulder uppgår till	9,0	14,9	10,1
Ställda säkerheter	3,4	13,3	3,8
Ansvarsförbindelser	2,2	-	2,2

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

	2007	2006	2006
Specifikation av förändring i eget kapital	jan-mars	jan-mars	Helår
Eget kapital vid periodens början	525,9	397,6	397,6
Nyemission			30,2
Minoritetsintresse vid förvärv av dotterbolag		-2,3	-2,3
Omvärdering av finansiella anläggningstillg till verkligt värde	1,0		-0,7
Omräkningsdifferens	2,3	0,1	-3,1
Periodens resultat	12,6	11,9	104,2
Eget kapital vid periodens slut	541,8	407,3	525,9
Eget kapital hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	541,8	405,6	525,9
Minoritetsintresse	0,0	1,7	0,0
Specifikation av antalet aktier '000 000'			
Antal aktier vid periodens början	22,4	21,2	21,2
Nyutgivna aktier			1,2
Antal aktier vid periodens slut	22,4	21,2	22,4

Antalet aktier uppgick både 2007-03-31 och 2006-12-31 till 22 427 984 stycken.

ADDNODEKONCERNENS RÄKENSKAPER

KASSAFLÖDESANALYSER (MSEK)	2007 jan-mars	2006 jan-mars	2006 Helår
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter	13,7	13,8	42,8
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	5,6	4,6	19,0
Summa	19,3	18,4	61,8
Netto finansiella poster	2,0	0,0	2,2
Betald skatt mm	-3,9	-2,9	-9,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	17,4	15,5	54,9
Summa förändring av rörelsekapitalet	30,1	6,7	-19,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	47,5	22,2	35,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	25,4	-5,8	-65,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1,2	-1,6	-6,9
Kassaflöde från avyttrade verksamheter ²⁾		-17,3	2,8
Förändring av likvida medel	71,7	-2,5	-34,0
Likvida medel vid periodens början	116,7	151,4	151,4
Kursdifferens likvida medel	0,5	0,2	-0,7
Likvida medel vid periodens slut	188,9	149,1	116,7

1) Specifikation av investeringsverksamheten:

Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-5,2	-2,1	-12,1
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar			-9,3
Förvärv av dotterföretag och minoritetsaktier	-1,1	-4,0	-58,3
Likvida medel i förvärvade dotterföretag			13,6
Återbetalning av fordringar	31,7	0,3	0,3
Totalt	25,4	-5,8	-65,8

2) Specifikation av kassaflöde från avyttrade verksamheter:

Kassaflöde från den löpande verksamheten		9,2	19,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-26,4	-15,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-0,1	-0,6
Totalt		-17,3	2,8

NYCKELTAL	2007	2006	2006
	jan-mars	jan-mars	Helår
Kvarvarande verksamheter			
Nettoomsättning, MSEK	231,8	186,6	766,1
Medelantal anställda	537	419	472
Nettoomsättning per anställd, TSEK	432	445	1 623
Nettoomsättningsförändring, %	24	83	87
EBITA-marginal, %	7,3	8,6	7,0
Rörelsemarginal, %	5,9	7,4	5,6
Vinstmarginal, %	6,8	7,4	5,7
Soliditet, %	62	53	63
Kassalikviditet, %	160	135	161
Eget kapital, MSEK	541,8	407,3	525,9
Avkastning på eget kapital, % *	2,4	2,9	23,8
Avkastning på sysselsatt kapital, % *	2,9	3,4	9,9
Nettoskuld, MSEK	-224,7	-135,5	-183,1
Skuldsättningsgrad, ggr	0,07	0,13	0,07
Räntetäckningsgrad, ggr	108,5	29,0	54,5
Andel riskbärande kapital %	63	55	64
Investeringar i inventarier, MSEK	4,3	2,7	10,2

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

Aktiedata

Genomsnittligt antal aktier, miljoner	22,4	21,2	21,6
Totalt antal aktier, miljoner	22,4	21,2	22,4
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter, kr	0,56	0,49	1,69
Resultat per aktie från avyttrade verksamheter, kr	0,00	0,05	3,05
Resultat per aktie totalt, kr	0,56	0,54	4,74
Eget kapital per aktie, kr	24,16	19,11	23,45
Utdelning per aktie, kr	-	-	3,30 ¹⁾
Börskurs per bokslutsdatum, kr	29,40	28,40	26,80
P/E-tal	-	-	6
Börskurs/Eget kapital	1,22	1,49	1,14

1) Enligt styrelsens förslag.

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

KVARTALSVIS FINANSIELL ÖVERSIKT

Belopp i MSEK	2007	2006					2005				
	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	231,8	766,1	228,3	161,7	189,5	186,6	409,7	131,8	77,7	98,2	102,0
EBITA	17,0	53,9	21,5	4,2	12,1	16,1	30,0	7,1	2,6	8,1	12,2
Rörelseresultat	13,7	42,8	17,4	1,7	9,9	13,8	23,5	5,5	1,5	5,2	11,3
Resultat efter skatt	12,6	104,2	78,2	5,1	9,0	11,9	44,5	11,8	4,8	19,5	8,4
Rörelsemarginal, procent	5,9	5,6	7,6	1,1	5,2	7,4	5,7	4,2	1,9	5,3	11,1
Medelantal anställda	537	472	537	486	448	420	319	340	305	303	324

Uppgifterna i tabellen avser koncernens kvarvarande verksamheter vid utgången av 2006. Resultat efter skatt inkluderar även resultat från avyttrade verksamheter.

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.

EBITA

Resultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen.

Avkastning på eget kapital

Periodens nettoresultat (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.