

Addnode AB, Delårsrapport, 1 januari – 31 mars 2008

Januari – mars 2008
jämfört med 2007

- Nettoomsättningen ökade med 32 procent till 251,4 (190,7) MSEK
- EBITA ökade med 49 procent till 28,1 (18,9) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal på 11,2 (9,9) procent.
- Rörelseresultatet ökade med 50 procent till 24,5 (16,3) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 9,7 (8,5) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 21,4 (12,6) MSEK. Motsvarande period föregående år belastades resultatet med 2,5 MSEK för avvecklade verksamheter.
- Resultatet per aktie efter skatt uppgick till 0,97 (0,56) SEK. Motsvarande period föregående år belastades resultatet per aktie med 0,11 SEK för avvecklade verksamheter.
- Eget kapital per aktie uppgick till 23,26 (22,50 per 2007-12-31) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 33,1 (39,4) MSEK

Väsentliga händelser under
första kvartalet

- Tilläggsförvärv med en årlig nettoomsättning på cirka 35 MSEK
- Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning med 1,00 SEK per aktie och en extra utdelning med 0,35 SEK per aktie, totalt 1,35 SEK per aktie.

Väsentliga händelser efter
periodens utgång

- Avtal tecknat om leverans av programvara med tillhörande support- och underhållsavtal värt över 35 MSEK

32% tillväxt och
kraftigt förbättrad
lönsamhet – EBITA
ökade med 49%

Tilläggsförvärv med
omsättning på 35
MSEK

Avtal om leverans
av programvara
med tillhörande
support- och
underhållsavtal värt
över 35 MSEK



Inledningen av 2008 har varit lika positiv som avslutningen på 2007. Första kvartalet har nettoomsättningen ökat med 32 procent och EBITA med 49 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

VD har ordet

Inledningen av 2008 har varit lika positiv som avslutningen på 2007. Första kvartalet har nettoomsättningen ökat med 32 procent och EBITA med 49 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Den kraftiga tillväxten och resultatförbättringen är en följd av den nya strategin med ett tydligt fokus, medarbetarnas hårda arbete och en god efterfrågan på de lösningar som Addnode erbjuder.

Samtliga affärsområden har haft en positiv utveckling med en god efterfrågan och vi har fyllt på orderböckerna. Avtal har bland annat tecknats inom affärsområde Product Lifecycle Management med två globala telekomleverantörer värda över 35 MSEK. Avtalen sträcker sig över 24 månader och omfattar leverans av programvara med tillhörande support- och underhållsavtal. Av det totala ordervärdet avser cirka 8 MSEK förlängning av befintliga avtal.

Rekryteringstakten är hög inom Addnode. Femtio nya medarbetare har börjat sin anställning i Addnode under första kvartalet 2008, varav nitton personer rekryterats genom förvärvet av Sikroma.

Addnodes tillväxt sker både organiskt och via förvärv. Vi följer löpande ett stort antal förvärvskandidater och kommer under 2008 att genomföra flera förvärv. För att stärka bolagets expensionskraft har avtal tecknats om en kreditram på 100 MSEK.

Förvärvet av Sikroma tillför koncernen en årlig nettoomsättning på cirka 35 MSEK och befäster vår ställning som Nordens ledande leverantör av modell- och ritningsrelaterad IT.

Omvärldens framtidstro präglas till stor del av en förväntan om att turbulensen på världens finansmarknader ska påverka investeringsbenägenheten. I mitt VD-ord i bokslutskommunikén för 2007 trodde jag på ett starkt 2008 för Addnode. Jag ser ingen anledning att förändra detta.

Staffan Hanstorp, VD och koncernchef

Nettoomsättning och resultat

Första kvartalet, januari – mars 2008

Under första kvartalet 2008 uppgick koncernens nettoomsättning till 251,4 (190,7) MSEK, vilket innebär en ökning med 32 procent. För jämförbara enheter var ökningen av nettoomsättningen 23 procent. EBITA uppgick till 28,1 (18,9) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 11,2 (9,9) procent.

En god beläggning för konsulterna och en bra utveckling av licensförsäljningen med tillhörande support- och underhållsavtal har resulterat i förbättrade marginaler jämfört med motsvarande period föregående år.

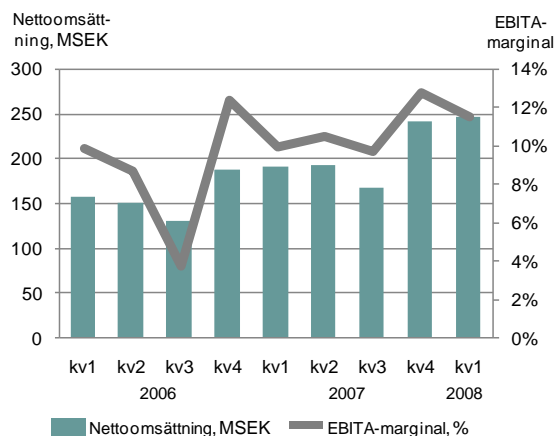
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 33,1 (39,4) MSEK. Förändringen i kassaflödet från den löpande verksamheten är hänförlig till förbättrad EBITA samt säsongsmässiga variationer i rörelsekapitalet.

Utfallet för första kvartalet 2007 belastades med ett negativt resultat på 2,5 MSEK för avvecklade verksamheter. I enlighet med gällande redovisningsregler för marknadsnoterade bolag (IFRS) redovisas samtliga resultaträkningsposter avseende avvecklade verksamheter på raden "Resultat från avvecklade verksamheter" omedelbart före raden "Periodens resultat".

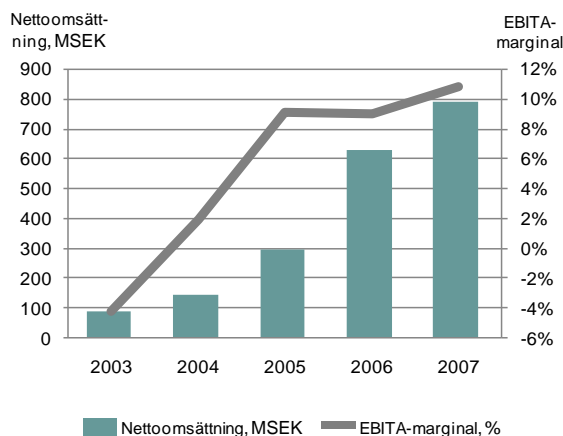
Resultatöversikt

(MSEK)	Q1 2008	Q1 2007	12 mån 2007
Nettoomsättning	251,4	190,7	795,0
EBITA	28,1	18,9	86,5
EBITA-marginal	11,2%	9,9%	10,9%
Rörelseresultat	24,5	16,3	73,6
Rörelsemarginal	9,7%	8,5%	9,3%
Resultat efter skatt från kvarvarande verksamheter	21,4	15,1	73,5
Resultat efter skatt från avvecklade verksamheter	-	-2,5	-28,0
Periodens resultat	21,4	12,6	45,5
Kassaflöde från löpande verksamhet	33,1	39,4	106,5
Medelantal anställda	540	424	463
Totalt antal anställda vid periodens slut	575	426	532

Nettoomsättning och EBITA-marginal, 2006-2008, kvartalsvis fördelat



Nettoomsättning och EBITA-marginal, utfall 2003-2007



Utvecklingen i Addnodes affärsområden januari – mars 2008 jämfört med januari – mars 2007

(MSEK)	Netto-omsättning		EBITA		EBITA-marginal		Rörelse-resultat		Rörelse-marginal		Medelantal anställda		Investeringar i inventarier	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Design Management	87,8	81,0	7,6	7,1	8,7%	8,8%	7,3	7,0	8,3%	8,6%	131	108	1,0	0,9
Product Lifecycle Mgt	69,8	43,1	7,8	4,9	11,2%	11,4%	7,1	4,6	10,2%	10,7%	139	99	1,3	0,6
Process Management	33,5	26,0	7,7	5,3	23,0%	20,4%	6,3	4,4	18,8%	16,9%	85	64	0,6	0,0
Content Management	59,6	40,6	9,4	5,5	15,8%	13,5%	8,2	4,1	13,8%	10,1%	180	150	0,7	0,8
Centrala funktioner	0,7	0,0	-4,4	-3,9	-	-	-4,4	-3,8	-	-	5	3	-	-
Addnode	251,4	190,7	28,1	18,9	11,2%	9,9%	24,5	16,3	9,7%	8,5%	540	424	3,6	2,3

Affärsområde Design Management

Verksamheten i affärsområde Design Management bedrivs i bolaget Cad-Q som är Nordens ledande leverantör av modell- och ritningsrelaterad IT till bygg-, fastighets- och industrisektorerna. Med ett heltäckande produktsortiment som spänner från design och konstruktion till projektsamordning, dokumenthantering och IT-drift kan vi skapa helhetskoncept som effektivt sänker kostnader, förkortar ledtider och utvecklar kundernas verksamhet. Lösningarna bygger till största delen på produkter från Autodesk i kombination med egenutvecklade produkter och lösningar. Cad-Q är Nordens största inom sitt område och efterfrågan drivs av ett ökat fokus på och intresse för design, produktutveckling och konstruktion av anläggningar, byggnader och produkter.

Nettoomsättningen uppgick till 87,8 (81,0) MSEK, vilket innebär en ökning med åtta procent. EBITA uppgick till 7,6 (7,1) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 8,7 (8,8) procent.

En god beläggning för konsulterna och en stabil utveckling av programvaruförsäljningen med tillhörande support- och underhållsavtal har resulterat i tillväxt och fortsatt goda marginaler jämfört med konkurrenterna inom området. Under kvartalet har satsningar genomförts på nya produkter och tjänster som beräknas ge positivt resultat under innevarande verksamhetsår.

Ett treårigt licensavtal har tecknats med Vägverket Konsult för en projekteringslösning, som används vid planering av vägar och broar samt vatten och avlopp. Verksamheten i Norge fortsätter att utvecklas positivt, bland annat har avtal tecknats med Vital Eiendom om uppbyggnad och drift av ett digitalt ritningsarkiv. Projektet omfattar projektledning, datafångst, areamätning och utbildning.

I februari 2008 har verksamheten i Sikroma med 19 medarbetare och en årlig nettoomsättning på 35 MSEK förvärvat. Detta är i linje med tillväxtstrategin för 2008. Förvärvet ger tillgång till kompetenta medarbetare och en kundbas inom en expanderande tillverkningsindustri i Blekinge, Småland och Östergötland.

Affärsområde Product Lifecycle Management

Verksamheten i affärsområde Product Lifecycle Management bedrivs i bolaget Technia som är Nordens och en av Europas ledande leverantörer av PLM-system. PLM är ett gemensamt koncept för system som hanterar information och processer kring en produkts hela livscykel från planering, design, utveckling, produktion, försäljning och eftermarknadssupport. Levererade lösningar bygger på programvaror från Dassault Systemes och på egenutvecklade komponenter. Efterfrågan drivs av kundernas strävan att reducera utvecklingstiden för nya produkter, förbättra lönsamheten under produkternas livscykel samt myndighetskrav.

Nettoomsättningen uppgick till 69,8 (43,1) MSEK, vilket innebär en ökning med 62 procent. EBITA uppgick till 7,8 (4,9) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 11,2 (11,4) procent.

En god beläggning för konsulterna och en stark programvaruförsäljning har resulterat i en kraftig omsättningstillväxt med bibehållna höga marginaler.

Affärsområdet har öppnat 2008 starkt med flera prestigefyllda order från nordiska företag med global verksamhet. Flera av de tagna orderna innebär att nya kundmarknader öppnas upp, som till exempel byggindustrin, men även att verksamheten utvidgas till nya geografiska marknader som Danmark. Bland de nya kunderna märks Telenor Cinclus i Norge, Oticon i Danmark, VTI och Skanska i Finland samt SSAB.

Under första kvartalet har avtal värda över 35 MSEK tecknats med två globala telekomleverantörer. Avtalen sträcker sig över 24 månader och omfattar leverans av PLM-programvara från Dassault Systèmes med tillhörande support- och underhållsavtal. Av det totala ordervärdet avser cirka 8 MSEK förlängning av befintliga avtal.

Affärsområde Process Management

Affärsområdets verksamhet bedrivs i bolagen Ida Infront, Prosilia och Curalia, vilka säljer verksamhetskritiska ärendehanteringssystem och säkerhetslösningar. Levererade lösningar baseras till stor del på produktfamiljen iipax™, en egen produktplattform med avancerade funktioner för elektroniska långtidsarkiv, dokument- och ärendehantering, kvalificerade e-tjänster och säker informationsöverföring. Beroende på kundernas situation och önskemål bygger vi även lösningar baserade på standardiserade teknologier och öppna programvaror. Kunderna återfinns framför allt inom offentlig sektor, försvaret samt bank- och finanssektorn. Efterfrågan drivs av en strävan att automatisera manuell ärendehantering, ökad internettrafik samt kravet att kombinera offentlighetsprincipen med informationssäkerhet.

Nettoomsättningen uppgick till 33,5 (26,0) MSEK, vilket innebär en ökning med 29 procent. EBITA uppgick till 7,7 (5,3) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 23,0 (20,4) procent.

Ökad efterfrågan från främst befintliga kunder har gett en hög beläggingsgrad för konsulterna, vilket påverkat både tillväxten och marginalerna positivt. Stora kunder under första kvartalet har varit Rikspolisstyrelsen, Försäkringskassan, FMV, Riksantikvarieämbetet och Nutek. Bland nya order kan nämnas Skandia Netline för en säkerhets- och överföringslösning med tillhörande tjänster. Ordern är värd cirka 2 MSEK.

Rekrytering av nya medarbetare sker löpande, främst av systemutvecklare och projektledare. Efterfrågan på de tjänster som affärsområdet erbjuder är stor och tillväxttakten är beroende av att nya medarbetare kan rekryteras i samma takt som tidigare.

Affärsområde Content Management

Affärsområde Content Management erbjuder kundspecifika IT-lösningar och tjänster inom webbpublicering, redaktionella tidningssystem, systemutveckling och systemintegration, geografisk informations- och positioneringsteknologi samt telekom- och callcenterlösningar. Verksamheten bedrivs i bolagen Mogul, Mogul Solution Provider, Mogul Media Services, Linewise och Cartesia. Det totala erbjudandet är baserat på standardiserade teknologier och plattformar med spjutspetsar inom områden som Java, .Net, XML-teknologier, WebServices och SOA (tjänstebaserade arkitekturer). Kunderna återfinns inom branscher som media, telekom, bank/finans, offentlig sektor, skogsindustri, industri/logistik samt katalogföretag och kreditinformationsföretag. Efterfrågan drivs av kundernas vilja att utveckla sin verksamhet, omsättning och servicegrad genom att tillgängliggöra sina tjänster via den digitala kanalen.

Nettoomsättningen uppgick till 59,6 (40,6) MSEK, vilket innebär en ökning med 47 procent. EBITA uppgick till 9,4 (5,5) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 15,8 (13,5) procent.

En ökad beläggning för konsulterna och en god utveckling för telekom- och callcentertjänsterna har resulterat i en kraftig tillväxt och förbättrade marginaler jämfört med föregående år. Det under fjärde kvartalet 2007 förvärvade bolaget Solution Provider har utvecklats positivt och bidragit till affärsområdets tillväxt och lönsamhetsförbättring. Bolaget är numera namnändrat till Mogul Solution Provider.

Ett partnerskap har ingåtts med Wipcore, som är en av Sveriges ledande leverantörer av e-handelsplattformar. Samarbetet har bland annat resulterat i att Mogul fått förtroendet att utveckla en storskalig e-handelslösning för Svensk Byggtjänst. Under första kvartalet levererades Emfas nya webbtjänst, www.emfas.se, som är Eniros Business-to-Business tjänst för att sammanföra professionella köpare med säljare. Exempel på andra stora kunder under första kvartalet är Ericsson, MFEX, Eniro, Svenska Dagbladet, E24 och SVT. GIS-erbjudandet har utvecklats positivt med flera nya kunder inom stat och kommuner.

Förvärv

Addnode analyserar kontinuerligt förvärvskandidater som kan komplettera befintliga erbjudanden eller alternativt bli ett nytt erbjudande inom Addnode.

Under första kvartalet 2008 har förvärv skett av rörelsen i Sikroma med 19 medarbetare och en årlig nettoomsättning på 35 MSEK. Den förvärvade verksamheten kommer att integreras i affärsområde Design Managements befintliga verksamhet. Förvärvet ger en geografisk närvaro till en expanderande tillverkningsindustri i främst Blekinge, Småland och Östergötland. Köpeskillingen utgörs av en kontant köpeskillning vid tillträdet och en villkorad köpeskillning som baseras på övertagna service- och underhållsavtal. Tillträdesdag var den 1 februari 2008.

Återköp av egna aktier

Enligt bemyndigande från årsstämman den 26 april 2007 har styrelsen rätt att besluta om förvärv av så många egna B-aktier att bolaget efter förvärv innehar sammanlagt högst tio procent av det totala antalet aktier i bolaget. Högsta antal aktier som kan återköpas uppgår således till 2 242 798 B-aktier.

Bolagets styrelse beslutade under fjärde kvartalet 2007 att utnyttja detta bemyndigande. Enligt styrelsens beslut skall återköpen för närvarande begränsas till högst 1 000 000 B-aktier. Förvärvet av egna aktier görs i syfte att Addnode skall kunna överlåta aktier i samband med finansiering av företagsförvärv samt andra typer av investeringar och/eller för att anpassa bolagets kapitalstruktur till bolagets kapitalbehov. Under första kvartalet 2008 har Addnode återköpt 746 000 B-aktier via Stockholmsbörsen för en genomsnittskurs på 25,47 SEK.

Förslag till utdelning

Styrelsen har föreslagit att årsstämman beslutar om en utdelning med 1,35 SEK per aktie, varav 1,00 SEK är hänförlig till ordinarie utdelning och 0,35 SEK är hänförlig till extra utdelning. Om årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag kommer utbetalning att göras med totalt 29,3 MSEK i början av maj 2008.

Övriga händelser

Avtal tecknat om kreditram på 100 MSEK

Addnode har under april 2008 tecknat avtal med Nordea om en kreditram på 100 MSEK. Kreditramen har tecknats för att Addnode ska kunna tillvarata de möjligheter till förvärv som uppstår.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Addnodes väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2007 under avsnittet "Förväntad framtida utveckling, risker och osäkerhetsfaktorer" på sidan 35 samt i not 37 "Finansiella risker och riskhantering" och not 38 "Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål" på sidorna 62-64. Inga väsentliga förändringar har uppkommit därefter.

Finansiell information

Likviditet, kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick den 31 mars 2008 till 103,8 (110,5 per 2007-12-31) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 33,1 (39,4) MSEK. I kassaflödet från investeringsverksamheten 2008 ingår utbetalningar av köpeskillningar för förvärvade företag och rörelser med totalt 14,0 MSEK inklusive tilläggsköpeskillningar för förvärv genomförda under tidigare år. Under första kvartalet 2008 har egna aktier återköpts för totalt 19,0 MSEK.

Av de räntebärande fordringarna 2008-03-31 avser 25,8 MSEK fordran på SIX AB (publ), vilken skall betalas successivt under tiden fram till och med september 2011. Koncernens räntebärande skulder avser huvudsakligen finansiella leasingavtal och uppgick den 31 mars 2008 till 5,5 (7,3 per 2007-12-31) MSEK. Koncernens netto av räntebärande tillgångar och skulder uppgick till 127,6 (136,7 per 2007-12-31) MSEK.

Soliditeten uppgick den 31 mars 2008 till 56 (59 per 2007-12-31) procent.

Under april 2008 har köpeskillingar för tidigare genomförda förvärv av företag och rörelser utbetalats med totalt 38,8 MSEK. Föreslagen aktieutdelning beräknas innebära utbetalning med 29,3 MSEK i början av maj 2008. Under april 2008 har avtal om kreditlimit på 100 MSEK tecknats med Nordea.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 17,2 (4,4) MSEK, varav 10,8 (0,0) MSEK avser inkråmsgoodwill och 0,0 (0,3) MSEK avser utveckling av programvaror.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 31 mars 2008 till 340,7 (330,7 per 2007-12-31) MSEK. Redovisat värde på varumärken uppgick till 16,3 (16,6 per 2007-12-31) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 39,5 (41,0 per 2007-12-31) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal samt programvaror.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 31 mars 2008 till 34,7 MSEK, varav 33,9 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 2008 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 330 MSEK. I balansräkningen upptaget värde om 33,9 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 2008 till 504,3 (504,7 per 2007-12-31) MSEK, vilket motsvarar 23,26 (22,50) SEK per utestående aktie. Under första kvartalet 2008 har egna aktier återköpts för totalt 19,0 MSEK. Styrelsen har föreslagit att årsstämman den 24 april 2008 beslutar om en aktieutdelning som totalt uppgår till 29,3 MSEK för utestående aktier. Förändringar av antalet utestående aktier och eget kapital visas på sidan 10. Några utestående options- eller konvertibelprogram fanns inte den 31 mars 2008.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 31 mars 2008 till 69,8 MSEK, varav 63,2 MSEK avser beräknade tilläggsköpeskillingar för genomförda företagsförvärv och 2,7 MSEK avser avsättningar för omstruktureringsåtgärder. Under 2008 har 2,0 MSEK av tidigare gjorda avsättningar för omstruktureringsåtgärder ianspråktagits för planerade och genomförda strukturåtgärder. Av de i delårsbokslutet per den 31 mars 2008 skuldförda tilläggsköpeskillingarna har 37,8 MSEK utbetalats under april 2008.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under första kvartalet 2008 till 540 (424). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 575 (532 i kvarvarande verksamheter per 2007-12-31).

Upplýsningar om förvärv av rörelse

I januari 2008 tecknades avtal om att förvärva rörelsen från Sikroma AB med tillträdesdag den 1 februari 2008. Förvärvet har genomförts som ett så kallat inkråmsförvärv med övertagande av medarbetare, affärsrelationer, pågående kundprojekt samt service- och underhållsavtal. Den förvärvade rörelsen har 19 medarbetare och nettoomsättningen uppgick under verksamhetsåret 2006/07 till cirka 35 MSEK. Goodwill som uppkommit genom förvärvet uppgår totalt till cirka 11 MSEK. Förvärvet beräknas inte innebära någon väsentlig påverkan på Addnode koncernens resultat för 2008.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 0,8 (1,7) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterbolag för utförda tjänster. Resultatet före skatt uppgick till -3,0 (-4,1) MSEK. Likvida medel uppgick den 31 mars 2008 till 49,0 (82,3 per 2007-12-31) MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella, materiella eller finansiella

anläggningstillgångar. Under första kvartalet 2008 har egna aktier återköpts för totalt 19,0 MSEK. Av moderbolagets avsättningar för beräknade tilläggsköpeskillingar har 37,8 MSEK utbetalats under april 2008. Moderbolaget har under april 2008 tecknat avtal om kreditlimit på 100 MSEK med Nordea.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med årsbokslutet för 2007 och baseras på de av EU antagna International Financial Reporting Standards, IFRS. Moderbolaget tillämpar rekommendationen RFR 2.1.

Framtidsutsikter

I likhet med föregående period ser vi en fortsatt god efterfrågan på IT-lösningar och prisbilden för IT-konsulttjänster är stabil. Den långsiktiga bedömningen är att investeringar inom IT fortsätter att växa snabbare än de totala investeringarna inom industri- och tjänstesektorn.

I bokslutskommunikén för 2007 hade styrelsen en positiv syn på Addnodes utveckling under 2008, men valde att inte lämna någon prognos. Styrelsens syn på Addnodes utveckling under 2008 är fortsatt positiv. Policyn att inte lämna någon prognos kvarstår.

Rapporttillfällen

Halvårsrapport, 22 juli 2008

Niomånadersrapport, 24 oktober 2008 (tidigarelagd)

Bokslutskommuniké 2008, februari 2009

Årsstämma

Årsstämman äger rum torsdagen den 24 april 2008 kl. 15.00 i Westmanska Palatset på Holländargatan 7 i Stockholm. Separat kallelse har offentliggjorts.

Stockholm den 24 april 2008

Styrelsen

Denna delårsrapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

För ytterligare information kontakta:

Staffan Hanstorp, VD och koncernchef

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

Johan Andersson, Head of Investor Relations och M&A

Tel: +46 704 205 831, 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

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2008 jan-mars	2007 jan-mars	2007 Helår
Kvarvarande verksamheter			
Nettoomsättning	251,4	190,7	795,0
Rörelsens kostnader:			
Inköp av varor och tjänster	-89,1	-70,8	-271,9
Övriga externa kostnader	-25,1	-21,9	-94,2
Personalkostnader	-105,8	-77,0	-332,8
Avskrivning och nedskrivning av			
- materiella anläggningstillgångar	-3,3	-2,1	-9,6
- immateriella anläggningstillgångar	-3,6	-2,6	-12,9
Summa rörelsens kostnader	-226,9	-174,4	-721,4
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter	24,5	16,3	73,6
Finansiella intäkter	1,0	2,1	2,3
Finansiella kostnader	-0,1	-0,1	-0,5
Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter	25,4	18,3	75,4
Aktuell skatt	-3,5	-2,3	-12,2
Uppskjuten skatt	-0,5	-0,9	10,3
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	21,4	15,1	73,5
Resultat från avvecklade verksamheter ¹⁾		-2,5	-28,0
PERIODENS RESULTAT	21,4	12,6	45,5
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	21,4	12,6	45,5
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter, kr	0,97	0,67	3,28
Resultat per aktie från avvecklade verksamheter, kr		-0,11	-1,25
Resultat per aktie totalt, kr	0,97	0,56	2,03
Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	22,2	22,4	22,4

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

1) Specifikation av resultat från avvecklade verksamheter:

Resultat före skatt och realisationsresultat	-2,6	-24,0
Realisationsresultat vid avyttring av verksamheter		-8,8
Skatt på årets resultat	0,1	4,8
Resultat från avvecklade verksamheter	-2,5	-28,0

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2008 31 mars	2007 31 mars	2007 31 dec
Goodwill	340,7	284,3	330,7
Varumärken	16,3	23,4	16,6
Övriga immateriella anläggningstillgångar	39,5	37,1	41,0
Materiella anläggningstillgångar	28,0	21,9	27,2
Finansiella anläggningstillgångar	75,5	80,4	80,3
Varulager	1,6	4,4	1,8
Kortfristiga fordringar	291,4	239,0	251,9
Likvida medel	103,8	188,9	110,5
SUMMA TILLGÅNGAR	896,8	879,4	860,0
Eget kapital	504,3	541,8	504,7
Långfristiga skulder	37,6	70,6	47,7
Kortfristiga skulder	354,9	267,0	307,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	896,8	879,4	860,0
Räntebärande fordringar uppgår till	29,3	44,8	33,5
Räntebärande skulder uppgår till	5,5	9,0	7,3
Ställda säkerheter	4,2	3,4	4,7
Ansvarsförbindelser	22,0	2,2	1,7

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital	2008 jan-mars	2007 jan-mars	2007 Helår
Eget kapital vid periodens början	504,7	525,9	525,9
Utdelning			-74,0
Återköp av egna aktier	-19,0		
Omvärdering av finansiella anläggningstillgångar till verkligt värde	-1,6	1,0	-2,1
Omvärdering redovisad i resultaträkningen vid försäljning av finansiella anläggningstillgångar			5,6
Omräkningsdifferens	-1,2	2,3	3,8
Periodens resultat	21,4	12,6	45,5
Eget kapital vid periodens slut	504,3	541,8	504,7
Eget kapital hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	504,3	541,8	504,7
Specifikation av antalet utestående aktier, miljoner			
Antal utestående aktier vid periodens början	22,4	22,4	22,4
Återköp av egna aktier	-0,7		
Antal utestående aktier vid periodens slut	21,7	22,4	22,4

Antalet registrerade aktier uppgick både 2008-03-31 och 2007-12-31 till 22 427 984. Innehav av egna B-aktier uppgick 2008-03-31 till 746 000. Antalet utestående aktier uppgick 2008-03-31 till 21 681 984 och 2007-12-31 till 22 427 984.

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2008 jan-mars	2007 jan-mars	2007 Helår
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter	24,5	16,3	73,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	6,3	4,4	24,9
Summa	30,8	20,7	98,5
Netto finansiella poster	0,9	2,0	1,8
Betald skatt mm	-7,9	-3,1	-6,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	23,8	19,6	94,0
Summa förändring av rörelsekapitalet	9,3	19,8	12,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	33,1	39,4	106,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	-17,8	26,2	-22,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾	-21,5	-1,0	-77,2
Kassaflöde från avvecklade verksamheter ³⁾		7,1	-13,7
Förändring av likvida medel	-6,2	71,7	-7,0
Likvida medel vid periodens början	110,5	116,7	116,7
Kursdifferens likvida medel	-0,5	0,5	0,8
Likvida medel vid periodens slut	103,8	188,9	110,5

1) Specifikation av investeringsverksamheten:

Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillg	-6,4	-4,4	-26,7
Förvärv resp försäljning av finansiella anläggningstillg	-2,9		7,3
Förvärv resp försäljning av dotterföretag och rörelser	-14,0	-1,1	-53,1
Likvida medel i förvärvade dotterföretag			2,1
Lämnade lån resp återbetalning av fordringar	5,5	31,7	47,8
Totalt	-17,8	26,2	-22,6

2) Specifikation av finansieringsverksamheten:

Utbetald utdelning			-74,0
Återköp av egna aktier	-19,0		
Amortering av skulder	-2,5	-1,0	-3,2
Totalt	-21,5	-1,0	-77,2

3) Specifikation av kassaflöde från avvecklade verksamheter:

Kassaflöde från den löpande verksamheten		8,1	-0,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-0,8	-12,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-0,2	-0,8
Totalt		7,1	-13,7

NYCKELTAL	2008	2007	2007
	jan-mars	jan-mars	Helår
Kvarvarande verksamheter			
Nettoomsättning, MSEK	251,4	190,7	795,0
Medelantal anställda	540	424	463
Nettoomsättning per anställd, TSEK	466	450	1 717
Nettoomsättningsförändring, %	32	21	26
EBITA-marginal, %	11,2	9,9	10,9
Rörelsemarginal, %	9,7	8,5	9,3
Vinstmarginal, %	10,1	9,6	9,5
Soliditet, %	56	62	59
Kassalikviditet, %	111	160	118
Eget kapital, MSEK	504,3	541,8	504,7
Avkastning på eget kapital, % *	4,2	2,4	9,1
Avkastning på sysselsatt kapital, % *	5,0	3,4	14,8
Nettoskuld, MSEK	-127,6	-224,7	-136,7
Skuldsättningsgrad, ggr	0,06	0,07	0,06
Räntetäckningsgrad, ggr	243,1	140,8	162,2
Andel riskbärande kapital %	58	63	60
Investeringar i inventarier, MSEK	3,6	2,3	12,4

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

Aktiedata

Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	22,2	22,4	22,4
Totalt antal utestående aktier, miljoner	21,7	22,4	22,4
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	22,4	22,4	22,4
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter, kr	0,97	0,67	3,28
Resultat per aktie från avvecklade verksamheter, kr		-0,11	-1,25
Resultat per aktie totalt, kr	0,97	0,56	2,03
Eget kapital per aktie, kr	23,26	24,16	22,50
Utdelning per aktie, kr	-	-	1,35 ¹⁾
Börskurs per bokslutsdatum, kr	26,20	29,40	21,10
P/E-tal	-	-	10
Börskurs/Eget kapital	1,13	1,22	0,94

1) Enligt styrelsens förslag.

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

KVARTALSVIS FINANSIELL ÖVERSIKT

Belopp i MSEK	2008	2007					2006				
	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	251,4	795,0	243,0	168,2	193,1	190,7	628,7	188,2	131,2	151,6	157,7
EBITA	28,1	86,5	31,0	16,3	20,3	18,9	56,9	23,3	4,9	13,1	15,6
Rörelseresultat	24,5	73,6	27,3	12,9	17,1	16,3	48,4	20,5	2,8	11,3	13,8
Resultat efter skatt	21,4	45,5	25,0	2,1	5,8	12,6	104,2	78,2	5,1	9,0	11,9
EBITA-marginal, procent	11,2	10,9	12,8	9,7	10,5	9,9	9,1	12,4	3,7	8,6	9,9
Rörelsemarginal, procent	9,7	9,3	11,2	7,7	8,9	8,5	7,7	10,9	2,1	7,5	8,8
Medelantal anställda	540	463	516	461	443	424	369	424	373	338	328

Uppgifterna i tabellen avser koncernens kvarvarande verksamheter vid utgången av 2007. Resultat efter skatt inkluderar även resultat från avvecklade verksamheter.

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2008 jan-mars	2007 jan-mars	2007 Helår
Nettoomsättning	0,8	1,7	7,1
Rörelsens kostnader	-4,6	-7,3	-23,5
Rörelseresultat	-3,8	-5,6	-16,4
Finansiella intäkter	1,2	2,0	55,6
Finansiella kostnader	-0,4	-0,5	-1,8
Resultat före skatt	-3,0	-4,1	37,4
Skatt	0,0	0,0	3,8
PERIODENS RESULTAT	-3,0	-4,1	41,2

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2008 31 mars	2007 31 mars	2007 31 dec
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	544,6	559,0	548,1
Kortfristiga fordringar	44,6	41,3	52,5
Likvida medel	49,0	166,0	82,3
SUMMA TILLGÅNGAR	638,2	766,3	682,9
Eget kapital	427,2	464,3	450,8
Avsättningar	46,4	61,3	47,9
Kortfristiga skulder	164,6	240,7	184,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	638,2	766,3	682,9

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.