

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2010

April – juni 2010 jämfört med april – juni 2009

- Nettoomsättningen uppgick till 245,0 (248,0) MSEK.
- EBITA uppgick till 10,9 (10,7) MSEK, en EBITA-marginal på 4,4 (4,3) procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 7,2 (6,4) MSEK, en rörelsemarginal på 2,9 (2,6) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 7,8 (4,5) MSEK.
- Resultatet per aktie efter skatt uppgick till 0,33 (0,19) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1,2 (17,5) MSEK.

Januari – juni 2010 jämfört med januari – juni 2009

- Nettoomsättningen uppgick till 496,0 (523,6) MSEK.
- EBITA uppgick till 21,1 (31,0) MSEK, en EBITA-marginal på 4,3 (5,9) procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 13,5 (22,4) MSEK, en rörelsemarginal på 2,7 (4,3) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 13,3 (16,4) MSEK.
- Resultatet per aktie efter skatt uppgick till 0,56 (0,69) SEK.
- Eget kapital per aktie uppgick till 24,11 (25,40 per 2009-12-31) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 28,3 (45,5) MSEK.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Order från globala telekom-leverantörer gällande leverans av programvara värd över 40 MSEK.
- Förvärv av MapFactory med en årsomsättning på cirka 7 MSEK stärker GIS-erbjudandet till skogssektorn och ger tillgång till fler kartdataleverantörer.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Förvärv av CADi Oy, som är Finlands största återförsäljare av IT-lösningar baserade på Autodesk's programvaruplattform. Årsomsättningstakten för innevarande år är cirka 100 MSEK.

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Addnode skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument.

Informationen lämnades för offentliggörande den 20 juli 2010 klockan 11.00.

Nyckeltal andra kvartalet 2010 och 2009

MSEK	2010	2009
Nettoomsättning	245,0	248,0
EBITA	10,9	10,7
EBITA-marginal	4,4%	4,3%
Nettokassa	89,6	89,2

Nyckeltal jan-juni 2010 och 2009

MSEK	2010	2009
Nettoomsättning	496,0	523,6
EBITA	21,1	31,0
EBITA-marginal	4,3%	5,9%

Nyckeltal helår 2009 och 2008

MSEK	2009	2008
Nettoomsättning	989,4	1 025,1
EBITA	65,7	113,4
EBITA-marginal	6,6%	11,1%

Ledande marknadspositioner inom fyra områden

Addnode erbjuder IT-lösningar inom fyra affärsområden med goda tillväxtpotentialer. Våra IT-lösningar hjälper kunderna att effektivisera processer, utveckla verksamheter och öka försäljningen.



Design Management



Product Lifecycle Management



Process Management



Content Management

Koncernchefens kommentar

Vi har i det andra kvartalet märkt av en förbättrad efterfrågan. Det är fortfarande en bra bit kvar till den starka efterfrågan vi såg 2007/2008, men vi ser ökade aktiviteter och en stabil försäljning inom allt fler marknadsområden.

Sett till koncernen som helhet var resultatet för andra kvartalet i nivå med föregående år. På affärsområdesnivå var resultattillväxten mycket god för Product Lifecycle Management, som ökade sitt EBITA-resultat med 6,5 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Design Managements utveckling är stabil och resultatet är i nivå med motsvarande period föregående år. Process Management uppvisar en klar resultatförbättring jämfört med första kvartalet 2010 och marginalerna i affärsområdet är på väg tillbaka till historiska nivåer. Marknadsläget för Content Management har förbättrats, det svaga resultatet i affärsområdet förklaras av en för låg beläggningsgrad för konsulterna i kombination med kostnader för färdigställande av enskilda projekt.

Addnodes övergripande strategi är att fokusera på utvalda marknadssegment och bli marknadsledande. En ledande position innebär att vi får möjlighet att arbeta med de mest krävande kunderna, kan attrahera kompetenta medarbetare och är en attraktiv partner för externa plattform- och produktägare. I den utvecklingen är förvärv en viktig del.

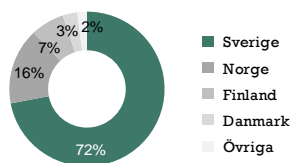
Efter andra kvartalets utgång förvärvade vi det finska bolaget CADi Oy, som kommer att integreras i affärsområde Design Management. Det finns stora synergier med befintlig verksamhet i affärsområdet och förvärvet innebär att vi blir den största återförsäljaren av lösningar baserade på Autodesk's programvaruplattform i Sverige, Norge och Finland.

Staffan Hanstorp, VD och koncernchef

Exempel på nya projekt och leveranser under andra kvartalet 2010

- CAD- och PDM-leveranser till bland annat National Oilwell, Skanska Sverige, Aker Solutions, Ramböll, White Arkitekter, Cowi och ÅF.
- Inom PLM-området har en genombrottsorder erhållits från läkemedelsbolaget Orion omfattande leverans av en PLM-lösning för mer än 1200 användare baserad på programvaruplattformen ENOVIA från Dassault Systèmes.
- Samarbetsavtal har tecknats med SIS, Swedish Standards Institute, för utveckling av deras nya webb och e-handel.
- Ärendehanterings- och arkivlösningar till AMF Pension och Fora samt Rikspolisstyrelsen, Statens Kriminaltekniska laboratorium och Försvarsmakten.

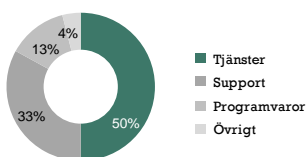
Nordiskt IT-bolag



Diagrammet ovan visar nettoomsättningen 2009 fördelat per land.

Addnodes ambition är att bli Nordens ledande IT-koncern inom de områden där vi verkar. 2009 var 28 procent av nettoomsättningen utanför Sverige.

Affärsmodell med återkommande intäkter



Diagrammet ovan visar nettoomsättningen 2009 fördelat per intäktslag.

Addnode säljer, bygger, levererar och förvaltar IT-lösningar, vilket återspeglas i vår affärsmodell med en stor andel licensintäkter samt återkommande intäkter i form av support- och underhållsavtal. De IT-lösningar som vi bygger och förvaltar är baserade på antingen egenutvecklade eller andra marknadsledande plattformar.

Förvärv en viktig del i utvecklingen

Koncernen har vuxit både organiskt och genom förvärv av nya bolag, vilka tillfört nya kompletterande erbjudanden och ny kompetens. Under åren 2003 – 2009 har ett tjugotal förvärv genomförts. Bland de större förvärven återfinns Technia (2004), Cad-Q (2005), Ida Infront (2006) och Strand Interconnect (2008). 2010 har verksamheten i MapFactory och bolaget CADi Oy förvärvats.

Finansiella mål

Rörelsemarginalen före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA-marginalen) ska uppgå till 7-10 procent över en konjunkturcykel. Verksamhetsåret 2009 uppgick EBITA-marginalen till 6,6 (11,1) procent.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

PLM-avtal värda över 40 MSEK tecknade med globala telekomleverantörer

Avtalen sträcker sig över två år och omfattar leverans av PLM-programvara från Dassault Systèmes med tillhörande support- och underhållsavtal. Av det totala ordervärdet avser cirka 30 MSEK förlängning av befintliga avtal.

Förvärv under andra kvartalet samt efter periodens utgång

Förvärv av MapFactory stärker befintligt GIS-erbjudande till skogsbolag

Den förvärvade verksamheten har tre medarbetare och en nettoomsättning på 7 MSEK. Vi stärker befintligt erbjudande till skogsbolag och kan bredda erbjudandet genom att vi får tillgång till fler kartdataleverantörer från andra länder i Europa. Den förvärvade verksamheten har integrerats i dotterbolaget Cartesia, som är en del av affärsområde Content Management. Verksamheten konsolideras från och med den 13 april 2010.

Förvärv av CADi Oy – Finlands största Autodesk återförsäljare

CADi Oy är Finlands största återförsäljare av IT-lösningar baserade på Autodesk's plattform och bedriver även verksamhet i de baltiska länderna. Erbjudandet utgörs av programvaruförsäljning, utveckling av arbetsmetodik och projekteringsmetoder samt implementering, utbildning och support. Bolagets kundbas är bred och bland kunderna återfinns ABB, Andritz, Cargotec, Elisa, Finnair, Fortum, Kone, Pöyry, Rejlers, Sweco, Skanska och YIT.

Under det brutna 12 månaders räkenskapsåret 2009/10 rapporterade CADi en nettoomsättning på cirka 80 MSEK med en mindre rörelseförlust. CADi's årliga nettoomsättningstakt är cirka 100 MSEK och verksamheten förväntas vara lönsam under andra halvåret 2010. Den förvärvade verksamheten kommer att integreras i Addnodes affärsområde Design Management. Vi räknar med att under andra halvåret 2011 nå samma marginaler i den förvärvade verksamheten som i Design Management. Efter förvärvet uppgår antalet medarbetare i affärsområdet till 165 i Sverige, Norge, Finland och Estland. Verksamheten konsolideras från och med den 2 juli 2010.

Resultatutveckling

Andra kvartalet 2010

Nettoomsättningen uppgick till 245,0 (248,0) MSEK. EBITA uppgick till 10,9 (10,7) MSEK, en EBITA-marginal på 4,4 (4,3) procent.

Avskrivningar enligt plan på immateriella tillgångar uppgick till -3,7 (-4,3) MSEK och finansnettot uppgick till 1,5 (-1,0) MSEK för kvartalet.

Addnode har en låg skattebelastning beroende på att vinster i rörelsen kan kvittas mot underskottsavdrag. Resultatet efter skatt uppgick till 7,8 (4,5) MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -1,2 (17,5) MSEK. Kassaflödet under perioden har påverkats av förskottsbetalningar till programvaruleverantörer för support- och underhållsavtal, för vilka kontrakt har tecknats med slutkunderna.

Första halvåret 2010

Nettoomsättningen uppgick till 496,0 (523,6) MSEK. EBITA uppgick till 21,1 (31,0) MSEK, en EBITA-marginal på 4,3 (5,9) procent.

Avskrivningar enligt plan på immateriella tillgångar uppgick till -7,6 (-8,6) MSEK och finansnettot uppgick till 1,3 (-3,1) MSEK för perioden. Resultatet efter skatt uppgick till 13,3 (16,4) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 28,3 (45,5) MSEK.

Nettoomsättning per affärsområde

MSEK	Q2		Jan-juni	
	10	09	10	09
Design Mgt	78,2	80,8	173,7	178,8
Product				
Lifecycle Mgt	73,7	69,7	141,7	146,3
Process Mgt	31,2	30,4	57,6	58,8
Content Mgt	63,2	69,3	126,4	144,2
Elim/centralt	-1,3	-2,2	-3,4	-4,5
Addnode	245,0	248,0	496,0	523,6

EBITA per affärsområde

MSEK	Q2		Jan-juni	
	10	09	10	09
Design Mgt	4,1	4,3	13,2	13,0
Product				
Lifecycle Mgt	7,4	0,8	9,3	7,2
Process Mgt	5,2	7,5	7,6	13,6
Content Mgt	-0,6	2,2	0,6	5,2
Elim/centralt	-1,3	-2,2	-9,6	-8,0
Addnode	10,9	10,7	21,1	31,0

EBITA-marginal per affärsområde

	Q2		Jan-juni	
	10	09	10	09
Design Mgt	5,2%	5,3%	7,6%	7,3%
Product				
Lifecycle Mgt	10,0%	1,1%	6,6%	4,9%
Process Mgt	16,7%	24,7%	13,2%	23,1%
Content Mgt	-0,9%	3,2%	0,5%	3,6%
Elim/centralt	-	-	-	-
Addnode	4,4%	4,3%	4,3%	5,9%

Medelantal anställda per affärsområde

	Q2		Jan-juni	
	10	09	10	09
Design Mgt	133	132	132	133
Product				
Lifecycle Mgt	152	174	154	174
Process Mgt	72	74	73	74
Content Mgt	233	272	235	283
Centralt	7	5	7	5
Addnode	597	657	601	669

Addnodes affärsområden

Addnodes verksamhet är organiserad i och styrs utifrån fyra affärsområden. För mer information om respektive affärsområde hänvisas till www.addnode.com

Design Management

Affärsområdet fortsätter sin goda utveckling med solida marginaler och tar stadigt nya marknadsandelar på en tuff marknad. Jämfört med våra konkurrenter kan vi erbjuda ett mer komplett erbjudande med tjänster och egna kompletterande produkter till Autodeskportföljen. Under andra kvartalet har vi fått flera nya order från kunder som National Oilwell, Skanska Sverige, Landstinget i Värmland, Aker Solutions, Ramböll, White Arkitekter, Cowi och ÅF. Förvärvet av CADi Oy innebär att Finland blir en ny geografisk hemmamarknad för affärsområdet.

EBITA-resultatet för kvartalet uppgick till 4,1 (4,3) MSEK och var i nivå med föregående år. EBITA-marginalen uppgick till 5,2 (5,3) procent under kvartalet.

Product Lifecycle Management

Under andra kvartalet har affärsområdet fått en genombrottsorder inom läkemedelsindustrin från finska Orion. Avtal värda över 40 MSEK har tecknats med globala telekomleverantörer avseende leverans av programvara från Dassault Systèmes med tillhörande support- och underhållsavtal. Av det totala ordervärdet avser cirka 30 MSEK förlängning av befintliga avtal.

EBITA-resultatet ökade kraftigt med 6,6 MSEK jämfört med andra kvartalet 2009 och uppgick till 7,4 MSEK. EBITA-marginalen uppgick till 10,0 procent under kvartalet, en förbättring med 8,9 procentenheter jämfört med fjolårsperioden. Resultatförbättringen är en effekt av genomförda kostnadsreduktioner, bättre beläggning för konsulterna samt god licensförsäljning av egna tilläggskomponenter till Dassaults plattformar.

Process Management

Affärsområdet har under andra kvartalet erhållit order från kunder som AMF Pension, Fora, Rikspolisstyrelsen, Statens Kriminaltekniska laboratorium och Försvarsmakten. EBITA-resultatet för kvartalet uppgick till 5,2 (7,5) MSEK. EBITA-marginalen uppgick till 16,7 (24,7) procent under kvartalet. Det lägre rörelseresultatet är en effekt av kostnader för att avsluta fastprisprojekt. Jämfört med första kvartalet 2010 är det en klar marginalförbättring.

Content Management

Marknaden för affärsområdets tjänster har blivit mer aktiv och kunderna är i allt högre grad positiva till nya uppdrag. För att möta detta har vi börjat rekrytera systemarkitekter, utvecklare och projektledare. GIS-erbjudandet har en fortsatt solid utveckling.

EBITA-resultatet för kvartalet uppgick till -0,6 (2,2) MSEK. Det lägre rörelseresultatet förklaras av en för låg beläggingsgrad för konsulterna i kombination med kostnader för färdigställande av enskilda projekt.. Marknadsläget har dock förbättrats under det senaste kvartalet.

Finansiell kalender

Niomånadersrapport 2010
22 oktober 2010

Bokslutskommuniké 2010
4 februari 2011

Delårsrapport för första kvartalet 2011
29 april 2011

10 största ägarna 2010-05-31

Ägare	Röst- andel, %	Kapital- andel, %
Aretro Capital 1)	22,8	15,7
DecernoGruppen	14,9	12,1
Staffan Johansson	4,4	2,0
Magnus Fredlund	4,4	1,9
Robur Fonder	4,3	6,0
Mats Åkesson	3,9	1,2
Länsförsäkringar Småbolagsfond	3,3	4,7
Didner & Gerge	2,3	3,3
Multiple Choice Företagsservice	2,3	0,7
Johan Petrini	2,3	2,2
Övriga	35,1	50,2
Totalt	100,0	100,0

1) Bolaget ägs gemensamt av Staffan Hanstorp, Addnodes koncernchef, och Jonas Gejer.

Utdelningspolicy

Addnodes utdelningspolicy är att 50 procent av koncernens resultat efter skatt ska delas ut till aktieägarna, förutsatt att nettokassan är tillräcklig för att driva och utveckla verksamheten. För verksamhetsåret 2009 var utdelningen 1,50 (1,50) SEK per aktie.

Koncernens balansräkning och kassaflöde

Likviditet, kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick den 30 juni 2010 till 89,8 (103,8 per 2009-12-31) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första halvåret 2010 till 28,3 (45,5) MSEK. Under andra kvartalet har aktieutdelning utbetalats med 35,5 MSEK.

Koncernens räntebärande skulder avser finansiella leasingavtal och uppgick den 30 juni 2010 till 0,7 (1,0 per 2009-12-31) MSEK. Koncernens netto av räntebärande tillgångar och skulder uppgick till 89,6 (103,8) MSEK. Soliditeten uppgick den 30 juni 2010 till 66 (66) procent. Moderbolaget har sedan tidigare ett avtal om en kreditlimit på 100 MSEK.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 7,2 (3,0) MSEK, varav 3,5 (3,0) MSEK avser inventarier och 3,7 (0,0) MSEK avser inkrämsgoodwill.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 juni 2010 till 407,8 (409,6 per 2009-12-31) MSEK. Redovisat värde på varumärken uppgick till 14,2 (14,8) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 21,1 (27,7) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal samt programvaror.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 30 juni 2010 till 66,8 MSEK, varav 53,7 MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag redovisas som tillgång i den utsträckning det är sannolikt att underskottsavdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Den 30 juni 2010 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 320 MSEK. I balansräkningen upptaget värde om 53,7 MSEK utgör således endast en del av det totala värdet av underskottsavdragen. Värdet i balansräkningen har fastställts med beaktande av hur mycket av underskottsavdragen som bedöms kunna utnyttjas under de närmaste åren.

Eget kapital och antal aktier

Eget kapital uppgick den 30 juni 2010 till 570,0 (600,6 per 2009-12-31) MSEK, vilket motsvarar 24,11 (25,40) SEK per utestående aktie. Under andra kvartalet har aktieutdelning lämnats med 35,5 MSEK. Förändringar av antalet utestående aktier och eget kapital visas på sidan 9. Några utestående options- eller konvertibelprogram fanns inte den 30 juni 2010.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 30 juni 2010 till 8,4 MSEK, varav 5,0 MSEK avser beräknade tilläggsköpeskillningar för genomförda företags- och rörelseförvärv och 0,3 MSEK avser avsättningar för omstruktureringsåtgärder. Under 2010 har 1,0 MSEK av tidigare gjorda avsättningar ianspråktagits för planerade och genomförda strukturåtgärder.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under första halvåret 2010 till 601 (669). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 635 (646 per 2009-12-31).

Upplysningar om förvärv av dotterbolag

Den 2 juli 2010 förvärvades samtliga aktier i det finska bolaget CADi Oy med tillträde samma dag. Köpeskillingen som betalades kontant på tillträdesdagen uppgick till 19,3 MSEK. Under förutsättning att fastställda mål för rörelseresultatet under perioden februari 2010 – januari 2012 uppnås kan en tilläggsköpeskillning på maximalt 2 MEUR komma att utgå, vilket motsvarar cirka 19 MSEK. Goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella tillgångar som uppkommer genom förvärvet beräknas preliminärt uppgå till cirka 38 MSEK vid antagande om att maximal tilläggsköpeskillning kommer att utgå. Övriga förvärvade tillgångar och skulder avser främst kundfordringar och leverantörsskulder. Kostnader för att genomföra förvärvet ingår i Addnodekoncernens övriga externa kostnader under första halvåret 2010 med 0,4 MSEK.

Förvärvet innebär att Addnode blir den största leverantören av IT-lösningar baserade på Autodesk's plattform i Norden samt att synergieffekter kan uppnås med koncernens befintliga verksamhet inom affärsområde Design Management.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 2,0 (2,1) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterbolag för utförda tjänster. Resultatet före skatt uppgick till 33,6 (41,8) MSEK inklusive utdelning från dotterbolag med 94,9 (48,1) MSEK samt nedskrivning av aktier i dotterbolag med 54,3 (0,0) MSEK.

Likvida medel uppgick den 30 juni 2010 till 45,9 (53,8 per 2009-12-31) MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella, materiella eller finansiella anläggningstillgångar. Under andra kvartalet har aktieutdelning lämnats med 35,5 MSEK. Moderbolaget har sedan tidigare ett avtal om en kreditlimit på 100 MSEK.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de har antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2.3 Redovisning för juridiska personer.

Från och med 2010 tillämpar koncernen den omarbetade standarden IFRS 3 Rörelseförvärv samt den ändrade standarden IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter. Innebörden av den omarbetade respektive ändrade standarden beskrivs på sidan 64 i årsredovisningen för 2009. Tillämpningen sker framåtriktat för alla rörelseförvärv respektive transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande (tidigare benämnda minoritetsaktieägare) från den 1 januari 2010. Implementeringen har inte haft någon effekt på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter för första halvåret 2010 förutom att transaktionskostnader för genomförda företagsförvärv har kostnadsförts i koncernens resultaträkning.

Från och med 2010 tillämpas säkringsredovisning enligt IAS 39 för valutaterminkontrakt. Detta innebär att orealiserade värdeförändringar redovisas i koncernens rapport över totalresultat tills respektive säkrad post skall redovisas i koncernens resultaträkning, varvid även resultatet för motsvarande valutaterminkontrakt redovisas i koncernens resultaträkning.

Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är i övrigt oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2009.

För ytterligare information kontakta:

Staffan Hanstorp,
VD och koncernchef
Tel: +46 733 772 430
E-post:
staffan.hanstorp@addnode.com

Johan Andersson,
Head of Business Development and
Communication
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

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Addnodes väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2009 under avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" på sidan 53 samt i not 37 "Finansiella risker och riskhantering" och not 38 "Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål" på sidorna 85-88. Inga väsentliga förändringar har uppkommit därefter.

Årsstämma

Vid årsstämman den 27 april 2010 omvaldes till ordinarie styrelseledamöter Per Hallerby, Jonas Fredriksson, Gunnar Hesse, Sigrun Hjelmquist, Christina Lindstedt, Lars Save och Thord Wilkne. Årsstämman utsåg Per Hallerby till styrelsens ordförande.

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

Årsstämman beslutade om utdelning med 1,50 kronor per aktie, vilken har utbetalats under andra kvartalet.

Framtidsutsikter

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal. I delårsrapporten för första kvartalet 2010 lämnade styrelsen följande framtidsutsikter:

Långsiktigt är bedömningen att de områden där Addnode är verksamt har en god underliggande potential. Addnodes tillväxtstrategi är att växa organiskt och genom förvärv av nya verksamheter för att tillföra nya kompletterande erbjudanden och ytterligare kompetens.

Policyn att inte lämna någon prognos kvarstår.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 20 juli 2010

Per Hallerby
Styrelsens ordförande

Jonas Fredriksson
Styrelseledamot

Gunnar Hesse
Styrelseledamot

Sigrun Hjelmquist
Styrelseledamot

Christina Lindstedt
Styrelseledamot

Lars Save
Styrelseledamot

Thord Wilkne
Styrelseledamot

Staffan Hanstorp
VD och koncernchef

Denna delårsrapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2010	2009	2010	2009	2009
	apr-juni	apr-juni	jan-juni	jan-juni	Helår
Nettoomsättning	245,0	248,0	496,0	523,6	989,4
Rörelsens kostnader:					
Inköp av varor och tjänster	-77,8	-75,6	-164,9	-166,6	-315,8
Övriga externa kostnader	-30,6	-29,5	-58,3	-57,4	-116,6
Personalkostnader	-123,0	-128,6	-246,3	-261,6	-478,3
Avskrivning och nedskrivning av					
- materiella anläggningstillgångar	-2,7	-3,6	-5,4	-7,0	-13,0
- immateriella anläggningstillgångar	-3,7	-4,3	-7,6	-8,6	-17,0
Summa rörelsens kostnader	-237,8	-241,6	-482,5	-501,2	-940,7
Rörelseresultat	7,2	6,4	13,5	22,4	48,7
Finansiella intäkter	1,3	-0,7	1,5	-2,6	1,1
Finansiella kostnader	0,2	-0,3	-0,2	-0,5	-5,0
Resultat före skatt	8,7	5,4	14,8	19,3	44,8
Aktuell skatt	-1,3	-3,8	-3,4	-6,5	-13,3
Uppskjuten skatt	0,4	2,9	1,9	3,6	11,3
PERIODENS RESULTAT	7,8	4,5	13,3	16,4	42,8
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	7,8	4,5	13,3	16,4	42,8
Resultat per aktie, kr	0,33	0,19	0,56	0,69	1,81
Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	23,6	23,6	23,6	23,6	23,6

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

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2010	2009	2010	2009	2009
	apr-juni	apr-juni	jan-juni	jan-juni	Helår
Periodens resultat	7,8	4,5	13,3	16,4	42,8
Övrigt totalresultat:					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-2,1	-1,9	-6,8	3,7	3,0
Kassaflödessäkringar	-1,6		-1,6		
Tillgångar som kan säljas:					
- Omvärderingar till verkligt värde		-0,4		-0,1	-0,2
- Omvärdering redovisad i resultaträkningen vid försäljning					0,2
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	-3,7	-2,3	-8,4	3,6	3,0
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	4,1	2,2	4,9	20,0	45,8
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	4,1	2,2	4,9	20,0	45,8

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2010	2009	2009
	30 juni	30 juni	31 dec
Goodwill	407,8	406,2	409,6
Varumärken	14,2	15,2	14,8
Övriga immateriella anläggningstillgångar	21,1	33,8	27,7
Materiella anläggningstillgångar	17,4	24,2	19,8
Finansiella anläggningstillgångar	70,4	65,6	74,6
Varulager	1,1	1,2	0,8
Kortfristiga fordringar	248,1	270,1	259,7
Likvida medel	89,8	90,2	103,8
SUMMA TILLGÅNGAR	869,9	906,5	910,8
Eget kapital	570,0	574,8	600,6
Långfristiga skulder	25,0	28,2	35,2
Kortfristiga skulder	274,9	303,5	275,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	869,9	906,5	910,8
Räntebärande fordringar uppgår till	0,5	1,2	1,0
Räntebärande skulder uppgår till	0,7	2,2	1,0
Ställda säkerheter	2,5	10,0	2,7
Ansvarsförbindelser	-	-	-

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital	2010	2009	2010	2009	2009
	apr-juni	apr-juni	jan-juni	jan-juni	Helår
Eget kapital vid periodens början	601,4	608,1	600,6	588,4	588,4
Nyemission				1,9	1,9
Utdelning	-35,5	-35,5	-35,5	-35,5	-35,5
Totalresultat för perioden	4,1	2,2	4,9	20,0	45,8
Eget kapital vid periodens slut	570,0	574,8	570,0	574,8	600,6
Eget kapital hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	570,0	574,8	570,0	574,8	600,6
Specifikation av antalet utestående aktier, miljoner					
Antal utestående aktier vid periodens början	23,6	23,6	23,6	23,6	23,6
Nyemission				0,1	0,1
Antal utestående aktier vid periodens slut	23,6	23,6	23,6	23,6	23,6

Antalet registrerade och utestående aktier uppgick både 2010-06-30 och 2009-12-31 till 23 645 408.

Något innehav av egna aktier fanns inte varken 2010-06-30 eller 2009-12-31.

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2010 apr-juni	2009 apr-juni	2010 jan-juni	2009 jan-juni	2009 Helår
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	7,2	6,4	13,5	22,4	48,7
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	6,3	8,3	11,9	14,5	24,2
Summa	13,5	14,7	25,4	36,9	72,9
Netto finansiella poster	0,7	0,3	0,8	0,7	-1,9
Betald skatt mm	-4,9	-4,1	-9,3	-23,3	-25,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	9,3	10,9	16,9	14,3	45,2
Summa förändring av rörelsekapitalet	-10,5	6,6	11,4	31,2	20,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,2	17,5	28,3	45,5	65,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	-3,5	-19,5	-4,2	-21,7	-26,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾	-35,7	-36,0	-35,8	-36,5	-37,8
Förändring av likvida medel	-40,4	-38,0	-11,7	-12,7	1,0
Likvida medel vid periodens början	130,8	129,0	103,8	101,5	101,5
Kursdifferens likvida medel	-0,6	-0,8	-2,3	1,4	1,3
Likvida medel vid periodens slut	89,8	90,2	89,8	90,2	103,8

1) Specifikation av investeringsverksamheten:

Förvärv resp försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-1,8	-0,7	-2,9	-2,6	-4,5
Förvärv resp försäljning av finansiella anläggningstillg				-0,2	1,3
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-1,8	-19,7	-1,8	-20,2	-25,0
Återbetalning av fordringar	0,1	0,9	0,5	1,3	1,5
Totalt	-3,5	-19,5	-4,2	-21,7	-26,7

2) Specifikation av finansieringsverksamheten:

Utbetald utdelning	-35,5	-35,5	-35,5	-35,5	-35,5
Amortering av skulder	-0,2	-0,5	-0,3	-1,0	-2,3
Totalt	-35,7	-36,0	-35,8	-36,5	-37,8

NYCKELTAL OCH AKTIEDATA

NYCKELTAL	2010 apr- juni	2009 apr- juni	2010 jan- juni	2009 jan- juni	2009 Helår
Nettoomsättning, MSEK	245,0	248,0	496,0	523,6	989,4
Medelantal anställda	597	657	601	669	643
Nettoomsättning per anställd, TSEK	410	377	825	783	1 539
Nettoomsättningsförändring, %	-1	-7	-5	1	-3
EBITA-marginal, %	4,4	4,3	4,3	5,9	6,6
Rörelsemarginal, %	2,9	2,6	2,7	4,3	4,9
Vinstmarginal, %	3,6	2,2	3,0	3,7	4,5
Soliditet, %	66	63	66	63	66
Kassalikviditet, %	123	119	123	119	132
Eget kapital, MSEK	570,0	574,8	570,0	574,8	600,6
Avkastning på eget kapital, % *	1,3	0,8	2,2	2,8	7,3
Avkastning på sysselsatt kapital, % *	1,4	1,0	2,5	3,3	8,4
Nettoskuld, MSEK	-89,6	-89,2	-89,6	-89,2	-103,8
Skuldsättningsgrad, ggr	0,04	0,05	0,04	0,05	0,05
Räntetäckningsgrad, ggr	167,0	57,2	118,3	119,2	139,1
Andel riskbärande kapital %	67	65	67	65	68
Investeringar i inventarier, MSEK	2,1	0,9	3,5	3,0	5,8

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

Aktiedata

Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	23,6	23,6	23,6	23,6	23,6
Totalt antal utestående aktier, miljoner	23,6	23,6	23,6	23,6	23,6
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	23,6	23,6	23,6	23,6	23,6
Resultat per aktie, kr	0,33	0,19	0,56	0,69	1,81
Eget kapital per aktie, kr	24,11	24,31	24,11	24,31	25,40
Utdelning per aktie, kr	-	-	-	-	1,50
Börskurs per bokslutsdatum, kr	22,60	20,40	22,60	20,40	23,80
P/E-tal	-	-	-	-	13
Börskurs/Eget kapital	0,94	0,84	0,94	0,84	0,94

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

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende första halvåret under respektive år.

(MSEK)	DESIGN MGT		PLM MGT		PROCESS MGT		CONTENT MGT		CENTRALT		ELIMINERING		ADDNODE	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
INTÄKTER														
Externa kunder	173,5	178,6	141,7	146,3	57,4	58,5	122,9	139,2	0,5	1,0			496,0	523,6
Transaktioner mellan segment	0,2	0,2			0,2	0,3	3,5	5,0	2,6	4,9	-6,5	-10,4	0,0	0,0
Summa intäkter	173,7	178,8	141,7	146,3	57,6	58,8	126,4	144,2	3,1	5,9	-6,5	-10,4	496,0	523,6
EBITA	13,2	13,0	9,3	7,2	7,6	13,6	0,6	5,2	-9,6	-8,0			21,1	31,0
EBITA-marginal	7,6%	7,3%	6,6%	4,9%	13,2%	23,1%	0,5%	3,6%					4,3%	5,9%
Rörelseresultat	12,7	12,5	7,8	5,0	5,2	11,2	-2,6	1,7	-9,6	-8,0			13,5	22,4
Rörelsemarginal	7,3%	7,0%	5,5%	3,4%	9,0%	19,0%	-2,1%	1,2%					2,7%	4,3%
Medelantal anställda	132	133	154	174	73	74	235	283	7	5			601	669

Addnodes verksamhet är organiserad i och styrs utifrån affärsområdena Design Management, Product Lifecycle Management (PLM), Process Management och Content Management, vilka utgör koncernens rörelsesegment. Det har inte skett någon förändring i segmentindelningen eller beräkningen av segmentens resultat sedan den senast avgivna årsredovisningen. Segmenten redovisas enligt samma redovisningsprinciper som koncernen. Skillnaden mellan summan av segmentens rörelseresultat och koncernens resultat före skatt avser finansiella intäkter 1,5 (-2,6) MSEK och finansiella kostnader -0,2 (-0,5) MSEK. Det har inte skett några väsentliga förändringar vad gäller segmentens tillgångar jämfört med uppgifterna i den senaste årsredovisningen.

KVARTALSVIS FINANSIELL ÖVERSIKT

Belopp i MSEK	2010			2009					2008				
	Totalt	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	496,0	245,0	251,0	989,4	266,3	199,5	248,0	275,6	1025,1	285,4	221,0	267,3	251,4
EBITA	21,1	10,9	10,2	65,7	25,5	9,2	10,7	20,3	113,4	32,0	21,2	32,1	28,1
Rörelseresultat	13,5	7,2	6,3	48,7	21,3	5,0	6,4	16,0	98,2	28,0	17,2	28,5	24,5
Resultat före skatt	14,8	8,7	6,1	44,8	21,4	4,1	5,4	13,9	104,0	28,8	19,3	30,5	25,4
Resultat efter skatt	13,3	7,8	5,5	42,8	22,8	3,6	4,5	11,9	92,0	27,1	17,1	26,4	21,4
EBITA-marginal	4,3%	4,4%	4,1%	6,6%	9,6%	4,6%	4,3%	7,4%	11,1%	11,2%	9,6%	12,0%	11,2%
Rörelsemarginal	2,7%	2,9%	2,5%	4,9%	8,0%	2,5%	2,6%	5,8%	9,6%	9,8%	7,8%	10,7%	9,7%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28,3	-1,2	29,5	65,5	22,1	-2,1	17,5	28,0	115,9	44,4	30,8	7,6	33,1
Medelantal anställda	601	597	604	643	612	626	657	676	565	588	577	548	540

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2010	2009	2010	2009	2009
	apr-juni	apr-juni	jan-juni	jan-juni	Helår
Nettoomsättning	1,9	2,0	2,0	2,1	3,7
Rörelsens kostnader	-4,9	-4,2	-9,4	-8,1	-15,8
Rörelseresultat	-3,0	-2,2	-7,4	-6,0	-12,1
Finansiella intäkter	40,7	48,2	41,3	48,6	35,5
Finansiella kostnader	0,0	-0,4	-0,3	-0,8	-1,6
Resultat före skatt	37,7	45,6	33,6	41,8	21,8
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	13,5
PERIODENS RESULTAT	37,7	45,6	33,6	41,8	35,3

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2010	2009	2009
	30 juni	30 juni	31 dec
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,1	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	534,3	577,3	588,6
Kortfristiga fordringar	54,1	17,1	63,1
Likvida medel	45,9	65,5	53,8
SUMMA TILLGÅNGAR	634,4	660,0	705,6
Eget kapital	487,1	482,8	488,9
Avsättningar	1,0	0,8	1,0
Kortfristiga skulder	146,3	176,4	215,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	634,4	660,0	705,6

Definitioner

Medelantal anställda

Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Eget kapital

Redovisat eget kapital plus 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.