

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2014

10% tillväxt i både andra kvartalet och första halvåret, med förbättrade marginaler

Sammanfattning av andra kvartalet, april - juni 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 371,3 (337,9) MSEK, en tillväxt med 10 procent.
 - EBITA ökade till 27,3 (19,5) MSEK, en EBITA-marginal på 7,4 (5,8) procent.
 - Rörelseresultatet ökade till 18,5 (13,9) MSEK, en rörelsemarginal på 5,0 (4,1) procent.
 - Resultatet efter skatt ökade till 14,4 (9,9) MSEK.
 - Resultatet per aktie efter utspädning ökade till 0,49 (0,35) SEK.
 - Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 13,9 (20,2) MSEK.
- Förvärvet av Symetri i Storbritannien med en årlig nettoomsättning på cirka 80 MSEK har fullföljts.

Sammanfattning av första halvåret, januari - juni 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 782,7 (708,6) MSEK, en tillväxt med 10 procent.
- EBITA ökade till 61,6 (48,1) MSEK, en EBITA-marginal på 7,9 (6,8) procent.
- Rörelseresultatet ökade till 44,9 (37,2) MSEK, en rörelsemarginal på 5,7 (5,2) procent.
- Resultatet efter skatt ökade till 33,6 (28,0) MSEK.
- Resultatet per aktie efter utspädning ökade till 1,13 (0,99) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 85,7 (65,8) MSEK.

Addnode Group erbjuder verksamhetskritiska IT-lösningar till utvalda marknader inom både privat och offentlig sektor. Vi förvärvar, bygger och utvecklar bolag som levererar IT-lösningar för specifika behov hos våra kunder.

Varje dag använder 250 000 ingenjörer våra system för att utveckla och underhålla produkter, byggnader och anläggningar. 100 000 tjänstemän i offentlig sektor använder våra lösningar för kommunal och statlig förvaltning.

Vi är 950 medarbetare i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Storbritannien, USA, Indien och Serbien. 2013 uppgick nettoomsättningen till 1 444 MSEK. Addnode Groups B-aktie är noterad på Nasdaq OMX Nordic Small cap.

Mer information om Addnode Group finns på www.addnodegroup.com.

ADDNODE GROUP



Koncernchefens kommentar

Ökad försäljning, förbättrade marginaler och en ny marknad

Vi har en tillväxt i andra kvartalet på tio procent, vi förbättrar våra marginaler och vi har öppnat upp en ny geografisk marknad genom förvärvet av Symetri i Storbritannien.

Marknaden är alltså avväntande, men efterfrågan är ändå stabil på de flesta områden. Det rådande makroekonomiska läget leder till en viss försiktighet i investeringsviljan hos våra kunder i mer kapitalintensiva industrier som olja&gas, maritim industri och byggsektorn. Som ett resultat av detta har orderingen i affärsområde Design Management varit något svagare.

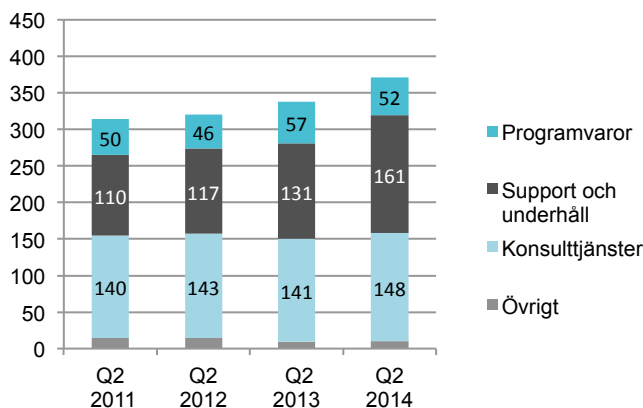
Trots detta har vi en tillväxt som är både organisk och från tidigare genomförda förvärv. Vi gör sammantaget många bra affärer och har en god underliggande verksamhet stärkt av att andelen återkommande intäkter från support- och underhållsavtal samt SaaS-lösningar ökar.

Lönsamhetsförbättringen är ett resultat av ökad försäljning samt effektiviseringar och kostnadsanpassningar i verksamheten, framförallt i affärsområdena PLM och Content Management.

Vi fortsätter att exekvera vår strategi, där vi bygger sten för sten inom våra utvalda verksamhetsområden. Förvärvet av Symetri är i linje med vår strategi där vi växer ett befintligt verksamhetsområde på en ny geografisk marknad. Vi är i full färd med att överföra vår produktportfölj, vårt tjänsteutbud och våra säljmodeller för kunder med global verksamhet. Med Symetri får vi nu fotfäste på en marknad som förväntas vara en av Europas snabbast växande ekonomier under 2014.

Staffan Hanstorp, VD och koncernchef

Tillväxt och intäktsfördelning, Q2 2011 – Q2 2014, MSEK



1) Med återkommande intäkter avses support och underhåll som även inkluderar intäkter från SaaS-lösningar.

>>Vi fortsätter att exekvera vår strategi, där vi bygger sten för sten inom våra utvalda verksamhetsområden. <<

>> Andelen återkommande intäkter uppgick under Q2 2014 till 43 % av nettoomsättningen¹⁾. <<

ADDNODE GROUP

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2014

Addnode Group fullföljer förvärvet av Symetri i Storbritannien

Symetri är en ledande lösningsleverantör av programvara och tjänster för design och konstruktion i Storbritannien och den största Autodesk-återförsäljaren till den brittiska tillverknings- och olja & gasindustrin. Verksamheten i Symetri förväntas generera en årlig nettoomsättning på 80 MSEK och har 23 medarbetare. Förvärvet är ett så kallat inkråmsförvärv där vi har övertagit Symetris verksamhet, vissa kontrakt och medarbetarna. Förvärvet genomfördes i juni 2014. Betalning har skett kontant. Köpeskillingen uppgick till 28 MSEK.

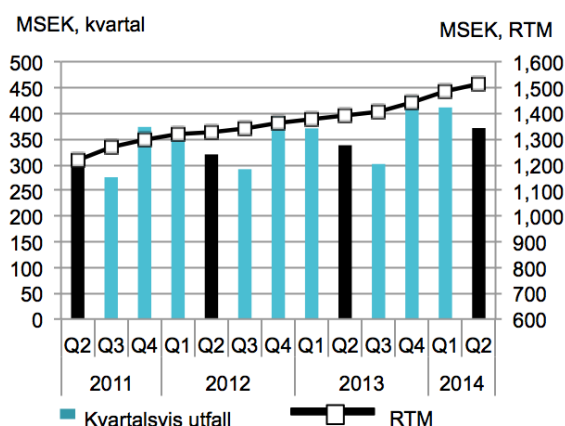
Ny koncernledning formerad

En ny koncernledning för Addnode Group har formerats bestående av Staffan Hanstorp (VD och koncernchef), Johan Andersson (CFO med ansvar för affärsutveckling och Investor Relations) och Rolf Kjærnsli (Affärsområdeschef Design Management).

>> Verksamheten i Symetri förväntas generera en årlig nettoomsättning på 80 MSEK.<<

ADDNODE GROUP

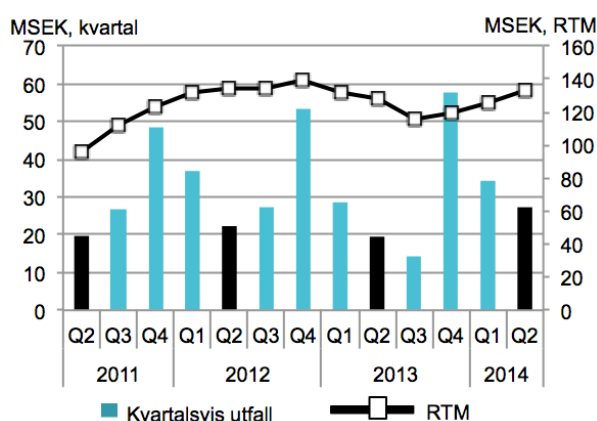
Nettoomsättning, kvartalsvis utveckling, MSEK



Säsongsmässiga variationer

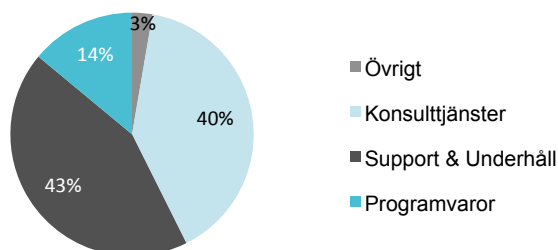
Addnode Groups verksamhet är säsongsbetonad. Det fjärde kvartalet har normalt den högsta nettoomsättningen och EBITA.

EBITA, kvartalsvis utveckling, MSEK¹⁾



¹⁾ Exklusive reavinster, omvärdering av villkorade köpeskillingar och engångskostnader för organisationsförändringar.

Nettoomsättning fördelat per intäktsslag, Q2 2014



Addnode Group har en stor andel återkommande intäkter i form av support- och underhållsavtal.

Koncernens nettoomsättning och resultat

Se även avsnittet ”Nettoomsättning och EBITA i affärsområdena” på sidan 5 för ytterligare kommentarer till affärsområdenas och koncernens utveckling.

Andra kvartalet, april - juni 2014

Nettoomsättningen ökade med 10 procent till 371,3 (337,9) MSEK. EBITA uppgick till 27,3 (19,5) MSEK, en EBITA-marginal på 7,4 (5,8) procent.

Programvaruintäkterna uppgick till 52 (57) MSEK, intäkter från support- och underhållsavtal ökade till 161 (131) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 148 (141) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 10 (9) MSEK.

Tillväxten, jämfört med motsvarande period föregående år, förklaras främst av det under 2013 förvärvade Joint Collaboration. Det förbättrade EBITA-resultatet förklaras av ett kraftigt förbättrat resultat i affärsområdena PLM och Content Management samt förvärvet av Joint Collaboration. Affärsområde Content Management redovisar för andra kvartalet i rad ett positivt EBITA-resultat.

Finansnettot uppgick till 0,7 (-0,3) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -4,8 (-3,7) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 14,4 (9,9) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,49 (0,35) kronor.

Första halvåret, januari - juni 2014

Nettoomsättningen ökade med 10 procent till 782,7 (708,6) MSEK. EBITA uppgick till 61,6 (48,1) MSEK, en EBITA-marginal på 7,9 (6,8) procent.

Programvaruintäkterna uppgick till 108 (110) MSEK, intäkter från support- och underhållsavtal ökade till 355 (301) MSEK, tjänsteintäkterna ökade till 300 (279) MSEK och intäkter från övrigt uppgick till 20 (19) MSEK.

Finansnettot uppgick till -0,3 (0,2) MSEK. Redovisad skatt för periodens resultat uppgick till -11,0 (-9,4) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 33,6 (28,0) MSEK. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,13 (0,99) kronor.

ADDNODE GROUP

Nettoomsättning och EBITA i affärsområdena

Addnode Groups verksamhet är organiserad i och styrs utifrån fyra affärsområden. För ytterligare information om respektive affärsområde hänvisas till www.addnodegroup.com

Design Management

IT-lösningar för digitala modeller och ritningar samt projekt- och samarbetsverktyg.

I andra kvartalet ökade nettoomsättningen med 26 procent till 165,2 (131,0) MSEK och EBITA uppgick till 8,2 (6,7) MSEK, en marginal på 5,0 (5,1) procent.

Tillväxten är till övervägande del förvärvsrelaterad. Det under 2013 förvärvade Joint Collaboration har haft en positiv påverkan på både nettoomsättning och resultat. Vårt breda erbjudande och stora kundbas inom olika industrisegment gör att vi skapar bra affärer i en kärv marknad. Kostnadsbesparingar påverkar dock investeringsviljan inom industrier som olja&gas och offshore. Byggindustrin är samtidigt inne i en svagare period och den finska marknaden påverkas av recessionen i Ryssland. Affärsområdet har fått order från kunder som Aker Solution, Alstom Power Ltd, National Oilwell, Portastor Ltd, SAPA Profiles, Statoil, Statnett, Valmet och Wingårdh arkitekter.

Product Lifecycle Management

IT-lösningar som hanterar informationen från hela produktkedjan för både tillverkande- och tjänstebolag - från utveckling till eftermarknad.

I andra kvartalet uppgick nettoomsättningen till 68,6 (69,3) MSEK och EBITA uppgick till 9,4 (4,8) MSEK, en marginal på 13,7 (6,9) procent.

Affärsområdet har ett positivt momentum med bra tjänste- och programvaruförsäljning. Den svenska industri- marknaden och erbjudandet till Konsument- och Lifescience kunderna utvecklas positivt och i Finland har affärsområdet tagit nya affärer på en tuff marknad. Satsningen på egen integrerad leveransorganisation i Indien börjar ge bra effekt. Lönsamheten ökar kraftigt som ett resultat av ökad effektivitet. Affärsområdet har fått order från kunder som Elekta, Husqvarna, Kongsberg Automotive, Microsoft Mobile Oy, OKG, Orion, Parker Hannifin och Toyota Material Handling.

Process Management

Verksamhetskritiska system för ärendehantering, kommunal förvaltning, e-arkiv och geografiska IT-system.

I andra kvartalet ökade nettoomsättningen med tre procent till 107,1 (103,9) MSEK och EBITA uppgick till 15,4 (19,7) MSEK, en marginal på 14,4 (19,0) procent.

Tillväxten förklaras av en god efterfrågan för systemutvecklingstjänster där vi har tagit flera order och expanderat befintliga projekt till kunder inom både privat och offentlig sektor. Vi har även vunnit flera affärer från skogsbolag där vårt GIS-erbjudande har varit utslagsgivande. Affärerna kring ärendehantering och e-arkiv till såväl statlig som kommunal sektor har varit något färre än normalt, vilket påverkat resultatet. Affärsområdet har fått order från kunder som Uppsala kommun, Stora Enso Pulp, Umeå kommun, Stockholm Stad, Tunstall och UHR.

Content Management

Publika webbplatser, intranät och samarbetslösningar, system för e-handel och kundcenterlösningar.

I andra kvartalet uppgick nettoomsättningen till 37,3 (38,6) MSEK. EBITA uppgick till 0,2 (-3,7) MSEK, en marginal på 0,5 (-9,6) procent. Detta är andra kvartalet i rad som affärsområdet har ett positivt EBITA-resultat. Orderingången är positiv och anpassning av kostnadsnivån ger resultat. Erbjudandet med telekom- och talsvarstjänster ger fortsatt ett stabilt resultat. Affärsområdet har fått order från kunder som BlueStep Finans, Den Norske Bank, Livsmedelsverket, SEB, SKF, Statens Veterinärmedicinska Anstalt, Stena Line, TV4 AB, Uppsalahem, Volvo Cars och Viasat.

ADDNODE GROUP

Utveckling för affärsområdena*

Nettoomsättning, MSEK	2012 Q3	2012 Q4	2013 Q1	2013 Q2	2013 Q3	2013 Q4	2014 Q1	2014 Q2	RTM juli 2013 juni 2014	Helår 2013
Design Mgt	124,3	165,6	176,8	131,0	137,3	204,8	204,7	165,2	712,0	649,9
PLM Mgt	52,1	72,6	57,0	69,3	49,0	73,4	62,5	68,6	253,5	248,7
Process Mgt	77,6	114,8	100,4	103,9	86,9	119,1	110,5	107,1	423,6	410,3
Content Mgt	40,4	45,4	40,7	38,6	32,6	40,5	37,7	37,3	148,1	152,4
Elim/centralt	-3,1	-4,0	-4,2	-4,9	-4,4	-4,3	-4,0	-6,9	-19,6	-17,8
Addnode Group	291,3	394,4	370,7	337,9	301,4	433,5	411,4	371,3	1 517,6	1 443,5
EBITA, MSEK	2012 Q3	2012 Q4	2013 Q1	2013 Q2	2013 Q3	2013 Q4	2014 Q1	2014 Q2	RTM juli 2013 juni 2014	Helår 2013
Design Mgt	11,7	19,8	16,1	6,7	5,7 ¹⁾	23,4	19,2	8,2	56,5	51,9
PLM Mgt	4,6	16,5	2,7	4,8	1,8	16,9	6,9	9,4	35,0	26,2
Process Mgt	13,9	23,5	17,6	19,7	14,6	23,3	15,9	15,4	69,2	75,2
Content Mgt	3,1	0,7	-1,0	-3,7	-1,7 ²⁾	0,0 ³⁾	0,4	0,2	-1,1	-6,4
Elim/centralt	-6,2	-7,2	-6,8	-8,0	-6,0	-6,0	-8,1	-5,9	-26,0	-26,8
Addnode Group	27,1	53,3	28,6	19,5	14,4	57,6	34,3	27,3	133,6	120,1
EBITA-marginal, %	2012 Q3	2012 Q4	2013 Q1	2013 Q2	2013 Q3	2013 Q4	2014 Q1	2014 Q2	RTM juli 2013 juni 2014	Helår 2013
Design Mgt	9,4%	12,0%	9,1%	5,1%	4,2%	11,4%	9,4%	5,0%	7,9%	8,0%
PLM Mgt	8,8%	22,7%	4,7%	6,9%	3,7%	23,0%	11,0%	13,7%	13,8%	10,5%
Process Mgt	17,9%	20,5%	17,5%	19,0%	16,8%	19,6%	14,4%	14,4%	16,3%	18,3%
Content Mgt	7,7%	1,5%	-2,5%	-9,6%	-5,2%	0,0%	1,1%	0,5%	-0,7%	-4,2%
Addnode Group	9,3%	13,5%	7,7%	5,8%	4,8%	13,3%	8,3%	7,4%	8,8%	8,3%
Medelantal anställda	2012 Q3	2012 Q4	2013 Q1	2013 Q2	2013 Q3	2013 Q4	2014 Q1	2014 Q2		Helår 2013
Design Mgt	226	229	236	235	258	293	294	298		252
PLM Mgt	138	144	149	165	167	164	162	162		161
Process Mgt	245	255	259	270	275	278	279	276		269
Content Mgt	179	174	173	174	169	158	149	142		169
Centralt	8	8	8	8	8	8	8	8		8
Addnode Group	796	810	825	852	877	901	892	886		859

*EBITA och EBITA-marginal redovisas i detta avsnitt exklusive reavinster och omvärdering av villkorade köpeskillingar.

1) Exklusive engångskostnader om -1,3 MSEK för organisationsförändringar.

2) Exklusive engångskostnader om -4,2 MSEK för organisationsförändringar.

3) Exklusive engångskostnader om -3,7 MSEK för organisationsförändringar.

Säsongsmässiga variationer

Addnode Groups verksamhet är säsongsbetonad. Det fjärde kvartalet har normalt den högsta nettoomsättningen och EBITA.

ADDNODE GROUP

Koncernens balansräkning och kassaflöde

Likviditet, kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick den 30 juni 2014 till 63,0 (114,8 per 2013-12-31) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första halvåret 2014 till 85,7 (65,8) MSEK. I kassaflödet från investeringsverksamheten 2014 ingår utbetalningar av avtalade och sedan tidigare skuldförda köpeskillningar för företags- och rörelseförvärv genomförda under tidigare år med 10,0 MSEK. Vidare ingår utbetalningar för egenutvecklade programvaror med 13,2 (10,1) MSEK. Under andra kvartalet har aktieutdelning utbetalats med 66,2 MSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick den 30 juni 2014 till 50,8 (65,3 per 2013-12-31) MSEK och nettobeloppet av räntebärande tillgångar och skulder uppgick till 13,8 (51,3) MSEK. Soliditeten uppgick den 30 juni 2014 till 57 (54) procent. Moderbolaget har sedan tidigare ett avtal om en kreditlimit på 100 MSEK.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 30,8 (15,9) MSEK, varav 13,2 (10,1) MSEK avser egenutvecklade programvaror, 8,2 (0,0) MSEK avser kundavtal och 8,9 (5,8) MSEK avser inventarier.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 juni 2014 till 770,6 (739,9 per 2013-12-31) MSEK. Redovisat värde på varumärken uppgick till 12,6 (12,5) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 126,5 (113,4) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal samt programvaror.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 30 juni 2014 till 31,5 MSEK, varav 23,1 MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag. Den 30 juni 2014 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 130 MSEK. Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag redovisas som tillgång i den utsträckning det är sannolikt att underskottsavdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Eget kapital och antal aktier

Eget kapital uppgick den 30 juni 2014 till 813,1 (834,5 per 2013-12-31) MSEK, vilket motsvarar 27,63 (28,36) SEK per utestående aktie. Under andra kvartalet har aktieutdelning lämnats med 66,2 MSEK. Förändringar av antalet utestående aktier och eget kapital visas på sidan 13. Årsstämman den 4 maj 2011 beslutade att införa ett aktiesparprogram för samtliga medarbetare i koncernen, vilket beskrivs närmare i not 4 i årsredovisningen för

2013. Några andra utestående aktiesparprogram, options- eller konvertibelprogram fanns inte den 30 juni 2014.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 30 juni 2014 till 60,1 MSEK, varav 55,5 MSEK avser beräknade villkorade köpeskillningar för genomförda företagsförvärv och 1,5 MSEK avser avsättningar för omstruktureringsåtgärder. Under 2014 har 3,8 MSEK av tidigare gjorda avsättningar för omstruktureringsåtgärder ianspråktagits för planerade och genomförda strukturåtgärder. Under tredje kvartalet 2014 beräknas utbetalningar av tidigare skuldförda villkorade köpeskillningar uppgå till cirka 17 MSEK.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under första halvåret 2014 till 890 (836). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 951 (951 per 2013-12-31).

Upplysningar om rörelseförvärv

Den 1 april 2014 tecknades avtal om att genom ett inkrämsförvärv överta den brittiska verksamheten Symetri. Förvärvet var villkorat av att vissa hyresavtal och kundrelaterade kontrakt kunde överföras. Efter att villkoren hade uppfyllts tillträdde verksamheten den 2 juni 2014. Verksamheten är inriktad på IT-lösningar med programvara för design och konstruktion samt tillhörande konsult- och utbildningstjänster. Symetri är den största Autodesk-återförsäljaren till den brittiska tillverknings-, olje- och gasindustrin. Den årliga nettoomsättningen förväntas uppgå till cirka 80 MSEK och verksamheten har 23 medarbetare.

Addnode Group är sedan tidigare den största leverantören av verksamhetskritiska stödsystem till design- och ingenjörsverksamheter i Norden. Genom förvärvet kompletteras och breddas koncernens befintliga erbjudanden även till den brittiska marknaden, ger Addnode Group ökad kompetens och möjlighet till synergieffekter. Symetri ingår från och med juni 2014 i affärsområde Design Management.

Köpeskillingen uppgick till 28 MSEK och betalades kontant i samband med tillträdet. Enligt den preliminära förvärvsanalysen uppgår goodwill och andra förvärvrelaterade immateriella tillgångar till cirka 28 MSEK, vilket bedöms vara skattemässigt avdragsgillt. Under 2014 har förvärvet bidragit till koncernens nettoomsättning med cirka 5 MSEK och haft en mindre positiv påverkan på koncernens resultat efter skatt. Om förvärvet hade genomförts per den 1 januari 2014 hade

ADDNODE GROUP

koncernens nettoomsättning under första halvåret 2014 uppgått till cirka 815 MSEK och resultatet efter skatt till cirka 36 MSEK. Kostnader för att genomföra förvärvet ingår i koncernens övriga externa kostnader 2014 med 1,0 MSEK.

Upplýsingar om finansiella instrument

Koncernens riskexponering avseende finansiella instrument är relativt begränsad. Inga finansiella tillgångar eller skulder redovisas till ett värde som väsentligt avviker från verkligt värde. Närmare beskrivning finns i not 20 i årsredovisningen för 2013. Under 2014 har det inte skett några väsentliga förändringar av innehav eller värdering av finansiella instrument hänförliga till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde enligt IFRS 13 och det har inte heller skett några överföringar mellan nivåerna i värderingshierarkin. Den 30 juni 2014 hade koncernen inga utestående valutaterminskontrakt.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick under första halvåret 2014 till 3,0 (2,9) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterbolag för utförda tjänster. Resultatet före skatt uppgick till 33,7 (12,7) MSEK inklusive utdelning från dotterbolag med 44,2 (22,6) MSEK. Likvida medel uppgick den 30 juni 2014 till 0,4 (38,4 per 2013-12-31) MSEK och utnyttjad checkräkningskredit uppgick till 2,3 (0,0) MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella, materiella eller finansiella anläggningstillgångar. Under andra kvartalet har aktieutdelning lämnats med 66,2 MSEK. Under tredje kvartalet 2014 beräknas utbetalningar av tidigare skuldförda villkorade köpeskillningar uppgå till cirka 17 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 Redovisning för juridiska personer. De nya standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder, vilka har trätt i

kraft 2014, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2013.

Årsstämma

Vid årsstämman den 7 maj 2014 omvaldes till ordinarie styrelseledamöter Jan Andersson, Kristofer Arwin, Dick Hasselström, Sigrun Hjelmquist och Thord Wilkne samt valdes Annika Viklund till ny styrelseledamot. Sigrun Hjelmquist valdes 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. Genom beslut med stöd av bemyndigandet skall aktiekapitalet kunna ökas med sammanlagt högst 36 MSEK genom utgivande av sammanlagt högst 3 miljoner nya aktier. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om nyemission av aktier med bestämmelse om apport eller kvittningsrätt eller annars med villkor som avses i 13 kap 7 § 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 2,25 kronor per aktie, vilken har utbetalats under andra kvartalet.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Addnode Groups väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2013 på sidorna 18-19 och under avsnittet ”Risker och osäkerhetsfaktorer” på sidorna 35-36 samt i not 37 och not 38 på sidorna 67-69. Inga väsentliga förändringar har uppkommit därefter.

Framtidsutsikter

Styrelsen har inte förändrat sin bedömning av framtidsutsikterna jämfört med föregående kvartal. I delårsrapporten för första kvartalet 2014 lämnade styrelsen följande framtidsutsikter:

Långsiktigt är bedömningen att de områden där Addnode Group är verksam har en god underliggande potential. Addnode Groups 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.

ADDNODE GROUP

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av företags 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 18 juli 2014

Sigrun Hjelmquist
Styrelsens ordförande

Jan Andersson
Styrelseledamot

Kristofer Arwin
Styrelseledamot

Dick Hasselström
Styrelseledamot

Annika Viklund
Styrelseledamot

Thord Wilkne
Styrelseledamot

Staffan Hanstorp
VD och koncernchef

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

ADDNODE GROUP

Största ägarna 2014-05-31

Ägare	Kapital, %	Röster, %
Vidinova ¹⁾	25,0	27,2
Aretro Capital ²⁾	12,9	24,0
Robur Fonder	7,0	5,4
Lannebo Fonder	5,2	3,9
Handelsbanken Fonder	5,0	3,8
Avanza Pension	3,9	3,0
Fjärde AP-Fonden	2,6	2,0
PSG Small Cap	2,4	1,8
Multiple Choice Företagsservice	0,3	1,7
Addnode Group, eget innehav	2,2	1,7
Övriga aktieägare	33,4	25,4
Totalt	100,0	100,0

1) Styrelseledamoten Dick Hasselström är huvudägare av Vidinova.

2) Aretro Capital ägs gemensamt av Staffan Hanstorp, Addnode Groups koncernchef, och Jonas Gejer, affärsområdeschef Product Lifecycle Management.

Finansiella mål

Tillväxt

10%

En årlig nettoomsättningstillväxt på minst 10 procent.

Resultat

10%

En rörelsemarginal före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA-marginal) om minst 10 procent.

Utdelningspolicy

50%

Minst 50 procent av koncernens resultat efter skatt ska delas ut till aktieägarna, förutsatt att nettokassan är tillräcklig för att driva och utveckla verksamheten.

För ytterligare information kontakta

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

Johan Andersson
CFO och IR-ansvarig
Tel: +46 704 205 831
E-post: johan.andersson@addnodegroup.com

Addnode Group AB (publ), org nr 556291-3185
Hudiksvallsgatan 4 B
113 30 Stockholm
Tel: +46 8 506 66 210
www.addnodegroup.com

Addnode Group

Addnode Group erbjuder verksamhetskritiska IT-lösningar till utvalda marknader inom både privat och offentlig sektor. Vi förvärvar, bygger och utvecklar bolag som levererar IT-lösningar för specifika behov hos våra kunder.

Varje dag använder 250 000 ingenjörer våra system för att utveckla och underhålla produkter, byggnader och anläggningar. 100 000 tjänstemän i offentlig sektor använder våra lösningar för kommunal och statlig förvaltning.

Vi är 950 medarbetare i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Storbritannien, USA, Indien och Serbien. 2013 uppgick nettoomsättningen till 1 444 MSEK. Addnode Groups B-aktie är noterad på Nasdaq OMX Nordic Small cap.

Mer information om Addnode Group finns på www.addnodegroup.com.

Finansiell kalender

Niomånadersrapport 2014
24 oktober 2014

Boklutskommuniké för 2014
5 februari 2015

Delårsrapport för första kvartalet 2015
28 april 2015

ADDNODE GROUP

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2014 apr-juni	2013 apr-juni	2014 jan-juni	2013 jan-juni	2013 Helår
Nettoomsättning	371,3	337,9	782,7	708,6	1 443,5
Rörelsens kostnader:					
Inköp av varor och tjänster	-101,9	-93,4	-239,9	-218,7	-458,0
Övriga externa kostnader	-48,3	-46,3	-95,2	-88,7	-177,1
Personalkostnader	-196,9	-180,7	-392,9	-356,9	-704,8
Aktiverat arbete för egen räkning	6,3	5,2	13,2	10,1	20,2
Omvärdering av villkorade köpeskillningar					-0,2
Avskrivning och nedskrivning av					
- materiella anläggningstillgångar	-3,2	-3,2	-6,3	-6,3	-12,9
- immateriella anläggningstillgångar	-8,8	-5,6	-16,7	-10,9	-24,8
Summa rörelsens kostnader	-352,8	-324,0	-737,8	-671,4	-1 357,6
Rörelseresultat	18,5	13,9	44,9	37,2	85,9
Finansiella intäkter	0,8	-0,1	0,9	0,5	1,8
Finansiella kostnader	-0,1	-0,2	-1,2	-0,3	-2,0
Resultat före skatt	19,2	13,6	44,6	37,4	85,7
Aktuell skatt	-3,4	-3,0	-6,5	-5,9	-15,3
Uppskjuten skatt	-1,4	-0,7	-4,5	-3,5	-7,5
PERIODENS RESULTAT	14,4	9,9	33,6	28,0	62,9
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	14,4	9,9	33,6	28,0	62,9
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,49	0,35	1,14	0,99	2,20
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,49	0,35	1,13	0,99	2,19
Genomsnittligt antal utestående aktier:					
Före utspädning, miljoner	29,4	28,2	29,4	28,2	28,6
Efter utspädning, miljoner	29,6	28,4	29,6	28,4	28,8

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2014 apr-juni	2013 apr-juni	2014 jan-juni	2013 jan-juni	2013 Helår
Periodens resultat	14,4	9,9	33,6	28,0	62,9
Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	5,7	4,5	11,9	-2,8	-9,5
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	-0,6		-1,7		1,0
Kassafördessäkringar		-0,2		-0,3	-0,1
Summa periodens övriga totalresultat netto efter skatt	5,1	4,3	10,2	-3,1	-8,6
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	19,5	14,2	43,8	24,9	54,3
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	19,5	14,2	43,8	24,9	54,3
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

ADDNODE GROUP

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2014	2013	2013
	30 juni	30 juni	31 dec
Goodwill	770,6	630,1	739,9
Varumärken	12,6	12,7	12,5
Övriga immateriella anläggningstillgångar	126,5	74,1	113,4
Materiella anläggningstillgångar	29,1	28,4	26,3
Finansiella anläggningstillgångar	40,3	43,3	45,5
Varulager	1,1	1,5	1,2
Kortfristiga fordringar	395,3	380,0	489,5
Likvida medel	63,0	93,2	114,8
SUMMA TILLGÅNGAR	1 438,5	1 263,3	1 543,1
Eget kapital	813,1	759,1	834,5
Långfristiga skulder	94,9	43,4	114,7
Kortfristiga skulder	530,5	460,8	593,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 438,5	1 263,3	1 543,1
Räntebärande fordringar uppgår till	1,6	2,2	1,8
Räntebärande skulder uppgår till	50,8	8,5	65,3
Ställda säkerheter	7,5	4,8	7,9
Ansvarsförbindelser	-	-	-

ADDNODE GROUP

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital	2014 apr- juni	2013 apr-juni	2014 jan-juni	2013 jan-juni	2013 Helår
Eget kapital vid periodens början	859,3	807,9	834,5	793,8	793,8
Nyemissioner				4,3	49,2
Emissionskostnader				-0,1	-0,1
Utdelning	-66,2	-63,5	-66,2	-63,5	-63,5
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	-0,1		-0,1	-1,4	-1,4
Incitamentsprogram	0,6	0,5	1,1	1,1	2,2
Totalresultat för perioden	19,5	14,2	43,8	24,9	54,3
Eget kapital vid periodens slut	813,1	759,1	813,1	759,1	834,5
Eget kapital hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	812,8	758,8	812,8	758,8	834,2
Innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsintresse)	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
Specifikation av antalet utestående aktier, miljoner					
Antal utestående aktier vid periodens början	29,4	28,2	29,4	29,4	28,1
Nyemissioner					1,3
Antal utestående aktier vid periodens slut	29,4	28,2	29,4	29,4	29,4

Antalet registrerade aktier uppgick både 2014-06-30 och 2013-12-31 till 30 088 517. Per 2014-06-30 och 2013-12-31 uppgick Addnode Groups innehav av egna aktier totalt till 674 224 C-aktier. Antalet utestående aktier uppgick både 2014-06-30 och 2013-12-31 till 29 414 293.

ADDNODE GROUP

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2014 apr-juni	2013 apr-juni	2014 jan-juni	2013 jan-juni	2013 Helår
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	18,5	13,9	44,9	37,2	85,9
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	8,4	7,3	17,7	18,4	47,1
Summa	26,9	21,2	62,6	55,6	133,0
Netto finansiella poster	0,0	0,8	-0,3	1,2	0,5
Betald skatt mm	-8,4	-10,8	-22,3	-16,9	-20,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	18,5	11,2	40,0	39,9	112,9
Summa förändring av rörelsekapitalet	-4,6	9,0	45,7	25,9	5,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13,9	20,2	85,7	65,8	118,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	-49,4	-19,8	-64,3	-39,8	-126,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾	-71,3	-63,5	-76,5	-63,5	-6,7
Förändring av likvida medel	-106,8	-63,1	-55,1	-37,5	-14,0
Likvida medel vid periodens början	168,3	155,0	114,8	132,3	132,3
Kursdifferens likvida medel	1,5	1,3	3,3	-1,6	-3,5
Likvida medel vid periodens slut	63,0	93,2	63,0	93,2	114,8

1) Specifikation av investeringsverksamheten:

Förvärv resp försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-16,0	-8,2	-26,6	-15,2	-28,5
Förvärv av dotterföretag och rörelser	-33,4	-12,9	-37,7	-31,9	-141,9
Likvida medel i förvärvade dotterföretag		1,3		7,3	44,3
Totalt	-49,4	-19,8	-64,3	-39,8	-126,1

2) Specifikation av finansieringsverksamheten:

Utbetald utdelning	-66,2	-63,5	-66,2	-63,5	-63,5
Upptagna lån					62,0
Amortering av skulder	-5,1		-10,3		-5,2
Totalt	-71,3	-63,5	-76,5	-63,5	-6,7

ADDNODE GROUP

NYCKELTAL

	2014	2013	2014	2013	2013
	apr-juni	apr-juni	jan-juni	jan-juni	Helår
Nettoomsättning, MSEK	371,3	337,9	782,7	708,6	1 443,5
Medelantal anställda	886	852	890	836	859
Nettoomsättning per anställd, TSEK	419	397	879	848	1 680
Nettoomsättningsförändring, %	10	6	10	4	6
EBITA-marginal, %	7,4	5,8	7,9	6,8	7,7
Rörelsemarginal, %	5,0	4,1	5,7	5,2	6,0
Vinstmarginal, %	5,2	4,0	5,7	5,3	5,9
Soliditet, %	57	60	57	60	54
Kassalikviditet, %	86	103	86	103	102
Eget kapital, MSEK	813,1	759,1	813,1	759,1	834,5
Avkastning på eget kapital, % *	1,7	1,3	4,0	3,5	7,9
Avkastning på sysselsatt kapital, % *	2,2	1,7	5,1	4,8	10,5
Nettoskuld, MSEK	-13,8	-86,9	-13,8	-86,9	-51,3
Skuldsättningsgrad, ggr	0,11	0,04	0,11	0,04	0,12
Räntetäckningsgrad, ggr	38,5	83,4	46,5	202,2	56,9
Andel riskbärande kapital %	57	60	57	60	55
Investeringar i inventarier, MSEK	5,5	3,4	8,9	5,8	9,8

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

AKTIEDATA

	2014	2013	2014	2013	2013
	apr-juni	apr-juni	jan-juni	jan-juni	Helår
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	29,6	28,4	29,6	28,4	28,8
Totalt antal utestående aktier, miljoner	29,4	28,2	29,4	28,2	29,4
Totalt antal registrerade aktier, miljoner	30,1	28,9	30,1	28,9	30,1
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,49	0,35	1,13	0,99	2,19
Eget kapital per aktie, kr	27,63	26,87	27,63	26,87	28,36
Utdelning per aktie, kr	-	-	-	-	2,25
Börskurs per bokslutsdatum, kr	42,10	35,70	42,10	35,70	38,80
P/E-tal	-	-	-	-	18
Börskurs/Eget kapital	1,52	1,33	1,52	1,33	1,37

ADDNODE GROUP

RÖRELSESEGMENT

Nedan redovisas uppgifter avseende första halvåret under respektive år.

(MSEK)	DESIGN MGT		PLM MGT		PROCESS MGT		CONTENT MGT		CENTRALT		ELIM / ÖVRIGT		ADDNODE GROUP	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
INTÄKTER														
Externa kunder	369,2	307,3	131,1	126,3	214,8	203,8	67,5	71,0	0,1	0,2			782,7	708,6
Transaktioner mellan segment	0,7	0,5			2,8	0,5	7,5	8,3	4,3	4,4	-15,3	-13,7	0,0	0,0
Summa intäkter	369,9	307,8	131,1	126,3	217,6	204,3	75,0	79,3	4,4	4,6	-15,3	-13,7	782,7	708,6
EBITA	27,4	22,8	16,3	7,5	31,3	37,3	0,6	-4,7	-14,0	-14,8			61,6	48,1
EBITA-marginal	7,4%	7,4%	12,4%	5,9%	14,4%	18,3%	0,8%	-5,9%					7,9%	6,8%
Rörelseresultat	19,3	18,8	14,8	5,9	25,0	33,3	-0,2	-6,0	-14,0	-14,8			44,9	37,2
Rörelsemarginal	5,2%	6,1%	11,3%	4,7%	11,5%	16,3%	-0,3%	-7,6%					5,7%	5,2%
Medelantal anställda	297	236	161	157	279	262	145	173	8	8			890	836

Addnode Groups 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, förutom posterna i kolumnen "Eliminering/övrigt" ovan, finansiella intäkter 0,9 (0,5) MSEK och finansiella kostnader -1,2 (-0,3) 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	2014			2013					2012				
	Totalt	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	782,7	371,3	411,4	1 443,5	433,5	301,4	337,9	370,7	1 364,7	394,4	291,3	320,1	358,9
EBITA	61,6	27,3	34,3	110,7	53,9	8,7	19,5	28,6	137,7	53,3	27,1	22,3	35,0
Rörelseresultat	44,9	18,5	26,4	85,9	46,1	2,6	13,9	23,3	117,7	47,8	22,0	17,4	30,5
Resultat före skatt	44,6	19,2	25,4	85,7	46,2	2,1	13,6	23,8	119,2	47,8	22,4	18,0	31,0
Resultat efter skatt	33,6	14,4	19,2	62,9	34,0	0,9	9,9	18,1	86,8	33,3	16,9	13,6	23,0
EBITA-marginal	7,9%	7,4%	8,3%	7,7%	12,4%	2,9%	5,8%	7,7%	10,1%	13,5%	9,3%	7,0%	9,8%
Rörelsemarginal	5,7%	5,0%	6,4%	6,0%	10,6%	0,9%	4,1%	6,3%	8,6%	12,1%	7,6%	5,4%	8,5%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	85,7	13,9	71,8	118,8	54,4	-1,4	20,2	45,6	117,1	68,2	-10,7	22,0	37,6
Medelantal anställda	890	886	892	859	901	877	852	825	791	810	796	774	774

ADDNODE GROUP

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2014	2013	2014	2013	2013
	apr-juni	apr-juni	jan-juni	jan-juni	Helår
Nettoomsättning	2,9	2,9	3,0	2,9	5,4
Rörelsens kostnader	-5,9	-6,8	-13,2	-13,5	-25,2
Rörelseresultat	-3,0	-3,9	-10,2	-10,6	-19,8
Finansiella intäkter	29,5	22,7	46,0	24,3	91,2
Finansiella kostnader	-0,8	-0,5	-2,1	-1,0	-3,4
Resultat före skatt	25,7	18,3	33,7	12,7	68,0
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	-9,9
PERIODENS RESULTAT	25,7	18,3	33,7	12,7	58,1

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2014	2013	2013
	30 juni	30 juni	31 dec
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	1 020,7	881,0	1 020,7
Kortfristiga fordringar	83,5	74,5	108,3
Likvida medel	0,4	53,9	38,4
SUMMA TILLGÅNGAR	1 104,6	1 009,4	1 167,4
Eget kapital	783,2	723,1	814,6
Avsättningar	55,5	29,7	55,6
Långfristiga skulder	25,8	4,3	40,4
Kortfristiga skulder	240,1	252,3	256,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 104,6	1 009,4	1 167,4

ADDNODE GROUP

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 hänförligt till moderföretagets aktieägare i procent av genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Soliditet

Eget kapital (inkl. eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande) 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 (inkl. eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande) och uppskjutna skatteskulder i obeskattade reserver i procent av balansomslutningen.

Resultat per aktie

Periodens nettoresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare/genomsnittligt antal utestående aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare/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.

RTM (Rullande Tolv Månader)

Utfallet för den senaste tolv månadersperioden.

ABOU
ADDNODE GROUP

ARKIVA
ADDNODE GROUP

CAD-Q
ADDNODE GROUP

CARTESIA
ADDNODE GROUP

DECERNO
ADDNODE GROUP

IDA INFRONT
ADDNODE GROUP

INFUSEIT
ADDNODE GROUP

JOINT COLLABORATION
ADDNODE GROUP

KARTENA
ADDNODE GROUP

MITTBYGGE
ADDNODE GROUP

MOGUL
ADDNODE GROUP

PROSILIA
ADDNODE GROUP

TECHNIA
ADDNODE GROUP

TEKIS
ADDNODE GROUP

VOICE PROVIDER
ADDNODE GROUP