

AddNode AB, Delårsrapport, 1 januari – 30 juni 2007

GOD OMSÄTTNINGSTILLVÄXT – RESULTATET BELASTAT AV ENGÅNGSKOSTNADER INOM AFFÄRSOMRÅDE MEDIA

April – juni 2007 jämfört med 2006

- Nettoomsättningen ökade med 20 procent till 228,1 (189,5) MSEK
- EBITA uppgick till 9,5 (12,1) MSEK. Exklusive engångskostnader i affärsområde Media uppgick EBITA till 16,0 (12,1) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 5,5 (9,9) MSEK. Exklusive engångskostnader i affärsområde Media uppgick rörelseresultatet till 12,0 (9,9) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till 5,8 (9,0), varav 0,0 (1,4) MSEK avsåg avyttrade verksamheter
- Resultatet per aktie efter skatt uppgick till 0,26 (0,40) SEK, varav 0,00 (0,04) SEK avsåg avyttrade verksamheter
- Eget kapital per aktie uppgick till 21,25 (23,45 per 2006-12-31) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -6,5 (5,3) MSEK

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Nya kontrakt på 34 MSEK från telekomföretag och förnyat avtal med Rikspolisstyrelsen värt minst 20 MSEK
- Kompletteringsförvärv inom affärsområdena Industrial, Process Management och Technology
- Kostnader av engångskaraktär inom affärsområde Media har belastat resultatet med 6,5 MSEK
- Staffan Hanstorp ny VD och koncernchef

Januari – juni 2007 jämfört med 2006

- Nettoomsättningen ökade med 22 procent till 459,9 (376,1) MSEK
- EBITA uppgick till 26,5 (28,2) MSEK. Exklusive engångskostnader i affärsområde Media uppgick EBITA till 33,0 (28,2) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 19,2 (23,7) MSEK. Exklusive engångskostnader i affärsområde Media uppgick rörelseresultatet till 25,7 (23,7) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till 18,4 (20,9), varav 0,0 (2,9) MSEK avsåg avyttrade verksamheter
- Resultatet per aktie efter skatt uppgick till 0,82 (0,94) SEK, varav 0,00 (0,09) SEK avsåg avyttrade verksamheter
- Eget kapital per aktie uppgick till 21,25 (23,45 per 2006-12-31) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 41,0 (27,5) MSEK



VD HAR ORDET

Efter sextio dagar som koncernchef är det dags att framlägga min första kvartalsrapport. Glädjande är att kunna presentera ett positivt momentum och god lönsamhet inom affärsområdena Industrial, Technology och Process Management som tillsammans utgör 80 procent av koncernens nettoomsättning och i nuläget hela vinsten. En bra beläggning för konsulterna och en positiv licensförsäljning med goda underliggande intäkter från underhållsavtal är förklaringen till den goda utvecklingen. Våra kunder fortsätter att visa oss förnyat förtroende och orderboken ser positiv ut inför hösten med nya projekt.

Vi rekryterar nya medarbetare för att möta våra kunders efterfrågan, något vi kommer att fortsätta med under återstoden av 2007. Sedan jag tillträdde som koncernchef har vi gjort tre kompletteringsförvärv som stärker befintlig verksamhet. Förvärvet av Curalia är i enlighet med tidigare presenterad strategi att bygga affärsområde Process Management genom att intensivifiera försäljningen av Ida Infronts ärendehanterings- och kommunikationslösningar samt successivt genomföra kompletteringsförvärv. Inom affärsområde Industrial har vi tecknat avtal om att förvärva en verksamhet med åtta medarbetare, affärsrelationer och kundavtal för produkten Enovia SmarTeam, som är en av de mest spridda IT-lösningarna för produktdatahantering. Inom affärsområde Technology har vi förvärvat en kundstock som ger ökad affärsvolym inom talsvars- och teletjänster.

För att komma tillrätta med problemen inom affärsområde Media genomförs en omstrukturering som i det korta perspektivet belastar koncernens resultat. Affärsområdeschefen och delar av affärsområdets ledningsgrupp har lämnat AddNode. Ny tf affärsområdeschef är Håkan Sehlstedt som är ledamot av AddNodes styrelse. Håkan Sehlstedt har tidigare varit VD och koncernchef för Sydsvenskan och vice VD för Bonnier Dagstidningar. Utöver löpande förluster har kostnader av engångskaraktär belastat affärsområdets resultat för perioden. Under tredje kvartalet kommer vi att ta ytterligare kostnader för bland annat uppsagd personal. Bedömningen är att affärsområdet efter genomförda åtgärder är i bättre balans och kommer att kunna bidra positivt till koncernens resultat från och med fjärde kvartalet 2007.

Mitt uppdrag att leda koncernen in i nästa fas har just börjat och arbetet med att uppgradera strategin för koncernen pågår för fullt. Jag ser fram emot att leda förändringen till ett tydligare, starkare och lönsammare AddNode framöver.

Staffan Hanstorp, VD och koncernchef

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

AddNode är en nordisk IT-koncern som går till marknaden via ett 15-tal självständiga varumärken och bolag organiserade i fyra affärsområden: Industrial, Process Management, Technology och Media. Koncernen omsätter cirka 900 MSEK och verkar med 550 anställda i Sverige, Norge, Danmark och Finland med huvudsäte i Stockholm. AddNode är noterat på OMX Nordic List, Small Cap.

Andra kvartalet, april – juni 2007

Under andra kvartalet 2007 uppgick koncernens nettoomsättning till 228,1 (189,5) MSEK, vilket innebär en ökning med 20 procent. För jämförbara enheter var ökningen av nettoomsättningen 7,4 procent. EBITA uppgick till 9,5 (12,1) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 4,2 (6,4) procent. Affärsområde Media redovisar ett negativt EBITA-resultat med 10,3 MSEK, varav kostnader av engångskaraktär uppgick till 6,5 MSEK. För att komma tillrätta med resultatsituationen inom affärsområde Media genomförs kraftfulla kostnadsreducerande åtgärder som syftar till att höja koncernens marginaler.

Affärsområdena Industrial, Process Management och Technology utvecklas mycket bra med en god lönsamhet. Exklusive affärsområde Media uppgick koncernens EBITA till 19,8 (12,6) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 10,6 (8,6) procent.

Ökningen av finansnettot beror främst på förbättrad avkastning på finansiella tillgångar jämfört med motsvarande period föregående år. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6,5 (5,3) MSEK. Förändringen i kassaflödet från den löpande verksamheten är huvudsakligen hänförlig till normala variationer i betalningsflödet.

Första halvåret, januari – juni 2007

Under första halvåret 2007 uppgick koncernens nettoomsättning till 459,9 (376,1) MSEK, vilket innebär en ökning med 22 procent. För jämförbara enheter var ökningen av nettoomsättningen 6,9 procent. EBITA uppgick till 26,5 (28,2) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 5,8 (7,5) procent. Affärsområde Media redovisar ett negativt EBITA-resultat med 11,3 MSEK, varav kostnader av engångskaraktär uppgick till 6,5 MSEK.

Affärsområdena Industrial, Process Management och Technology utvecklas mycket bra med en god lönsamhet. Exklusive affärsområde Media uppgick koncernens EBITA till 37,8 (26,8) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 10,1 (9,0) procent.

RESULTATÖVERSIKT	3 mån April - juni 2007	3 mån April - juni 2006 ¹⁾	6 mån Jan-juni 2007	6 mån Jan-juni 2006 ¹⁾	12 mån 2006 ¹⁾
Nettoomsättning	228,1	189,5	459,9	376,1	766,1
EBITA	9,5	12,1	26,5	28,2	53,9
EBITA-marginal	4,2%	6,4%	5,8%	7,5%	7,0%
Rörelseresultat	5,5	9,9	19,2	23,7	42,8
Rörelsemarginal	2,4%	5,2%	4,2%	6,3%	5,6%
Resultat före skatt	7,5	9,1	23,2	22,9	43,5
Resultat efter skatt	5,8	9,0	18,4	20,9	104,2
- Resultat från kvarvarande verksamheter	5,8	7,6	18,4	18,0	36,6
- Resultat från avyttrade verksamheter		1,4		2,9	67,6
Kassaflöde från löpande verksamhet	-6,5	5,3	41,0	27,5	35,9
Medelantal anställda	545	448	540	435	472

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

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

(MSEK)	Netto-omsättning		EBITA		EBITA-marginal		Rörelse-resultat		Rörelse-marginal		Medelantal anställda		Investeringar i inventarier	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Industrial	243,4	221,7	24,4	23,4	10,0%	10,6%	23,6	22,3	9,7%	10,1%	212	193	4,1	2,1
Process Management	42,7	-	9,2	-	21,5%	-	7,4	-	17,3%	-	53	-	0,1	-
Technology	87,1	75,5	11,5	9,1	13,2%	12,1%	9,1	7,2	10,4%	9,5%	150	128	1,2	1,6
Media	86,7	78,9	-11,3	1,4	Neg	1,8%	-13,6	-0,1	Neg	Neg	122	111	3,5	1,4
Centrala funktioner	-	-	-7,3	-5,7	-	-	-7,3	-5,7	-	-	3	3	-	-
AddNode	459,9	376,1	26,5	28,2	5,8%	7,5%	19,2	23,7	4,2%	6,3%	540	435	8,9	5,1

Affärsområde Industrial

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

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 243,4 (221,7) MSEK och EBITA till 24,4 (23,4) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal på 10,0 (10,6) procent. Efterfrågan är fortsatt stark och satsningen på nya produkter och kundgrupper utvecklas positivt. Jämfört med motsvarande period föregående år har levererade projekt innehållit en mindre del av licensförsäljning för underliggande plattformar, vilket påverkat marginalen.

Under första halvåret har Technia erhållit order på 34 MSEK från större nordiska telekomföretag, vilka ska levereras under 2007/08. Försäljningen av Technia Value Components, en egenutvecklad tilläggskomponent till Dassaults programvaruplattform Enovia MatrixOne, fortsätter att utvecklas positivt och leverans har skett till kunder som Hoffman Enclosures, Dematic, Medtronic, Seco, GAP och Mölnlycke.

För att kunna bibehålla den kraftiga organiska tillväxten sker löpande rekryteringar och satsningar på nya produkter och kundgrupper. Under andra kvartalet har avtal tecknats om att förvärva en verksamhet med åtta konsulter, affärsrelationer och kundavtal för produkten Enovia SmarTeam, vilket innebär att den inledda satsningen på produktdatasystem kan accelereras ytterligare.

Cad-Q:s verksamhet med inriktning mot modell- och ritningsbaserad IT har haft en stark tillväxt under perioden, särskilt i Norge med ökade marknadsandelar men även i Sverige inom tillverkande industri och byggbranschen. Under perioden har ett flertal order erhållits från kunder inom offshoreindustrin, däribland Aker Kværner och Aker Yards. Cad-Q:s satsning på regelbaserad konstruktion, mera känt som "Knowledgebased Engineering" och "Engineering to order", har fått stort genomslag. Flera pilotprojekt har tillfört Cad-Q en spännande position på den skandinaviska marknaden.

Affärsområde Process Management

Affärsområde Process Management utvecklar produkter och bygger storskaliga och verksamhetskritiska ärendehanterings- och kommunikationslösningar för myndigheter och företag. Lösningarna baseras på den egenutvecklade produktfamiljen iipax™, som erbjuder avancerade funktioner för elektroniska långtidsarkiv, dokument- och ärendehantering, kvalificerade e-tjänster och säker informationsöverföring. Verksamheten bedrivs i bolagen tillika varumärkena Ida Infront och Curalia.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 42,7 (-) MSEK och EBITA uppgick till 9,2 (-) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal på 21,5 (-) procent. Verksamheten konsolideras i AddNodes räkenskaper från och med 1 september 2006, vilket innebär att inga jämförelsesiffror för 2006 redovisas.

Affärsområde Process Management utvecklas positivt med en stark organisk tillväxt. En god beläggning för konsulterna har haft en positiv inverkan på resultatet. Rekrytering av nya medarbetare sker fortlöpande till både Ida Infront och Curalia, vilket visar att verksamheten är attraktiv för kvalificerad personal.

Hos stora kunder som Skatteverket och Rikspolisstyrelsen pågår arbete med att konvergera befintliga system till javabaserad teknologi. Nuvarande avtal med Rikspolisstyrelsen (RPS) har förnyats under andra kvartalet. Avtalet är värt minst 20 MSEK under 2007 och omfattar driftsstöd, utveckling och förvaltning av flera av RPS verksamhetskritiska system. Exempel på levererade verksamhetssystem är ärendehantering för internationellt samarbete på Rikskriminalpolisen, säker kommunikation med Vägverket och Riksåklagaren samt system för DNA-register till Statens kriminaltekniska laboratorium.

Satsningen på bank- och försäkringsmarknaden utvecklas positivt och flera kunder, som till exempel AMF Pension och Nordea, har valt Ida Infronts egenutvecklade produkt iipax Communication för att säkra informationsöverföringen av i första hand uppgifter rörande sjuk- och pensionsförsäkringar.

Förvärvet av Curalia med 13 medarbetare fördjupar kunskan inom öppen programvara och säkra kommunikationslösningar samt stärker positionen inom offentlig sektor. Fler konsulter i Stockholmsområdet ger ökad leveranskapacitet och möjlighet att tillvarata en ökad efterfrågan. Förvärvet är i enlighet med tidigare presenterad strategi att bygga ett affärsområde kring effektiva ärendehanterings- och kommunikationslösningar genom att intensifiera försäljningen av Ida Infronts lösningar och konsulttjänster samt successivt genomföra kompletteringsförvärv.

Affärsområde Technology

Affärsområde Technology erbjuder konsulttjänster och kundspecifika IT-lösningar som hjälper kunderna att ta vara på den digitala kanalens fulla affärspotential. Lösningarna baseras på kreativ användning av standardiserade teknologier och plattformar. Inom affärsområdet finns djup kompetens inom webb-publicering och systemintegration, geografisk informations- och positioneringsteknologi, logistiksystem samt telekom- och callcenterlösningar. Verksamheten bedrivs i bolagen tillika varumärkena Mogul, Cartesia, Linewise och Prosilia.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 87,1 (75,5) MSEK och EBITA uppgick till 11,5 (9,1) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal på 13,2 (12,1) procent. Den positiva trenden från föregående kvartal med god beläggning för konsulterna och god införsäljning av nya projekt har fortsatt.

Konsultverksamheten inom Mogul och Prosilia har utvecklats positivt under perioden och orderboken med nya projekt från befintliga och nya kunder är positiv inför hösten. Exempel på nya uppdrag är nästa version av Eniros tjänst www.emfas.com och utvecklingen av den nya versionen av www.greens.dk, en sökbar databas med information om Danmarks 6 000 största företag och bibliografier över de 10 000 viktigaste beslutsfattarna i Danmarks näringsliv. Thomson Directories, som är en av de större kunderna inom applikationsutveckling och systemintegration, har valt att förnya Moguls förvaltnings- och utvecklingsuppdrag för affärsinformationstjänsten Business Search Pro www.businesssearchpro.co.uk.

Erbjudandet inom geografisk informations- och positioneringsteknologi har utvecklats positivt under perioden med stort intresse från kommuner, skogindustri, energiproducenter och logistikleverantörer, men även från andra systemleverantörer som implementerar GIS-lösningar i sina system.

Under perioden har förvärv skett av Telekoncepts rörelse, som erbjuder tjänster och applikationer för att hantera och administrera kontakter och betalningar via telefon, fax och Internet. Den övertagna rörelsen kommer att integreras i Linewise befintliga organisation och teknologiplattform, där kunderna hyr resurser i bolagets produktionsmiljö för att skapa egna talsvars- och webbtjänster. Den övertagna rörelsen omsatte cirka 12 MSEK under 2006.

Affärsområde Media

Affärsområde Media levererar och ansvarar för drift och förvaltning av IT-lösningar. Viktiga delar i erbjudandet är drift, underhåll och support av hårdvara, applikations- och systemförvaltning, men även utbildning till IT-användare. Uppdragen spänner från mindre kundanpassade lösningar till större helhetslösningar som till exempel svt.se. Inom affärsområdet finns en gedigen erfarenhet av mediebranschens behov. Verksamheten bedrivs i bolagen tillika varumärkena Teknik i Media, Datacenter Stockholm, Prominent IT och DF Kompetens.

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 86,7 (78,9) MSEK och EBITA till -11,3 (1,4) MSEK varav 6,5 (-) MSEK är kostnader av engångskaraktär för att komma tillrätta med resultatsituationen.

Driftsättningen av SVT-uppdraget har påbörjats under perioden och beräknas vara helt övertaget från tidigare leverantör under tredje kvartalet. Konsultverksamheten avseende redaktionella och administrativa system uppvisar en god lönsamhet. Det generella drift & support erbjudandet är förlustbringande i sin

nuvarande struktur och affärsområdet har alltför höga fasta kostnader för befintlig affärsvolym. Beslut har därför fattats om kraftfulla kostnadsbesparande åtgärder.

Affärsområdeschefen och delar av ledningsgruppen har lämnat AddNode. Håkan Sehlstedt, ledamot av AddNodes styrelse, har tillträtt som tf affärsområdeschef. Håkan Sehlstedt har tidigare varit VD och koncernchef för Sydsvenskan och vice VD för Bonnier Dagstidningar. Bland övriga genomförda åtgärder ingår neddragning av personalstyrkan och avyttring av verksamhet till personalen samt avveckling av olönsamma projekt och enheter. Sammantaget innebär åtgärderna att 30 personer lämnar affärsområdet. Kostnader av engångskaraktär har belastat periodens resultat med 6,5 MSEK. Resultatet för tredje kvartalet kommer att belastas med ytterligare cirka 8 MSEK för kostnadsbesparande åtgärder.

De betydande besparingarna beräknas minska den löpande årskostnaden med 20 MSEK. Bedömningen är att affärsområdet efter genomförda åtgärder är i bättre balans och kommer att kunna bidra positivt till koncernens resultat under fjärde kvartalet 2007.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET

Förnyat avtal med Rikspolisstyrelsen värt minst 20 MSEK

Ida Infront har förnyat nuvarande avtal med Rikspolisstyrelsen. Avtalet är värt minst 20 MSEK under 2007 och omfattar driftsstöd, utveckling och förvaltning av flera av Rikspolisstyrelsens verksamhetskritiska system.

Nya kontrakt på 34 MSEK från telekomföretag

Technia fortsätter att vinna kontrakt från större nordiska telekomföretag. Avtalen omfattar både försäljning av programvara samt implementationstjänster för att expandera existerande PLM-lösningar hos företagen. Det totala ordervärdet uppgår under första halvåret till drygt 34 MSEK och avtalen löper under 2007/2008.

Förvärv stärker ställningen som Nordens ledande leverantör av PLM-lösningar

Avtal har tecknats om att förvärva SolidEngineers SmarTeam-verksamhet. Beräknad tillträdesdag är den 15 augusti 2007. Förvärvet genomförs som ett så kallat inkråmsförvärv där AddNode övertar åtta medarbetare, affärsrelationer och kundavtal för produkten Enovia SmarTeam, som är en av de mest spridda IT-lösningarna för produktdatahantering. Den förvärvade verksamheten kommer att integreras i AddNodes dotterbolag Technia. AddNode har rätt att frånträda förvärvsavtalet om vissa villkor kring anställda och kundavtal inte uppfylls. Förvärvet beräknas ge positiv effekt på resultatet 2007.

Ökad affärsvolym inom talsvars- och teletjänster genom förvärv av Telekoncepts rörelse

Telekoncept erbjuder sina uppdragsgivare tjänster och applikationer för att hantera och administrera kontakter och betalningar via telefon, fax och Internet. AddNode erbjuder i dag via dotterbolaget Linewise likartade tjänster. Den övertagna rörelsen omsätter cirka 12 MSEK på årsbasis och integreras i Linewise från och med maj 2007. Förvärvet beräknas ge positiv effekt på resultatet 2007.

Förvärv av Curalia med 13 anställda

Förvärvet av Curalia fördjupar affärsområde Process Managements kunnande inom öppen programvara och säkra kommunikationslösningar. Köpeskillingen utgörs av en kontant köpeskilling vid tillträdet och en tilläggsköpeskilling som baseras på nettoomsättningen till och med 30 juni 2008. Curalia ingår i AddNode från och med maj 2007 och förvärvet beräknas ge positiv effekt på resultatet 2007.

Omstrukturering och reducering av kostnader inom affärsområde Media

Under andra kvartalet 2007 har en kraftfull omstrukturering av affärsområde Media påbörjats, vilket bland annat innebär en reducering av antalet medarbetare med 30 personer. Kostnader av engångskaraktär har belastat andra kvartalet med 6,5 MSEK. Under tredje kvartalet kommer resultatet att belastas med ytterligare cirka 8 MSEK för beslutade åtgärder. Bedömningen är att affärsområdet efter genomförda åtgärder är i bättre balans och kommer att kunna bidra positivt till koncernens resultat under fjärde kvartalet 2007.

Årsstämma

Vid årsstämman den 26 april 2007 omvaldes till ordinarie styrelseledamöter Per Hallerby, Anna-Lena Axberger, Lars Save, Christer Härkönen och Håkan Sehlstedt samt nyvaldes Ylva Berg. Årsstämman utsåg Per Hallerby till styrelsens ordförande.

För tiden intill nästkommande årsstämma bemyndigade stämman styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelser 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.

Ny VD och koncernchef

Styrelsen beslutade i mars 2007 att utse Staffan Hanstorp till ny VD och koncernchef från och med årsstämman den 26 april 2007.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

AddNodes väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2006 under avsnittet "Möjligheter & Risker" på sidorna 34-35 samt i not 31 på sidan 56 och not 37-38 på sidan 60. Inga väsentliga förändringar har uppkommit därefter.

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.

För affärsområdena Industrial, Technology och Process Management förutses en fortsatt god utveckling under 2007. För affärsområde Media förväntas de strukturförändringar och kostnadsreduceringar som vidtagits innebära att affärsområdet ska bidra positivt till koncernens resultat från och med fjärde kvartalet 2007.

Sammantaget gör styrelsen i likhet med föregående period en positiv bedömning av AddNodes resultatutsikter för 2007, men väljer att inte lämna någon prognos.

AddNodes finansiella mål är att under en konjunkturcykel uppnå en rörelsemarginal om 7-10 procent före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA).

FINANSIELL INFORMATION

Likviditet, kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick den 30 juni 2007 till 75,0 (116,7 per 2006-12-31) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten var under det första halvåret positivt med 41,0 (27,5) MSEK.

I kassaflödet från investeringsverksamheten 2007 ingår utbetalningar av köpeskillingar för förvärvade företag med totalt 43,1 MSEK, varav 38,7 avser tilläggsköpeskillingar för företagsförvärv genomförda under tidigare år. I kassaflödet från investeringsverksamheten ingår vidare erhållen amortering av fordran på Ecovision med 44,0 MSEK, vilken uppkom i samband med försäljningen av affärsområde Financial i november 2006. Av de räntebärande fordringarna 2007-06-30 avser 31,3 MSEK Ecovision, vilka skall betalas successivt under tiden fram till och med september 2011.

Koncernens räntebärande skulder avser finansiella leasingavtal och uppgick den 30 juni 2007 till 7,8 (10,1) MSEK. Koncernens netto av räntebärande tillgångar och skulder uppgick till 101,5 (183,1 per 2006-12-31) MSEK.

Under andra kvartalet 2007 har aktieutdelning utbetalats med 74,0 MSEK. Soliditeten uppgick den 30 juni 2007 till 60 (63 per 2006-12-31) procent.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 15,5 (6,8) MSEK, varav 8,9 (5,1) MSEK avser inventarier och 0,9 (0,0) MSEK avser utveckling av programvaror.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 juni 2007 till 294,1 (282,8 per 2006-12-31) MSEK. Redovisat värde på varumärken uppgick till 22,9 (23,7) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 42,7 (38,9) MSEK och avser huvudsakligen kundavtal, samarbetsavtal samt programvaror.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 30 juni 2007 till 21,6 MSEK, varav 20,3 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 2007 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 360 MSEK. I balansräkningen upptaget värde om 20,3 MSEK utgör endast en mindre del av det totala värdet av underskottsavdragen. Värdet i balansräkningen har fastställts med beaktande av hur mycket av underskottsavdragen som bedöms kunna utnyttjas under de närmaste åren.

Eget kapital och antal aktier

Eget kapital uppgick den 30 juni 2007 till 476,7 (525,9 per 2006-12-31) MSEK, vilket motsvarar 21,25 (23,45 per 2006-12-31) SEK per aktie. Under andra kvartalet 2007 har aktieutdelning lämnats med totalt 74,0 MSEK. Förändring av antal aktier och eget kapital under innevarande och föregående år visas på sidan 11. Några utestående options- eller konvertibelprogram fanns inte per den 30 juni 2007.

Avsättningar

Avsättningarna, som i koncernbalansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 30 juni 2007 till 43,6 MSEK, varav 35,1 MSEK avser beräknade tilläggsköpeskillingar för genomförda företagsförvärv och 3,8 MSEK avser avsättningar för omstruktureringsåtgärder. Under 2007 har nya avsättningar för omstruktureringsåtgärder bokförts med 2,7 MSEK och 0,6 MSEK av tidigare gjorda avsättningar ianspråktagits för planerade och genomförda strukturåtgärder. Avsättningar för beräknade tilläggsköpeskillingar har under 2007 ökat med 5,9 MSEK i samband med företagsförvärv och minskat med 34,0 MSEK i samband med utbetalningar.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under första halvåret 2007 till 540 (435). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 549 (536 per 2006-12-31).

Transaktioner med närstående

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

Upplysningar om förvärv och avyttring av dotterbolag

Under andra kvartalet 2007 har AddNode förvärvat Curalia AB och dess norska dotterbolag Curalia AS. De förvärvade bolagen har bidragit till AddNodekoncernens nettoomsättning med cirka 2 MSEK, men inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens resultat efter skatt. Om bolagen hade förvärvats per den 1 januari 2007 hade AddNodekoncernens nettoomsättning under första halvåret 2007 uppgått till cirka 463 MSEK och resultatet efter skatt till cirka 18 MSEK.

Den totala köpeskillingen för de förvärvade bolagen beräknas uppgå till cirka 10 MSEK, varav cirka 6 MSEK avser beräknad nettoomsättningsbaserad tilläggsköpeskillning. I förvärvsanalysen har förvärvsrelaterade immateriella tillgångar identifierats med ett värde på cirka 3 MSEK, vilket medfört en uppskjuten skatteskuld på cirka 1 MSEK. Koncernmässig goodwill uppgick till cirka 7 MSEK. Övriga förvärvade tillgångar och skulder avser i huvudsak kundfordringar, upplupna intäkter samt upplupna kostnader.

Den 2 april 2007 avyttrades dotterbolaget Knowledge Partner Syd AB utan något väsentligt realisationsresultat. Det sålda bolaget redovisade under första kvartalet 2007 en nettoomsättning med 3,2 MSEK och ett negativt rörelseresultat med 0,6 MSEK.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 4,9 (3,4) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterbolag för utförda tjänster. Resultatet före skatt uppgick till 72,9 (50,4) MSEK inklusive utdelning från dotterbolag med 78,4 (54,0) MSEK.

Likvida medel uppgick den 30 juni 2007 till 61,3 (95,8 per 2006-12-31) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterbolag har uppgått till 13,5 MSEK. Under första halvåret 2007 har moderbolaget erhållit amortering av sin fordran på Ecovision med 35,2 MSEK. Moderbolagets avsättningar för beräknade tilläggsköpeskillningar har under 2007 ökat med 5,9 MSEK i samband med företagsförvärv och minskat med 31,0 MSEK i samband med utbetalningar. Under andra kvartalet 2007 har aktieutdelning lämnats med 74,0 MSEK.

Redovisningsprinciper

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

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- Delårsrapport tredje kvartalet 2007, 26 oktober 2007
- Bokslutskommuniké 2007, februari 2008

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 2007

Per Hallerby
Styrelsens ordförande

Anna-Lena Axberger
Styrelseledamot

Ylva Berg
Styrelseledamot

Christer Härkönen
Styrelseledamot

Lars Save
Styrelseledamot

Håkan Sehlstedt
Styrelseledamot

Staffan Hanstorp
VD och koncernchef

Denna rapport 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, Investor Relations

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)	2007	2006	2007	2006	2006
	apr-juni	apr-juni	jan-juni	jan-juni	Helår
Kvarvarande verksamheter					
Nettoomsättning	228,1	189,5	459,9	376,1	766,1
Rörelsens kostnader:					
Inköp av varor och tjänster	-73,6	-68,6	-162,0	-132,7	-275,9
Övriga externa kostnader	-38,2	-26,2	-65,9	-54,2	-100,6
Personalkostnader	-104,0	-80,3	-200,0	-156,6	-324,8
Avskrivning och nedskrivning av					
- materiella anläggningstillgångar	-2,8	-2,3	-5,5	-4,4	-10,9
- immateriella anläggningstillgångar	-4,0	-2,2	-7,3	-4,5	-11,1
Summa rörelsens kostnader	-222,6	-179,6	-440,7	-352,4	-723,3
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter	5,5	9,9	19,2	23,7	42,8
Finansiella intäkter	2,1	-0,5	4,2	-0,1	2,0
Finansiella kostnader	-0,1	-0,3	-0,2	-0,7	-1,3
Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter	7,5	9,1	23,2	22,9	43,5
Aktuell skatt	-1,4	-1,3	-3,7	-3,5	-6,9
Uppskjuten skatt	-0,3	-0,2	-1,1	-1,4	0,0
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	5,8	7,6	18,4	18,0	36,6
Resultat från avyttrade verksamheter ¹⁾		1,4		2,9	67,6
PERIODENS RESULTAT	5,8	9,0	18,4	20,9	104,2
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	5,8	8,5	18,4	19,9	102,5
Minoritetsintresse		0,5		1,0	1,7
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter, kr	0,26	0,36	0,82	0,85	1,69
Resultat per aktie från avyttrade verksamheter, kr		0,04		0,09	3,05
Resultat per aktie totalt, kr	0,26	0,40	0,82	0,94	4,74
Genomsnittligt antal aktier '000 000'	22,4	21,2	22,4	21,2	21,6

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

1) Specifikation av resultat från avyttrade verksamheter:

Resultat före skatt och realisationsresultat	1,7	3,7	10,4
Realisationsresultat vid avyttring av verksamheter			58,7
Skatt på årets resultat	-0,3	-0,8	-1,5
Resultat från avyttrade verksamheter	1,4	2,9	67,6

BALANSRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2007	2006	2006
	30 juni	30 juni	31 dec
Goodwill	294,1	284,2	282,8
Varumärken	22,9	31,6	23,7
Övriga immateriella anläggningstillgångar	42,7	66,0	38,9
Materiella anläggningstillgångar	23,3	25,2	20,3
Finansiella anläggningstillgångar	76,2	28,1	81,3
Varulager	3,6	6,6	6,4
Kortfristiga fordringar	251,1	215,3	270,9
Likvida medel	75,0	111,7	116,7
SUMMA TILLGÅNGAR	788,9	768,7	841,0
Eget kapital	476,7	415,6	525,9
Långfristiga skulder	48,2	95,9	74,0
Kortfristiga skulder	264,0	257,2	241,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	788,9	768,7	841,0
Räntebärande fordringar uppgår till	34,3	1,2	76,5
Räntebärande skulder uppgår till	7,8	14,7	10,1
Ställda säkerheter	3,6	19,8	3,8
Ansvarsförbindelser	2,2	-	2,2

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital	2007	2006	2007	2006	2006
	apr-juni	apr-juni	jan-juni	jan-juni	Helår
Eget kapital vid periodens början	541,8	407,3	525,9	397,6	397,6
Nyemission					30,2
Utdelning	-74,0		-74,0		
Minoritetsintresse vid förvärv av dotterbolag				-2,3	-2,3
Omvärdering av finansiella anläggningstillgångar till verkligt värde	2,6		3,6		-0,7
Omräkningsdifferens	0,5	-0,7	2,8	-0,6	-3,1
Periodens resultat	5,8	9,0	18,4	20,9	104,2
Eget kapital vid periodens slut	476,7	415,6	476,7	415,6	525,9

Eget kapital hänförligt till:

Moderföretagets aktieägare	476,7	413,3	476,7	413,3	525,9
Minoritetsintresse		2,3		2,3	

Specifikation av antalet aktier '000 000'

Antal aktier vid periodens början	22,4	21,2	22,4	21,2	21,2
Nyutgivna aktier					1,2
Antal aktier vid periodens slut	22,4	21,2	22,4	21,2	22,4

Antalet aktier uppgick både 2007-06-30 och 2006-12-31 till 22 427 984 stycken.

KASSAFLÖDESANALYSER FÖR KONCERNEN

(MSEK)	2007 apr-juni	2006 apr-juni	2007 jan-juni	2006 jan-juni	2006 Helår
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter	5,5	9,9	19,2	23,7	42,8
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9,5	5,3	15,1	9,9	19,0
Summa	15,0	15,2	34,3	33,6	61,8
Netto finansiella poster	2,0	-0,8	4,0	-0,8	2,2
Betald skatt mm	-1,0	-3,0	-4,9	-5,9	-9,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	16,0	11,4	33,4	26,9	54,9
Summa förändring av rörelsekapitalet	-22,5	-6,1	7,6	0,6	-19,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6,5	5,3	41,0	27,5	35,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	-32,3	-27,0	-6,9	-32,8	-65,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾	-75,2	-1,5	-76,4	-3,1	-6,9
Kassaflöde från avyttrade verksamheter ³⁾		-13,7		-31,0	2,8
Förändring av likvida medel	-114,0	-36,9	-42,3	-39,4	-34,0
Likvida medel vid periodens början	188,9	149,1	116,7	151,4	151,4
Kursdifferens likvida medel	0,1	-0,5	0,6	-0,3	-0,7
Likvida medel vid periodens slut	75,0	111,7	75,0	111,7	116,7

1) Specifikation av investeringsverksamheten:

Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillg	-7,7	-7,9	-12,9	-10,0	-12,1
Förvärv resp försäljning av finansiella anläggningstillg	1,7		1,7		-9,3
Förvärv resp försäljn av dotterföretag och minoritetsaktier	-41,4	-20,6	-42,5	-24,6	-58,3
Återbetalning av tidigare utlåning till sålda dotterföretag	1,3		1,3		
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	1,3	1,4	1,3	1,4	13,6
Återbetalning av fordringar	12,5	0,1	44,2	0,4	0,3
Totalt	-32,3	-27,0	-6,9	-32,8	-65,8

2) Specifikation av finansieringsverksamheten:

Utbetald utdelning	-74,0		-74,0		
Amortering av skulder	-1,2	-1,5	-2,4	-3,1	-6,9
Totalt	-75,2	-1,5	-76,4	-3,1	-6,9

3) Specifikation av kassaflöde från avyttrade verksamheter:

Kassaflöde från den löpande verksamheten		-13,0		-3,8	19,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-0,5		-26,9	-15,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-0,2		-0,3	-0,6
Totalt		-13,7		-31,0	2,8

NYCKELTAL	2007	2006	2007	2006	2006
	apr-juni	apr-juni	jan-juni	jan-juni	Helår
Kvarvarande verksamheter					
Nettoomsättning, MSEK	228,1	189,5	459,9	376,1	766,1
Medelantal anställda	545	448	540	435	472
Nettoomsättning per anställd, TSEK	419	423	852	865	1 623
Nettoomsättningsförändring, %	20	93	22	88	87
EBITA-marginal, %	4,2	6,4	5,8	7,5	7,0
Rörelsemarginal, %	2,4	5,2	4,2	6,3	5,6
Vinstmarginal, %	3,3	4,8	5,0	6,1	5,7
Soliditet, %	60	54	60	54	63
Kassalikviditet, %	124	127	124	127	161
Eget kapital, MSEK	476,7	415,6	476,7	415,6	525,9
Avkastning på eget kapital, % *	1,2	2,1	3,5	4,9	23,8
Avkastning på sysselsatt kapital, % *	1,5	2,2	4,5	5,6	9,9
Nettoskuld, MSEK	-101,5	-98,2	-101,5	-98,2	-183,1
Skuldsättningsgrad, ggr	0,07	0,13	0,07	0,13	0,07
Räntetäckningsgrad, ggr	68,9	270,4	91,4	44,6	54,5
Andel riskbärande kapital %	62	56	62	56	64
Investeringar i inventarier, MSEK	4,6	2,4	8,9	5,1	10,2

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

Aktiedata

Genomsnittligt antal aktier, miljoner	22,4	21,2	22,4	21,2	21,6
Totalt antal aktier, miljoner	22,4	21,2	22,4	21,2	22,4
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter, kr	0,26	0,36	0,82	0,85	1,69
Resultat per aktie från avyttrade verksamheter, kr		0,04		0,09	3,05
Resultat per aktie totalt, kr	0,26	0,40	0,82	0,94	4,74
Eget kapital per aktie, kr	21,25	19,47	21,25	19,47	23,45
Utdelning per aktie, kr	-	-	-	-	3,30
Börskurs per bokslutsdatum, kr	26,60	25,10	26,60	25,10	26,80
P/E-tal	-	-	-	-	6
Börskurs/Eget kapital	1,25	1,29	1,25	1,29	1,14

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

KVARTALSVIS FINANSIELL ÖVERSIKT

Belopp i MSEK	2007			2006 ¹⁾					2005 ¹⁾				
	Totalt	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	459,9	228,1	231,8	766,1	228,3	161,7	189,5	186,6	409,7	131,8	77,7	98,2	102,0
EBITA	26,5	9,5	17,0	53,9	21,5	4,2	12,1	16,1	30,0	7,1	2,6	8,1	12,2
Rörelseresultat	19,2	5,5	13,7	42,8	17,4	1,7	9,9	13,8	23,5	5,5	1,5	5,2	11,3
Resultat efter skatt	18,4	5,8	12,6	104,2	78,2	5,1	9,0	11,9	44,5	11,8	4,8	19,5	8,4
Rörelsemarginal, procent	4,2	2,4	5,9	5,6	7,6	1,1	5,2	7,4	5,7	4,2	1,9	5,3	11,1
Medelantal anställda	540	545	537	472	537	486	448	419	319	340	305	303	324

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

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2007	2006	2007	2006	2006
	apr-juni	apr-juni	jan-juni	jan-juni	Helår
Nettoomsättning	3,2	1,8	4,9	3,4	6,6
Rörelsens kostnader	-5,3	-3,3	-12,6	-7,8	-19,9
Rörelseresultat	-2,1	-1,5	-7,7	-4,4	-13,3
Finansiella intäkter	79,6	55,1	81,6	55,7	15,9
Finansiella kostnader	-0,5	-0,3	-1,0	-0,9	-1,7
Resultat före skatt	77,0	53,3	72,9	50,4	0,9
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	2,2
PERIODENS RESULTAT	77,0	53,3	72,9	50,4	3,1

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

(MSEK)	2007	2006	2006
	30 juni	30 juni	31 dec
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	564,6	564,1	559,5
Kortfristiga fordringar	29,4	19,0	71,2
Likvida medel	61,3	69,6	95,8
SUMMA TILLGÅNGAR	655,3	652,7	726,5
Eget kapital	466,9	476,9	469,0
Avsättningar	37,3	45,3	62,4
Kortfristiga skulder	151,1	130,5	195,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	655,3	652,7	726,5

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.