



Adera AB under namnändring till
AddNode AB
Bokslutskommuniké 2003

Ny IT-koncern går med vinst första verksamhetsåret

HELÅR 2003

- Nettoomsättningen uppgick till 196,4 (29,1) MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 18,6 (-25,8) MSEK varav 18 MSEK avser uppskjuten skatt
- Resultat per aktie efter omvänd split uppgick till 2,75 (-140,26) SEK efter skatt
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 1,9 (-25,8) MSEK
- Rörelseresultat före goodwillavskrivningar uppgick till 7,6 (-26,2) MSEK
- Under året har Teknik i Media, Cartesia och Mogul förvärvats
- Den 18 juni återfördes AddNodes (Aderas) B-aktie till ordinarie O-listan
- Den 20 februari 2004 beslutade bolagsstämman att Adera byter namn till AddNode

PERIODEN OKTOBER – DECEMBER 2003

- Nettoomsättningen uppgick till 74,9 (-) MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 20,4 (-0,6) MSEK varav 17 MSEK avser uppskjuten skatt
- Resultat per aktie (genomsnittligt antal) efter omvänd split uppgick till 2,37 (-3,32) SEK efter skatt
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 3,0 (-0,8) MSEK
- Rörelseresultat före goodwillavskrivningar uppgick till 4,6 (-1,4) MSEK

RESULTATÖVERSIKT

Belopp i MSEK	2003	2002	okt-dec 2003	okt-dec 2002
Nettoomsättning	196,4	29,1	74,9	-
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	7,6	-26,2	4,6	-1,4
Rörelseresultat	1,5	-26,2	3,0	-1,4
Resultat efter finansiella poster	1,9	-25,8	3,0	-0,8
Resultat efter skatt	18,6	-25,8	20,4	-0,6
Rörelsemarginal, procent	0,8	-90,1	4,0	ET
Kassaflöde från löpande verksamhet	2,8	-32,4	3,7	5,3
Medelantal anställda	199	70	266	2

* Genomgående i bokslutskommunikén skrivs AddNode vilket menas Adera AB under namnändring till AddNode AB.

VD har ordet

Under 2003 har en ny börsnoterad IT-koncern bildats på den nordiska marknaden. Redan första verksamhetsåret kan vi glädjas åt ett positivt resultat. Namnändringen från Adera till AddNode markerar att konsolideringen av fjolårets tre förvärv etablerat en lönsam bas som gör det möjligt att fortsätta bygga en stark position inom utvalda branscher och teknologier. Under 2004 är målet att genomföra minst ett större förvärv inom en ny bransch eller en ny teknik för att bredda koncernens verksamhet och samtidigt förbättra rörelseresultatet ytterligare.

AddNodes affärsidé är att erbjuda bransch- och teknologispecifika IT-lösningar som effektiviserar och utvecklar kundens affärsmöjligheter. Trots en IT-marknad som fortfarande kännetecknas av överkapacitet och låg efterfrågan, redovisar AddNode ett bättre resultat och kassaflöde jämfört med motsvarande verksamhet föregående år. Detta trots att vi haft extraordinära utgifter för dels avveckling av den gamla koncernstrukturen, dels åternoteringsprocessen till Stockholmsbörsens O-lista, vilka tillsammans belastar resultatet med 1,7 MSEK.

Två av koncernens tre affärsområden har en positiv resultatutveckling, Media och Teknologi. Affärsområde GIS har under året påverkats negativt då kunder inom den offentliga sektorn haft förlängda upphandlingsprocesser och större besparingskrav. Den offentliga sektorn bedöms ändå som en fortsatt intressant marknad. Affärsområde Media består av Teknik i Media och Teknik i Media Trading. Affärsområde GIS består av Cartesia GIS. I Affärsområde Teknologi ingår Mogul med dess tre operativa bolag, Mogul Technology Center, Linewise och Mogul Finland samt Timbits.

Nod betyder knutpunkt, skärningspunkt, samlingspunkt. AddNode är den centrala knutpunkten i ett växande nät av noder. Koncernledningens uppgift är att addera flera företagsnoder i samverkan. Med en kontrollerad tillväxt i förening med en bevisad lönsamhet skapas stabilitet och förtroende på aktiemarknaden. Det lägger grunden för en god likviditet i AddNodes aktie som möjliggör ytterligare förvärv och en god värdeutveckling för alla våra aktieägare. På samma sätt som dotterbolagen bygger starka varumärken mot sina kunder, ska AddNode bygga ett starkt varumärke på Stockholmsbörsen.

Lars Save, Koncernchef och VD

Året som gått

AddNode förvärvade under första kvartalet 2003 Teknik i Media, verksam inom IT-tjänster för medieproducerande företag, samt Cartesia, verksam inom produkter och tjänster baserade på geografiska informations- och positioneringssystem (GIS). Under sommaren förvärvades Mogul, verksam inom konsultation av IT-relaterade kommunikationslösningar och affärssystem. Under tredje kvartalet påbörjades en samordning av verksamheterna i Cartesia B.I.T.S med delar av Teknik i Medias område för Utveckling och produktion. Den nya sammanslagna verksamheten, Teknik i Media BITS Sverige AB (Timbits) startade den 1 oktober med inriktning mot digital informationshantering och redovisas inom affärsområde Teknologi från fjärde kvartalet 2003. De ingående bolagen arbetar vidare under egna varumärken inom tre olika affärsområden Media, GIS och Teknologi.

(MSEK)	Media		GIS ¹⁾		Teknologi ¹⁾		Centrala ¹⁾		Totalt	
	2003	Q4 2003	2003	Q4 2003	2003	Q4 2003	2003	Q4 2003	2003	Q4 2003
Nettoomsättning ²⁾	120,5	40,9	32,1	12,8	43,5	21,1	0,3	0,1	196,4	74,9
Rörelseresultat före avskrivningar	20,0	7,4	-0,3	0,8	1,3	0,9	-7,0	-1,8	14,0	7,3
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	15,3	5,4	-0,6	0,7	0,2	0,3	-7,3	-1,9	7,6	4,5
Rörelseresultat	11,4	4,6	-1,9	0,4	-0,7	-0,1	-7,3	-1,9	1,5	3,0
Medelantal anställda	114	117	42	45	40	99	3	5	199	266
Investeringar i inventarier	1,4	0,7	0,4	0,1	0,4	0,2	-	-	2,2	1,0

1) De kostnader som Cartesia, Adera och Moguls moderbolag haft redovisas under Centrala kostnader.

2) Nettoomsättningen är i huvudsak hänförlig till den svenska marknaden.

Affärsområde Media fortsätter att gå mycket bra. Media är ledande inom IT-lösningar för svenska medieproducerande företag, främst tidningsproduktion. Några betydande nya kunder under året är Västerbottens-Kuriren och Västerbottens Folkblad som visar att affärsområdet är konkurrenskraftigt och har förutsättningar att fortsätta bredda kundbasen.



Affärsområde GIS är ledande i Sverige inom geografiska informations- och positioneringssystem. Resultatet har påverkats negativt av att kunderna främst finns inom den offentliga sektorn med långa upphandlingsprocesser, en ofta ansträngd ekonomi och besparingskrav. Sektorn är dock intressant, där det behövs stora IT-investeringar för att öka effektiviteten och servicenivån de kommande åren. I december tog GIS ett steg framåt mot ett nytt marknadssegment genom Cartesias order från Såg i Syd följt av en liknande order i januari från Weda Skog på sin unika Timber Tracklösning.

Affärsområde Teknologi har klarat sig bättre än många motsvarande konsultorganisationer och redovisar en positiv resultatutveckling jämfört med föregående år. Trots svag efterfrågan och omställningskostnader under året, i huvudsak verksamheten i Finland.

Mogul Technology Center har erhållit utmärkelsen "En enastående produkt som flyttar gränserna för direktmarknadsföring under 2003" av branschtidningen dmBusienss för sin lösning Business Search Pro (BSP) åt Thomson Directories. Produkten är en databas med över 2 miljoner brittiska företag innehållande en programhantering av direkt marknadsföring och försäljningsaktiviteter. Linewise uppvisar en fortsatt bra utveckling och ett förnyat kontrakt med Tidningsretur befäster bolagets position inom talsvarslösningar. Timbits har tagit ett första steg på den finska marknaden genom att teckna avtal med de bägge mediekoncernerna ESAM Kirjapaino och Hämeen Sanomat kring bolagets content managementsystem E-DRUM.

Centrala kostnader avser moderbolaget AddNode AB, moderbolaget i Cartesiakoncernen, Cartesia Informationsteknik AB, samt moderbolaget i Mogulkoncernen, Mogul AB. Kostnaderna är till viss del hänförliga till arbetet med att åternotera AddNodes aktie vid den ordinarie O-listan (ca 1,7 MSEK), till avveckling av den gamla koncernadministrationen samt för etablering av en ny koncernadministration.

Framtidsutsikter

Under 2004 – 2005 förväntas IT-investeringarna öka efter några års tillbakagång. Den långsiktiga trenden är att investeringar inom IT fortsätter växa snabbare än de totala investeringarna. Bakgrunden till en tro på god tillväxt inom IT är främst en hårdare internationell konkurrens som successivt ökar kraven på time-to-market, bättre kundrelationer och kvalitet i förening med fortsatt krav på lägre kostnader. Det kan bara uppnås genom en intelligent användning av modernt IT-stöd vilket innebär ökade IT-investeringar.

En del av AddNodes strategi är att växa via förvärv. Vi har identifierat några branscher som extra intressanta. Bland dessa finns bank och finans, transport och logistik samt industriell IT, där vi tror att IT-investeringarna kommer att öka mer än i övriga branscher. Vi har också identifierat några teknologier, till exempel IT-säkerhet, med hög tillväxtpotential. Avsikten är att växa på nordisk basis inom valda marknadssegment. Under 2004 är målet att genomföra minst ett större förvärv inom en ny bransch eller en ny teknik för att bredda koncernens verksamhet och samtidigt förbättra rörelseresultatet ytterligare.

Mot bakgrund av en allmän osäkerhet av marknadsförutsättningarna för AddNode lämnas ingen prognos inför 2004. AddNode har vidtagit åtgärder och fortsätter under 2004 att rationalisera i syfte att stå starka och vara redo för att utvecklas i takt med en uppgång på marknaden.

Resultat, finansiell ställning och nyckeltal för Q4 2003 samt helår 2003.

Resultat, finansiell ställning och nyckeltal nedan baseras på konsolidering av dotterbolagen Teknik i Media, Cartesia från den 1 mars 2003 samt Mogul från den 1 augusti 2003.

Belopp i MSEK	Q4 2003 okt-dec	Q4 2002 okt-dec	2003 Helår	2002 Helår
Nettoomsättning	74,9	-	196,4	29,1
Rörelsens kostnader exkl goodwillavskrivningar	-70,3	-3,7	-188,8	-57,4
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar¹⁾	4,6	-3,7	7,6	-28,3
Marginal %	6,1	ET	3,9	ET
Goodwillavskrivningar	-1,6		-6,1	
Rörelseresultat (efter goodwillavskrivningar)¹⁾	3,0	-3,7	1,5	-28,3
Rörelsemarginal %¹⁾	4,0	ET	0,8	ET
Resultat efter finansiella poster	3,0	-0,8	1,9	-25,8
Vinstmarginal %	4,0	ET	1,0	ET

1) exklusive jämförelsestörande poster för helåret 2002 samt Q4 2002

Koncernens nettoomsättning uppgick till 196,4 (29,1) MSEK. Rörelseresultat före goodwillavskrivningar uppgick till 7,6 (-26,2) MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till 1,9 (-25,8) MSEK, varav goodwillavskrivningarna uppgick till -6,1 (-) MSEK.

Resultatet per aktie uppgick till 2,75 (-140,26) SEK efter skatt. Soliditeten uppgick till 65 (20) procent. Eget kapital per aktie uppgick till 15,52 (7,80) SEK.

Proforma – Resultat, finansiell ställning och nyckeltal för 2003

Koncernens nettoomsättning proforma uppgick till 266,4 (293,1) MSEK. Rörelseresultat före goodwillavskrivningar proforma uppgick till 5,0 (-11,0) MSEK. Resultat efter finansiella poster proforma uppgick till -4,8 (-26,9) MSEK, varav goodwillavskrivningarna uppgick till -10,3 (-17,3) MSEK.

Väsentliga händelser under året

Ny ledning

I samband med slutförandet av förvärven av Teknik i Media och Cartesia i februari 2003 tillträdde en ny styrelse, koncernledning samt affärsledning för koncernen. Efter Mogulförvärvet utökades affärsledningen med Björn Wallin, koncernchef och VD i Mogul samt Urban Näsman, VD för Moguls verksamhet i Sverige och Finland.

Åternotering av aktien

AddNodes styrelse startade under våren 2003 en process för att åternotera bolagets B-aktie på den ordinarie O-listan. Väsentliga resurser avsattes till denna process, den totala kostnaden uppgick till ca 1,7 MSEK.

Åternotering på den ordinarie O-listan skedde den 18 juni 2003.

Affärer under perioden oktober-december

Cartesia tecknade order med Såg i Syd för sitt inköpsstödsystem Cartesia Timber Track. Detta är en lösning för administration och kontroll av virkesflöde från rot till industri. Avtalet med Såg i Syd är det hittills största inom sågverksindustrin för Cartesia.

Timbits tecknade avtal med två av Finlands större mediekoncerner, Esam Kirjapaino och Hämeen Sanomat. För Timbits innebär affärerna dels försäljning av licenser av systemet E-DRUM, implementering och integrering av systemet, nyutveckling av webbsajter samt utveckling av kopplingar mot tidningarnas redaktionella- och prenumerationssystem. De nya avtalen anses som strategiskt viktiga och kan ge stora möjligheter till merförsäljning i Finland.

Det totala ordervärdet för de två affärerna uppgick till 4,6 MSEK.

AddNode ökar innehav i dotterbolag

Via en riktad nyemission i december 2003 till Bonnier & Bonnier ökade AddNode ägarandelen i dotterbolagen Cartesia och Mogul, som båda nu ägs till över 90 procent.



Samordning av konsultverksamheter

Delar av verksamheten inom området för Utveckling och produktion i dotterbolaget Teknik i Media har per den 1 oktober 2003 övergått till dotterbolaget Cartesia B.I.T.S AB. Den nya verksamheten Teknik i Media BITS Sverige AB (Timbits) redovisas inom affärsområde Teknologi. Samordningen genomfördes för att skapa bättre affärsfokus och bättre utnyttjande av tillgängliga resurser inom konsultrörelserna i de bägge bolagen.

Dotterbolags aktier avnoteras

Styrelserna för Mogul och Cartesia beslutade att ansöka om avnotering av respektive bolags aktie. Sista dag för handeln i Cartesiaaktien var 25 april 2003 och sista dag för handel i Mogulaktien var den 14 oktober 2003.

Händelser efter årets slut

Adera har bytt namn till AddNode

På extra bolagsstämma fredagen den 20 februari 2004 beslutades att ändra bolagets firma från Adera AB till AddNode AB.

Cartesia tecknar avtal med Weda Skog

Cartesia har tecknat ett treårsavtal med Weda Skog för sitt inköpsstödsystem Cartesia Timber Track, ett geografiskt informationssystem för administration och kontroll av virkesflöde från rot till industri. Avtalet innebär försäljning av produkten men också implementering och integrering av systemet samt användarutbildning.

Likviditet och finansiering

Koncernens kassa och banktillgodohavanden uppgick per den 31 december 2003 till 40,4 (0,4) MSEK.

Koncernens räntebärande skulder uppgår till 1,1 MSEK.

Koncernens räntebärande fordringar uppgår till 3,7 MSEK och avser fordringar för försäljning av verksamheter under tidigare år. Koncernens netto av räntebärande fordringar och skulder uppgår till 42,9 MSEK.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 2,2 MSEK.

Förvärv och goodwill

Vid månadsskiftet februari/mars slutfördes förvärven av Teknik i Media samt Cartesia. Aktierna i Teknik i Media och Cartesia har tagits upp i AddNodes balansräkning till 55 MSEK respektive 34 MSEK. Förvärven av de båda bolagen har medfört en förvärvsgoodwill på 46,3 MSEK baserat på en emissionskurs om 12 öre, efter omvänd split motsvarar detta 12 kronor.

Aktierna i Mogul, vilka konsolideras från och med 1 augusti 2003, har tagits upp i AddNodes balansräkning till 22,6 MSEK. Förvärvet har medfört en förvärvsgoodwill på 11,5 MSEK baserat på en emissionskurs om 24,50 kronor.

I december 2003 förvärvade AddNode ytterligare 15,3 procent i Mogul och 1,9 procent av kapitalet i Cartesia genom en riktad emission om 234 501 aktier till Bonnier & Bonnier (se nedan). Emissionskursen uppgick till 18,50 kronor. Förvärvet medförde ytterligare goodwill avseende Cartesia med 0,6 MSEK och för Mogul med 0,1 MSEK.

Förvärvad goodwill avskrivs linjärt över 10 år. Den planerliga avskrivningen om 10 procent som tillämpas på samtliga förvärv och från anskaffningstidpunkten motiveras bland annat av verksamheternas långa driftsavtal, bolagens marknadsposition, tillväxtpotential under kommande år samt innehaven och utvecklingen av egna produkter och tjänster.

Vid förvärvet av Teknik i Media medföljde en så kallad inkråmsgoodwill om 7,7 MSEK, främst hänförlig till förvärvet av en extern serviceverksamhet. Den uppkomna inkråmsgoodwillen skrivs planmässigt av över 5 år.

Avveckling av koncernbolag

Koncernbolag under avveckling finns i Belgien, Holland, Danmark, Sverige och Storbritannien. Bolagen i de fyra förstnämnda länderna är försatta i konkurs. I Danmark finns även ett holdingbolag under avveckling. Det engelska dotterbolaget har trätt i frivillig likvidation. De tidigare framställda kraven mot AddNode i samband med avvecklingen av koncernbolagen samt lämnade borgensåtaganden om totalt 5,0 MSEK har under året genom överenskommelser minskat till cirka 2,0 MSEK. AddNodes styrelse gör fortsatt bedömningen att de slutliga uppgörelserna kommer att understiga de krav som framstälts.

I AddNodes räkenskaper finns en kvarvarande reservering om ca 0,9 MSEK för avveckling av den gamla koncernstrukturen.

Eget kapital och antal aktier

Eget kapital uppgick den 31 december 2003 till 135,4 MSEK (1,4 MSEK) vilket motsvarar 15,52 SEK per aktie (7,80 SEK per 2002-12-31). Ökningen av det egna kapitalet är hänförligt till apportemissionerna vid förvärven av Teknik i Media, Cartesia och Mogul. Förändring av antal aktier, aktiekapital samt eget kapital, under innevarande och föregående år, visas på sid 10.

Övriga avsättningar samt ansvarsförbindelser och ställda panter

I moderbolaget AddNode AB kvarstår från tidigare år gjorda avsättningar om 0,9 MSEK för att täcka kvarvarande kostnader avseende garantiåtaganden för dotterbolag i konkurs samt avveckling av utländska dotterbolag.

Avsättningarna i koncernen har under året ökat med 12,5 MSEK avseende reserv för omstrukturering av Cartesias och Moguls centrala funktioner samt avsättning för kostnader av utnyttjade lokaler. Av ovanstående 12,5 MSEK har 6,6 MSEK lösts upp under perioden.

Tidigare ansvarsförbindelse i AddNode AB gällande hyresgaranti om 3 MSEK har under perioden upphört att gälla.

Under innevarande år har det framkommit krav avseende uppfyllandet av ett "Letter of Support" som AddNode AB tidigare utfärdat för ett av sina dotterbolag (se ovan).

I samband med förvärvet av Mogul har koncernens ställda säkerheter ökat med 4,4 MSEK.

Medarbetare

Medelantal anställda i koncernen uppgick för perioden i genomsnitt till 199. Vid periodens utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 267.

Moderbolaget AddNode AB

Moderbolagets verksamhet har under 2003 bestått av avveckling av den tidigare verksamheten, åternotering av aktien på ordinarie O-lista, genomförande av tre betydande förvärv samtidigt som en ny koncernadministration byggts upp för den nya koncernen.

Nettoomsättningen uppgick till 3,1 MSEK, huvudsakligen fakturering till dotterbolag. Resultat efter finansiella intäkter och kostnader uppgår till 4,3 MSEK, varav 5,0 MSEK utgörs av utdelning från dotterbolag. Likvida medel uppgick den 31 december 2003 till 4,3 (0,3) MSEK. Inga investeringar har skett i materiella anläggningstillgångar. Investeringar i aktier i dotterbolag uppgick till 110 MSEK.

Skattesituation

I koncernen upptagen tillgång för uppskjuten skattefordran om 28,6 MSEK avser dels årets uppskjutna skattefordran avseende underskott i AddNode AB om 20 MSEK och dels utnyttjade förlustavdrag avseende tidigare år och innevarande år samt temporära differenser huvudsakligen hänförliga till Cartesia och Mogul med dotterbolag. AddNode AB och Mogul AB med dotterbolag har förutom ovan nämnda skattefordran taxerade underskottsavdrag i Sverige på ca 246 MSEK avseende konstaterade rörelseförluster före år 2003. AddNode AB och Mogul AB:s möjligheter till att generera rörelsevinst motsvarande de taxerade underskottsavdragen bedöms som begränsade vilket begränsar möjligheterna att utnyttja de ovan nämnda förlustavdragen om 246 MSEK. Mot bakgrund av detta är styrelsens bedömning att förlustavdragen inte kommer att nyttjas i någon större omfattning inom rimlig tid och därför har ingen del av de förvärvade förlustavdragen aktiverats som uppskjuten skattefordran.



Ägarstruktur

AddNodes B-aktie är sedan 1999 noterad på Stockholmsbörsens O-lista. Per den 31 december 2003 var antalet aktieägare 6 230 (3 500).

Största aktieägarna är Bonnier & Bonnier AB med 70,3 procent av rösterna och 39,9 procent av kapitalet, Magnus Fredlund med 3,9 procent av rösterna och 8,2 procent av kapitalet, Staffan Johansson med 3,9 procent av rösterna och 8,2 procent av kapitalet samt Mats Åkesson med 3,8 procent av rösterna och 8,0 procent av kapitalet.

De tio största aktieägarna innehar tillsammans ca 6,4 miljoner aktier motsvarande 72,9 procent av aktiekapitalet och 86,9 procent av rösterna.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget har tecknat ett avtal med huvudägaren Bonnier om köp av administrativa tjänster och hyra av lokaler. Avtalet gäller 12 månader från maj 2003 och kan sägas upp av AddNode med 1 månads uppsägningstid. På årsbasis uppgår avtalssumman till 1,0 MSEK.

AddNode har avtal med ett flertal bolag inom Bonnierkoncernen på kommersiell basis, dessa utgör en stor del av AddNodekoncernens nettoomsättning.

Bonnier & Bonnier AB har genom efteraffärer till de offentliga erbjudandena i Cartesia och Mogul förvärvat aktier i Mogul och Cartesia. I december 2003 förvärvade AddNode dessa aktier genom en riktad emission till Bonnier & Bonnier. Totalt emitterades 234 501 aktier i AddNode. Utbytesförhållandet var samma som i de offentliga erbjudandena.

Bonnier & Bonniers ägarandel i AddNode per den 15 februari 2004, efter emissionen, uppgick till 39,9 procent av aktiekapitalet och 70,3 procent av röstetalet.

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké har upprättats i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendation för delårsrapportering (RR 20). Koncernens redovisningsprinciper har ändrats sedan den senaste årsredovisningen. Följande av Redovisningsrådets rekommendationer tillämpas från och med första kvartalet 2003:

RR22	Utformning av finansiella rapporter
RR25	Rapportering för segment – rörelsegränar och geografiska områden
RR26	Händelser efter balansdagen
RR27	Finansiella instrument: Upplysning och klassificering
RR28	Statliga stöd

Ingen av dessa nya rekommendationer har haft någon materiell redovisningseffekt.

När det gäller förvärven av Teknik i Media och Cartesia har koncernredovisningen upprättats med utgångspunkt i det värde till vilket aktierna och de konvertibla skuldebrev i Teknik i Media och Cartesia tagits upp i AddNodes balansräkning, dvs. 55 MSEK för Teknik i Media och 34 MSEK för Cartesia. Dessa värden har fastställts med tillämpning av undantagsregeln i Redovisningsrådets rekommendation RR 1:00 punkt 36, varvid beaktas att AddNodes börskurs vid respektive transaktionstidpunkt i februari 2003 ej gav ett tillförlitligt uttryck för verkligt värde. Därför har värdena fastställts enligt upprättade avkastningsvärderingar.

Om börskursen som vid transaktionstidpunkten var runt 40 öre/aktie i AddNode använts enligt huvudregeln, som uttryck för verkligt värde, hade apportegendomen värderats till totalt 295 MSEK. En sådan värdering hade påverkat balansposterna goodwill och eget kapital med 207 MSEK jämfört med den värderingsmodell som tillämpats enligt ovan.



Bolagsstämma

Årsredovisningen för 2003 kommer att hållas tillgänglig i digitalt format från 5 mars på bolagets hemsida www.addnode.com eller i tryckt format på AddNodes huvudkontor på Torsgatan 21 i Stockholm från den 15 mars. Aktieägare som vill ha årsredovisningen sig tillskickad kan anmäla detta till bolaget per brev, telefon, fax eller e-post till AddNode AB, 113 90 Stockholm, telefon 08-736 31 70, fax 08-736 31 71, e-post lena.ottesen@addnode.com eller beställa den på www.addnode.com.

Ordinarie bolagsstämma i AddNode AB hålls torsdagen den 25 mars 2004 klockan 10.00 i Bonnierhusets konferensanläggning på Torsgatan 21, plan 3 i Stockholm. Aktieägare som önskar delta ska vara införda i den av VPC förda aktieboken senast den 15 mars 2004. Anmälan görs senast fredagen den 19 mars klockan 16.00 per brev, telefon, fax eller e-post till Lena Ottesen (se adress ovan). Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier ska senast måndagen den 15 mars tillfälligt ha registrerat aktierna i eget namn för att utöva rösträtt på stämman.

Nominering av styrelseledamöter

De aktieägare som i förväg önskar lämna förslag på styrelseledamöter kan kontakta nedanstående:

Per Hallerby, styrelsens ordförande AddNode AB, per.hallerby@rosenhill.se

Utdelning

Styrelsen har beslutat föreslå bolagsstämman att ingen utdelning lämnas.

Kommande rapporttillfällen

Bolagsstämma	25 mars 2004
Delårsrapport kvartal 1	27 april 2004
Delårsrapport kvartal 2	12 augusti 2004
Delårsrapport kvartal 3	21 oktober 2004
Bokslutskommuniké 2004	februari 2005
Årsredovisning 2004	mars 2005

Stockholm den 20 februari 2004

Styrelsen

För ytterligare information kontakta:

Lars Save, VD och Koncernchef

AddNode AB, Torsgatan 21, 113 90 Stockholm

Telefon: 08-736 31 70, Fax: 08-736 31 71, E-post: lars.save@addnode.com

AddNode är en IT-koncern som erbjuder bransch- och teknologispecifika IT-lösningar som effektiviserar och utvecklar våra kunders affärsverksamheter. Idag verkar AddNode inom tre affärsområden GIS, Media och Teknologi. Affärsområde GIS består av Cartesia GIS som är verksam inom geografiska informations- och positioneringssystem. Affärsområde Media består av Teknik i Media och Teknik i Media Trading som fokuserar på IT-lösningar för medieproducerande företag. I Affärsområde Teknologi ingår Mogul med dess tre operativa bolag, Mogul Technology Center, Linewise och Mogul Finland samt Timbits som är verksam inom konsultation av IT-relaterade kommunikationslösningar och affärssystem. AddNode är noterat på Stockholmsbörsens O-lista. Huvudägare är Bonnier & Bonnier AB. Koncernen har cirka 270 anställda och kontor på åtta orter i Sverige samt i Helsingfors i Finland. För mer information, se www.addnode.com.

AddNodekoncernens räkenskaper

RESULTATRÄKNINGAR (TSEK)	2003		2002 ²⁾		Proforma	
	okt-dec	okt-dec	Helår	Helår	2003 Helår	2002 ³⁾ Helår
Nettoomsättning	74 926	-45	196 418	29 114	266 355	293 108
Rörelsens kostnader:						
Inköp av varor och tjänster	-5 404		-15 809	-3 548	-22 235	-26 428
Övriga externa kostnader	-24 048	-3 203	-55 115	-19 026	-73 591	-95 032
Personalkostnader	-38 197	-291	-111 518	-34 024	-156 770	-159 979
Avskrivning och nedskrivning av						
- materiella anläggningstillgångar	-2 590	-138	-5 873	-724	-8 044	-9 494
- goodwill	-1 557		-6 125		-10 307	-17 341
- övriga immateriella anläggningstillgångar	-193		-534	-50	-765	-612
Jämförelsestörande poster		2 291		2 083		-12 420
Resultat från avyttring av koncernföretag	66		66		66	-120
Summa rörelsens kostnader	-71 923	-1 341	-194 908	-55 289	-271 646	-321 426
Rörelseresultat	3 003	-1 386	1 510	-26 175	-5 291	-28 318
Resultat från finansiella investeringar						
Resultat från övriga värdepapper	-	125	-67	-126	67	
Ränteintäkter	110	501	858	1 457	1 168	2 483
Räntekostnader	-150	-83	-442	-917	-716	-1 021
Resultat efter finansiella poster	2 963	-843	1 859	-25 761	-4 772	-26 856
Aktuell skatt	-377		-2 103		-2 103	-2 636
Uppskjuten skatt	16 973	233	18 034		18 034	-11 184
Minoritetens andel	822		811		1 931	10 681
ÅRETS RESULTAT	20 381	-610	18 601	-25 761	13 090	-29 995

Resultat per aktie före utspädning, kr¹⁾

Resultat per aktie efter utspädning, kr⁴⁾

Genomsnittligt antal aktier före utspädning '000'

Genomsnittligt antal aktier efter utspädning '000'⁴⁾

1) Resultat per aktie och antal aktier har beräknats som om den omvända spliten redan genomförts per den 1 januari 2003. Även jämförelsetalen har räknats om.

2) I den finansiella informationen för dessa två perioder ingår den avvecklade verksamheten som tidigare bedrevs i AddNodekoncernen under år 2002.

3) Resultaträkningen proforma ovan har upprättats med utgångspunkt från de enheter som legalt ingår i koncernen under 2003. Moderbolagens kostnader utgörs av den faktiska kostnaden bägge åren förutom för AddNode där kostnaden uppskattats till 4 MSEK för år 2002. Goodwillavskrivningar har belastat resultatet för båda åren från den 1 januari såsom om avskrivning skulle ha skett på den goodwill som uppkommit vid förvären 2003.

4) Utspädningseffekten av det utestående optionsprogrammet (se nedan) har ej beaktats vid beräkning av dessa nyckeltal.

KONCERNENS BALANSRÄKNING (TSEK)	2003-12-31	2002-12-31
Goodwill	63 927	-
Övriga Immateriella anläggningstillgångar	2 464	-
Materiella anläggningstillgångar	12 127	-
Finansiella anläggningstillgångar	28 271	3 058
Varulager	1 463	-
Kortfristiga fordringar	62 800	3 802
Likvida medel	40 368	430
SUMMA TILLGÅNGAR	211 420	7 290
Eget kapital	135 447	1 433
Minoritetens andel	1 742	-
Avsättningar	9 817	1 150
Långfristiga skulder	2 699	500
Kortfristiga skulder	61 715	4 207
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	211 420	7 290
Räntebärande fordringar uppgår till	3 686	6 987
Räntebärande skulder uppgår till	1 137	500
Ställda pantar	5 324	-
Ansvarsförbindelser	100	3 000

AddNodekoncernens räkenskaper

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital	2003	2002	2003	2002
	okt-dec	okt-dec	Helår	Helår
Eget kapital IB	111 199	1 807	1 433	27 194
Nyemissioner	4 336		115 596	
Omräkningsdifferens	-469	236	-183	
Periodens resultat	20 381	-610	18 601	-25 761
Eget kapital UB	135 447	1 433	135 447	1 433

Specifikation av antalet aktier

Antal aktier vid periodens början*	8 493,5	183,7	183,7	183,7
Nyutgivna aktier*	234,5		8 544,3	
Antal aktier vid periodens slut	8 728,0	183,7	8 728,0	183,7

* Antal aktier har beräknats som om den omvända spliten redan genomförts per den 1 januari 2003.

Även jämförelsetalen har räknats om

Specifikation utestående optionsprogram

Antal utestående optioner vid periodens början	2,3	2,3	2,3	2,3
Optioner som troligtvis ej kommer att nyttjas	-2,3	-2,3	-2,3	-2,3
Antal optioner vid periodens slut	0,0	0,0	0,0	0,0

Optionsprogrammet 2000:2004 bedöms i dagsläget ej komma att påverka antalet utestående aktier då lösenkursen på detta program vida överstiger dagens börskurs. Lösenkurs 6 100 kronor efter sammanslagningen av aktier.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (TSEK)

	2003	2002	2003	2002
	okt-dec	okt-dec	Helår	Helår
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	3 003	-1 386	1 510	-26 175
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	832	-5 827	7 094	-15 678
Summa	3 835	-7 213	8 604	-41 853
Netto finansiella poster	225	634	410	414
Betald skatt mm	-2 109		-2 109	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	1 951	-6 579	6 905	-41 439
Summa förändring av rörelsekapitalet	1 798	11 834	-4 066	9 043
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 749	5 255	2 839	-32 396
Kassaflöde från investeringsverksamheten ⁵⁾	-1 055	-7 299	34 480	539
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-99	-196	2 586	-196
Minskning/ökning av likvida medel	2 595	-2 240	39 905	-32 053
Likvida medel vid periodens början	37 773	2 670	430	32 483
Kursdifferens likvida medel			33	
Likvida medel vid periodens slut	40 368	430	40 368	430
5) Specifikation till investeringsverksamheten				
Investering i im- och materiella anläggningstillgångar	-951		-2 224	
Utgifter vid förvärv av andelar i dotterföretag	-167		-2 153	
Övrigt	63		63	
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	-		38 794	
Totalt	-1 055		34 480	

AddNodekoncernens räkenskaper

NYCKELTAL	2003	2002 ²⁾	2003	2002 ²⁾	Proforma	
	okt-dec	okt-dec	Helår	Helår	2003 Helår	2002 Helår
Nettoomsättning, Tsek	74 926	-45	196 418	29 114	266 355	293 108
Medelantal anställda	266	2	199	70	270	306
Nettoomsättning per anställd, Tsek	282	-23	987	416	987	958
Nettoomsättningsförändring, %	100	-100	575	-91	-9	ET
Rörelsemarginal, %	4	ET	1	ET	-2	-10
Vinstmarginal, %	4	ET	1	ET	-2	-9
Soliditet, %	65	20	65	20		
Kassalikviditet, %	167	101	167	101		
Eget kapital Tsek	135 447	1 433	135 447	1 433		
Avkastning på eget kapital, % *	16,4	Neg	19,6	Neg		
Avkastning på sysselsatt kapital, % *	2,3	Neg	1,7	Neg		
Nettoskuld	-42 917	-6 917	-42 917	-6 917		
Skuldsättningsgrad, ggr	0,04	ET	0,04	0,35		
Räntetäckningsgrad, ggr	20,8	Neg	5,2	Neg		
Andel riskbärande kapital %	67	20	67	20		
Investeringar i inventarier, Tsek	1 030	ET	2 224	-		

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

Aktiedata*

Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	8 585	184	6 763	184
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	8 585	184	6 763	184
Totalt antal aktier före utspädning, tusental	8 728	184	8 728	184
Totalt antal aktier efter utspädning, tusental	8 728	184	8 728	184
Resultat per aktie före utspädning, kr	2,37	-3,32	2,75	-140,26
Resultat per aktie efter utspädning, kr	2,37	-3,32	2,75	-140,26
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	15,52	7,80	15,52	7,80
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	15,52	7,80	15,52	7,80
Utdelning, kr	-	-	-	-
Börskurs per bokslutsdatum, kr	17,30	56,00	17,30	56,00
P/E-tal	7	Neg	6	Neg
Börskurs/Eget kapital (före utspädning)	1,11	7,18	1,11	7,18
Börskurs/Eget kapital (efter utspädning)	1,11	7,18	1,11	7,18

* Aktiedata har beräknats som om den omvända spliten redan genomförts per den 1 januari 2003. Även jämförelsetalen har räknats om.

Kvartalsvis utveckling för den nya AddNodekoncernen proforma per affärsområde

(MSEK)	2003					2002 ¹⁾					2001 ¹⁾				
	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1
Koncernens nettoomsättning															
Media	141,2	40,9	33,0	34,5	32,8	148,9	35,9	33,5	37,3	42,2	148,8	42,0	31,3	40,3	35,2
GIS	36,7	12,8	7,1	9,8	7,0	37,1	12,7	7,8	7,4	9,2	40,2	12,8	7,3	10,0	10,1
Teknologi	88,2	21,1	19,5	24,0	23,6	106,8	23,6	23,7	27,0	32,5	161,2	40,5	34,8	41,5	44,4
Centrala	0,3	0,1		0,1	0,1	0,3	0,3				0,1	0,1			
Koncernens nettoomsättning	266,4	74,9	59,6	68,4	63,5	293,1	72,5	65,0	71,7	83,9	350,3	95,4	73,4	91,8	89,7
Resultat före goodwillavskrivning															
Media	17,7	5,4	1,9	6,3	4,1	14,7	4,7	3,4	3,6	3,0	15,4	6,6	2,5	5,3	1,0
GIS	-1,2	0,7	-1,1	0,3	-1,1	4,7	2,3	0,0	0,6	1,8	1,3	2,3	-1,7	0,2	0,5
Teknologi	1,1	0,3	0,4	0,0	0,4	-2,0	2,3	-0,7	-2,0	-1,6	6,4	2,9	0,1	0,2	3,2
Resultat före goodwillavskrivningar och centrala kostnader	17,6	6,4	1,2	6,6	3,4	17,4	9,3	2,7	2,2	3,2	23,1	11,8	0,9	5,7	4,7
Centrala kostnader ²⁾	-12,6	-1,9	-2,8	-4,4	-3,5	-15,8	-3,2	-3,5	-4,5	-4,6	-21,9	-5,9	-3,6	-6,3	-6,1
Resultat före goodwillavskrivning³⁾	5,0	4,5	-1,6	2,2	-0,1	1,6	6,1	-0,8	-2,3	-1,4	1,2	5,9	-2,7	-0,6	-1,4

1) För respektive kvartal under 2001 och 2002 har en fiktiv central kostnad belastat resultatet för AddNode AB med 1 MSEK per kvartal.

2) De kostnader som Cartesa haft för sin notering på NGM listan mm belastar centrala kostnader.

I centrala kostnader för perioderna Q1-Q4 2003 ingår noteringskostnader om ca 1,7 MSEK.

De kostnader som Mogul haft för sin centrala administration belastar centrala kostnader.

3) exklusive resultat från avyttring av koncernföretag år 2002 samt exklusive jämförelsestörande poster 2001 och 2002.

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 inkl. uppskjutna skatteskulder i obeskattade reserver.

Nettoomsättning per anställd
Nettoomsättning/genomsnittligt antal årsanställda.

Rörelsemarginal Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättning.

Avkastning på eget kapital Resultat efter finansiella poster (minus full skatt) i procent av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital Resultat efter finansiella poster 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 finansiella tillgångar överstiger räntebärande skulder.

Skuldsättningsgrad Summan av räntebärande kort- och långfristiga skulder samt uppskjuten skatteskuld i förhållande till eget kapital.

Räntetäckningsgrad Resultat efter finansnetto med tillägg för räntekostnaderna i procent av räntekostnaderna.

Andel riskbärande kapital Redovisat eget kapital plus minoritetsintresse och obeskattade reserver i procent av balansomslutningen.

Resultat per aktie Resultat efter finansiella poster (minus full skatt)/totalt antal utestående aktier.

Eget kapital per aktie EK/genomsnittligt utestående antal aktier.

P/E-tal Aktiekursen i förhållande till vinst efter finansiella poster och skatt per aktie.

Börskurs/eget kapital Börskursen i förhållande till det egna kapitalet per aktie.