

AddNode AB

Bokslutskommuniké

1 januari – 31 december 2005

Stabil verksamhet och starkt kassaflöde bäddar för fortsatt tillväxt

HELÅR 2005

- Nettoomsättningen uppgick till 579,9 (322,1) MSEK
- Resultatet före avskrivningar och nedskrivning av immateriella tillgångar uppgick till 60,5 (18,7) MSEK, varav 18,5 (0,0) MSEK avsåg realisationsvinst vid försäljning av dotterbolag
- Rörelseresultatet uppgick till 49,4 (17,1) MSEK och resultatet efter finansiella poster uppgick till 50,3 (18,0) MSEK inklusive reavinst
- Resultatet efter skatt uppgick till 44,5 (17,9) MSEK inklusive reavinst
- Resultatet per aktie efter skatt uppgick till 2,45 (1,92) SEK och eget kapital per aktie uppgick till 18,56 (15,08) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 58,6 (18,7) MSEK

OKTOBER - DECEMBER 2005

- Nettoomsättningen uppgick till 171,7 (113,6) MSEK
- Resultatet före avskrivningar och nedskrivning av immateriella tillgångar uppgick till 10,2 (7,2) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 8,9 (6,3) MSEK och resultatet efter finansiella poster uppgick till 8,8 (6,7) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till 11,8 (7,3) MSEK
- Resultatet per aktie efter skatt uppgick till 0,61 (0,65) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 22,7 (10,9) MSEK

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER OKTOBER – DECEMBER

- AddNode har förvärvat CAD-Quality i Sverige och Norge
- AddNode har förstärkt utbildningsverksamheten genom förvärv av Dataföreningen Kompetens
- Bo Strandberg tillträdde som AddNodes VD och koncernchef den 1 oktober 2005
- AddNode har genom förvärven under året byggt en IT-koncern med mer än 800 MSEK i nettoomsättning pro forma på helårsbasis

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

- Överenskommelse har träffats om slutlig köpeskilling för bolagen inom affärsområde Financial

RESULTATÖVERSIKT

Belopp i MSEK	Helår 2005	Helår 2004	okt-dec 2005	okt-dec 2004
Nettoomsättning	579,9	322,1	171,7	113,6
Övriga rörelseintäkter	18,5	-	-	-
Resultat före avskrivningar och nedskrivning av immateriella tillgångar	60,5	18,7	10,2	7,2
Rörelseresultat	49,4	17,1	8,9	6,3
Resultat efter finansiella poster	50,3	18,0	8,8	6,7
Resultat efter skatt	44,5	17,9	11,8	7,3
Rörelsemarginal, procent	8,5	5,3	5,2	5,5
Kassaflöde från löpande verksamhet	58,6	18,7	22,7	10,9
Medelantal anställda	414	280	411	325

AddNode erbjuder bransch- och teknologispecifika IT-lösningar som effektiviserar och utvecklar kundernas affärer. Verksamheten är organiserad i fyra affärsområden; Financial, Industrial, Media och Technology. AddNode är noterat på Stockholmsbörsens O-lista. Koncernen har cirka 500 anställda och verkar i Sverige, Norge, Danmark och Finland med huvudsäte i Stockholm. För mer information, se <http://www.addnode.com>.

VD har ordet

Under 2005 har arbetet med att bygga en lönsam IT-koncern på Nordisk basis fortsatt med oförminskad styrka. AddNodes strategi är att växa både organiskt och genom förvärv med fokus på ökad lönsamhet och ett positivt kassaflöde.

Omsättningen för 2005 ökade med 80 procent till 580 MSEK och uppgår pro forma på helårsbasis till mer än 800 MSEK. Koncernens rörelseresultat ökade från 17 till 49 MSEK inkluderat en reavinst. Resultatet per aktie har dock inte ökat i samma takt på grund av den apportemission som genomfördes vid köpet av CAD-Quality. AddNodekoncernens verksamhet omfattar nu fyra affärsområden med 19 aktiva dotterbolag som arbetar inom olika kundsegment.

Införandet av IFRS, som bland annat innebär att avskrivning av goodwill ersätts med avskrivning av immateriella poster, gör att vid jämförelser bör fokus fortsättningsvis vara på kassaflödet. AddNodes kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 59 (19) MSEK.

Under 2005 märktes en ökad efterfrågan inom IT-branschen och priset på konsulttjänster stabiliserades. Den positiva utvecklingen märktes särskilt inom affärsområde Industrial med en ökad beläggningsgrad. Förvärvet av CAD-Quality stärker affärsområdet ytterligare, bland annat genom den merförsäljning som väntas uppnås i samarbete med systerbolaget Technia.

Affärsområde Technology gjorde en återhämtning under året och avslutade med ett starkt fjärde kvartal. Prosilia, som köptes under hösten, breddar kundbasen mot offentliga sektorn och affärsområdets kompetens inom systemutveckling. Affärsområde Financial lanserade i november SIX Edge, en mycket lättanvänd lösning för finansinformation som väntas stärka affärsområdets position på den professionella aktiemarknaden i Norden. Affärsområde Media kraftsamlar för att öka säljinsatserna under 2006 och har dessutom utökat utbildningsverksamheten genom förvärvet av Dataföreningen Kompetens.

Vi utvärderar fortlöpande olika förvärvsmöjligheter med målet att under 2006 genomföra ytterligare investeringar i nya verksamheter. Avsikten är att i första hand komplettera befintliga affärsområden med ny kompetens och fler kunder, men vi är även öppna för större förvärv som kan bilda självständiga affärsområden.

AddNode har nu uppnått en volym och verksamhetsbredd som skapar både den stabilitet och riskspridning som är nödvändig för den fortsatta tillväxten. Även i fortsättningen kommer vi att prioritera lönsamhet före ökade marknadsandelar.

Bo Strandberg, VD och koncernchef

Marknad, nettoomsättning och resultat

AddNode är en IT-koncern som erbjuder bransch- och teknologispecifika IT-lösningar som effektiviserar och utvecklar kundernas affärer. Koncernen verkar inom fyra affärsområden; Financial, Industrial, Media och Technology. Under perioden har AddNode ökat nettoomsättningen till 579,9 (322,1) MSEK. Resultatet före avskrivningar och nedskrivning av immateriella tillgångar uppgick till 60,5 (18,7) MSEK. I resultatet ingår en realisationsvinst om 18,5 (0,0) MSEK som uppkom vid försäljning av dotterbolag. Resultateffekten från de sålda bolagen uppgår till 14,0 MSEK, då de avyttrade bolagen belastat koncernens resultat före avskrivningar av immateriella tillgångar med -4,5 MSEK under perioden januari-maj. Rörelseresultatet uppgick till 49,4 (17,1) MSEK. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 50,3 (18,0) MSEK.

Nettoomsättning och resultat per affärsområde för 2005 och 2004

(MSEK)	Financial		Industrial		Media		Technology		Centrala		Totalt	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Nettoomsättning	170,2	19,3	159,9	14,4	132,1	176,1	117,6	112,2	0,1	0,1	579,9	322,1
Övriga rörelseintäkter	18,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,5	-
Resultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar	30,5	2,2	22,2	1,9	5,2	19,2	13,9	7,4	-11,3	-12,0	60,5	18,7
Rörelseresultat	25,9	1,6	20,7	1,8	2,3	18,8	11,8	6,9	-11,3	-12,0	49,4	17,1
Medelantal anställda	95	11	94	7	113	135	108	122	4	5	414	280
Investeringar i inventarier	5,9	0,9	1,3	0,1	4,7	4,0	4,6	2,0	-	-	16,5	7,0

I ovanstående tabell ingår bolagen från respektive förvärvstidpunkt och fram till respektive avyttringstidpunkt.

Affärsområde Financial omsatte under perioden 170,2 MSEK och resultatet före avskrivningar av immateriella tillgångar uppgick till 30,5 MSEK. I resultatet ingår en realisationsvinst på 18,5 MSEK som uppkom vid försäljning av dotterbolagen Aloc Bonnier i Danmark och Norge. Under perioden januari-maj 2005 hade de sålda bolagen en nettoomsättning på 17,7 MSEK och resultatet före avskrivningar av immateriella tillgångar uppgick till -4,5 MSEK.

Under fjärde kvartalet lanserades SIX nya realtidsprodukt SIX Edge. Genom SIX Edge får användaren snabb och kostnadseffektiv tillgång till information som påverkar de finansiella marknaderna, till exempel kurser och nyheter i realtid, analyser, bolagsinformation, prognoser, nyckeltal och historik. Produkten kännetecknas av djupt och brett informationsinnehåll, översiktlig presentation, avancerade analysfunktioner och enkelt handhavande. SIX Edge beräknas att bättre svara mot marknadens förväntningar vad gäller funktion och information och kommer under slutet av 2007 att helt ersätta befintliga terminalprodukter som SIX Trader, SIX Trust och SIX Web. Affärsområdet fokuserar inledningsvis på försäljning av den nya produkten i framförallt Sverige och Norge och ser förbättrade affärsmöjligheter hos både befintliga och nya kunder. Under början av 2006 har avtal tecknats med ett antal kunder.

Affärsområde Industrial omsatte under perioden 159,9 MSEK och resultatet före avskrivningar av immateriella tillgångar uppgick till 22,2 MSEK. Fjärde kvartalet har kännetecknats av tillväxt under lönsamhet, både organisk och förvärvad. Det goda resultatet är en följd av fortsatt ökad efterfrågan på affärsområdets produkter och tjänster och en hög beläggningsgrad för konsulter inom PLM-området (Product Lifecycle Management).

Den 30 november förvärvades CAD-Quality ("CAD-Q") i Sverige och Norge. CAD-Q är Nordens ledande leverantör av modell- och ritningsrelaterad IT och arbetar med implementering av programvaror, utbildning, support och IT-stöd av CAD-system till bygg-, fastighets- och industrisektorerna. CAD-Q bolagens verksamhet kompletterar affärsområdet med bred nordisk närvaro, stor kundbas och fördjupad kompetens inom system för ritning, konstruktion och modellering. Nettoomsättningen för CAD-Q uppgick under december till 22 MSEK. De förvärvade bolagen har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens resultat under 2005, men kommer att ge positiv resultat effekt under 2006. Läs mer under väsentliga händelser, sidan 4.

Technia har under fjärde kvartalet noterat en god efterfrågan på konsulttjänster som baseras på implementering, utveckling och anpassningar av PLM-system mot telekom- och lifescience marknaderna. Den ökade efterfrågan har medfört att Technia rekryterat nya PLM-konsulter under perioden.

Affärsområde Media omsatte under perioden 132,1 MSEK och resultatet före avskrivningar och nedskrivning av immateriella tillgångar uppgick till 5,2 MSEK. Perioden kännetecknas av översyn av kostnader där omorganisationer och neddragningar har genomförts för att anpassa verksamhetsdelar som under perioden haft en lägre beläggningsgrad för konsulter. Affärsområdet har under fjärde kvartalet avsatt 1,5 MSEK för lokalkostnader vid samordning av verksamheter som innebär minskade kostnader framöver.

Marknadens intresse för Medias drift- och underhållstjänster kvarstår, men säljcykeln kring dessa tjänster är lång. Affärsområdet satsar därför på affärsutvecklande åtgärder och kraftsamlar försäljningsorganisationen.

Under december tecknades avtal med Dataföreningen om förvärv av utbildningsbolaget Dataföreningen Kompetens AB, som erbjuder kompetensutveckling genom IT-relaterade utbildningar och konferenser. Förvärvet kompletterar AddNodes befintliga utbildningsverksamhet och avtalet omfattar ett långsiktigt samarbete med Dataföreningen som ger framtida möjligheter till ett utökat tjänsteutbud och positiva resultat effekter. Läs mer om förvärvet under väsentliga händelser, sidan 4.

Affärsområde Technology omsatte under perioden 117,6 MSEK och resultatet före avskrivningar av immateriella tillgångar uppgick till 13,9 MSEK.

Mogul och Prosilia, som erbjuder IT konsulttjänster, märker av den förbättrade marknaden för konsulttjänster, vilket medför en ökad efterfrågan och en mer stabiliserad prisbild.

Linewise, som levererar automatiserade kundtjänstlösningar för telefoni och Internet, har under året levererat nya lösningar till bland annat Bredbandsbolaget, EuroPark, Husqvarna och Naturvårdsverket.

Cartesia, som erbjuder IT-tjänster baserade på geografiska informationssystem, har under fjärde kvartalet tecknat avtal med ett tiotal kommuner. Lösningarna byggs på Cartesias egna produkt SOLEN och är anpassade till myndighetskrav på 24-timmars tjänster.

Väsentliga händelser under oktober - december 2005

Ny VD och koncernchef

Bo Strandberg tillträdde som ny VD och koncernchef för AddNode AB den 1 oktober 2005. Han har arbetat som finansdirektör och ställföreträdande koncernchef sedan 2003. Bo har sedan 1990 och fram till att han tillträdde som VD för AddNode också varit CFO och vice VD för Bonnier Affärsinformation och har lång erfarenhet av koncernledningsarbete och företagsförvärv.

Lars Save, VD och koncernchef för AddNode till och med den 30 september 2005, kvarstår som styrelseledamot och representant för AddNodes största ägare Bonnier Affärsinformation AB där han är VD och koncernchef.



AddNode förvärvade CAD-Q

AddNode förvärvade CAD-Quality i Sverige AB och CAD-Quality AS i Norge under fjärde kvartalet. CAD-Q är Nordens ledande leverantör av modell- och ritningsrelaterad IT och arbetar med implementering av programvaror, utbildning, support och IT-stöd av CAD-system till bygg-, fastighets- och industrisektorerna. CAD-Q grundades 1989, har cirka 100 medarbetare vid ett 15-tal kontor i Sverige och Norge och omsätter cirka 200 MSEK på årsbasis. CAD-Q:s verksamhet kompletterar AddNodes affärsområde Industrial med både en bred nordisk närvaro, en stor kundbas och fördjupad kompetens inom system för ritning, konstruktion och modellering. De förvärvade bolagen konsoliderades från och med den 30 november och har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens rörelseresultat under 2005, men kommer att ge en positiv resultateffekt under 2006.

Förvärvet finansierades genom en apportemission av 4 000 000 B-aktier i AddNode, vilket motsvarade en utspädning om cirka 19 procent av antalet aktier. En resultatbaserad tilläggsköpeskilling kan komma att utgå under förutsättning att CAD-Q bolagens genomsnittliga rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) för räkenskapsåren 2006 och 2007 uppgår till sammanlagt minst 10 MSEK. Tilläggsköpeskillingen skall uppgå till 4,5 gånger det belopp med vilket en genomsnittlig EBITA överstiger 10 MSEK.

Extra bolagsstämma

Vid extra bolagsstämma med aktieägarna i AddNode AB (publ) den 24 november 2005 fattades beslut i enlighet med styrelsens förslag om apportemission av 4 000 000 B-aktier avseende förvärvet av CAD-Quality i Sverige AB samt CAD-Quality AS i Norge.

AddNode förvärvade Dataföreningens utbildningsbolag

AddNodes affärsområde Media förvärvade under december Dataföreningen i Sveriges utbildningsbolag DF Kompetens AB. Dataföreningen Kompetens erbjuder kompetensutveckling genom IT-relaterade utbildningar och konferenser och kompletterar AddNodes befintliga utbildningsverksamhet. Avtalet omfattar ett långsiktigt samarbete med Dataföreningen, vilket ger framtida möjligheter till ett utökat tjänsteutbud och positiva resultateffekter. Dataföreningen Kompetens verksamhet ingår i koncernen från och med den 30 december 2005. På årsbasis uppgår omsättningen till cirka 30 MSEK. Den initiala köpeskillingen uppgick till cirka 5 MSEK och en tilläggsköpeskilling kommer att utgå baserat på verksamhetens redovisade täckningsbidrag under åren 2006-2009.

Tvist

En före detta anställd har i december 2005 lämnat in en stämningsansökan till Stockholms tingsrätt där han gör gällande att AddNode har en skyldighet att återköpa aktier från honom. AddNode har bestridit kravet och den legala processen kan förväntas sträcka sig över en avsevärd tid. Om påståendet skulle vara korrekt riskerar AddNode att behöva betala ut maximalt cirka 9 MSEK. Avsättning för beräknade processkostnader har belastat resultatet för fjärde kvartalet med 1 MSEK.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Överenskommelse om tilläggsköpeskilling

Vid förvärvet av bolagen inom affärsområde Financial per den 1 december 2004 avtalades att en resultatbaserad tilläggsköpeskilling skulle utgå med maximalt 45 MSEK. Detta belopp har sedan förvärvet redovisats som avsättning i AddNodes koncernbalansräkning. I februari 2006 har överenskommelse om slutlig köpeskilling träffats, vilken innebär att tilläggsköpeskillingen skall uppgå till 26 MSEK. Beloppet har betalats i februari 2006. Skillnaden mellan den sedan tidigare redovisade avsättningen och den slutliga tilläggsköpeskillingen kommer att reducera goodwillbeloppet avseende företagen inom affärsområde Financial under 2006.

Framtidsutsikter

År 2005 kännetecknades av en ökad efterfrågan på IT-lösningar och den tidigare pressade prisbilden för IT-konsulttjänster har stabiliserats. Styrelsens bedömning att IT-investeringarna förväntas fortsätta öka under 2006 kvarstår, men AddNode väljer att inte lämna någon prognos. Den långsiktiga bedömningen är att investeringar inom IT fortsätter att växa snabbare än de totala investeringarna inom industri- och tjänstesektorn.

AddNodes strategi är att även under 2006 växa både organiskt och genom förvärv inom utvalda branscher och teknologier för att bredda koncernens verksamhet, öka lönsamheten samt sprida riskerna.

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

Finansiell information

Likviditet, kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick den 31 december 2005 till 151,4 (63,5 per 2004-12-31) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten var under året positivt med 58,6 (18,7) MSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick till 15,0 (34,1) MSEK. Under året har räntebärande skulder amorterats med totalt 45,1 MSEK samtidigt som räntebärande skulder avseende finansiell leasing tillkommit med 12,6 MSEK. Koncernens räntebärande fordringar uppgick till 1,6 (0,9) MSEK och koncernens netto av räntebärande tillgångar och skulder uppgick till 138,0 (30,3) MSEK.

Soliditeten uppgick till 52 (48 per 2004-12-31) procent.

Investeringar och avyttringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett med 32,9 (7,3) MSEK, varav 9,3 (0,8) MSEK avser utveckling av programvaror. Av investeringarna i materiella anläggningstillgångar har 12,6 MSEK finansierats via leasing.

Försäljning av dotterbolag under årets andra kvartal har inneburit en ökning av koncernens likvida medel med 80,7 MSEK, varav 19,9 MSEK avser återbetalning av tidigare utlåning till de sålda företagen.

Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 31 december 2005 till 267,2 (199,8 per 2004-12-31) MSEK och avser till största delen förvärv under 2004 och 2005. Förvärvet av CAD-Q bolagen under fjärde kvartalet 2005 innebar att goodwill ökade med 93,2 MSEK och andra förvärvsrelaterade immateriella tillgångar ökade med 13,7 MSEK. Under andra kvartalet 2005 har nedskrivning av goodwill gjorts med 2,1 MSEK.

Vid övergången till redovisning enligt IFRS gjordes omfördelning från tidigare redovisad goodwill till övriga immateriella anläggningstillgångar, eftersom IFRS 3 kräver att köpeskillingen för förvärv efter den 1 januari 2004 i större utsträckning än tidigare allokeras till förvärvsrelaterade immateriella tillgångar. En närmare beskrivning av omfördelningen finns i not 45 i årsredovisningen för 2004. Avskrivningar på dessa förvärvsrelaterade immateriella tillgångar görs över 5-10 år.

Uppskjuten skattefordran

Totalt redovisad uppskjuten skattefordran uppgick den 31 december 2005 till 26,8 MSEK, varav 24,3 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 31 december 2005 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 390 MSEK. I balansräkningen upptaget värde om 24,3 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. En förnyad bedömning har medfört att en uppskjuten skatteintäkt redovisas för fjärde kvartalet 2005.

Eget kapital och antal aktier

Eget kapital uppgick den 31 december 2005 till 397,6 (261,1 per 2004-12-31) MSEK, vilket motsvarar 18,56 (15,08 per 2004-12-31) SEK per aktie. Den 10 oktober 2005 registrerades att 10 000 A-aktier stämplats om till 10 000 B-aktier. En extra bolagsstämma beslutade den 24 november att genom en apportemission öka bolagets aktiekapital med 48 000 000 SEK genom nyemission av 4 000 000 aktier av serie B. Aktierna tecknades av CAD-Q Quality Holding AB i samband med AddNodes förvärv av CAD-Q bolagen i Sverige och Norge. Förändring av antalet aktier och eget kapital under 2005 och 2004 visas på sidan 8. Några utestående options- eller konvertibelprogram fanns inte den 31 december 2005.

Avsättningar

Avsättningarna, som i balansräkningen ingår i långfristiga respektive kortfristiga skulder, uppgick den 31 december 2005 till 118,7 MSEK. Beloppet avser huvudsakligen beräknade tilläggsköpeskillingar för genomförda förvärv 76,2 MSEK, uppskjuten skatteskuld 36,1 MSEK och kvarvarande avsättningar för beslutade omstruktureringsåtgärder 4,3 MSEK. Under 2005 har nya avsättningar för omstruktureringsåtgärder redovisats med 2,5 MSEK och under samma period har 8,2 MSEK av avsättningarna ianspråktagits för planerade och genomförda strukturåtgärder.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under året till 414 (280). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 484 (466 per 2004-12-31). Under året har cirka 120 nya medarbetare tillkommit genom förvärv av bolag, vilket ökat både koncernens bredd och djup av kompetens. Antalet medarbetare minskade med cirka 65 personer vid försäljningen av Aloc Bonnier i Danmark och Norge den 1 juni och neddragningar av personal har genomförts i affärsområde Media för att anpassa verksamheterna.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget har tidigare haft ett avtal med Bonnier Affärsinformation om köp av administrativa tjänster, vilket upphörde att gälla den 30 april 2005. På årsbasis har avtalssumman uppgått till 0,5 MSEK.

AddNode har avtal på marknadsmässig basis som omförhandlas löpande med ett flertal företag inom Bonnier-koncernen och Bonnier Affärsinformationskoncernen. Av nettoomsättningen under perioden januari - augusti 2005 avsåg 20 procent försäljning till Bonnierkoncernen. Av nettoomsättningen under perioden september - december 2005 avsåg 6 procent försäljning till bolag inom Bonnier Affärsinformationskoncernen, som är ny huvudägare till AddNode från och med september 2005.

I februari 2006 har överenskommelse om slutlig köpeskilling avseende förvärvet av bolagen inom affärsområde Financial träffats med den tidigare ägaren Bonnier Affärsinformation. Överenskommelsen innebär att den resultatbaserade tilläggsköpeskillingen skall uppgå till 26 MSEK. Se vidare sidan 4.

Upplysningar om förvärv och avyttring av dotterbolag

Under 2005 har AddNode förvärvat Prosilia Software den 30 september, CAD-Quality i Sverige och Norge den 30 november samt Dataföreningens utbildningsbolag DF Kompetens den 30 december. Ytterligare aktier har också förvärvats i CodeSense, vilket innebär att koncernens ägarandel från och med juli 2005 uppgår till 51 procent. Den 1 juni såldes Aloc Bonnier i Danmark och Norge.

De förvärvade bolagen har under 2005 bidragit till AddNodekoncernens nettoomsättning med cirka 27 MSEK, varav CAD-Q bolagen svarade för cirka 22 MSEK. Genom förvärven har koncernens resultat efter skatt påverkats positivt med cirka 1 MSEK. CAD-Q bolagen har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens resultat efter skatt för 2005.

Om bolagen hade förvärvats per den 1 januari 2005 hade AddNodekoncernens nettoomsättning för 2005 uppgått till cirka 864 MSEK och resultatet efter skatt till cirka 52 MSEK inklusive reavinst. Om dessutom de bolag som såldes per den 1 juni inte hade konsoliderats under någon del av året hade koncernens nettoomsättning uppgått till cirka 846 MSEK.

De totala köpeskillingarna för de förvärvade bolagen har uppgått till cirka 142 MSEK, varav cirka 92 MSEK har finansierats genom en apportemission av 4 000 000 B-aktier och 31 MSEK avser beräknade tilläggsköpeskillingar som ännu inte har betalats. I förvärvsanalyserna har förvärvsrelaterade immateriella tillgångar, i form varumärken, kundavtal och samarbetsavtal, identifierats med ett värde på cirka 27 MSEK, vilket medfört en uppskjuten skatteskuld på cirka 8 MSEK. Koncernmässig goodwill uppgick till cirka 102 MSEK. Övriga förvärvade tillgångar och skulder avser i huvudsak kundfordringar, likvida medel, leverantörsskulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 5,5 (5,6) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterbolag för utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 29,3 (8,2) MSEK inklusive utdelning från dotterbolag med 38,0 (10,0) MSEK. Likvida medel uppgick den 31 december 2005 till 94,0 (50,8 per 2004-12-31) MSEK. Inga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar. Investeringar avseende aktier i dotterbolag samt aktier i andra företag har uppgått till 174,4 (138,3) MSEK, varav 91,6 (134,3) MSEK skett genom apportemission.

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering, vilket överensstämmer med kraven i Redovisningsrådets rekommendation RR 31 Delårsrapportering för koncerner.

Från och med den 1 januari 2005 upprättas koncernredovisningen enligt de av EU godkända International Financial Reporting Standards, IFRS. Delårsrapporten för första kvartalet 2005 var den första rapport som upprättades enligt IFRS. Till och med 2004 har Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden tillämpats.

Övergången till IFRS redovisas enligt IFRS 1, Första gången IFRS tillämpas, varvid övergångsdatum är den 1 januari 2004. Jämförelseåret 2004 har omräknats enligt IFRS, medan finansiell information avseende tidigare räkenskapsår än 2004 inte har omräknats. De förändringar i redovisningsprinciper som införandet av IFRS medför samt effekterna på koncernens balansräkningar 2004-01-01 och 2004-12-31 och koncernens resultaträkning för 2004 har beskrivits i not 45 i årsredovisningen för 2004. Effekterna på jämförelsetalen för redovisat resultat under perioderna januari-december 2004 och oktober-december 2004 samt eget kapital per 2004-12-31 visas på sidan 10 nedan.

För AddNode innebär införandet av IFRS 3 Rörelseförvärv den mest betydande förändringen. I förvärvsanalysen värderas förvärvade immateriella tillgångar, som exempelvis kundrelationer och varumärken, till marknadsvärde innan återstoden hänförs till goodwill. Goodwillavskrivningar enligt plan görs inte, utan istället provas nedskrivningsbehovet årligen eller oftare om det finns indikationer på värdenedgång. Enligt genomförd prövning föreligger inget nedskrivningsbehov per 2005-12-31. Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar



görs över 5-10 år. AddNode har behandlat förvärv under 2004 enligt de nya reglerna, medan tidigare genomförda förvärv inte har omräknats, vilket är i överensstämmelse med övergångsreglerna.

Från och med den 1 januari 2005 tillämpas IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Under 2005 har valutaterminkontrakt tecknats, vilka i periodboksluten har värderats till verkligt värde. Orealiserade värdeförändringar har redovisats i rörelseresultatet. Säkringsredovisning har inte tillämpats, eftersom de formella villkoren för en sådan redovisning inte uppfylls. Per 2005-12-31 fanns inga utestående valutaterminkontrakt.

Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän tryggas bland annat genom försäkring i Alecta och PP Pension. Enligt uttalande från Redovisningsrådets akutgrupp, URA 42, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. AddNode har inte haft tillgång till sådan information som möjliggör redovisning av denna plan som en förmånsbestämd plan. Pensionsplan som tryggas genom försäkring i de ovan nämnda instituten redovisas därför som en avgiftsbestämd plan.

Moderbolaget tillämpar från och med den 1 januari 2005 Redovisningsrådets rekommendation RR 32 Redovisning för juridiska personer med retroaktiv effekt från och med den 1 januari 2004. Rekommendationen innebär att juridiska personer vars värdepapper på balansdagen är noterade på svensk börs som huvudregel skall tillämpa de IFRS som tillämpas i koncernredovisningen. Övergången till RR 32 har inte haft någon påverkan på det rapporterade resultatet för 2004.

Bolagsstämma

Årsredovisningen för 2005 kommer att finnas tillgänglig i början av april. Årsredovisningen kan hämtas på AddNodes hemsida www.addnode.com, beställas via e-post info@addnode.com, telefon 08-506 66 210 eller fax 08-506 66 225 eller hämtas på AddNodes huvudkontor på Hudiksvallsgatan 4, Stockholm.

Bolagsstämma (årsstämma) i AddNode AB kommer att hållas den 26 april 2006 klockan 13.00 i AddNodes lokaler på Hudiksvallsgatan 4 i Stockholm.

De aktieägare som i förväg önskar lämna förslag på styrelseledamöter ombedes att kontakta nomineringskommitténs ordförande Staffan Johansson via e-post staffan.johansson@tim.se.

Utdelning

Styrelsen har beslutat att föreslå bolagsstämman att ingen utdelning lämnas.

Kommande informationstillfällen

Årsredovisning 2005	april 2006
Bolagsstämma (årsstämma)	26 april 2006
Delårsrapport första kvartalet 2006	26 april 2006 (tidigarelagd)
Delårsrapport andra kvartalet 2006	11 augusti 2006
Delårsrapport tredje kvartalet 2006	26 oktober 2006
Bokslutskommuniké 2006	februari 2007

Stockholm den 17 februari 2006

Styrelsen

För ytterligare information kontakta:

Bo Strandberg, VD och koncernchef

AddNode AB, Hudiksvallsgatan 4, 113 30 Stockholm

Telefon: 08-506 66 216, Mobil: 070-536 56 08, E-post: bo.strandberg@addnode.com

AddNode erbjuder bransch- och teknologispecifika IT-lösningar som effektiviserar och utvecklar kundernas affärer. Verksamheten är organiserad i fyra affärsområden; Financial, Industrial, Media och Technology. AddNode är noterat på Stockholmsbörsens O-lista. Koncernen har cirka 500 anställda och verkar i Sverige, Norge, Danmark och Finland med huvudsäte i Stockholm. För mer information, se <http://www.addnode.com>.

ADDNODEKONCERNENS RÄKENSKAPER

RESULTATRÄKNINGAR (MSEK)	2005 okt-dec	2004 okt-dec	2005 Helår	2004 Helår
Nettoomsättning	171,7	113,6	579,9	322,1
Övriga rörelseintäkter			18,5	
Rörelsens kostnader:				
Inköp av varor och tjänster	-53,8	-11,6	-144,5	-39,4
Övriga externa kostnader	-27,4	-33,7	-97,7	-79,6
Personalkostnader	-77,5	-58,1	-282,8	-175,1
Avskrivning och nedskrivning av				
- materiella anläggningstillgångar	-2,8	-3,0	-12,9	-9,3
- immateriella anläggningstillgångar	-1,3	-0,9	-11,1	-1,6
Summa rörelsens kostnader	-162,8	-107,3	-549,0	-305,0
Rörelseresultat	8,9	6,3	49,4	17,1
Finansiella intäkter		1,1	2,1	1,9
Finansiella kostnader	-0,1	-0,7	-1,2	-1,0
Resultat efter finansiella poster	8,8	6,7	50,3	18,0
Aktuell skatt	1,5		-0,7	-0,1
Uppskjuten skatt	1,5	0,6	-5,1	
PERIODENS RESULTAT	11,8	7,3	44,5	17,9

Hänförligt till:

Moderföretagets aktieägare	11,3	7,5	43,0	17,8
Minoritetsintresse	0,5	-0,2	1,5	0,1
Resultat per aktie, kr	0,61	0,65	2,45	1,92
Genomsnittligt antal aktier '000 000'	18,6	11,5	17,6	9,3

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

**BALANSRÄKNINGAR
(MSEK)**

	2005-12-31	2004-12-31
Goodwill	267,2	199,8
Övriga immateriella anläggningstillgångar	96,7	77,5
Materiella anläggningstillgångar	24,4	23,5
Finansiella anläggningstillgångar	29,9	38,3
Varulager	3,7	4,8
Kortfristiga fordringar	188,2	139,0
Likvida medel	151,4	63,5
SUMMA TILLGÅNGAR	761,5	546,4
Eget kapital	397,6	261,1
Långfristiga skulder	84,8	80,4
Kortfristiga skulder	279,1	204,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	761,5	546,4
Räntebärande fordringar uppgår till	1,6	0,9
Räntebärande skulder uppgår till	15,0	34,1
Ställda säkerheter	11,5	180,3
Ansvarsförbindelser	-	-

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Specifikation av förändring i eget kapital	2005 okt-dec	2004 okt-dec	2005 Helår	2004 Helår
Eget kapital vid periodens början	295,0	119,5	261,1	109,0
Nyemission	91,6	134,3	91,6	134,3
Omräkningsdifferens	-0,8		0,4	-0,1
Periodens resultat	11,8	7,3	44,5	17,9
Eget kapital vid periodens slut	397,6	261,1	397,6	261,1
Eget kapital hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	394,0	259,8	394,0	259,8
Minoritetsintresse	3,6	1,3	3,6	1,3
Specifikation av antalet aktier '000 000'				
Antal aktier vid periodens början	17,2	8,7	17,2	8,7
Nyutgivna aktier	4,0	8,5	4,0	8,5
Antal aktier vid periodens slut	21,2	17,2	21,2	17,2

Antalet aktier uppgick 2005-12-31 till 21 227 984 stycken och 2004-12-31 till 17 227 984 stycken.

ADDNODEKONCERNENS RÄKENSKAPER

KASSAFLÖDESANALYSER (MSEK)	2005 okt-dec	2004 okt-dec	2005 Helår	2004 Helår
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	8,9	6,3	49,4	17,1
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0,9	7,4	-2,6	11,7
Summa	9,8	13,7	46,8	28,8
Netto finansiella poster	-0,1	0,4	0,9	0,9
Betald skatt mm	1,9	4,8	2,3	2,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändringar av rörelsekapitalet	11,6	18,9	50,0	31,9
Summa förändring av rörelsekapitalet	11,1	-8,0	8,6	-13,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	22,7	10,9	58,6	18,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten ²⁾	20,2	59,3	73,8	55,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-12,6	-51,5	-45,1	-51,5
Minskning/ökning av likvida medel	30,3	18,7	87,3	22,7
Likvida medel vid periodens början	120,9	44,3	63,5	40,4
Kursdifferens likvida medel	0,2	0,5	0,6	0,5
Likvida medel vid periodens slut	151,4	63,5	151,4	63,5

2) Specifikation av investeringsverksamheten:

Investering i im- och materiella anläggningstillgångar	-3,3	-0,8	-20,3	-6,6
Förvärv resp försäljning av dotterföretag	-6,7	-5,6	41,9	-6,7
Återbetalning av tidigare utlåning till sålda dotterföretag			19,9	
Likvida medel i förvärvade resp sålda dotterföretag	30,6	64,8	32,8	65,5
Övrigt	-0,4	0,9	-0,5	3,3
Totalt	20,2	59,3	73,8	55,5

NYCKELTAL	2005 okt-dec	2004 okt-dec	2005 Helår	2004 Helår
Nettoomsättning, MSEK	171,7	113,6	579,9	322,1
Medelantal anställda	411	325	414	280
Nettoomsättning per anställd, TSEK	418	350	1 401	1 150
Nettoomsättningsförändring, %	51	52	80	64
Rörelsemarginal, %	5,2	5,5	8,5	5,3
Vinstmarginal, %	5,1	5,9	8,7	5,6
Soliditet, %	52	48	52	48
Kassalikviditet, %	122	99	122	99
Eget kapital, MSEK	397,6	261,1	397,6	261,1
Avkastning på eget kapital, % *	3,4	4,6	14,8	14,2
Avkastning på sysselsatt kapital, % *	2,5	3,5	16,1	12,4
Nettoskuld, MSEK	-138,0	-30,3	-138,0	-30,3
Skuldsättningsgrad, ggr	0,13	0,24	0,13	0,24
Räntetäckningsgrad, ggr	89,0	10,6	42,9	19,0
Andel riskbärande kapital %	54	50	54	50
Investeringar i inventarier, MSEK	2,1	1,3	16,5	7,0

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

Aktiedata

Genomsnittligt antal aktier, miljoner	18,6	11,5	17,6	9,3
Totalt antal aktier, miljoner	21,2	17,2	21,2	17,2
Resultat per aktie, kr	0,61	0,65	2,45	1,92
Eget kapital per aktie, kr	18,56	15,08	18,56	15,08
Utdelning, kr	-	-	-	-
Börskurs per bokslutsdatum, kr	27,80	17,00	27,80	17,00
P/E-tal	-	-	11	9
Börskurs/Eget kapital	1,50	1,13	1,50	1,13

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

Effekter på jämförelsetalen pga övergång till redovisning enligt IFRS

Nedan visas effekterna på jämförelsetalen för redovisat resultat under helåret 2004 och fjärde kvartalet 2004 samt eget kapital per 2004-12-31 pga övergång till redovisning enligt IFRS. Motsvarande avstämning avseende koncernens balansräkning 2004-01-01 framgår av not 45 i årsredovisningen avseende 2004.

AVSTÄMNING AV PERIODENS RESULTAT	2004	2004
	okt-dec	jan-dec
Periodens resultat enligt bokslutskommuniké för 2004	5,4	12,3
Goodwill som ej skrivs av efter övergång till IFRS	3,2	7,1
Avskrivning på varumärken, kundrelationer m.m.	-0,9	-0,9
Omstruktureringskostnader	-0,1	-0,3
Minoritetsintresse	-0,4	-0,1
Skatteeffekt av ovanstående poster	0,1	-0,2
Periodens resultat enligt IFRS	7,3	17,9

AVSTÄMNING AV EGET KAPITAL	2004-12-31
Eget kapital enligt bokslutskommuniké för 2004	254,1
Goodwill som ej skrivs av efter övergång till IFRS	7,1
Avskrivning på varumärken, kundrelationer m.m.	-0,9
Återlagda omstrukturingsreserver	-0,3
Minoritetsintresse	1,3
Skatteeffekt av ovanstående poster	-0,2
Eget kapital enligt IFRS	261,1

Kvartalsvis finansiell översikt

Belopp i MSEK	2005					2004				
	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	579,9	171,7	115,8	144,2	148,2	322,1	113,6	63,4	76,8	68,3
Övriga rörelseintäkter	18,5	-	-	18,5	-	-	-	-	-	-
Resultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar	60,5	10,2	8,8	27,1	14,4	18,8	7,3	3,7	5,5	2,3
Rörelseresultat	49,4	8,9	6,6	22,4	11,5	17,1	6,2	3,5	5,4	2,0
Resultat efter finansiella poster	50,3	8,8	6,9	23,0	11,6	18,0	6,7	3,7	5,4	2,2
Resultat efter skatt	44,5	11,8	4,8	19,5	8,4	17,9	7,3	3,5	5,3	1,8
Rörelsemarginal, procent	8,5	5,2	5,7	15,5	7,8	5,3	5,5	5,5	7,0	2,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	58,6	22,7	4,7	-0,7	31,9	18,7	11,1	7,0	3,8	-3,2
Medelantal anställda	414	411	372	410	448	280	325	262	266	268

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.

Rörelsemarginal Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättning.

Avkastning på eget kapital Periodens nettoresultat (exklusive minoritetens andel) i procent av genomsnittligt eget kapital (exklusive minoritetens andel)

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 räntebärande 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 (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