



Bokslutskommuniké från Optosof AB (publ.) januari-december 1999

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 83,0 Mkr (38,4). Nettoomsättningen kvartal 4 uppgick till 35,3 Mkr (13,6).
- Koncernens rörelseresultat före goodwillavskrivningar och avskrivningar på övriga immateriella anläggningstillgångar blev -11,8 Mkr (-2,0). Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar och avskrivningar på övriga immateriella anläggningstillgångar kvartal 4 uppgick till -2,4 Mkr (2,2).
- Goodwillavskrivningar uppgick till 8,3 Mkr (0). Koncerngoodwill avskrivs linjärt från förvärvstidpunkten över en period av 12-72 månader. Bolaget har valt en kort avskrivningstid baserat på en individuell prövning av varje enskilt förvärv. Gjorda förvärv under 1999 kommer att planmässigt avskrivits över drygt tre år.
- Koncernens resultat efter finansiellt netto blev -21,6 Mkr (-2,1).
- Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick till 171,9 Mkr (25,3).
- Soliditeten uppgick till 87% (81).
- Eget kapital per aktie uppgick till 37,51 kr (11,44).
- Resultat per aktie blev -5,08 kr (-0,62).
- Optosof har under året gått samman med Internetkoncernen Clockwork Group samt förvärvat Internetföretagen Grape AS, base8 AB och Internet/telecomföretaget Linewise AB.
- En kontantemission har genomförts omfattande 1 500 000 B-aktier riktad till institutionella placerare i Europa. Emissionen inbringade 158,5 Mkr efter emissionskostnader
- Bolaget har efter verksamhetsårets utgång förvärvat Internetbolagen Datastrategi CTO AB, Webstation Oy, Mogul AS, Numerica Taskon AS samt WinHLP AS.
- På begäran av A-aktieägarna har samtliga utestående a-aktier konverterats till B-aktier. Härfter har samtliga utestående aktier samma röstetal och i övrigt samma rättigheter till bolagets tillgångar och resultat.

Verksamheten

Antalet internetanvändare bedöms fortsätta att öka i Norden och i övriga Europa och därmed ökar efterfrågan på kompletta digitala lösningar. Detta leder till en ökad internetmognad hos kunderna vilket i sin tur ökar marknadens vilja till investeringar och därmed växer efterfrågan av både större och mer komplexa lösningar med individuella anpassningar. Därmed blir nyckelbegrepp såsom kunskapsöverföring, återanvändning, utveckling och rapportering fortsatt väsentliga i bolagets pågående uppbyggnad av en effektiv internationell infrastruktur. Optosof har under verksamhetsåret genomfört ett flertal förvärv i syfte att stärka bolagets förmåga till stora komplexa digitala lösningar för en internationell marknad.

Optosof ska hjälpa innovativa företag att identifiera och utnyttja nya affärsmöjligheter med fokus på Internet, genom att utveckla och implementera, heltäckande IT-relaterade kommunikationslösningar och affärssystem.

Optosof AB	Adress	Besöksadress	Telefon	Telefax
556300-0073	Box 1525	Rissneleden 136	08-564 90 950	08-564 90 955
SE556300007301	172 29 Sundbyberg	Sundbyberg		
Säte: Stockholm				

Optosof affärsidé bygger på ett helhetsåtagande gentemot kunden. Optosof följer kunden genom ett projekts alla faser, och ser till att ursprungsidén inte urvattnas under projektets gång utan att slutresultatet överensstämmer med kundens målbild. Till affärsidén hör även en kontinuerlig strävan att skapa nya och bättre affärsförutsättningar för kunden på alla områden; till exempel genom kostnadsbesparingar likaväl som genom intäktsökningar och genom att reagera på nya krav från kundens kunder. Optosof deltar dessutom ofta i implementeringsprocessen och ansvarar för utbildning av kundens personal. I många fall tar Optosof även på sig ansvaret för löpande hosting, drift och service av den färdiga och installerade lösningen. Organisationen är strukturerad med utgångspunkt från de fem faser som ett normalt kunduppdrag genomgår: strategiupplägg, konceptframtagning, utveckling och konstruktion, implementering samt drift och underhåll.

Väsentliga händelser under verksamhetsåret

Per 1 maj 1999 med retroaktiv verkan från 1 januari 1999 har rörelseverksamheten i moderbolaget Optosof AB (publ) överförs till det nybildade helägda dotterföretaget Optosof Sweden AB.

Under verksamhetsåret har ett samgående genom den så kallade poolningsmetoden med Internetkoncernen Clockwork Group genomförts. Vidare har under året följande förvärv genomförts:

Grape Digital Holding AS (Norge) ingår i koncernen från juli

base8 AB ingår i koncernen från juli

Linewise AB ingår i koncernen från augusti.

Finansieringen av både samgåendet och samtliga förvärv har gjorts med egna aktier.

Under hösten genomförde bolaget en kontantemission om 1.500.000 aktier av serie B riktad till internationella institutionella placerare. Emissionen, som fulltecknades, tillförde bolaget 158,5 Mkr efter emissionskostnader. Avsikten med emissionen var att stärka bolagets finanser inför framtida expansion i Norden och Europa samt att skapa möjligheter att än mer aktivt delta i den omstrukturering som pågår inom Internetbranschen.

Under året har två optionsprogram riktad till personalen startats om 100.000 respektive 200.000 teckningsoptioner. Båda optionsprogrammen tecknades till cirka 50%. När det gäller det första programmet har styrelsen beslutat att det inte längre är möjligt att förvärva ytterligare teckningsoptioner. Vid fullt utnyttjande av hittills överlåtna teckningsoptioner kommer bolagets aktiekapital att ökas med cirka 150.000 aktier av serie B, vilket motsvarar en utspädning av antalet aktier och röster om 2,4 % räknat på antalet aktier som finns registrerat per den 31 december 1999.

I december 1999 fattade styrelsen, på begäran av A-aktieägarna, beslut att samtliga utestående A-aktier med 10 röster per aktie skulle konverteras till B-aktier med en röst per aktie. Omregistreringen genomfördes den 28 december 1999. Härefter har samtliga utestående aktier samma röstetal och i övrigt samma rättigheter till bolagets tillgångar och resultat.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

I tiden efter räkenskapsårets utgång har bolaget förvärvat ytterligare fem Internetrelaterade bolag nämligen Mogul AS, Numerica Taskon AS, WinHLP AS, Webstation Oy samt Datastrategi CTO AB. Förvärven har betalats med sammanlagt 3.754.000 nyemitterade aktier av serie B samt en kontantlikvid om 18.750 Tkr. Med dessa förvärv har Optosofkoncernen cirka 400 anställda och är representerad i fem länder: Sverige, Norge, Finland, England och Tyskland. Koncernen är därmed en av de allra största Internetaktörerna i Norden. Efter genomförda nyemissioner relaterade till dessa förvärv har bolaget 10.119.600 utestående aktier. Med stöd av bolagsstämmans beslut av bemyndigande har styrelsen härefter alltjämt utrymme att fatta beslut om nyemission av 1.109.120 aktier av serie B.

Fakturering, resultat och finansiell ställning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 83,0 Mkr (38,4) vilket motsvarar en ökning med 116%, varav den organiska tillväxten uppgick till 54%.

Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar och avskrivningar på övriga immateriella anläggningstillgångar blev –11,8 Mkr (-2,0) , vilket motsvarar en marginal om –14,1% (-5,2). I rörelseresultatet ingår en jämförelsestörande post om 1,5 Mkr avseende omstruktureringskostnader.

Geografisk fördelning av nettoomsättning och resultat före avskrivning på koncerngoodwill

Nettoomsättning				Resultat före goodwillavskrivning			
	1999	1999*	1998		1999	1999*	1998
	(Proforma)				(Proforma)		
Sverige	73 192	97 684	34 839	Sverige	4 536	6 900	2585
Förändring %	110%	-	-	Förändring %	75%	-	-
Norge	4 678	11 201	-	Norge	-2 736	-7 054	-
Förändring %	-	-	-	Förändring %	-	-	-
Övrig**	5 109	5 109	3 589	Övrig**	-3 227	-3 227	-2380
Förändring %	42%	-	-	Förändring %	-36%	-	-
Moderbolag	-	-	-	Moderbolag	-11 723	-11 723	-2616
Förändring %	-	-	-	Förändring %	-348%	-	-
Koncern	82 979	113 994	38 428	Koncern	-13 150	-15 104	-2 411
Förändring %	116%	-	-	Förändring %	-445%	-	-

* Proformasiffrorna visar koncernen som om förvärvade bolag tillhört koncernen under hela 1999.

** Verksamheterna i England och Tyskland

Resultatet efter finansiella poster blev –21,6 Mkr (-2,1), vilket motsvarar en vinstmarginal om –26,0% (-5,5)

I moderbolaget blev resultatet efter finansnetto, inklusive emissionskostnader om 12,5 Mkr, -20,5 Mkr (0).

Resultatet per aktie efter full skatt uppgick till –5,08 kr (-0,62). Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick till 171,9 Mkr (25,3). Kassalikviditeten var 692% (486) och soliditeten uppgick till 87% (81). Justerat eget kapital per aktie utgjorde 37,51 kr (11,44). Kassaflödet från den löpande verksamheten var –5,3 Mkr (-0,8)

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar utgjorde 2 185 Tkr (3 848). Vidare har investeringar i dotterföretag medfört en koncernmässig goodwill om 63,5 Mkr (5,8)

Goodwill

Koncerngoodwill avskrivs linjärt från förvärvstidpunkten över en period av 12-72 månader. Avskrivningstiden skall fastställas för varje enskilt förvärv och baseras på bland annat förvärvats bolags resultatnivå vid förvärvstidpunkten, kundstruktur, personalberoende samt bolagets betydelse för den geografiska och /eller produktmässiga expansionen. I enlighet med denna princip har goodwill för de förvärv som gjorts under 1999 i årsbokslutet avskrivits efter en genomsnittlig avskrivningstid på drygt tre år. Detta innebär att rörelseresultatet för verksamhetsåret totalt har belastats med 9,4 Mkr (0,8) i goodwillavskrivning varav 8,3 Mkr avser avskrivning på förvärvad koncerngoodwill.

Personal

Medelantalet anställda har under verksamhetsåret varit 93 personer (53), varav 27 (15) kvinnor och 66 (38) män. Vid årets utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 148 personer (61). I moderbolaget uppgick antalet anställda vid årets utgång till 5 personer (22).

Övrigt

Aktierna i Optosof AB är för närvarande noterade på Stockholm Börsinformations lista, SBI-listan. Styrelsen har beslutat att före oktober månads utgång år 2000 ansöka om notering av bolagets aktier på OM Stockholmsbörsens O-lista eller likvärdig lista.

I samband med offentliggörandet av de senaste förvärven den 7 december 1999 aviserade verkställande direktören Lennart Fernheden att han kommer att lämna sin befattning, vilket skedde i anslutning till styrelsemöte den 23 februari. Styrelsen beslutade vid samma möte att utse Jörn Lyseggen till ny verkställande direktör. Fernheden kvarstår i bolagets styrelse tills vidare

Framtidsutsikter

Marknaden för tjänster relaterade till Internet har en stark utveckling. Enligt IDC (International Data Corporation) kommer dessa tjänster i Västeuropa att ha en årlig tillväxt på över 60% fram till år 2003. Antalet Internetanvändare kommer också att öka de närmaste åren. Olika marknader har kommit olika långt i Europa, både vad avser Internetrelaterade tjänster som antalet Internetanvändare, varför det är viktigt för Optosofkoncernen att fortsätta sin aggressiva förvärvstakt både i Norden som i övriga Europa. Vad avser den organiska tillväxten är ambitionen att denna ska öka med lika mycket som marknaden växer. Detta ska ske genom fokusering i alla delar inom koncernen på tillväxt, lönsamhet, affärsmässighet och på kundorienterade digitala lösningar.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning till aktieägarna ska utgå för räkenskapsåret 1999.

Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma hålls torsdagen den 13 april kl. 15.00 i Rektangelsalen på Berns Salonger

Ekonomisk rapportering 2000

Delårsrapport januari-mars	4 maj 2000
Halvårsrapport	24 augusti 2000
Delårsrapport januari-september	31 oktober 2000

Stockholm den 25 februari 2000

Optosof AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information kontakta:

Styrelseledamot Lennart Fernheden, tel: 08-56490950 e-post: lennartf@optosof.se
vVD Magdalena Bonde tel: 08-56240000, e-post: magdalena.bonde@hk.optosof.se

Denna bokslutsrapport har varit föremål för granskning av bolagets revisorer

Resultaträkningar (tkr)	1999	1998*
Nettoomsättning	82 979	38 428
<i>Rörelsens kostnader:</i>		
Material	-15 734	-4 000
Övriga externa kostnader	-24 134	-12 916
Personalkostnader	-49 786	-22 083
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-3 621	-1 459
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-9 642	-1 255
Jämförelsestörande poster	-1 500	-
Summa rörelsens kostnader	-104 417	-41 713
Rörelseresultat	-21 438	-3 285
<i>Resultat från finansiella investeringar:</i>		
Ränteintäkter	452	1 308
Räntekostnader och liknande resultatposter	-620	-114
Resultat efter finansiella poster	-21 606	-2 091
Betald skatt	-331	-54
Latent skatt	-660	-
Minoritetens andel	539	-5
Årets resultat	-22 058	-2 150

* Jämförelsetalen för 1998 är justerade med hänsyn tagen till samgåendet via poolningsmetoden mellan Optosof AB och Clockwork Group AB

Koncernens balansräkning (tkr)	1999-12-31	1998-12-31*
Immateriella anläggningstillgångar	59 385	5 543
Materiella anläggningstillgångar	9 171	4 353
Långfristiga fordringar	910	129
Kortfristiga fordringar	32 800	13 322
Kassa och bank	171 871	25 262
Summa tillgångar	274 137	48 609
Eget kapital	238 802	39 352
Minoritetens andel	204	425
Avsättningar	1 667	271
Långfristiga skulder	3 888	630
Kortfristiga skulder	29 576	7 931
Summa eget kapital och skulder	274 137	48 609

* Jämförelsetalen för 1998 är justerade med hänsyn tagen till samgåendet via poolningsmetoden mellan Optosof AB och Clockwork Group AB

Kassaflödesanalys (tkr)	1999	1998*
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-21 438	-3 285
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar	13 263	2 714
Övrigt	-606	-
Summa	-8 781	-571
Ränteintäkter	452	1 308
Räntekostnader och liknande resultatposter	-515	-114
Betald inkomstskatt	-331	-54
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 175	569
Förändringar i rörelsekapital:		
Förändring av kundfordringar	-10 343	-3 353
Förändring av övriga omsättningstillgångar	7 537	-1 612
Förändring av leverantörsskulder	2 872	1 355
Förändring av övriga kortfristiga skulder	3 851	2 282
Summa förändringar i rörelsekapital	3 917	-1 328
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 258	-759
Investeringsverksamheten		
Förvärv av inventarier	-2 185	-3 848
Förvärv av andelar i koncernföretag	-685	-2 480
Förvärv av inkrångsgoodwill	-	-5 769
Försäljning av aktier och andelar	-	550
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 870	-11 547
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	159 990	12 000
Förändring av långfristiga fordringar	129	-
Amorteringar	-3771	-95
Aktieägartillskott från minoritet	437	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	156 785	11 905
Ökning/minskning av likvida medel	148 657	-401
Likvida medel vid årets början	23 340	23 768
Kursdifferens likvida medel	-126	-27
Likvida medel vid årets slut	171 871	23 340

* Jämförelsetalen för 1998 är justerade med hänsyn tagen till samgåendet via poolningsmetoden mellan Optosof AB och Clockwork Group AB

Nyckeltal	1999	1998*	1997	1996	1995
Nettoomsättning, tkr	82 979	38 428	18 957	12 238	11 464
Medelantal anställda	93	54	20	15	11
Nettoomsättning per anställd, tkr	892	712	948	816	1 042
Nettoomsättningsförändring, %	116	69	55	7	32
varav organisk tillväxt %	54	100	100	100	100
Rörelseresultat i % av nettooms.	-26	-9	7	9	10
Vinstmarginal, %	-26	-5	10	10	11
Soliditet	87	81	91	80	77
Kassalikviditet	692	486	1 108	432	376
Avkastning på justerat eget kapital, %	-16	-11	6	11	19
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-15	-11	10	16	22
Genomsnittligt antal aktier, tusental (före utspädning)	4 322	3 441	1 433	1 070	1 046
Genomsnittligt antal aktier, tusental (efter utspädning)	4 406	3 441	1 433	1 070	1 046
Totalt antal aktier, tusental (före utspädning)	6 366	3 441	1 720	1 070	1 070
Totalt antal aktier, tusental (efter utspädning)	6 666	3 441	1 720	1 070	1 070
Resultat per aktie, kr (före utspädning)	-5,08	-0,62	0,80	0,78	1,05
Resultat per aktie, kr (efter utspädning)	-4,98	-0,62	0,80	0,78	1,05
Justerat eget kapital per aktie, kr (före utspädning)	37,51	11,44	17,07	6,84	5,98
Justerat eget kapital per aktie, kr (efter utspädning)	35,82	11,44	17,07	6,84	5,98
Senaste betalkurs	214	26	27	-	-

* Jämförelsetalen för 1998 är justerade med hänsyn tagen till samgåendet via poolningsmetoden mellan Optosof AB och Clockwork Group AB

Definitioner av termer

Medelantal anställda:	Genomsnittligt antal heltidsarbetande under året.
Justerat eget kapital (JEK):	Redovisat eget kapital + obeskattade reserver efter avdrag för latent skatt till aktuell skattesats.
Sysselsatt kapital:	Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inkl latent skatteskulder i obeskattade reserver.
Nyckeltal	
Nettoomsättning per anställd:	Nettoomsättning/genomsnittligt antal årsanställda.
Vinstmarginal:	Resultat efter finansiella poster i % av nettoomsättning.
Avkastning på JEK:	Resultat efter finansiella poster (minus full skatt) i % av genomsnittligt justerat eget kapital.
Avkastning på sysselsatt kapital:	Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i % av genomsnittligt sysselsatt kapital.
Soliditet:	JEK (inkl minoritet) i % av balansomslutning.
Kassalikviditet:	Omsättningstillgångar exklusive lager i % av kortfristiga skulder.
Resultat per aktie:	Resultat efter finansiella poster (minus full skatt)/genomsnittligt utestående antal aktier före / efter utspädning.
JEK per aktie:	JEK/utestående antal aktier före / efter utspädning.

