

CONNOVA GROUP AB (publ)

Delårsrapport

Januari - September 2001

ConNova Group AB (publ)

Verksamhet under perioden

Efter en viss återhämtning i marknaden för system under årets första halvår har semesterperiod och konjunktumedgång åter lett till fördröjda systeminvesteringar hos våra kunder. ConNova inledde i juli ett program för kostnadsreduktion. Den löpande kostnadsnivån har minskats med ca 50%, vilket får genomslag under kvartal fyra. Trenden för ConNova TVX är däremot positiv. Efterfrågan på outsourcingtjänster har ökat och TVX har säkrat flera nya uppdrag samtidigt som prospectstocken utvecklats väl.

Orderingången ökade med 6% till 20,3 MSEK jämfört med samma period föregående år (19,1 MSEK). Orderstocken vid periodens slut var 19,1 MSEK, en ökning med 19% jämfört med föregående år (16,1 MSEK), mer än en fördubbling jämfört med ingången av året. Ökningen i orderingång har inte slagit igenom intäktsmässigt under perioden. Detta beror på liten ingående orderstock och att flera inkomna order avser långsiktiga outsourcinguppdrag och underhållskontrakt. Detta ger ConNova högre och stabilare intäkter på sikt men ger mindre kortsiktiga intäkter. Intäkterna för årets första nio månader uppgick till 10,5 MSEK (27,5 MSEK). Under perioden har Chinese Channel i London beställt ett BizManager. Systemunderhåll och outsourcingtjänster har levererats till befintliga kunder. Senaste versionen av BizManager som färdigställts är en komplett standard-produkt som kan levereras med en relativt liten arbetsinsats från ConNova. En bantad version av BizManager för bredbandsoperatörer har lanserats i höst. Kostnaderna uppgick under perioden till 45,6 MSEK (65,1). All produktutveckling, totalt 11,9 MSEK, har tagits över resultatet. Tidigare samarbeten med Soluziona och Sema Group har utvecklats och offerter och delprojekt har levererats tillsammans med partners. I och med utvecklingen på partnersidan minskar ConNovas behov av egna resurser för distribution och produktutveckling.

Utveckling inom ConNova TVX

Dotterbolaget ConNova TVX AB som hanterar kundtjänst på uppdragsbasis har utvecklats positivt. Ett distributions-uppdrag för ytterligare en TV-kanal, ORT, har säkrats och flera projekt har startats för ett större företag i en ny sektor, ett samarbete som förväntas leda till en betydande ökning av omsättningen för ConNova TVX. ConNova TVX's huvudkonkurrent på TV-marknaden lägger ner sin verksamhet under hösten. Diskussioner förs med flera TV-kanaler som i och med konkurrentens nedläggning kommer sakna distributör. För deras behov finns från i höst ingen etablerad konkurrent till ConNova TVX. Vi förväntar oss att både volym och prisbild för våra standardtjänster kan utvecklas positivt efter flera år av hård prispress.

Strategiska samarbeten.

ConNova har en attraktiv produkt för kundhantering, ett antal referenskunder i TV-segmentet samt en outsourcingverksamhet med positivt kassaflöde. Det viktigaste för ConNova är nu att nå större försäljningsvolym. Ett sammanhängande med en eller flera lämpliga partners ger samordningseffekter inom försäljning och ett starkare produktutbud vilket ger en snabbare volymtillväxt, på ett kostnadseffektivt sätt. Marknadsläget är nu gynnsamt för strukturaffärer och ConNova har under perioden aktivt sökt efter lämpliga objekt. ConNova har som ett resultat av detta efter periodens slut träffat avtal om förvärv av Billiant AB, ett bolag med kompletterande produkter och

marknad. I samband härmed planeras en nyemission på 25,4 MSEK att genomföras och ett garantikonsortium har bildats av ConNovas och Billiants huvudägare. ConNovas ledning anser att lönsam expansion skall ges högsta prioritet och ser ytterligare strukturaffärer som ett viktigt komplement till den ordinarie verksamheten. Efter periodens utgång har även ett partneravtal om försäljningssamarbete träffats med Kreatel Communications AB.

Resultat och likviditet

Omsättningen under perioden uppgick till 10,5 MSEK (27,5 MSEK). Resultatet före skatt uppgick till -34,7 MSEK (-36,8 MSEK). Kostnaderna under perioden uppgick till 45,6 MSEK (65,1 MSEK), varav 11,9 MSEK avsåg interm produktutveckling (11,3 MSEK). De minskade kostnaderna är framför allt ett resultat av den personalminskning som initierades under slutet av 2000.

ConNova fortsätter att belasta resultatet med samtliga produktutvecklingskostnader i takt med att dessa uppstår. Likviditeten har utvecklats sämre än plan delvis på grund av onormalt stora kundfordringar vid kvartalets utgång. Tillgänglig kassa tillsammans med förväntade kundbetalningar samt tillskottet från den planerade nyemissionen ger bolaget en tillfredsställande kapitalisering.

Redovisningsprinciper

Denna rapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets Rekommendation nr 20, Delårsrapporter. Bolaget följer de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som använts i senaste årsredovisning.

Organisation

Antalet anställda var vid periodens utgång 40 personer vilket skall jämföras med 70 vid motsvarande tidpunkt förra året. I och med att basversionen av BizManager färdigställts och flera partnersamarbeten stärkts, har ConNova kunnat genomföra ytterligare personalminskningar. Under sommaren har bolagets tidigare VD Christian Ekström slutat och ersatts av Claes Rossby.

Resten av året

Återhämtningen på marknaden av kundhanteringssystem för mediaoperatörer har under hösten avstannat medan outsourcingverksamheten utvecklats positivt. ConNova har för att bredda marknaden för system inlett en satsning på bredbandsoperatörer, ett betydligt större segment än TV. Det avtal om förvärv av Billiant AB som tecknats efter periodens slut stärker ConNovas satsning ytterligare. En kompletterande produkt och närvaro på marknaden för bredbandsoperatörer tillförs. Outsourcing-verksamheten utvecklas positivt och nya uppdrag förväntas leda till tillväxt för ConNova TVX redan under kvartal fyra och en markant omsättningsökning under nästa år. Kostnadsbesparingar som genomförts reducerar den fasta, löpande kostnadsnivån med ca 50% och köpet av Billiant möjliggör ytterligare rationaliseringar.

Motala den 6 november 2001

Claes Rossby
Verkställande direktör

Resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys

Resultaträkning TSEK	Koncernen					Moderbolaget	
	Jul - sep 2001	Jul - sep 2000	Jan - sep 2001	Jan - sep 2000	Jan - Dec 2000	Jan - sep 2001	Jan - sep 2000
Rörelsens intäkter	1 619	5 108	10 531	27 539	25 812	2 649	1 999
Övriga externa kostnader	-6 508	-9 960	-19 534	-32 887	-42 084	-8 549	-5 040
Personalkostnader	-7 278	-9 280	-24 686	-29 632	-41 002	-3 968	-4 599
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-481	-794	-1 430	-2 563	-20 172	-173	-235
Rörelsens kostnader	-14 267	-20 034	-45 650	-65 082	-103 258	-12 690	-9 874
Resultat före finansiella poster	-12 648	-14 926	-35 119	-37 543	-77 446	-10 041	-7 875
Finansnetto	284	7	437	746	2 353	152	867
Resultat före skatt	-12 364	-14 919	-34 682	-36 797	-75 093	-9 889	-7 008
Skatter	0	4 177	-13 111	10 255	15 603	-33 329	1 914
Årets resultat	-12 364	-10 742	-47 793	-26 542	-59 490	-43 218	-5 094

Resultat per aktie SEK

Antal aktier (stycken)	4 414 400	4 414 400	4 414 400
Resultat per aktie med hänsyn till utestående teckningsoptioner (motsv 470.000 / 350.000 aktier)	-7,25	-3,32	-12,18
Resultat per aktie utan hänsyn till utestående teckningsoptioner	-8,03	-3,58	-13,48

Koncernens balansräkning TSEK	2001-09-30	2000-12-31	2000-09-30
Goodwill			17 107
Immateriella anläggningstillgångar	23	52	61
Materiella anläggningstillgångar	2 456	3 811	841
Uppskjuten skattefordran	21 803	34 914	29 565
Andra långfristiga fordringar	2	2	0
Summa anläggningstillgångar	24 284	38 779	47 574
Kortfristiga fordringar, mm	9 962	9 974	14 922
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	553	37 638	55 799
Summa omsättningstillgångar	10 515	47 612	70 721
SUMMA TILLGÅNGAR	34 799	86 391	118 295
Eget kapital	22 440	70 232	103 081
Räntebärande skulder	2 067	3 157	0
Icke räntebärande skulder och avsättningar	10 292	13 002	15 214
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	34 799	86 391	118 295

Koncernens förändring av eget kapital TSEK

Årets ingående eget kapital	70 233	27 016	27 016
Periodens resultat	-47 793	-59 490	-26 542
Nyemission samt försäljning av optioner		102 706	102 607
Periodens utgående eget kapital	22 440	70 232	103 081

Koncernens kassaflödesanalys	Jan - Sep	Jan - Sep
TSEK	2001	2000
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
före förändring av rörelsekapital	-33 251	-34 282
Förändring av rörelsekapital	-3 788	-2 804
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-37 039	-37 086
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-46	34
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-18 021
Årets kassaflöde	-37 085	-55 073
Likvida medel vid periodens början	37 638	110 872
Likvida medel vid periodens slut	553	55 799

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer

ConNova är specialiserat på att utveckla och leverera affärsstödsystem för multimedia-operatörer som hanterar betal-TV, Internet, bredbands- och telecomtjänster. Företaget har 15 års erfarenhet inom branschen. ConNovas tjänster sträcker sig från konsulttjänster till utveckling av mjukvara anpassad till marknadens senaste krav. ConNova bedriver även på uppdragsbasis kundtjänst för betal-TV-operatörer i Europa inom ramen för ConNova TVX AB. ConNovas nuvarande kunder finns inom kabel-TV, DTT (Digital Terrestrial Television), multimedia och telekommunikation.

Vid den internationella mässan för billingsystem i London i maj 1999 fick ConNovas kundhanteringssystem BizManager två hedersomnämningar, för "Overall Best Contribution to Billing" och "Most Innovative Billing Product".

ConNova Group AB (publ.) är sedan 1997 noterat på Stockholms Fondbörs O-lista.

Adresser och bolagsuppgifter

ConNova Group AB	Tel: 0141/23 76 00
Box 231	Fax: 0141/564 24
Platensgatan 1	E-mail info@connova.se
591 23 MOTALA	www.connova.se
Org nr 556423-7716	

Ytterligare information

För ytterligare information kontakta:

Claes Rossby, Verkställande direktör
Telefon 0705/380885
E-mail clro@connova.se

Torbjörn Ullman, finansdirektör
Telefon 0141/237685
E-mail toul@connova.se