

CONNOVA GROUP AB (publ)

Bokslutskommuniké januari - december 2001

Koncernens verksamhet i sammandrag

Orderingång. Efter viss återhämtning i marknaden för system under årets första halvår har höstens fortsatta konjunktur nedgång åter lett till fördröjda systeminvesteringar hos våra kunder. Orderingången under året ökade dock ändå med 146% till 24,9 MSEK jämfört med samma period föregående år (10,1 MSEK). Orderstocken vid årets slut var därmed 18,0 MSEK, en ökning med 100% jämfört med föregående år (9,0 MSEK).

Resultat. Ökningen i orderingång har dock inte slagit igenom intäktsmässigt under året. 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 året uppgick till 14,8 MSEK (25,8 MSEK). Kostnaderna uppgick under perioden till 60,6 MSEK (86,8 MSEK exklusive jämförelsestörande post). Resultatet före skatt uppgick till -45,2 MSEK (-75,1 MSEK inklusive jämförelsestörande poster). All produktutveckling, totalt 14,9 MSEK (17,8 MSEK), har tagits över resultatet. ConNova Systems AB inledde i juli ett program för kostnadsreduktion, vilket nu i stort är genomfört. Den löpande kostnadsnivån har minskats med ca 50% (förvärvet av Billiant AB oräknat), vilket har börjat få genomslag under kvartal fyra.

System. Under perioden har en leverans av BizManager till Chinese Channel i London påbörjats. Systemunderhåll och outsourcingtjänster har levererats till befintliga kunder. Senaste versionen av BizManager är en komplett standardprodukt som kan levereras med en relativt liten arbetsinsats från ConNova. En bantad version av BizManager för små- och medelstora telekom och mediaoperatörer har lanserats.

TVX. Dotterbolaget ConNova TVX AB, som hanterar kundtjänst på uppdragsbasis, har utvecklats positivt. Efterfrågan på outsourcingtjänster har ökat och TVX har säkrat flera nya uppdrag. TVX har i perioden påbörjat sitt första outsourcinguppdrag inom hårdvaruindustrin. Uppdraget omfattar teknisk support av en avancerad konsumentprodukt på den svenska marknaden. Uppdraget kommer från start att sysselsätta ca 6 personer. Dessutom har TVX's huvudkonkurrent på TV-marknaden under hösten lagt ner sin verksamhet, varför TVX för diskussioner med flera TV-kanaler som saknar distributör.

Förvärv. ConNova har en attraktiv produkt för kundhantering, ett antal referenskunder i TV-segmentet samt en outsourcing-verksamhet med positivt kassaflöde. Det viktigaste för ConNova är nu att nå större försäljningsvolym. ConNova har under året aktivt sökt efter lämpliga objekt, och som ett resultat av detta har ConNova förvärvat Billiant AB. ConNova kan därmed förbättra sitt utbud mot den existerande TV-marknaden, men framförallt bearbeta den i dagsläget ganska outvecklade marknaden för små och medelstora telekom operatörer. ConNovas möjligheter på denna marknad förstärks förutom av Billiantprodukten i sig, också av befintliga referenskunder för Billiantprodukten samt av ny säljpersonal med etablerade affärsnätverk.

Finansiering. En extra bolagsstämma i ConNova den 21 december beslutade att genomföra en emission med företrädesrätt för aktieägarna. Emissionen ger innehavare av två aktier i ConNova rätten att teckna tre nya aktier till priset 2,25 per styck, vilket ger ConNova ett kapitaltillskott om maximalt 25,4 MSEK före emissionskostnader. Ett garantikonsortie har åtagit sig att teckna aktier upp till ett värde av 20,5 MSEK.

Emissioner och optionsprogram

Förvärvet av Billiant AB har skett genom en apportemission om 2 207 200 stycken nya aktier, vilket ökade det egna kapitalet med 9,1 MSEK. I samband härmed kommer (godkändes av extra bolagsstämma den 21 december) även en nyemission på 25,4 MSEK genomföras genom att ge ut 11 299 065 aktier á 2,25 SEK. Ett garantikonsortium har bildats där ConNovas och Billiants huvudägare ingår. Ersättning för de garantier om 20,5 MSEK som ställts av garantikonsortiet uppgår till 10% av garantiåtagandet. Denna fordran på ConNova har (godkändes av extra bolagsstämmas den 21 december) kvittats genom en nyemission om totalt 911 110 aktier. Garantikonsortiet säkrar finansiering motsvarande 12,7 MSEK fram till dess att de beslutade emissionerna är slutförda, av dessa 10,8 MSEK inbetalats under december och 1,9 MSEK under januari 2002.

Mer information angående den pågående nyemissionen, med teckningstid mellan 28 januari till 11 februari 2002, finns i bolagets prospekt till nyemissionen. Denna finns upplagd på bolagets hemsida samt kan beställas från bolaget eller Mangold AB, adresser och telefonnummer finns på sista sidan.

En extra bolagsstämma den 21 december har även godkänt styrelsens förslag till incitamentsprogram med utställande av maximalt 1 320 000 teckningsoptioner med löptid till 31 augusti 2004 till i huvudsak koncernens anställda. Lösenpriset är 200% av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för bolagets aktie under den period som motsvarar den faktiska

teckningsperioden för den beslutade företrädesemissionen. Optionsprogrammet som har teckningsperiod under 2002 ger vid full täckning en utspädning om 6,6% förutsatt att den beslutade nyemissionen fulltecknas.

Resultat och likviditet

Omsättningen för året uppgick till 14,8 MSEK (25,8 MSEK). Resultatet före skatt uppgick till -44,9 MSEK (-75,1 MSEK inklusive jämförelsestörande poster). Kostnaderna under perioden uppgick till 60,3 MSEK (86,8 MSEK exklusive jämförelsestörande poster), varav 14,9 MSEK avsåg intern produktutveckling (17,8 MSEK). De minskade kostnaderna är framför allt ett resultat av de personalminskningar som genomförts.

Resultatet har under oktober till december belastats med en reservering för kundförlust om 3,1 MSEK (uteblivna betalningar från en kund i Spanien), samt med en skattekostnad på 9,8 MSEK som avser reducering av uppskjuten skattefordran. Totalt har under året uppskjuten skattefordran reducerats med 22,9 MSEK som belastat resultatet som skattekostnad. Orsaken till förändringarna av uppskjuten skattefordran är att bolaget på grund av konjunkturnedgång och försenade order fått skriva ner sina resultatprognoser. Återstående uppskjuten skattefordran, 12,0 MSEK, bedömer styrelse och ledning väl motiveras av bolagets resultatprognos för de närmaste tre åren.

Tillgänglig kassa tillsammans med förväntade kundbetalningar samt tillskottet från den beslutade nyemissionen ger bolaget en tillfredsställande kapitalisering.

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets Rekommendation nr 20, Delårsrapportering. Bolaget följer de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som använts i den senaste årsredovisningen, med undantag för ändrad uppskattning och bedömning av uppskjuten skattefordran enligt den redogörelse som lämnats ovan. Bolagets ledning och styrelse räknar med att under en treårsperiod kunna utnyttja den redovisade uppskjutna skattefordran mot uppkomna skattemässiga överskott.

Då Billiant AB är förvärvat den 30 november 2001 har bolagets balansräkning konsoliderats i koncernens balansräkning på balansdagen, resultat uppkomna i Billiant AB under 2001 före förvärvet har inte tagits med i koncernens resultaträkning.

Pågående nyemission som ingår i redovisning av koncernens förändring av eget kapital avser förskottsinbetalningar och nedlagda kostnader i den pågående nyemissionen.

Organisation

Antalet anställda var vid årets utgång 35 personer (exkl. Billiant förvärvet), varav tre under uppsägning, vilket skall jämföras med 51 personer vid motsvarande tidpunkt förra året. Utöver detta har koncernen genom förvärvet av Billiant AB tillförts ytterligare 17 anställda, varav 7 personer är under uppsägning. Större delen av befintlig verksamhet i Billiant AB inklusive programrättigheter i har under december 2001 överlåtits till ConNova Group AB och ConNova Systems AB. Under november har Anders Ericsson tillträtt som VD och ersatt Claes Rossby som varit tillförordnad VD sedan i somras. Anders Ericsson kommer närmast från posten som VD i det förvärvade Billiant AB.

Förväntningar inför 2002

Sammanslagningen med Billiant ger styrka inför 2002 genom den breddning av produktutbud samt marknadstäckning som tillförts genom förvärvet. Under 2002 kommer bolaget ha en ökad fokus på de outsourcingtjänster som erbjuds genom ConNova TVX AB. En bearbetning av segmentet för ASP (Application Service Provider) har påbörjats och utfallet av detta kommer att utvärderas under våren. Inför nästa år förväntas koncernen att mer än dubbla omsättningen jämfört med i år. Kostnadsramen för 2002 är planerad till ca 40 MSEK och koncernen räknar med att nå break-even på månadsbasis under sista kvartalet nästa år.

Ordinarie bolagsstämma och förslag till utdelning

Ordinarie bolagsstämma äger rum den 26 april 2002. Styrelsen föreslår att ingen utdelning till aktieägarna lämnas för 2001. Årsredovisningen för 2001 beräknas att bli publicerad den 22 mars 2002 och kommer att hållas tillgänglig hos bolaget samt publiceras på bolagets hemsida. Årsredovisningen kommer att distribueras till aktieägare samt till övriga som meddelar bolaget sitt önskemål om detta.

Motala den 28 januari 2002

Styrelsen

ConNova Group AB (publ)

Resultaträkning i sammandrag

Resultaträkning TSEK

	Koncernen				Moderbolaget	
	Okt - Dec 2001	Okt - Dec 2000	Jan - Dec 2001	Jan - Dec 2000	Jan - Dec 2001	Jan - Dec 2000
Rörelsens intäkter	4 224	-1 727	14 755	25 812	3 449	2 693
Övriga externa kostnader	-7 672	-9 399	-27 206	-42 286	-10 544	-7 607
Personalkostnader	-6 771	-11 370	-31 457	-41 002	-5 382	-6 421
Nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-494	-936	-1 924	-3 499	-327	-381
Jämförelsestörande poster						
Nedskrivning av goodwill				-16 471		
Rörelsens kostnader	-14 937	-21 705	-60 587	-103 258	-16 253	-14 409
Resultat före finansiella poster	-10 713	-23 432	-45 832	-77 446	-12 804	-11 716
Finansnetto	190	1 607	627	2 353	138	-118 266
Resultat före skatt	-10 523	-21 825	-45 205	-75 093	-12 666	-129 982
Skatter	-9 727	5 348	-22 838	15 603	-33 329	36 340
Periodens resultat	-20 250	-16 477	-68 043	-59 490	-45 995	-93 642

Resultat per aktie SEK

Antal aktier (stycken)	7 532 710	4 414 400
Resultat per aktie med hänsyn till utestående teckningsoptioner (motsv 320.000 / 470.000 aktier)	-8,66	-12,18
Resultat per aktie utan hänsyn till utestående teckningsoptioner	-9,03	-13,48

Balansräkning och kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernens balansräkning TSEK	2001-12-31 Proforma	2001-12-31	2000-12-31
Goodwill	12 908	12 908	-
Immateriella anläggningstillgångar	13	13	52
Materiella anläggningstillgångar	2 264	2 264	3 811
Uppskjuten skattefordran	12 000	12 000	34 914
Andra långfristiga fordringar	2	2	2
Summa anläggningstillgångar	27 187	27 187	38 779
Kortfristiga fordringar, mm	9 719	9 719	9 974
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	23 911	10 336	37 638
Summa omsättningstillgångar	33 630	20 055	47 612
SUMMA TILLGÅNGAR	60 817	47 242	86 391
Eget kapital	35 279	16 533	70 232
Räntebärande skulder	8 363	8 363	3 157
Icke räntebärande skulder och avsättningar	17 175	22 346	13 002
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	60 817	47 242	86 391

Koncernens förändring av eget kapital TSEK

Årets ingående eget kapital	70 232	70 232	27 016
Periodens resultat	-68 043	-68 043	-59 490
Nyemission samt försäljning av optioner	11 167	11 167	102 706
Pågående nyemission	21 923	3 177	-
Periodens utgående eget kapital	35 279	16 533	70 232

Proformabalansräkning

Balansräkning i sammandrag redovisas även som proforma per 2001-12-31 vid full täckning av den pågående nyemissionen. Nyemissionen uppgår till 25 423 TSEK vid full täckning. I redovisningen har hänsyn tagits till de förskottsinbetalningar och kostnader avseende emissionen påverkat balansräkningen under 2001. Hänsyn är även tagen till de förväntade kostnaderna i samband med emissionen som beräknas uppgå till cirka totalt 3 500 TSEK varav 2 050 TSEK avser garantiprovision till garanterna och resterande avser konsult- och administrationskostnader i samband med nyemissionen.

Koncernens kassaflödesanalys TSEK	Jan - Dec 2001	Jan - Dec 2000
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-43 281	-55 189
Förändring av rörelsekapital	3 037	-38
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-40 244	-55 227
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 246	217
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	26 188	-18 224
Årets kassaflöde	-27 302	-73 234
Likvida medel vid periodens början	37 638	110 872
Likvida medel vid periodens slut	10 336	37 638

Adresser och bolagsuppgifter

ConNova Group AB
Box 231
Platensgatan 1
591 23 MOTALA
Org nr 556423-7716

Telefon: 0141 23 76 00
Fax: 0141 564 24
E-mail: info@connova.se
www.connova.se

Ytterligare information

För ytterligare information kontakta:

Anders Ericsson, Verkställande direktör
Telefon: 0705 94 16 74
E-mail: aner@connova.se

Torbjörn Ullman, finansdirektör
Telefon: 0141 23 76 85
E-mail: toul@connova.se

Information angående pågående nyemission kan beställas från:

Mangold AB
Box 5805
102 48 STOCKHOLM

Telefon: 08 587 157 60
E-mail: info@mangold.se

ConNova är specialiserat på att utveckla och leverera affärsstödsystem för multimedia-operatörer som hanterar betal-TV, Internet, bredbands- och telekomtjänster.

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.

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