

Delårsrapport från Pronyx AB (publ.)

januari - mars år 2002

- **Stark förbättring av resultatområde Wood**
- **Genombrottsorder på den nordamerikanska marknaden**
- **Pronyx utvecklingsplattform C³ har konverterats till .NET-teknologin**
- **AutoMine har börjat generera intäkter**
- **Rörelsens intäkter uppgick till 32,4 MKr (35,8)**
- **Resultatet före skatt var -1,5 MKr (-0,7)**

Marknadsöversikt

Efterfrågebilden på Pronyx marknader är splittrad. Efter en längre tids extremt låg efterfrågan har sågverkssektorn utvecklats väl under vinterhalvåret. Affärsområde Wood har gjort en rad avslut. Efter periodens slut har även en genombrottsorder tagits på ett 3D-system på den nordamerikanska marknaden.

Efterfrågan har även varit god från fordonsindustrin där Pronyx säkrat två större och ett mindre projekt under kvartalet. Även på olje- och raffinerisidan har efterfrågan varit tillfredställande.

Den kommunala sektorn präglas av en mycket tuff konkurrenssituation med många potentiella leverantörer på varje upphandling.

Stål- och pappersindustrin har intagit en avvaktande hållning under vintern och många beslut fördröjts. Det har resulterat i en vikande beläggning för affärsområde Metal/Paper.

Den allmänna konjunkturen för den producerande industrin verkar vara på uppgång. Flera företag rapporterar om goda resultat. Den svaga efterfrågan på industriella IT-produkter under flera år har resulterat i ett uppdämt behov som bedöms leda till en succesivt stigande efterfrågan.

Microsofts kraftfulla lansering av den nya applikationsplattformen .NET (dotnet) kommer att stimulera efterfrågan. Pronyx genomför för närvarande de första projekten baserade på .NET till pappersindustrin.

Sammantaget finns både positiva och negativa signaler och det är mycket svårt att förutsäga utvecklingen.

Verksamheten

Enligt fastlagd strategi skall Pronyx organisation vara kundfokuserad och tydlig och i huvudsak inriktad på funktionsleveranser genom att erbjuda kunderna garanterad prestanda, tillgänglighet samt leverans vid utsatt tidpunkt. För att upprätthålla detta fokuseras på fortsatt utveckling av koncernens utvecklingsplattformar, projektmetodik och kvalitetsstyrning.

Under perioden har en genomgripande förnyelserevision genomförts av DNV för koncernens kvalitetsledningssystem. Förnyelserevisioner genomförs vart tredje år för att noggrant granska att det certifierade företaget lever upp till kraven, vilket Pronyx befanns göra. I samband med revisionen togs också det första och avgörande steget för en uppgradering av Pronyx till den nya, och mer krävande, normen ISO9001:2000/TickIT. Uppgraderingsprocessen förväntas avslutas planenligt i slutet av innevarande år.

Produktutvecklingen av 3D-systemet ProScan med funktionalitet för mätning av dimension under bark fortlöper enligt plan. Kamerateknik och algoritmer är utvecklade och fullskaletester av applikation och mätteknik pågår för närvarande. Leverans av de första kommersiella anläggningarna sker under hösten.

I början på februari lanserade Microsoft officiellt sin nya applikationsplattform .NET. Pronyx utvecklingsplattform C³ har konverterats till .NET-teknologin och bolagets applikationer som t.ex. PaperLine exekverar nu på den nya plattformen. På sikt kommer den nya teknologin att rationalisera och effektivisera produktion och installation av programvara. Pronyx genomför redan det första kommersiella projektet baserat på den nya teknologin.

Industry

Den internationella marknadsföringen av AutoMine fortsätter och Pronyx har börjat få intäkter i anslutning till produkten. För övrigt har normal orderingång med tonvikt på mindre och kortare projekt noterats under kvartalet. Resultatet hittills i år är mycket nära noll.

Metal och Paper

Svag efterfrågan har resulterat i dålig beläggningsgrad och ett negativt resultat.

Affärsområdet genomför för närvarande det första projektet baserat på Microsofts nya plattform .NET.

Wood

Orderingången har varit god och orderstocken är nu tillfredställande. Jämfört med föregående år är orderstocken 4 gånger större, kostnaderna 9 % lägre och omsättningen 2 % högre innebärande en resultatförbättring (exkl. aktivering) på 1,1 Mkr. Efter periodens slut har beslut tagits om avveckling av verksamheten i Växjö, vilket ytterliggare ökar affärsområdets effektivitet. Verksamheten har sålts till personalen och transaktionen avslutades i mitten på maj 2002. Avvecklingen kommer endast att ge en marginell kostnadsbelastning i Pronyx-koncernen.

Efter periodens slut har en genombrottsorder på 3D-system tagits på den nordamerikanska marknaden.

Finland

Vikande efterfrågan har resulterat i ett svagt negativt resultat för perioden.

Resultat och Omsättning

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 0,1 MKr (0,9). Periodens resultat efter finansiella poster var -1,5 MKr (-0,7). Resultatet är sämre än i fjol, men bättre än fjärde kvartalet 2001.

Rörelsens intäkter uppgick till 32,4 MKr (35,8) inklusive aktiverade utvecklingskostnader på 0,7 Mkr (0). Intäkterna är lägre än förra året framförallt beroende på att koncernens storlek minskat i samband med renodling och kostnadsbesparingar.

Finansiell ställning och investeringar

Koncernens investeringar under delårsperioden uppgick till 0,5 MKr (2,9). De ändrade rekommendationerna från Redovisningsrådet medför att delar av koncernens produktutveckling i fortsättningen kommer att aktiveras. De aktiverade utvecklingskostnaderna, 0,7 MKr, hänför sig till produktutvecklingen inom affärsområdet Wood, och då framförallt mätfunktionerna för mätning av dimension under bark.

Koncernens totala balansomslutning uppgick vid periodens slut till 88,3 MKr, vilket är en ökning med 0,7 MKr sedan 2001-12-31. Det egna kapitalet uppgick till 21,9 MKr (23,4), vilket ger en soliditet vid samma tidpunkt om 24,8 procent (26,7 per 2001-12-31).

De likvida medlen inklusive outnyttjade krediter uppgick till 11,1 MKr på balansdagen (6,6 per 2001-12-31).

Ett erbjudande om ett nytt konvertibelt förlagslån initierades under perioden. Teckningen av erbjudandet blev otillfredsställande och styrelsen beslöt efter perioden att inte genomföra emissionen. Styrelsen har för avsikt att återkomma med ett nytt attraktivare erbjudande för lösning av den långsiktiga finansieringen av bolaget. Koncernen kommer under andra kvartalet att belastas med kostnader för erbjudandet uppgående till 1,1 Mkr.

Personal

Medelantalet heltidsanställda var under delårsperioden 126 (147). Antalet heltidsanställda var vid periodens slut 125 (143). Personalomsättningen uppgick till 0,8 procent (7,3%) under perioden.

Framtida utveckling

Osäkerheten i bedömningen av marknadsutvecklingen kvarstår. Framförallt råder det en stor osäkerhet i bedömningen av tiden för att driva upphandlingsprojekt till avslut. Kostnadsbelastningen från konvertibelprojektet kommer att belasta koncernen under andra kvartalet. Sammantaget medför det att resultatet för andra kvartalet bedöms bli negativt.

Kommande rapporter

- | | |
|---|----------------------|
| • Delårsrapport för perioden januari – juni 2002 | den 30 augusti 2002 |
| • Delårsrapport för perioden januari – september 2002 | den 8 november 2002 |
| • Bokslutskommuniké för 2002 | den 14 februari 2003 |

Nyköping den 23 maj 2002



Frågor angående denna rapport besvaras av:
Koncernchef Gunnar Meller 070 - 53 53 048
Ekonomichef Simo Pykälistö 0155 - 559 02, 070 - 344 48 94

PRONYX 0201-0203

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

MSEK

	3 mån Jan-Mar 2002	3 mån Jan-Mar 2001	12 mån Jan-Dec 2001
Nettoomsättning	31,7	35,8	130,2
Aktiverat arbete för egen räkning	0,7	0,0	0,0
Rörelsens kostnader			
Inköpta varor och tjänster	-7,4	-8,5	-32,2
Övriga externa kostnader	-4,7	-3,8	-16,9
Medarbetarkostnader	-20,2	-22,6	-83,3
Avskrivningar enligt plan	-1,2	-1,3	-5,1
Jämförelsestörande poster	0,0	0,0	0,8
Rörelseresultat	-1,1	-0,4	-6,5
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0,2	0,1	0,5
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,6	-0,4	-2,5
Resultat efter finansiella poster	-1,5	-0,7	-8,5
Skatt på periodens resultat	0,0	0,0	0,0
Nettoresultat	-1,5	-0,7	-8,5
Resultat per aktie (Not 1)			
kr			
Resultat per aktie före utspädning	-0,23	-0,14	-1,59
Resultat per aktie efter utspädning	-0,23	-0,14	-1,59

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Mkr

	Mar 2002	Mar 2001	Dec 2001
TILLGÅNGAR			
Goodwill	15,3	17,5	15,9
Immateriella anläggningstillgångar (Not 2)	9,8	9,9	8,9
Materiella anläggningstillgångar	7,7	8,7	7,8
Summa anläggningstillgångar	32,8	36,1	32,6
Alecta fordran	3,4	8,2	4,0
Övriga omsättningstillgångar	26,8	23,6	21,5
Kundfordringar	17,5	23,0	22,9
Kassa och bank	7,8	7,4	6,6
Summa omsättningstillgångar	55,5	62,2	55,0
Summa tillgångar	88,3	98,3	87,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	21,9	26,7	23,4
Konvertibelt förlagslån	13,8	15,7	13,8
Övriga räntebärande skulder (Not 3)	15,5	24,9	18,9
Summa långfristiga skulder	29,3	40,6	32,7
Leverantörsskulder	6,6	6,1	5,2
Övriga kortfristiga skulder	30,6	24,8	26,3
Summa kortfristiga skulder	37,2	31,0	31,5
Summa skulder	66,4	71,6	64,2

Summa eget kapital och skulder	88,3	98,3	87,6
KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN	3 mån	3 mån	12 mån
<u>Mkr</u>	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec
	2002	2001	2001
Resultat före skatt	-1,5	-0,7	-8,5
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet m.m. (Not 4)	1,1	1,9	-3,2
Aktuell skatt	0,0	0,0	0,0
Förändringar i rörelsekapitalet	5,4	-5,0	-2,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5,0	-3,8	-0,7
Investeringsverksamheten			
Förvärv av anläggningstillgångar (Not 5)	-0,5	-2,9	-3,3
Försäljning av anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,5	-2,9	-3,3
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0,0	0,0	4,6
Upptagna lån (Not 3)	-3,3	9,8	7,8
Amortering av skuld	0,0	0,0	-6,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3,3	9,8	6,3
Periodens kassaflöde	1,2	3,1	2,3
Likvida medel vid periodens början	6,6	4,3	4,3
Likvida medel vid periodens slut	7,8	7,4	6,6

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL	3 mån	3 mån	12 mån
<u>Mkr</u>	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec
	2002	2001	2001
Koncernen			
Ingående balans 2001	23,4	27,4	27,4
Nyemission	0,0	0,0	4,5
Årets resultat	-1,5	-0,7	-8,5
Belopp vid periodens utgång	21,9	26,7	23,4

NYCKELTAL	3 mån	3 mån	12 mån
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec
	2002	2001	2001
Rörelsemarginal i % (exkl. jämför. poster)	-3,4	-1,3	-5,6
Vinstmarginal i % (exkl. jämför. poster)	-4,8	-2,0	-7,2
Soliditet i %	24,8	27,1	26,7
Justerat eget kapital per aktie	3,3	5,1	3,5
Investeringar anläggningstillgångar, Mkr	0,5	2,9	3,3
Medelantal anställda under perioden, heltid	126	147	135
Antal anställda i slutet av period, heltid	125	143	128
Personalomsättning i %	0,8	7,3	19,8
Antal aktier, medeltal, tusental	6678	5 223	5 344
Antal aktier efter utspädning, medeltal, tusental	6678	5 223	5 344
Antal aktier periodens slut, tusental	6678	5 223	6 678
Antal aktier periodens slut efter utspädning, tusental	6678	5 223	6 678

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med redovisningsrådets rekommendation RR20, Delårsrapportering.

Redovisningsrådets rekommendationer tillämpas och per den första januari 2002 trädde ett antal nya rekommendationer i kraft. Tillämpning av dessa rekommendationer har ej föranlett omräkning av redovisat resultat och eget kapital. Tillämpningen av RR15, immateriella tillgångar, har inneburit att en del av utgifter, 0,7 MKr, avseende produktutveckling redovisats som immateriella tillgångar. I övrigt är tillämpade redovisningsprinciper oförändrade jämfört med de principer som användes i årsredovisningen 2001.

Tilläggsupplysningar

Not 1

Resultat per aktie före och efter utspädning har beräknats med ledning i resultaträkningen redovisat resultat samt i nyckeltal redovisat antal aktier.

Utestående konverteringslån bedöms vid nuvarande aktiekurs ej ge upphov till några utspädningseffekter för någon av perioderna. Vid konvertering av samtliga utestående lån skulle 379 444 aktier tillkommit den 31 mars 2002.

Not 2

9,1 MKr avser rättigheter rörande Woodline-konceptet samt alla övriga produkträttigheter i Sawco AB.
0,7 MKr avser balanserade utgifter för utveckling av produkter inom affärsområde Wood.

Not 3

8,7 MKr av räntebärande skulder samt 3,3 MKr av förändring i upptagna lån avser factoring kredit hos finansbolaget.

Not 4

I justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet ingår: avskrivningar 1,2 MKr, Alecta fordran 0,6 MKr och aktiverade utvecklingskostnader -0,7 MKr.

Not 5

2,5 MKr under 2001 avser betalning av under 2000 förvärvade produkträttigheter från Sawco AB.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT PER BOLAG

MSEK	Omsättning (inkl. akt.utv.arbete)				Rörelseresultat (exkl. jämför. poster)			
	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
	Jan-Mar 2002	Jan-Mar 2001	Jan-Dec 2001	Jan-Dec 2000	Jan-Mar 2002	Jan-Mar 2001	Jan-Dec 2001	Jan-Dec 2000
Affärsområde/Dotterbolag:								
Pronyx Industry	8,9	9,8	36,1	38,1	0,0	0,4	0,1	-3,5
Pronyx Metal (inkl. Paper)	9,3	13,1	45,3	49,3	-0,6	1,2	0,9	-5,5
Pronyx Wood	12,0	11,0	41,9	53,1	0,5	-1,3	-6,5	-10,1
Pronyx Finland OY	2,0	1,8	8,0	8,3	0,0	-0,1	0,3	-1,0
Pronyx Industrial Systems	0,0	1,0	1,5	3,7	0,0	-0,2	0,0	-0,2
Moderbolag/staben:								
Pronyx AB (inkl. Fasth)	0,8	3,8	15,6	20,8	-6,2	-0,2	-9,0	-1,7
Koncernjusteringar	-0,6	-4,7	-18,2	-28,4	5,2	-0,5	-6,9	-2,2
Summa	32,4	35,8	130,2	144,9	-1,1	-0,4	-7,3	-24,2

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

