

Delårsrapport för Digital Vision AB

Januari – Juni 2002

- **Nettoomsättningen uppgick till 27,9 (29,2) Mkr**
- **Resultat före skatt uppgick till -13,7 (-21,2) Mkr**
- **Genombrott inom Networking – ramavtal tecknat under juli med Public Broadcasting Service, PBS, till ett beräknat värde om ca 50 Mkr över 3 år**
- **Första avrop från PBS om ca 23 Mkr erhöles i augusti för leverans under 2002**
- **Tidigare beslutat åtgärdsprogram genomfört**
- **Beslut om ytterligare besparings-åtgärder**

Försäljning och marknad

Digital Visions nettoomsättning under årets första sex månader uppgick till 27,9 (29,2) Mkr, en minskning med 4% jämfört med samma period föregående år.

Resultat före skatt uppgick till -13,7 (-21,2) Mkr.

Orderingången under perioden uppgick till 22,1 (41,0) Mkr en minskning med 46%. Orderstocken per 30 juni 2002 uppgick till 4,7 (26,0) Mkr.

Det allmänna konjunkturläget inom affärsområdena Media Mastering och Media Networking återspeglas i bolagets försäljningssiffror. Ett flertal för bolaget viktiga marknader, uppvisar fortsatt låg aktivitet. Den uppgång som kunde skönjas i Asien under början av året har mattats av.

Affärsområde Media Mastering

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 23,9 (27,0) Mkr, en minskning med 12% jämfört med samma period föregående år.

Orderingången minskade med 42% jämfört med samma period föregående år och uppgick till 18,6 (32,0) Mkr. Orderstocken per 30 juni 2002 uppgick till 4,7 (17,8) Mkr.

Inom affärsområdet pågår löpande framtagning av nya produkter. Under andra halvåret beräknas en ny bildformatskonverterare att lanseras.

Affärsområde Media Networking

Nettoomsättningen under årets första sex månader uppgick till 4,0 (2,2) Mkr.

Orderingången under samma period minskade med 6% till 3,5 Mkr (9,0). Orderstocken per 30 juni 2002 uppgick till 2,6 (2,7) Mkr, en minskning med 4%.

Under årets första kvartal utsågs Digital Vision till leverantör av digital-TV-utrustning i form av digitala satellitmottagare och avkodare till den amerikanska TV-operatören Public Broadcasting Service, PBS.

Ramavtalet som tecknades i mitten av juli beräknas vara värt cirka 50 Mkr över tre år. Den första beställningen på 300 dekodrar till ett värde av cirka 23 Mkr erhöles under augusti för leverans under innevarande år.

Affärsområde Digital Cinema

Affärsområdet befinner sig fortfarande i en planerings- och startfas. Genomförda försäljningar redovisas tillsvidare inom övriga affärsområden.

Forskning och utveckling

Kostnaderna för forsknings- och utvecklingsverksamheten under perioden uppgick till 10,6 (12,6) Mkr, vilket motsvarar 62 (44)% av nettoomsättningen.

Forsknings- och utvecklingsarbetet har under perioden fortsatt inriktats på bildbehandlingssystemet Valhall, en ny bildformatskonverterare samt digital-TV-utrustning i form av digitala satellitmottagare och avkodare. För Valhall systemet beräknas en ny programvaruversion med utökad funktionalitet vara klar för leverans under årets tredje kvartal.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar uppgick under perioden till 0,3 (0,8) Mkr. Investeringarna avser huvudsakligen testutrustning. Likvida medel per 30 juni 2002 uppgick till 5,9 (19,7) Mkr, därutöver har bolaget i augusti säkrat en kortfristig finansiering. Soliditeten uppgick till 68 (83)%.

Digital Vision har som affärsidé att erbjuda världsledande produkter till professionella kunder inom film/video, multimedia och distribution av digital-TV inom tre affärsområden:

- Media Mastering, digital slutbearbetning av bland annat spelfilm, reklam- och TV-produktioner samt anpassning till DVD
- Media Networking, anpassning av bild och ljud till digitala sändningsnät
- Digital Cinema, digitalisering av traditionell film för visning på bio

Företaget grundades 1988. Digital Vision-koncernen består av ett svenskt moderbolag samt ett försäljningsbolag i USA. Verksamheten utgörs av utveckling, försäljning och support av system. Digital Vision är noterat på Stockholmsbörsens O-lista.

Åtgärdsprogram

Det tidigare initierade åtgärdsprogrammet har genomförts.

Den fortsatt svaga marknaden har medfört att styrelsen beslutat om ett nytt åtgärdsprogram, vilket beräknas reducera kostnaderna med cirka 7 Mkr på helårsbasis.

Moderbolag

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 15,3 (13,4) Mkr och resultat efter skatt uppgick till -3,7 (-3,5) Mkr.

Investeringar i maskiner och inventarier uppgick till 0,3 (0,7) Mkr. Moderbolagets likvida medel per 30 juni 2002 uppgick till 5,5 (19,1) Mkr.

Redovisningsprinciper

Samma redovisningsprinciper har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen. Däremot har fördelningsmallen av gemensamma kostnader förändrats, så att den bättre speglar respektive funktions verkliga del av dessa kostnader.

Framtidsutsikter

Genom avtalet med PBS har bolaget skapat goda möjligheter till en fortsatt positiv utveckling inom Networking, i första hand på den amerikanska marknaden.

Marknaden för Media Mastering är som tidigare beskrivet fortsatt svag och idag ses inga tydliga indikationer på att marknaden kommer att återhämta sig inom en snar framtid.

Kommande rapporteringstillfällen:

Kommande rapporteringstillfällen:

Delårsrapport 9 månader
Bokslutskommuniké

22 oktober 2002
14 februari 2003

Stockholm den 23 augusti 2002

Harry Vesanen
Verkställande direktör

Frågor besvaras av verkställande direktör Harry Vesanen,
telefon: 08-546 182 00, e-mail: harry.vesanen@digitalvision.se

Uppgifterna i denna delårsrapport har inte granskats av Digital Visions revisorer.

Resultaträkning koncernen i sammandrag

Tkr	Jan-Jun 2002	Jan-Jun 2001	Helår 2001
Nettoomsättning	27 943	29 161	67 566
Kostnad sålda varor	-14 796	-16 556	-36 834
Bruttoresultat	13 147	12 605	30 732
Försäljningskostnader	-11 227	-17 005	-33 565
Administrationskostnader	-3 808	-5 586	-10 034
Forsknings- och utvecklingskostnader	-10 560	-12 586	-23 991
Övriga rörelseintäkter, netto	-1 070	703	1 540
Rörelseresultat	-13 538	-21 868	-62 086
Finansnetto	-135	635	630
Resultat före skatt	-13 673	-21 233	-61 456
Skatt	-	-	-
Årets resultat	-13 673	-21 233	-61 456
Resultat per aktie före utspädning ¹⁾	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie efter utspädning ^{1) 3)}	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier	6 682 300	5 345 840	5 345 840

Balansräkning koncernen i sammandrag

Tkr	30 Jun 2002	30 Jun 2001	31 Dec 2001
Anläggningstillgångar	4 137	8 369	5 376
Varulager	32 314	38 967	31 553
Kundfordringar	13 880	12 988	15 093
Övriga omsättningstillgångar	2 202	5 370	4 949
Kassa och bank	5 853	19 667	6 846
Summa tillgångar	58 386	85 371	63 817
Eget kapital	39 969	70 766	30 486
Avsättningar	410	498	410
Skulder till kreditinstitut	-	-	5 000
Leverantörsskulder	6 464	5 197	12 920
Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder	11 543	8 910	15 001
Summa eget kapital och skulder	58 386	85 371	63 817

Kassaflödesanalys koncernen i sammandrag

Tkr	Jan-Jun 2002	Jan-Jun 2001	Helår 2001
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
före förändring av rörelsekapital	-12 112	-12 194	-54 711
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 827	-11 559	-28 241
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-321	-922	-2 061
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18154	-	5 000
Förändring av likvida medel	-993	-12 184	-25 302
Likvida medel vid årets början	6 846	32 148	32 148
Likvida medel vid periodens slut	5 853	19 667	6 846

Förändring av koncernens egna kapital

Tkr	Jan-Jun 2002	Jan-Jun 2001
Ingående kapital enligt balansräkningen per 31 dec	30 486	91 942
Nyemission	23 156	-
Periodens resultat	-13 673	-21 233
Utgående kapital enligt balansräkningen per 30 Jun	39 969	70 709

Nyckeltal	Jan-Jun 2002	Jan-Jun 2001	Helår 2001
Orderingång, Mkr	22,1	41,0	63,9
Orderstock, Mkr	4,7	26,0	10,5
Bruttomarginal, %	47	43	45
Rörelsemarginal, %	Neg	Neg	Neg
Vinstmarginal, %	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ²⁾	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på eget kapital, % ²⁾	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %	68	83	48
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	0,3	0,8	2,1
Av- & nedskrivningar på anläggningstillgångar, Mkr	1,6	2,4	5,8
Forskning och utveckling, Mkr	10,6	12,6	24,0
Medelantal anställda	58	61	67
Antal aktier vid periodens slut	8 018 760	5 345 840	5 345 840
Genomsnittligt antal aktier	6 682 300	5 345 840	5 345 840
Resultat per aktie före utspädning ¹⁾	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie efter utspädning ^{1) 3)}	-	-	-
Eget kapital per aktie före utspädning, kr ¹⁾	2,05	13,3	5,7
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr ^{1) 3)}	-	-	-

1) Beräknat på genomsnittligt antal aktier

2) På helårsbasis

3) Utestående optionsrätter beräknas inte medföra någon utspädning

Nettoomsättning per produktområde Mkr	Jan-Jun 2002	Jan-Jun 2001	Helår 2001
Media Mastering	23,9	27,0	54,8
Media Networking	4,0	2,2	12,8
Totalt	27,9	29,2	67,6

Nettoomsättning per geografiskt område Mkr	Jan-Jun 2002	Jan-Jun 2001	Helår 2001
USA	11,2	10,5	30,1
Kanada	0,2	1,0	3,8
Europa	10,0	6,5	20,7
Asien	4,1	10,0	10,0
Övriga länder	2,4	1,2	3,0
Totalt	27,9	29,2	67,6

Orderingång Mkr	Jan-Jun 2002	Jan-Jun 2001	Helår 2001
Media Mastering	18,6	32,0	52,0
Media Networking	3,5	9,0	11,9
Totalt	22,1	41,0	63,9

Orderstock Mkr	Jan-Jun 2002	Jan-Jun 2001	Helår 2001
Media Mastering	4,7	17,8	10,0
Media Networking	0,0	8,2	0,5
Totalt	4,7	26,0	10,5

Kvartalsvärden

Resultaträkning koncernen i sammandrag

Tkr	Apr-Jun 2002	Jan-Mar 2002	Okt-Dec 2001	Juli-Sep 2001	Apr-Jun 2001	Jan-Mars 2001
Nettoomsättning	10 322	17 611	9 782	28 623	13 058	16 103
Kostnad sålda varor	-5 810	-8 986	-8 039	-12 239	-8 112	-8 444
Bruttoresultat	4 552	8 625	1 743	16 384	4 946	7 659
Försäljningskostnader	-5 814	-5 413	-8 420	-8 140	-10 410	-6 595
Administrationskostnader	-1 749	-2 059	-2 192	-2 257	-2 985	-2 601
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 292	-5 269	-5 709	-5 696	-7 402	-5 184
Jämförelsestörande poster	-	-	-16 265	-10 504	-	-
Övriga rörelseintäkter	-433	-658	639	198	-342	1 045
Rörelseresultat	-8 764	-4 774	-30 204	-10 015	-16 192	-5 676
Finansnetto	63	-198	45	-51	314	321
Resultat före skatt	-8 701	-4 972	-30 157	-10 066	-15 878	-5 355
Skatt	-	-	-	-	-	-
Årets resultat	-8 701	-4 972	-30 157	-10 066	-15 878	-5 355

Balansräkning koncernen i sammandrag

Tkr	30 juni 2002	31 Mar 2002	31 Dec 2001	30 Sep 2001	30 Juni 2001	31 Mars 2001
Anläggningstillgångar	4 137	4 861	5 376	7 845	8 369	9 141
Varulager	32 314	31 380	31 553	29 339	38 967	37 627
Kundfordringar	13 880	13 717	15 093	23 596	12 998	17 522
Övriga omsättningstillgångar	2 202	2 753	4 949	3 926	5 370	7 242
Kassa och bank	5 853	3 273	6 846	13 133	19 667	29 179
Summa tillgångar	58 386	55 985	63 817	77 839	85 371	100 711
Eget kapital	39 969	25 514	30 486	60 700	70 766	86 587
Avsättningar	410	410	410	504	498	492
Skulder till kreditinstitut	-	10 000	5 000	-	-	-
Leverantörsskulder	6 464	6 977	12 920	8 242	4 239	5 760
Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder	11 543	13 083	15 001	8 393	9 868	7 872
Summa eget kapital och skulder	58 386	55 985	63 817	77 839	85 371	100 711

Kassaflödesanalys koncernen i sammandrag

Tkr	Jan-Jun 2002	Jan-Mar 2002	Jan-Dec 2001	Jan-Sep 2001	Jan-Jun 2001	Jan-Mars 2001
Kassaflödet från den löpande verksamheten						
före förändring av rörelsekapital	-12 112	-4156	- 28 368	-17 890	-12 194	- 4 347
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 827	-8 272	-27 737	-17 306	-11 559	-2 633
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-321	-301	-2 564	-1 709	-922	-336
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18154	5 000	5 000	-	-	-
Förändringar av likvida medel	-993	-3 573	-25 302	-19 015	-12 481	-2 969
Likvida medel vid årets början	6 846	6 846	32 148	32 148	32 148	32 148
Likvida medel vid periodens slut	5 853	3 273	6 846	13 133	19 667	29 179

Nyckeltal

	April-Jun 2002	Jan-Mar 2002	Okt-Dec 2001	Juli-Sept 2001	April-Jun 2001	Jan-Mars 2001
Orderingång, Mkr	9,0	13,3	7,2	15,7	23,6	17,4
Orderstock per den sista i kvartalet, Mkr	4,7	6,2	10,4	13,0	26,0	15,4
Bruttomarginal, %	44	49	18	23	38	48
Rörelsemarginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Vinstmarginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ²⁾	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på eget kapital, % ²⁾	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %	68	46	70	78	83	86
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	0,1	0,2	0,7	0,9	0,4	0,4
Av- och nedskrivningar på anläggningstillgångar, Mkr	0,7	0,8	2,1	1,3	1,2	1,2
Forskning och utveckling, Mkr	5,3	5,3	5,7	6,0	7,4	5,2
Medelantal anställda	54	62	67	62	61	59
Antal aktier vid periodens slut	8018760	5345840	5345840	5345840	5345840	5345840
Genomsnittligt antal aktier	8018760	5345840	5345840	5345840	5345840	5345840
Resultat per aktie före utspädning ¹⁾	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Eget kapital per aktie före utspädning, kr ¹⁾	5,0	4,8	5,7	11,4	13,3	16,2

1) Beräknat på genomsnittligt antal aktier

2) På helårsbasis

Nettoomsättning per produktområde

Mkr	April-Jun 2002	Jan-Mar 2002	Okt-Dec 2001	Juli-Sept 2001	April-Jun 2001	Jan-Mars 2001
Media Mastering	6,4	17,5	7,6	20,2	12,6	14,4
Media Networking	3,9	0,1	2,3	8,4	0,5	1,7
Totalt	10,3	17,6	9,8	28,6	13,1	16,1

Nettoomsättning per geografiskt område

Mkr	April-Jun 2002	Jan-Mar 2002	Okt-Dec 2001	Juli-Sept 2001	April-Jun 2001	Jan-Mars 2001
USA	4,7	6,5	6,5	10,2	3,4	7,1
Kanada	-	0,2	0,2	3,6	-	1,0
Europa	2,7	7,3	2,3	3,5	2,1	4,3
Asien	2,1	2,3	0,7	1,3	6,1	3,9
Övriga länder	0,8	1,3	0,1	10,0	1,4	-0,2
Totalt	10,3	17,6	9,8	28,6	13,1	16,1

Orderingång

Mkr	April-Jun 2002	Jan-Mar 2002	Okt-Dec 2001	Juli-Sept 2001	April-Jun 2001	Jan-Mars 2001
Media Mastering	7,5	11,1	5,6	14,4	17,6	14,4
Media Networking	1,3	2,2	1,6	1,3	6,0	3,0
Totalt	8,8	13,3	7,2	15,7	23,6	17,4

Orderstock

Mkr	30 Jun 2002	Jan-Mar 2002	31 Dec 2001	30 Sept 2001	30 Jun 2001	31 Mars 2001
Media Mastering	4,7	3,6	10,0	12,0	17,8	12,7
Media Networking	-	2,6	0,4	1,1	8,2	2,7
Totalt	4,7	6,2	10,4	13,1	26,0	15,4