

Delårsrapport från Pronyx AB (publ.)

januari - juni år 2002

- Teleca har lagt bud på samtliga aktier och konvertibler i Pronyx
- Pronyx EBITA resultat för andra kvartalet uppgick till 1,0 Mkr (-1,5)
- Rörelsens intäkter uppgick till 68,7 Mkr (69,8)
- Nettoresultatet före skatt för första halvåret var -3,0 Mkr (-3,2)

Marknadsöversikt

Den marknadsbeskrivning som lämnades i föregående delårsrapport har i stort sett kvarstått även under andra kvartalet. Den goda efterfrågan för affärsområde Wood fortsätter. Industry har en stabil efterfrågan på en nivå något lägre än produktionsförmågan och Metal/Paper möter en fortsatt svag efterfrågan.

Det planerade samgående med Telecas dotterbolag Benima förväntas väsentligt öka marknadsexponeringen för Pronyx rörelsedrivande affärsområden.

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.

Industry

Verksamheten har inte nått upp till fullt kapacitetsutnyttjande, men har trots detta genererat ett positivt rörelseresultat 0,4 Mkr (0,1) för kvartal två.

Metal och Paper

Svag efterfrågan har resulterat i dålig beläggningsgrad och ett negativt rörelseresultat för kvartalet -0,9 Mkr (-0,1).

Wood

Affärsområdets resultat och omsättning är väsentligt förbättrat jämfört med föregående år. I kvartal två uppgick rörelseresultat exklusive aktiverade utvecklingskostnader till 0,5 Mkr (-2,0). Inklusive aktiverade utvecklingskostnader var ackumulerat rörelseresultat 2,0 Mkr (-2,0).

Verksamheten i Växjö har avvecklats genom en försäljning till personalen. Transaktionen avslutades i mitten på maj 2002. Avvecklingen har endast gett en marginell kostnadsbelastning i Pronyx-koncernen.

Finland

Trots låg efterfrågan nådde verksamheten upp till noll i rörelseresultat (0,5) för kvartal två.

Resultat och Omsättning

Resultatet efter finansiella poster för kvartal två var -1,5 Mkr (-2,5). Rörelsens intäkter uppgick under kvartalet till 36,3 Mkr (34,0). Omsättning var bättre än motsvarande period föregående år. Trots kostnader för den avbrutna konvertibelemissionen uppgående till 1,3 Mkr är även nettoresultatet förbättrat. Rörelseresultatet före goodwill avskrivningar (EBITA) uppgick till 1,0 Mkr (-1,5).

Ackumulerat resultat efter finansiella poster för första halvåret var -3,0 Mkr (-3,2) och omsättningen uppgick till 68,7 Mkr (69,8).

Finansiell ställning och investeringar

Koncernens investeringar under kvartal två uppgick till 0,1 Mkr (0,1). De aktiverade utvecklingskostnaderna, 1,0 Mkr (0,0) hänför sig till produktutvecklingen inom affärsområde Wood, och då framförallt mätfunktionerna för mätning av dimension under bark.

Koncernens totala balansomslutning uppgick vid periodens slut till 87,0 Mkr, vilket är en minskning med 0,6 Mkr sedan 2001-12-31. Det egna kapitalet uppgick till 20,4 Mkr (23,4), vilket ger en soliditet vid samma tidpunkt om 23,5 procent (26,7 per 2001-12-31).

De likvida medlen inklusive outnyttjade krediter uppgick till 9,0 Mkr på balansdagen (6,6 per 2001-12-31).

Ett erbjudande om ett nytt konvertibelt förlagslån initierades under första kvartalet. Teckningen av erbjudandet blev otillfredsställande och styrelsen beslöt att inte genomföra emissionen. Koncernen har under andra kvartalet belastats med kostnader för erbjudandet uppgående till 1,3 Mkr som redovisas bland räntekostnader och liknande resultatposter.

Personal

Medelantalet heltidsanställda var under delårsperioden 123 (137). Antalet heltidsanställda var vid periodens slut 120 (141). Personalomsättningen uppgick till 5,7 procent (7,3%) under perioden.

Framtida utveckling

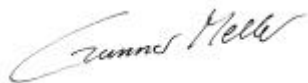
Teleca har lämnat ett offentligt bud på förvärv av samtliga aktier och konvertibla skuldebrev i Pronyx. Budet innebär att aktieägarna erhåller en Teleca-aktie för 11 Pronyx-aktier alternativt 3,30 kr per aktie kontant. Detaljer kring erbjudandet framgår av Telecas prospekt som kan hämtas från Telecas hemsida www.teleca.se eller från Enskilda Securities.

Pronyx styrelse har uttalat en enhällig rekommendation till aktie- och konvertibelägare att acceptera budet från Teleca. Aktiespararna har också rekommenderat sina medlemmar att acceptera erbjudandet.

Kommande rapporter

- Delårsrapport för perioden januari – september 2002 den 8 november 2002
- Bokslutskommuniké för 2002 den 14 februari 2003

Nyköping den 30 augusti 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 0201-0206

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

MSEK

	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån	12 mån
	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
	2002	2001	2002	2001	2001
Nettoomsättning	35,3	34,0	67,0	69,8	130,2
Aktiverat arbete för egen räkning	1,0	0,0	1,7	0,0	0,0
Rörelsens kostnader					
Inköpta varor och tjänster	-10,1	-9,5	-17,4	-18,0	-32,2
Övriga externa kostnader	-4,8	-3,9	-9,6	-7,7	-16,9
Medarbetarkostnader	-19,7	-21,3	-39,9	-43,9	-83,3
Avskrivningar enligt plan	-1,3	-1,3	-2,5	-2,6	-5,1
Jämförelsestörande poster	0,0	0,0	0,0	0,0	0,8
Rörelseresultat	0,4	-2,0	-0,7	-2,4	-6,5
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0,1	0,2	0,3	0,3	0,5
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2,0	-0,7	-2,6	-1,1	-2,5
Resultat efter finansiella poster	-1,5	-2,5	-3,0	-3,2	-8,5
Skatt på periodens resultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nettoresultat	-1,5	-2,5	-3,0	-3,2	-8,5
Resultat per aktie (Not 1)					
<u>kr</u>					
Resultat per aktie före utspädning	-0,22	-0,48	-0,45	-0,62	-1,59
Resultat per aktie efter utspädning	-0,22	-0,48	-0,45	-0,62	-1,59

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Mkr

	Jun	Jun	Dec
	2002	2001	2001
TILLGÅNGAR			
Goodwill	14,7	17,0	15,9
Immateriella anläggningstillgångar (Not 2)	10,4	9,6	8,9
Materiella anläggningstillgångar	7,4	8,4	7,8
Summa anläggningstillgångar	32,5	35,0	32,6
Alecta fordran	2,5	4,5	4,0
Övriga omsättningstillgångar	29,0	26,5	21,5
Kundfordringar	16,2	22,6	22,9
Kassa och bank	6,8	5,9	6,6
Summa omsättningstillgångar	54,5	59,5	55,0
Summa tillgångar	87,0	94,5	87,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	20,4	24,2	23,4
Konvertibelt förlagslån (Not 3)	13,9	15,8	13,8
Övriga räntebärande skulder (Not 4)	16,6	22,4	18,9
Summa långfristiga skulder	30,5	38,2	32,7
Leverantörsskulder	8,3	4,9	5,2
Övriga kortfristiga skulder	27,8	27,2	26,3
Summa kortfristiga skulder	36,1	32,1	31,5

Summa skulder	66,6	70,3	64,2
Summa eget kapital och skulder	87,0	94,5	87,6

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Mkr

	6 mån	6 mån	12 mån
	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
	2002	2001	2001
Resultat före skatt	-3,0	-3,2	-8,5
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet m.m. (Not 5)	2,3	6,8	10,0
Aktuell skatt	0,0	0,0	0,0
Förändringar i rörelsekapitalet	3,5	-6,2	-2,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2,8	-2,6	-0,7

Investeringsverksamheten

Förvärv av anläggningstillgångar (Not 6)	-0,6	-3,0	-3,3
Försäljning av anläggningstillgångar	0,1	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,5	-3,0	-3,3

Finansieringsverksamheten

Nyemission	0,0	0,0	4,6
Upptagna lån	0,0	7,2	7,8
Amortering av skuld (Not 4)	-2,1	0,0	-6,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2,1	7,2	5,3

Periodens kassaflöde

Likvida medel vid periodens början	6,6	4,3	4,3
Likvida medel vid periodens slut	6,8	5,9	5,6

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Mkr

	6 mån	6 mån	12 mån
	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
	2002	2001	2001
Koncernen			
Ingående balans 2001	23,4	27,4	27,4
Nyemission	0,0	0,0	4,5
Årets resultat	-3,0	-3,2	-8,5
Belopp vid periodens utgång	20,4	24,2	23,4

NYCKELTAL

	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån	12 mån
	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
	2002	2001	2002	2001	2001
Rörelsemarginal i % (exkl. jämför. poster)	1,1	-5,9	-1,0	-3,4	-5,6
Vinstmarginal i % (exkl. jämför. poster)	-4,2	-7,4	-4,5	-4,6	-7,2
Soliditet i %	23,5	25,6	23,5	25,6	26,7
Justerat eget kapital per aktie	3,1	4,6	3,1	4,6	3,5
Investeringar anläggningstillgångar, Mkr	0,1	0,1	0,6	3,0	3,3
Medelantal anställda under perioden, heltid	123	137	124	141	135
Antal anställda i slutet av period, heltid	120	134	120	134	128
Personalomsättning i %	5,7	7,3	4,7	10,5	19,8
Antal aktier, medeltal, tusental	6678	5223	6678	5223	5344
Antal aktier efter utspädning, medeltal, tusental	6678	5223	6678	5223	5344
Antal aktier periodens slut, tusental	6678	5223	6678	5223	6678
Antal aktier periodens slut efter utspädning, tusental	6678	5223	6678	5223	6678

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, 1,7 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 30 juni 2002.

Not 2

8,7 MKr avser rättigheter rörande Woodline-konceptet samt alla övriga produkträttigheter i Sawco AB.

1,7 MKr avser balanserade utgifter för utveckling av produkter inom affärsområde Wood.

Not 3

Konvertibelt förlagslån 2000/2003 förfaller den 31 mars 2003.

Not 4

9,9 MKr av räntebärande skulder samt -2,1 MKr av amortering av skuld avser factoring kredit hos finansbolaget.

Not 5

I justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet ingår: avskrivningar 2,5 MKr, Alecta fordran 1,5 MKr och aktiverade Utvecklingskostnader -1,7 MKr.

Not 6

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

OMSÄTTNING OCH RESULTAT PER BOLAG

<u>MSEK</u>	Omsättning (inkl. akt.utv.arbete)				Rörelseresultat (exkl. jämför. poster)			
	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån
	Apr-Jun 2002	Apr-Jun 2001	Jan-Jun 2002	Jan-Jun 2001	Apr-Jun 2002	Apr-Jun 2001	Jan-Jun 2002	Jan-Jun 2001
Affärsområde/Dotterbolag:								
Pronyx Industry	9,5	9,5	18,4	19,3	0,4	0,1	0,4	0,5
Pronyx Metal (inkl. Paper)	9,5	11,4	18,8	24,5	-0,9	-0,1	-1,5	1,1
Pronyx Wood	15,1	11,1	27,1	22,1	1,5	-2,0	2,0	-3,3
Pronyx Finland OY	1,5	2,1	3,5	3,9	0,0	0,5	0,0	0,4
Pronyx Industrial Systems	0,0	0,6	0,0	1,6	0,0	-0,1	0,0	0,0
Moderbolag/staben:								
Pronyx AB (inkl. Fasth)	1,4	3,9	2,2	7,7	0,0	0,2	-0,4	0,0
Koncernjusteringar	-0,7	-4,6	-1,3	-9,3	-0,6	-0,6	-1,2	-1,1
Summa	36,3	34,0	68,7	69,8	0,4	-2,0	-0,7	-2,4

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.