

IM InnovationsMäklarna AB (publ)

(556488-7858)

Bokslutskommuniké för verksamhetsåret 2000

Kraftig förbättring av koncernens resultat +11,6 (–6,0) miljoner kronor

- Nettoomsättningen uppgick till 35,1 (12,5) miljoner kronor
- Substansvärdet beräknas till 85 (43) miljoner kronor vilket motsvarar 5,25 kronor per aktie
- Resultat per aktie motsvarar +0,71 (-0,83) kronor
- InnovationsMäklarna investerade i tio nya företag under året
- aPROch AB noterades på Aktietorget i december efter nyemission
- InnovationsMäklarnas emission fulltecknades

InnovationsMäklarna är ett Venture Capital-företag, som investerar i unga, innovativa tillväxtföretag inom främst IT/Telekom och Life Sciences. InnovationsMäklarna är aktiv ägare i sina portföljföretag. Avyttring av aktier kan ske vid marknadsnotering på större marknadsplats eller genom försäljning av företaget till industriell part.

Verksamheten

Bolagets Venture Capital-verksamhet har lagts in i ett nytt helägt bolag - IM Venture AB. Värdepappersrörelsen bedrivs i IM Venture & Finans AB som är under namnändring till IM Finans AB. Ansökan om utökade värdepapperstillstånd avseende aktiehandel, kapitalförvaltning och garantigivning vid nyemissioner kommer att inlämnas under första kvartalet 2001 till Finansinspektionen.

Under fjärde kvartalet har koncernen ökat sitt ägande i bl.a. a Optilink AB, Radco Data AB, Skillstore AB och Skolboken.se AB. Inga aktieförsäljningar av betydelse har gjorts under fjärde kvartalet.

Under året har InnovationsMäklarna investerat i tio nya företag varav nio är onoterade och ett bolag - aPROch AB - noterats på Aktietorget.

Ekonomi

Koncernens omsättning ökade till 35,1 (föregående år 12,5) miljoner kronor. Omsättningen under fjärde kvartalet uppgick till 2,9 miljoner kronor. Nettoresultatet för helåret förbättrades till 11,6 (–6,0) miljoner kronor.

I resultatet inkluderas nedskrivningar av aktier med sammanlagt 3,7 miljoner kronor. Nedskrivning av aktier har gjorts efter en individuell bedömning.

Disponibla likvida medel uppgick per 31 december till 27 miljoner kronor. Till detta finns även ej utnyttjat utrymme på checkräkningskrediter på totalt 2,0 miljoner kronor. Soliditeten uppgick till 89%.

Koncernens beräknade substansvärde har under fjärde kvartalet ökat till 85 miljoner kronor vilket motsvarar 5,25 kronor per aktie efter skatt. Bokfört värde på värdepappersinnehavet är 22 miljoner kronor och övervärdet är cirka 47 miljoner kronor.

Substansvärdet beräknas som det egna kapitalet korrigerat med övervärden efter latent skatt på värdepappersinnehav. För värdepapper som är noterade på börs eller annan marknadsplats används börskursen den 31 december. För onoterade värdepapper används den senaste emissionskursen om inte annan omständighet gör att aktievärdet bör beräknas lägre.

Nyemission

Under oktober slutfördes en nyemission med företrädesrätt som fulltecknades och inbringade 23,6 miljoner kronor efter emissionskostnader. Totalt utgavs 8.119.501 aktier av serie B med teckningskursen 3 kronor.

Aktien

InnovationsMäklarnas aktie är noterad på AktieTorget – en auktoriserad marknadsplats under Finansinspektionens tillsyn. Börskursen den 31 december var 3 kronor. Styrelsen har beslutat att undersöka möjligheten att notera Bolagets aktie på OM Stockholmsbörsens O-lista.

Totalt finns 16.239.002 aktier utgivna varav 3.269.400 utgörs av aktier av serie A och 12.969.602 aktier av serie B. Aktiens nominella värde är 1 krona.

Avtal och juridik

Bolagets tvist med Obducat är löst genom förlikning. Obducat har betalat 1,25 miljoner kronor vilket överensstämmer med fordringens bokförda värde.

Moderbolaget

Moderbolaget bedriver konsultverksamhet. Omsättningen uppgick till 1,1 (1,8) miljoner kronor och nettoresultatet uppgick till +4,7 (-8,4) miljoner kronor. Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har gjorts med 1,1 (0,9) miljoner kronor. Likvida medel uppgick per 31 december till 19,5 (2,4) miljoner kronor.

Utdelning

Innovationsmäklarna förfogar över 4,7 miljoner kronor i fritt eget kapital. Bolagets styrelse föreslår att ingen utdelning lämnas till aktieägarna för 2000.

I det fria kapitalet ingår villkorade aktieägartillskott om sammanlagt 1.718.800 kronor. Aktieägartillskott kan efter bolagsstämmans beslut återbetalas när fritt kapital för utdelning föreligger. Eftersom bolaget står inför en O-listnotering kommer styrelsen att föreslå bolagsstämman att hela aktieägartillskottet återbetalas till tillskottsgivarna.

Händelser efter årsskiftet

InnovationsMäklarnas dotterbolag IM Invest AB har ökat antalet aktier i Sonesta AB (publ) med sammanlagt 2.250.000 aktier av serie B. 1.000.000 aktier har tecknats i nyemission och övriga har förvärvats av huvudägarna. IM Invest har vidare tecknat 11.400 aktier i Surgical Science AB.

Ekonomisk information

Årsredovisning kommer att sändas till samtliga kända aktieägare och kommer att finnas tillgänglig på InnovationsMäklarnas kontor senast två veckor före bolagsstämman.

Rapportdatum för 2001:

25 april	Delårsrapport januari-mars 2001
23 augusti	Delårsrapport januari-juni 2001
29 oktober	Delårsrapport januari-september 2001
8 februari 2002	Bokslutskommuniké för 2001

Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma kommer att hållas onsdagen den 25 april 2001 kl.16.00 i Stockholmsrummet Sergel Plaza, Brunkebergstorg 9, Stockholm.

Värdepappersportföljen

I nedanstående tabell framgår detaljerna i InnovationsMäklarnas värdepappersinnehav per 31 december 2000. Marknadsvärdet har justerats för värdet av utställda optionerna om lösenpriset för dessa understiger marknadsvärdet. InnovationsMäklarna administrerar optionsprogram för ett antal portföljbolags räkning. Skillnaden mellan bokfört värde och det justerade marknadsvärdet ökar det egna kapitalet vid beräkningen av substansvärdet.

Koncernresultaträkning

Tusen kronor	Not	Jan-dec 2000	Jan-dec 1999
Nettoomsättning			
Arvoden		13.830	8.847
Realisationsvinster från värdepapper		21.274	3.702
		35.104	12.549
Rörelsens kostnader		-20.266	-17.468
Rörelseresultat		14.838	-4.919
Finansiella intäkter och kostn.		-3.364	-77
Andel i intresseföretags resultat		-	-369
Resultat efter finansnetto		11.474	-5.365
Skatt	1	103	-647
Periodens resultat		11.577	-6.012

Koncernbalansräkning

Tusen kronor		00-12-31	99-12-31
Immateriella			
anläggningstillgångar	2	527	90
Materiella anläggningstillgångar		1.097	1.065
Andelar i intressebolag	3	266	266
Långfristiga värdepappersinnehav	3	21.682	11.387
Latent skattefordran		1.038	-
Omsättningstillgångar		4.924	3.452
Förvaltade medel		765	-
Kassa och bank		26.989	3.969
S:A TILLGÅNGAR		57.288	20.229
<u>Eget kapital</u>			
Aktiekapital		16.239	5.510
Reservfond		20	
Bundna reserver		19.346	14.847
<u>Fritt eget kapital</u>			
Villkorat aktieägartillskott		1.719	1.719
Fria reserver		2.133	-943
Periodens resultat		11.577	-6.012
S:A EGET KAPITAL		51.034	15.121
Långfristiga skulder		437	561
Skuld för förvaltade medel		765	-
Kortfristiga skulder		5.052	4.547
S:A EGET KAPITAL & SKULDER		57.288	20.229
Ställda säkerheter		4.759	4.272
Ansvarsförbindelser			
Villkorat aktieägartillskott		1.719	1.719

Nyckeltal	00-12-31	99-12-31
Rörelsemarginal, %	42	-39
Balanslikviditet, ggr	6,32	1,63
Soliditet, %	89	75
Vinst per aktie, kr	0,71	-0,83
Avkastning på sysselsatt kapital %	45	-35
Avkastning på eget kapital %	35	-38
Eget kapital per aktie, kr	3,14	2,08
P/E-tal	4,17	Neg
Substansvärde, kr	5,25	5,95
Medelantal anställda	17	13

Kassaflödesanalys	Jan-dec 2000	Jan-dec 1999
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde från verksamheten	-5.463	-9.177
Förändringar av rörelsekapital	-1.902	-2.440
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7.365	-11.617
Investeringsverksamhet		
Förvärv av immateriella anläggnings- tillgångar	-663	-128
Förvärv av anläggningstillgångar	-434	-774
Försäljning av aktier och teckningsrätter	23.490	6122
Förvärv av aktier	-16.220	-1.546
Kassaflöde från investeringsverksamheten	6.173	3.674
Finansieringsverksamheten		
Pågående nyemission		6.211
Nyemission och andra tillskott	24.336	2.100
Förändring av långfristiga skulder	-124	374
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	24.212	8.685
Förändring av likvida medel	23.020	742

Noter och redovisningsprinciper

Om inte särskilt anges, redovisas alla belopp i tusen kronor.

Not 1 Periodens skattekostnad

	00-12-31	99-12-31
Betald skatt	-935	-647
Latent skatt	<u>1.038</u>	
	103	-647

Vid beräkning av årets skattekostnad har underskottsavdrag om 8,5 miljoner kronor utnyttjats.

Not 2 Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har uppgått till 1.097 tkr och i aktier till 16.220 tkr.

Not 3 Finansiella anläggningstillgångar

	00-12-31	99-12-31
IM InnovationsMaeglerne A/S	266	266
Långfristiga värdepappersinnehav	21.682	11.387
Totalt marknadsvärde	75.809	58.467

Aktier i noterade och onoterade bolag med ett bokfört värde av 2.759 tkr är föremål för ett optionsprogram. Värdet av lösenpriset för aktierna är 10.430 tkr. Erhållna premier för optionerna om 137 tkr har skuldförts och realiseras först i samband med att optionerna avslutas.

För styrelsen

Stockholm februari 2001

Rolf Tedestedt
Verkställande direktör

Denna rapport har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisor.