

Delårsrapport 9 månader 1 maj 2000 – 31 januari 2001

Verksamhetens nio månader och tredje kvartal i sammandrag

- Koncernens omsättning ökade med 15% till 146,3 (126,8) Mkr. Tredje kvartalets omsättning uppgick till 55,0 (51,9) Mkr.
- Koncernens resultat uppgick till –10,2 (5,3) Mkr. Resultatet för tredje kvartalet var – 4,2 (1,9) Mkr.
- Vision Park Entertainment AB (VPE) lade i februari, efter rapportperiodens utgång, ett offentligt bud på Independent Media Group Sweden AB (IMG) motsvarande 1,53 aktier i VPE mot 1 aktie i IMG.
- Ett samgående skapar ett av Nordens största bolag inom digital underhållning med betydande kostnads- och intäktssynergier.
- IMGs styrelse stöder VPEs bud.
- I februari, efter rapportperiodens utgång, tecknade IMG avtal med SVT avseende produktion av en CD-ROM-version av julkalendern 2001.

Koncernen i sammandrag 1 november 2000 – 31 januari 2001 (Mkr)

	2000/01 9 månader	1999/00 9 månader	Rullande 12 månader	1999/00 12 månader	1998/99 12 månader
Omsättning	146,3	126,8	177,7	158,2	126,5
Resultat före av- och nedskrivningar	2,2	17	0,4	15,2	4,1
Resultat före skatt	-10,2	5,3	-15,0	0,5	-6,5
Medelantalet anställda	72	61		65	53
Balansomslutning	104,1	97,2		91,9	78,6
Soliditet %	48	51		48	56



Koncernen

- **Omsättning: 146,3 (126,8) Mkr. Tredje kvartalet 55,0 (51,9)Mkr.**
- **Resultat: -10,2 (5,3) Mkr.**
Tredje kvartalet -4,2 (1,9) Mkr.

Koncernens omsättning ökade under 9 månadersperioden med 15 procent till 146,3 Mkr. Det försämrade resultatet hänförs huvudsakligen till utvecklingskostnader inom E-tainment samt lägre resultat inom affärsområdena Multimedia och Video/DVD pga lägre julförsäljning och senarelagda releaser.

Finansiell ställning och likviditet

De disponibla likvida medlen inkl outnyttjade kreditutrymmen uppgick per den 31 januari till 17,5 Mkr. Koncernens soliditet uppgick till 48 procent.

Investeringar

Under de tre första kvartalen investerade koncernen 18,7 Mkr varav 13,1 Mkr i rättigheter inom områdena Musik, Multimedia och Video/DVD.

Vision Park Entertainments bud på Independent Media Group

Styrelsen för Vision Park Entertainment AB lämnade i februari, efter rapportperiodens utgång, ett offentligt erbjudande till aktieägarna i Independent Media Group Sweden AB. Genom ett samgående skapas ett av Nordens största bolag inom digital underhållning. Bolaget kommer att ha verksamhet i Danmark, Finland, Norge och Sverige och en omsättning på mer än 250 MSEK. IMGs styrelse och företagsledning ställer sig positiva till budet och aktieägare motsvarande 60% av rösterna samt 30% av kapitalet i IMG har förbundit sig att acceptera budet.

Behovet av konsolidering i branschen för digital underhållning är tydligt. Samgåendet ger en starkare marknadsposition med betydande intäktssynergier och kostnadsbesparingar. Vision Park och IMG passar strukturellt väl ihop med kompletterande produktportföljer och geografisk marknadsnärvaro. Den starkare marknadspositionen förväntas också ge positiva intäktssynergier som ett resultat av en bättre förhandlingsposition gentemot både leverantörer och kunder.

Ledningarnas gemensamma bedömning är att samgåendet kommer att ge betydande samordningsvinster, främst inom distribution, försäljning och administration, om cirka 25 MSEK årligen från och med år 2002. Full effekt förväntas uppnås från och med kvartal 3 år 2001.

Video/DVD

- **Omsättning: 51,7 (58,3) Mkr. Tredje kvartalet 20,6 (24,5) Mkr.**
- **Resultat: 3,1 (9,7) Mkr. Tredje kvartalet 1,5 (4,8) Mkr.**
- **Avtal klart med SVT för julkalender på Video för 2001**
- **Marknaden för DVD ökade med 300 procent under år 2000.**

Försäljningen av DVD skivor i Sverige ökade med 300 procent under år 2000. Försäljning av VHS utvecklades stabilt och ökade under år 2000 med ca 2 procent. Under tredje kvartalet lanserades bl a "Det bästa med Reuter & Skoog", julkalendern "Ronny & Julia" och en nordisk DVD-release med 3 titlar från National Geographic - "Secrets of the Titanic", "30 years of NG Specials" och "Nature's Fury".

Omsättningen och resultatet för niomånadersperioden har påverkats av lägre julförsäljning och uppskjutna utgivningar av bl a Killinggänget samt höga returer.

Under fjärde kvartalet kommer bl a reseskildringen "Full Circle" med Michael Palin, ytterligare 3 nordiska DVD-releaser från National Geographic "The battle for Midway", "The Photographers" och "Return to Everest" att ges ut på DVD. Dessutom kommer bästsäljarna "Torsk på Tallinn" och "Ur löjlig synvinkel" med Robert Gustafsson i unika samlarutgåvor på både VHS och DVD. I april är det release på "Uppdrag Mord: The Movie" på VHS och DVD, baserad på den populära TV-serien.

Samarbetet med NRK och YLE har utvecklats positivt och bidrar till successivt ökad omsättning i Norge och Finland.

Multimedia

- **Omsättning: 42,4 (42,6) Mkr. Tredje kvartalet 18,8 (19,3) Mkr.**
- **Resultat: -5,0 (1,4) Mkr. Tredje kvartalet -3,1 (1,9) Mkr.**
- **Avtal med SVT avseende Julkalendern år 2001.**

Försäljningen av CD-ROM spel minskade med 20 procent under år 2000. Trots detta var affärsområde Multimedias omsättning för niomånadersperioden i nivå med motsvarande period föregående år. Resultat för perioden var 3,6 Mkr lägre än föregående år, vilket främst hänförs till få utgivningar under tredje kvartalet samt lägre marginaler.

Under tredje kvartalet gjorde Ronny & Julias julkalender stor succé och uppföljaren "Ronny & Julia i rampljuset" releasades. Under kvartal fyra kommer flickspelet "Prinsessan Sissi" (känd från TV3) samt "Slottet" (interaktiv rundvandring och äventyrsspel) att ges ut.

Musik

- **Omsättning: 52,2 (17,4) Mkr. Tredje kvartalet 15,6 (4,8) Mkr.**
- **Resultat : -1,3 (-8,4) Mkr. Tredje kvartalet -0,2 (-3,7) Mkr.**
- **Kraftigt ökad omsättning och förbättrat resultat.**

Omsättningen i affärsområde Musik ökade under niomånadersperioden med 200 procent. Den kraftiga ökningen beror i huvudsak på förvärvet av SDS i maj 2000.

Resultatförbättringen om ca 7 Mkr beror främst på framgångsrika utgivningar, ökad försäljning och god kostnadskontroll.

Produktioner med Tito Beltran och Robert Wells har getts ut under Q3.

E-tainment

- **Omsättning: 0 (0) Mkr. Tredje kvartalet 0 (0) Mkr.**
- **Resultat: -6,3 (-0,5) Mkr. Tredje kvartalet -2,1 (-0,5) Mkr.**
- **Utveckling av mobilt underhållningskoncept påbörjat.**
- **Samarbetsavtal med Markoolio tecknat.**

Utvecklingskostnaderna ökade med ca 6 Mkr under niomånadersperioden. Satsningen på underhållningsportalen mungoworld.com har fortsatt under tredje kvartalet. Portalen kommer att lanseras utanför Sverige när formatet färdigutvecklats. En modell för "Video on Demand" och "Games on demand" utvecklas också i syfte att skapa en digital distributionskanal som komplement till den fysiska distributionen. De första tjänsterna beräknas kunna lanseras under våren 2001.

Avtal har tecknats med artisten Markoolio avseende medverkan på mungoworld.com. Markoolio kommer också att medverka på ett CD-rom spel som beräknas lanseras under 2001.

Mobil underhållning i form av SMS-tävlingar och spel kopplade till IMGs produktkatalog är under utveckling.

E-tainment arbetar också med utveckling av IMGs katalog av rättigheter.

Utsikter för innevarande verksamhetsår

Omsättningen för verksamhetsåret beräknas öka till ca 180 (158) Mkr. Resultatet för verksamhetsåret förväntas bli betydligt lägre än föregående år. För att återställa lönsamheten arbetar ledningen nu med att reducera kostnaderna i alla enheter och fokusera på verksamhet med förutsättningar att nå tillfredställande lönsamhet. Dessa insatser beräknas få full effekt fr o m nästa verksamhetsår.

Kommande rapporttillfällen under verksamhetsåret 2000/2001

Bokslutskommuniké	13 juni	2001
Bolagsstämma	23 augusti	2001

Borås den 5 mars 2001.

Independent Media Group Sweden AB (publ)

Joakim Hedin
Verkställande Direktör

Kommande händelser inför Vision Park Entertainments bud på Independent Media Group

2001-03-16 (cirka)

Prospekt tillgängligt

2001-03-19--04-06

Anmälningstid

2001-03-21

Kl 10.30 Extra bolagsstämma Vision Park, Grand Hotel Stockholm

2001-04-10 (cirka)

Offentliggörande av om budet fullföljs

2001-04-12 (cirka)

Likvid erläggs

2001-04-20 (cirka)

Avnotering av IMG på O-listan

Besök Independent Media Groups hemsida



Rapporter, pressmeddelanden med mera presenteras även på Independent Media Groups hemsida www.independent-mg.se

För mer information, kontakta gärna, Joakim Hedin, 033 - 44 25 00/01 (direkt), eller 0705-21 53 00, email: joakim.hedin@independent-mg.se.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING 2000-05-01 -- 2001-01-31

(tkr)

	2000/2001 (9 MÅN)	1999/2000 (9 MÅN)	RULLANDE (12 MÅN)	1999/2000 (12 MÅN)	1998/1999 (12 MÅN)
NETTOOMSÄTTNING	146 256	126 791	177 656	158 191	126 482
KOSTNAD FÖR SÅLDA VAROR	-90 482	-80 824	-110 770	-101 112	-75 550
NEDSKRIVNING AV RÄTTIGHETER	-9 984	-8 523	-12 259	-10 798	-7 904
BRUTTORESULTAT	45 790	37 444	54 627	46 281	43 028
FÖRSÄLJNINGSKOSTNADER Not 1	-49 239	-31 551	-60 519	-42 831	-43 724
ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-6 481	-4 255	-9 048	-6 822	-5 245
ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER	11	0	62	51	48
ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER	-49	0	-67	-18	-13
ANDEL I RESULTAT FRÅN INTRESSEFÖRETAG	-371	908	-334	945	125
JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER	0	2 992	0	2 992	-650
RÖRELSERESULTAT	-10 339	5 538	-15 279	598	-6 431
ÖVRIGA RÄNTEINTÄKTER OCH LIKANDE RESULTATPOSTER	476	422	636	582	777
RÄNTEKOSTNADER OCH LIKANDE RESULTATPOSTER	-378	-623	-484	-729	-838
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-10 241	5 337	-15 127	451	-6 492
SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT	0	-244	-199	-443	-145
MINORITETENS ANDEL I ÅRETS RESULTAT	0	5	-7	-2	25
PERIODENS RESULTAT	-10 241	5 098	-15 333	6	-6 612

Not 1

I summa försäljningskostnader ingår kostnader för marknadsföring och distribution.

Omsättning och resultat per verksamhetsområde

OMSÄTTNING KVARTAL 3

VERKSAMHETSOMRÅDE (mkr)	NOV-JAN 00/01	NOV-JAN 99/00
VIDEO/DVD	20,6	24,5
MUSIK	15,6	4,8
MULTIMEDIA	18,8	19,3
E-TAINMENT	-	-
LOGISTIK/ÖVRIGT	-	3,3
SUMMA	55,0	51,9

RESULTAT KVARTAL 3

VERKSAMHETSOMRÅDE (mkr)	NOV-JAN 00/01	NOV-JAN 99/00
VIDEO/DVD	1,5	4,8
MUSIK	-0,2	-3,7
MULTIMEDIA	-3,1	1,9
E-TAINMENT	-2,1	-0,5
LOGISTIK/ÖVRIGT	-	0,3
SUMMA	-3,9	2,8
JÄMFÖRELSESTÖR. POST	-	-
GOODWILL	-0,3	-0,9
SUMMA	-4,2	1,9

OMSÄTTNING 9 MÅNADER

VERKSAMHETSOMRÅDE (mkr)	MAJ-JAN 00/01	MAJ-JAN 99/00	RULLANDE 12 MÅNADER	HELÅR 99/00
VIDEO/DVD	51,7	58,3	62,1	68,7
MUSIK	52,2	17,4	68,2	33,4
MULTIMEDIA	42,4	42,6	47,4	47,6
E-TAINMENT	-	-	-	-
LOGISTIK/ÖVRIGT	-	8,5	-	8,5
SUMMA	146,3	126,8	177,7	158,2

RESULTAT 9 MÅNADER

VERKSAMHETSOMRÅDE (mkr)	MAJ-JAN 00/01	MAJ-JAN 99/00	RULLANDE 12 MÅNADER	HELÅR 99/00
VIDEO/DVD	3,1	9,7	3,8	10,4
MUSIK	-1,3	-8,4	-0,6	-7,7
MULTIMEDIA	-5,0	1,4	-9,3	-2,9
E-TAINMENT	-6,2	-0,5	-8,2	-2,5
LOGISTIK/ÖVRIGT	-	1,1	0,2	1,3
SUMMA	-9,4	3,3	-14,1	-1,4
JÄMFÖRELSESTÖR. POST	-	3,0	-	3
GOODWILL	-0,8	-1,0	-0,9	-1,1
SUMMA	-10,2	5,3	-15,0	0,5

KONCERNENS BALANSRÄKNING (tkr)

	2001-01-31	2000-01-31	2000-04-30	1999-04-30
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
RÄTTIGHETER	30 331	23 789	26 960	18 761
BALANSERADE UTGIFTER FÖR UTVECKLINGSARBETEN	1 563	480	670	1 462
GOODWILL	3 320	4 484	4 039	5 217
	<u>35 214</u>	<u>28 753</u>	<u>31 669</u>	<u>25 440</u>
MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER	2 755	3 084	2 853	3 326
	<u>2 755</u>	<u>3 084</u>	<u>2 853</u>	<u>3 326</u>
FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
AKTIER	0	23		
ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG	863	1 336	1 234	633
FORDRINGAR HOS INTRESSEFÖRETAG	0	1	0	550
	<u>863</u>	<u>1 360</u>	<u>1 234</u>	<u>1 183</u>
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	38 832	33 197	35 756	29 949
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
VARULAGER	9 951	9 889	11 128	12 405
KUNDFORDRINGAR	25 315	24 079	27 681	25 160
FORDRINGAR HOS INTRESSEFÖRETAG	162	344	370	270
ÖVRIGA KORTFRISTIGA FORDRINGAR	7 128	2 700	1 098	1 036
FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	7 522	11 563	6 610	5 844
KASSA OCH BANK	15 210	15 412	9 286	3 972
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	65 288	63 987	56 173	48 687
SUMMA TILLGÅNGAR	104 120	97 184	91 929	78 636
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
BUNDET EGET KAPITAL				
AKTIEKAPITAL	1 002	900	900	900
BUNDNA RESERVER	63 029	46 492	45 912	46 491
	<u>64 031</u>	<u>47 392</u>	<u>46 812</u>	<u>47 391</u>
ANSAMLAD FÖRLUST/FRITT EGET KAPITAL	-14 320	1 843	-2 761	-3 313
SUMMA EGET KAPITAL	49 711	49 235	44 051	44 078
MINORITETSINTRESSEN	0	49	0	16
AVSÄTTNINGAR				
AVSÄTTNINGAR FÖR SKATTER	502	11	38	11
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
CHECKRÄKNINGSKREDIT	9 175	7 554	9 352	1 082
ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA SKULDER	1 020	2 755	945	1 680
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	10 195	10 309	10 297	2 762
KORTFRISTIGA SKULDER				
SKULDER TILL KREDITINSTITUT	0	0	0	1 884
LEVERANTÖRSSKULDER	16 361	14 926	15 677	14 240
SKATTESKULDER	25	88	0	9
SKULDER TILL INTRESSEFÖRETAG	0	954	0	0
ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER	12 451	1 505	2 095	3 725
UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	14 875	20 107	19 771	11 911
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	43 712	37 580	37 543	31 769
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	104 120	97 184	91 929	78 636

KASSAFLÖDESANALYS INDIREKT METOD FÖR KONCERNEN

(tkr)

	2000-05-01 -2001-01-31	1999-05-01 -2000-01-31	1999-05-01 2000-04-30	1998-05-01 1999-04-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 050	14 535	15 939	4 001
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 124	-2 460	-3 069	-1 214
Investeringar i dotterbolag,	2 119	-100	-372	-5 408
Investeringar i rättigheter	-13 132	-13 099	-19 275	-11 648
Avyttring av verksamhetsgren	0	6 320	6 320	0
Övrigt	0	652	977	564
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 137	-8 687	-15 419	-17 706
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	14 114	0	0	18 000
Ökning/minskning finansiella skulder	-103	5 663	4 829	-4 551
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 011	5 663	4 829	13 449
Periodens kassaflöde	5 924	11 511	5 349	-256
Likvida medel vid periodens början	9 286	3 972	3 972	4 210
Kursdifferens i likvida medel	0	-71	-35	18
Likvida medel vid periodens slut	15 210	15 412	9 286	3 972

Independent

MEDIA GROUP

Nyckeltal, sammanställning

IMG Sweden AB

	<u>2000/01</u>	<u>1999/00</u>	<u>1999/00</u>	<u>1998/99</u>	<u>1997/98</u>
Antal månader	9	9	12	12	12
<u>Marginaler</u>					
Bruttovinstmarginal %	31,3	29,5	29,3	34,0	47,5
Bruttomarginal %	-5,5	6,9	2,8	-2,5	6,0
Rörelsemarginal %	-7,1	4,4	0,4	-4,6	4,3
<u>Avkastning</u>					
Räntabilitet på eget kapital %	neg	11	0	neg	19
Räntabilitet på sysselsatt kapital %	neg	10	2	neg	16
Räntabilitet på totalt kapital %	neg	7	1	neg	9
<u>Kapitalstruktur</u> (tkr)					
Rörelsekapital	20 554	23 653	9 343	13 494	16 824
Sysselsatt kapital	58 884	56 839	53 402	45 777	42 487
Soliditet %	48	51	48	56	48
Skuldsättningsgrad, ggr	0,2	0,2	0,2	0,0	0,3
Räntetäckningsgrad, ggr	neg	9,6	1,6	neg	4,4
Antal anställda	72	62	65	53	56
Investeringar (tkr)	18 711	12 043	22 716	18 270	18 759
<u>Data per aktie</u>	<u>2000/01</u>	<u>1999/00</u>	<u>1999/00</u>	<u>1998/99</u>	<u>1997/98</u>
Antal månader	9	9	12	12	12
Utdelning	0	0	0	0	0
Vinst per aktie, kr	neg	1,70	0	neg	1,63
Eget kapital per aktie	14,88	16,41	14,68	14,69	13,05
P/E tal	neg	11	0	neg	20
Börskurs kr/aktie	15	18	58	17	32
Antal aktier	3 340 308	3 000 000	3 000 000	3 000 000	2 500 000
Antal aktier, justerat med split/fondemission	3 340 308	3 000 000	3 000 000	3 000 000	2 500 000
Nyemission, kr	14 400 000	0	0	18 000 000	28 000 000
Nyemission, datum	2000-06-08	-	-	1998-10-29	1997-10-09

Nyckeltalsbenämningar

I redovisade nyckeltal ingår jämförelsestörande poster.

Bruttovinstmarginal %	Bruttoresultat i procent av årets fakturering
Bruttomarginal %	Rörelseresultat före avskrivningar i procent av årets fakturering
Rörelsemarginal %	Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av årets fakturering
Räntabilitet på	
- eget kapital	Nettovinsten enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt justerat eget kapital
- sysselsatt kapital	Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital



- tot kapital	Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning
Rörelsekapital	Icke räntebärande omsättningstillgångar, minus rättigheter och icke räntebärande kortfristiga skulder
Sysselsatt kapital	Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inklusive latent skatteskuld
Skuldsättningsgrad, ggr	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital
Räntetäckningsgrad, ggr	Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader