



Delårsrapport för januari – september 2001

- Omsättningen för perioden uppgick till 190.4 MSEK (195.4 MSEK).
- Omsättningen i det tredje kvartalet var 54.3 MSEK (78.7 MSEK).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick för niomånadersperioden till – 12.2 MSEK (28.0 MSEK, inkl reavinst om 13.9 MSEK) och för kvartal 3 till – 9.2 MSEK (6.5 MSEK).
- Resultatet efter avskrivningar, finansiella kostnader och skatt var för hela perioden – 28,5 MSEK (12.2 MSEK, inkl reavinst om 13.9 MSEK).
- Största skandinaviska TV-ordern om 230 MSEK gick till MTV Juritzen AS som producerar nyhetssändningar för SBS-ägda TVNorge i fem år.
- Programmet för neddragning av de fasta kostnader med 30 MSEK på årsbasis är genomfört och ger full effekt under första kvartalet 2002 .
- Ytterligare neddragningar av de fasta kostnaderna med 10 MSEK på årsbasis är under genomförande.

	**		**		**
	3 mån juli-sept 2001	3 mån juli-sept 2000	9 mån jan-sept 2001	9 mån jan-sept 2000	12 mån Helår 2000
MSEK					
Nettoomsättning	54.3	78.7	190.4	195.4	293.5
EBITDA*	-9.2	6.5	-12.2	28.0	19.6
Rörelseresultat	-13.1	2.4	-27.0	15.5	3.7
Resultat efter finansiella poster och skatter	-13.9	3.0	-28.5	12.2	2.3

* Rörelseresultat före ned- och avskrivningar

** Inkl reavinst vid försäljning av dotterbolag om 13,9 MSEK

Koncernbeskrivning

MTV-produktions kärnverksamhet är TV-produktion. Affärsområdet Broadcast utgörs av produktionsbolag i Sverige, Norge och Danmark. MTV International säljer koncernens program och rättigheter på den internationella marknaden och har nu kunder i över 35 länder.

Affärsområdet New Media producerar interaktivt innehåll för näringslivet. Affärsområdet Relationship marketing producerar relationsskapande möten mellan näringslivet och deras kunder, t ex genom mässor och evenemang.

Studior och inspelningsteknik ligger i bolagen TV & Filmsupport. I tillägg äger MTV Produktion en skola för högre TV-utbildning, IHTV, till 66 %, och 51% av GöteborgsDramat.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

MTV Juritzen får norsk stororder på 230 MSEK

MTV Produktion AB:s norska dotterbolag MTV Juritzen AS tecknade i september ett avtal med SBS gällande produktion av nyhetssändningar för TVNorge under fem år. Avtalet gäller perioden 2002 – 2006. Ordern är värd 46 miljoner svenska kronor per år. Totalt omfattar hela avtalet 230 MSEK, vilket sannolikt är den största enskilda ordern hittills i den skandinaviska TV-branschen. MTV Juritzen AS ska inom ramen för avtalet leverera två nyhetssändningar, om totalt 30 minuter, på vardagar, samt en tiominuters nyhetssändning alla helgdagar året runt. Sändningarna startar den 1 januari 2002.

Fortsatt oro i marknaden

Omvärldsfaktorer och en fortsatt svag annonskonjunktur har en negativ effekt på marknaden. Beställda order har avbokats med kort varsel vilket har drabbat såväl det svenska produktionsbolaget som MTV Spider och MTV Piece.

Kostnadsreduktionsprogrammet utökat

Ett stort kostnadsreduktionsprogram har genomförts i koncernen med målet att minska de fasta kostnaderna med 30 MSEK på årsbasis. Detta är nu genomfört och programmet beräknas ge full effekt under första kvartalet 2002.

Utöver det vidtas nu åtgärder som sänker de fasta kostnaderna med ytterligare ca 10 MSEK på årsbasis.

Finansiellt resultat

Omsättningen för de första nio månaderna uppgick till 190.4 MSEK (195.4 MSEK), av vilken affärsområdet Broadcast svarade för ca 80 procent. Omsättningen i kvartal 3 uppgick till 54.3 MSEK (78.7 MSEK). Den försvagade annonskonjunkturen, en allmän nedgång i marknaden samt avbokningen av höstens produktion av Vita Lögner samt ett antal andra produktioner ligger bakom den låga omsättningen.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick för de nio första månaderna till –12.2 MSEK (28.0 MSEK inkl. reavinst om 13.9 MSEK vid försäljningen av dotterbolaget Primetec). För kvartal 3 uppgick rörelseresultatet före avskrivningar till –9.2 MSEK (6.5 MSEK). Genomförandet av kostnadsreduktionsprogrammet, den vikande marknaden samt avbokningar av planerade projekt är de viktigaste anledningarna till det negativa resultatet i det tredje kvartalet.

Avskrivningarna i koncernen uppgick till 14.9 MSEK (12.5 MSEK), varav goodwillavskrivningarna uppgick till 3.4 MSEK.

Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) uppgick för perioden till –27.0 MSEK (15.5 MSEK inkl reavinst om 13.9 MSEK).

Räntenetto och övriga finansiella poster uppgick till –1.6 MSEK (-0.8 MSEK).

Resultatet efter finansnetto och beräknad skatt. uppgick till –28.5 MSEK (12.2 MSEK).

I jämförelsesiffrorna från föregående år ingår den reavinst som uppstod vid försäljning av Primetec AB med 13.9 MSEK.

Finansiell ställning

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 47.8 procent, jämfört med 54.9 procent vid årsskiftet och 58,1 procent vid samma period föregående år.

Kassaflödet under årets första nio månader var –25.0 MSEK. Periodens investeringar uppgick till 14.5 MSEK.

Koncernens investeringar i maskiner och rättigheter under perioden uppgick till 14.5 MSEK (5.0 MSEK). Investeringar har gjorts i strukturförändringar i syfte att få en effektivare organisation, med tydligare närvaro i Stockholm, och en mer lönsam utveckling, samt för att stärka rättighetssidan.

Likvida medel och outnyttjade krediter uppgick vid periodens slut till 15,8 MSEK

Vinsten per aktie var negativ för perioden och 2.02* för motsvarande period föregående år.

*inkl reavinst om 13.9 MSEK.

Eget kapital per aktie var 14.20 (18.73)

Antal anställda

För kvartal 3 var medelantalet anställda i koncernen 146 st jämfört med 241 st för motsvarande kvartal föregående år.

Skatt

Koncernens har taxerade skattemässiga underskott om cirka 7.2 MSEK.

Sammanfattning av affärsområdena

TV-produktion

Affärsområdets omsättningen för de första nio månaderna uppgick till 146.5 MSEK (166.6 MSEK).

Omsättningen för TV-produktionsverksamheten i det tredje kvartalet var 46.0 MSEK.

Utvecklingen för det danska bolaget har äntligen vänt efter en lång period av förluster. De tidigare nedskärningarna har nu börjat ge effekt. Produktioner som Grisk och Tvekampen för TV 3 gör att man redovisar en för kvartalet god omsättning och ett positivt rörelseresultat.

Både det norska och det svenska produktionsbolaget har haft en förhållandevis låg omsättning. För det svenska bolagets del beror det framför allt på att TV 3 i juni avbokade sin order på ytterligare en säsong av Vita Lögner, vilken skulle ha spelats in under hösten. Extra kostnader för den inställda ordern har belastat resultatet med – 1.5 MSEK. Samtidigt har kostnadsreduktionsprogrammet ännu inte gett effekt. För närvarande produceras Upp till bevis för SVT, Blåsningen guld för TV 3, Mullvaden och Popstars för Kanal 5 samt En ängels tålmod, Gladiatorena och Robotwars för TV 4.

Det norska bolaget har under kvartalet tagit den största enskilda ordern hittills i den skandinaviska TV-marknaden. MTV Juritzen kommer att producera dagliga nyhetssändningar för SBS-ägda TVNorge i fem år, med premiär den 1 januari 2002. MTV Juritzen producerar för närvarande Idrottsgalan, Muldvarpen och Popkorn för TVNorge, TV2 hjälper deg för TV2 samt sport för Canal +.

MTV International har tidigare huvudsakligen representerat egenutvecklade rättigheter. Nu säljer man även internationella format och strategin är att bli ett oavhängigt distributionsbolag. På mässan i Cannes såldes optioner på tio format till kunder i ett flertal länder.

TV & Filmsupport

Sedan den 1 januari 2001 har studior och inspelningsteknik skiljts från innehållsproduktionen och ligger nu i två separata bolag i Danmark och Sverige med det egna varumärket TV & Filmsupport.

Antalet kunder ökar stadigt, och teknikbolagen visar för kvartalet en vinst på ca 1 MSEK, trots kundförluster på ca 0.6 MSEK. Långt gångna förhandlingar pågår just nu med Danmarks Radio angående hyra av TV & Filmsupports studioanläggning i Köpenhamn. Ordern kommer att ge TV & Filmsupport Aps en betydande beläggning av resurserna under 3.5 år vilket bidrar till möjligheten att driva den danska studioverksamheten med överskott.

New Media & Relations

Omsättningen uppgick för niomånadersperioden till 39.2 MSEK (42.8 MSEK).

Externa faktorer har kraftigt påverkat marknaden för nya medier. Avbokningar av beställda order och en avvaktan hos kunderna att satsa på nyutvecklade produkter ligger bakom den låga omsättningen i det tredje kvartalet.

GöteborgsDramat

Efterbearbetningen av GöteborgsDramats första film, "Bäst i Sverige" pågår för närvarande. Samtidigt pågår intensiv manusutveckling av ytterligare sex projekt. Två av dem beräknas komma i produktion under 2002.

IHTV

Institutet för högre TV-utbildning omsatte i det tredje kvartalet ca 2.0 MSEK och visar ett positivt rörelseresultat före avskrivningar.

Utsikter för 2002

TV-marknadens återhållsamhet, på grund av inbromsningen i annonskonjunkturen, ser ut att bestå ännu en tid liksom det rådande konjunkturläget. För att möta den situationen har anpassar nu MTV Produktion sin kostnadsstruktur till den förväntade efterfrågan.

Koncernens resultaträkning

KSEK	(3 mån) Q3 2001	(3 mån) Q3 2000	(9 mån) 9 mån 2001	(9 mån) 9 mån 2000	(12 mån) Helår 2000
Nettoomsättning	54 308	78 701	190 414	195 389	293 481
Produktionskostnader	- 50 952	- 51 800	- 156 681	- 135 322	- 206 415
Bruttoresultat	3 356	26 901	33 733	60 067	87 066
Försäljningskostnader	- 1 881	- 1 302	- 5 059	- 4 265	- 7 886
Administrationskostnader	- 12 326	- 17 331	- 42 298	- 41 306	- 89 508
Jämförelsestörande poster	- -	- 1 150	- -	- 13 897	- 13 897
Övriga rörelseintäkter	1 756	338	3 208	1 563	2 852
Övriga rörelsekostnader	- 143	- 929	- 1 748	- 1 936	- 2 743
Rörelseresultat före avskrivningar	9 238	6 527	12 164	28 020	3 678
Avskrivningar	- 2 275	- 4 068	- 11 476	- 12 204	- -
Avskrivningar Goodwill	- 1 543	- 94	- 3 390	- 282	- -
Rörelseresultat efter avskrivningar	13 056	2 365	27 030	15 534	3 678
Övr. ränteintäkter & liknande resultatposter	592	852	2 735	1 584	2 879
Övr. räntekostnader & liknande resultatposter	- 1 542	- 129	- 4 295	- 2 376	- 4 223
Resultat efter finansiella poster	14 006	3 088	28 590	14 742	2 334
Minoritetens andel av periodens resultat	- 230	- -	- 230	- -	- 241
Skatt på årets resultat	68	40	342	2 500	2 396
Årets resultat	- 14 168	3 048	- 28 478	12 242	- 4 526

Koncernens balansräkning

KSEK	2001-09-30	2000-12-31	2000-09-30
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	18 017	18 553	46 920
Goodwill	38 927	41 260	-
Materiella anläggningstillgångar	39 251	36 297	35 507
Långfristiga fordringar	4 342	3 142	3 637
Kundfordringar	48 490	47 326	67 785
Övriga omsättningstillgångar	27 468	35 768	45 267
Likvida medel	3 681	28 739	22 614
Summa Tillgångar	180 176	211 085	221 730
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	86 311	115 850	128 368
Minoritetsintresse	471	241	
Avsättningar för skatt	1 674	2 873	1 230
Obeskattade reserver		-	-
Långfristiga skuld			
Räntebärande skulder	42 732	26 217	34 417
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	18 060	17 303	8 558
Övriga kortfristiga skulder	30 928	48 601	49 157
Summa Eget kapital och skulder	180 176	211 085	221 730
Antal aktier	6 062 507	6 062 507	6 062 507

Förändringar i koncernens eget kapital

Ingående eget kapital per 001231, enl. fastställd balansräkning
Effekt av byte av redovisningsprincip
Justerad ingående balans
Nyemissioner
Förändring av omräkningsdifferens
<u>Periodens resultat</u>
Eget kapital vid periodens utgång

<u>Q3 2001</u>
115 850
- 1 017
114 833
-
- 44
- 28 478
86 311

Koncernens kassaflöde

	<u>Jan-sept 2001</u>	<u>Helår 2000</u>	<u>Jan-sept 2000</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 21 024	6 494	31 990
Förändringar av rörelsekapital	- 1 000	25 536	290
<u>Investeringar</u>	- 14 449	- 8 215	- 36 104
Kassaflöde efter investeringar	- 36 473	23 815	- 3 824
<u>Finansieringsverksamheten</u>	11 515	2 174	23 765
Periodens kassaflöde	- 24 958	25 989	19 941
Likvida medel vid årets början	28 739	2 673	2 673
Kursdifferens i likvida medel	- 100	77	-
Likvida medel vid periodens slut	3 681	28 739	22 614

Nyckeltal

	<u>2001-09-30</u>	<u>Helår 2000*</u>	<u>2000-09-30</u>
Rörelsemarginal, %	neg	1,3	8,0
Vinstmarginal, %	neg	0,8	7,5
Soliditet, %	47,8	54,9	58,1
Vinst per aktie	neg	neg	2,02
Eget kapital per aktie	14,2	19,05	18,73
 Antal aktier	 6 062 507	 6 062 507	 6 062 507

Inklusive en reavinst vid försäljning av
* dotterbolaget Primetec AB

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR20 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen, med undantag av att bolaget tillämpar Redovisningsrådets rekommendation om inkomstskatt RR9.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Kommande rapporteringstillfällen

Bokslutskommuniké för år 2001 lämnas den 15 februari, 2002 (preliminärt datum).

Jonsered den 9 november 2001

Olle Langenius
VD MTV Produktion AB

För ytterligare information kontakta:
Olle Langenius
VD
Tel: 031 - 721 21 00

Susanna Laursen
Ekonomichef
Tel: 031 - 721 21 00

MTV PRODUKTION AB (Publ), 433 87 JONSERED, HEMSIDA: www.mtv.se
TEL (46) 31 721 21 00, FAX (46) 31 795 73 48
STYRELSENS SÄTE: GÖTEBORG, ORGANISATIONSNR: 556333-4662

