



Daydream Software AB (publ)

Delårsrapport, 1 jan – 30 jun 2002

- **Resultatet för sexmånadersperioden uppgick till –9,2 Mkr (-18,6 Mkr jan – jun –01) för koncernen.**
- **Första avtalet om förfinansierad uppdragsproduktion har tecknats med en internationellt erkänd förläggare.**
- **Dotterbolaget Obbit har sålts till ett lokalt företag i Umeå.**
- **Styrelsen har förstärkts med Anders Eklund som har bred industriell erfarenhet.**
- **Bolaget har genomfört en företrädesemission som fulltecknats efter rapportperiodens slut.**

Verksamheten

Fortsatta förhandlingar avseende förfinansierade uppdragsproduktioner gav resultat under april då ett avtal tecknades med en internationellt erkänd förläggare om att utveckla uppföljaren av succéspelet Traitors Gate® som sålts i över 300 000 exemplar. Utvecklingsuppdraget, som går under arbetsnamnet Traitors Gate II, är förfinansierat och kommer i första hand att riktas mot pc-marknaden. Utvecklingstiden för spelet beräknas till 14 månader. Ordervärdet kommuniceras ej på uppdragsgivarens begäran.

Förhandlingar om ytterligare förfinansierade uppdragsproduktioner pågår där Daydream erbjuder produktioner anpassade till de största plattformarna som PC, Playstation®, Microsoft Xbox® samt GameCube™.

Inför förhandlingarna med förläggarna har ett antal spelkoncept tagits fram som ska ligga till grund för kommande produktioner. Dessa koncept har dels tagits fram som enkla produktblad dels som spelbara demoversioner.

Daydream medverkade som föreläsare på Telecomdagarna där ett flertal av de stora aktörerna deltog. Daydream höll föredrag med titeln "*Games as an effective revenue stream*". Detta upplevdes som intressant för aktörerna då föredraget gav ett antal exempel på hur man kan skapa intäktsströmmar genom att använda mobilspel för microbetalningar.

Under perioden har en företrädesemission påbörjats vilken kommer att tillföra 14,3 Mkr före avdrag för emissionskostnader. Emissionen har fulltecknats efter rapportperioden vilket stärker bolagets finansiella ställning samtidigt som bolagets skuldbörda kommer att minska.

Förändringar i huvudägarskapet har skett under perioden då två av grundarna; Jan Phersson-Broberg och Erik Phersson, sålt sina A-aktier till styrelseordförande Anders Lövgren, 276.000 aktier, respektive Göran Eriksson, 138.000 aktier, vVD i Daydream Software.

Efter den genomförda nyemissionen kommer, privat och/eller via bolag, Leif Danielsson att ha 9,8%, Anders Lövgren att ha 8,8% och Göran Eriksson att ha 3,4% av rösterna i bolaget. Huvudägarna har deltagit i nyemissionen. Dock har deras röstetal minskat beroende på att A-aktiernas relativa röststyrka har minskat när antalet B-aktier har ökat.

Kommentarer till resultatet

Koncernens resultat slutade på – 9,2 Mkr (-18,6 Mkr jan – jun -01). Av bolagets 13,9 Mkr i kostnader är 3,8 Mkr avskrivningar. Avskrivningarna kommer att minska nu när samtliga spelprodukter är färdigavskrivna. Koncernen nu nere på en relativt optimal kostnadsnivå vilket innebär att man nu är bättre rustad för att nå positivt resultat framöver.

Inga kostnader har aktiverats under perioden då nu bolaget jobbar med förfinansierade spel. Erhållen ersättning för spelutveckling har intäktsförts i relation till nedlagt arbete.

Under perioden har aktiverade kostnader avskrivits med 2,6 Mkr. Safecracker®, Traitors Gate®, Clusterball® och Ski-Doo® X-Team Racing har skrivits av till fulla men genererar fortfarande intäkter.

Kommentar till nettoomsättningen

Nettoomsättningen för halvårsperioden uppgick till 4,8 Mkr (9,9 Mkr jan – jun -01) Minskningen av omsättningen är främst beroende på att antalet dotterbolag minskat. Kvarvarande bolag i koncernen omsatte 6,2 Mkr motsvarande period föregående år varför omsättningsminskningen endast är 1,4 Mkr. Positivt är att senaste kvartalets omsättning blev 2,8 Mkr jämfört med årets första kvartal som slutade på 2,0 Mkr. Försäljningssiffrorna, och därmed royaltybetalningar för Clusterball och X-Team Racing, indikerar att royaltyintäkter kan börja faktureras under slutet på detta år då försäljningen beräknas nå över garanterad nivå.

Likviditet

I och med den fulltecknade företrädesemissionen så har bolaget stärkt sin likviditet.

Personal

Antalet medarbetare i koncernen är 21 personer varav 1 kvinna.

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar har under perioden uppgått till 61 Tkr.

Under perioden har inga kostnader aktiverats och resterande aktiverade kostnader för Ski-Doo X-team Racing skrivits av. Totalt under perioden har avskrivningar på aktiverade kostnader skett med 2,6 Mkr. Kvarvarande planenligt restvärde för spel och teknologier är:

Safecracker	0 Tkr
Traitors Gate	0 Tkr
Clusterball	0 Tkr
Ski-Doo X-team Racing	0 Tkr
Teknologier	4.800 Tkr
Övrigt	55 Tkr
Totalt	4.855 Tkr

Redovisningsprinciper

Bolaget följer Redovisningsrådets rekommendationer angående redovisningsprinciper. I sådana fall som dessa rekommendationer ger utrymme för bedömningar har dessa bedömningar gjorts enligt försiktighetsprincipen.

Bolaget har en latent skattefordran om 28 Mkr beroende på förlustavdrag. Denna skattefordran tas inte upp i balansräkningen med anledning av den ovan nämnda försiktighetsprincipen.

Erhållen ersättning för spelutveckling har intäktsförts i relation till nedlagt arbete då bolaget nu jobbar med förfinansierade projekt. Inga kostnader har därmed aktiverats under perioden.

Eftersom nyemissionen inte avslutats vid rapportperiodens slut har bolaget, i enlighet med FAR's anvisningar, redovisat per 020630 inkomna medel från nyemissionen som pågående nyemission varav ej registrerat aktiekapital 2,8 Mkr och överkursfond 6,0 Mkr.

Nästa informationstillfälle

Nästa rapport, gällande tredje kvartalet 2002, kommer 31 oktober 2002

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Umeå 31 juli 2002

Leif Danielsson, VD

Kontaktperson:

Leif Danielsson, VD

leif.danielsson@daydream.se

mobil: 070-525 62 02

www.daydream.se

Tel: 090-70 66 70

SKI-DOO är ett registrerat varumärke som tillhör Bombardier Inc., och används av Daydream Software AB med tillstånd från Bombardier Inc. Safecracker, Traitors Gate och Clusterball är registrerade varumärken som tillhör Daydream Software AB. Playstation®, Microsoft Xbox® samt GameCube™ är varumärken som tillhör Sony, Microsoft respektive Nintendo.

Nyckeltal

	02-01-01 - 02-06-30 6 månader	01-01-01 - 01-06-30 6 månader	01-01-01 - 01-12-31 12 månader
Nettomsättning, exkl. aktiverat arbete, tkr	4 812	9 908	14 582
Rörelseresultat, tkr	-9 158	-18 931	-73 539
Resultat efter fin poster, tkr	-9 282	-18 649	-73 284
Balansomslutning, tkr	15 970	73 048	18 276
Avkastning på eget kap, %	Neg	Neg	neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Neg	Neg	neg
Soliditet, %	56,4	87,6	51,2
Medeltal anställda, st	21	65	52
Börskurs vid perioden slut, kr	0,95	4,00	2,05
Antalet aktier, st	14 350 000	14 350 000	14 350 000
Antal aktier inkl betald ej registrerad nyemission, st	32 230 000		
Eget kapital per aktie		4,40	0,65
inkl betald ej registrerad nyemission, kr	0,28		
Kassaflöde per aktie, kr	-0,69	-0,70	-2,36

Resultaträkningar

(Belopp i Tkr)

	02-04-01 - 02-06-30 3 månader	01-04-01 - 01-06-30 3 månader	02-01-01 - 02-06-30 6 månader	01-01-01 - 01-06-30 6 månader
Moderbolaget				
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	631	1 249	1 299	4 370
Aktiverat arbete	0	177	0	385
S:a rörelseintäkter	631	1 426	1 299	4 755
Rörelsens kostnader				
Varuinköp	-24	-419	-199	-937
Övriga kostnader	-2 136	-2 066	-3 292	-4 393
Personalkostnader	-309	-1 768	-682	-3 533
Avskrivning immateriella tillgångar	-940	-1 756	-2 462	-3 526
Avskrivning materiella tillgångar	-57	-153	-113	-265
Rörelsens resultat	-2 835	-4 736	-5 449	-7 899
Finansiella investeringar				
Resultat från finansiella investeringar	-21	102	-33	350
Resultat före skatt	-2 856	-4 634	-5 482	-7 549
Koncernen				
	02-04-01 - 02-06-30 3 månader	01-04-01 - 01-06-30 3 månader	02-01-01 - 02-06-30 6 månader	01-01-01 - 01-06-30 6 månader
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	2 824	3 925	4 812	9 908
Aktiverat arbete	0	1 944	0	6 048
S:a rörelseintäkter	2 824	5 869	4 812	15 956
Rörelsens kostnader				
Varuinköp	-60	-2 651	-464	-3 521
Övriga kostnader	-2 695	-2 510	-3 852	-6 878
Personalkostnader	-2 973	-7 872	-5 834	-16 113
Avskrivning immateriella tillgångar	-1 016	-2 998	-2 602	-5 763
Avskrivning materiella tillgångar	-587	-531	-1 218	-993
Jämförelsestörande poster	0	-810	0	-1 619
Rörelsens resultat	-4 507	-11 503	-9 158	-18 931
Finansiella investeringar				
Resultat från finansiella investeringar	-70	75	-124	282
Resultat före skatt	-4 577	-11 428	-9 282	-18 649
Antal utestående aktier	14 350 000	14 350 000	14 350 000	14 350 000
Resultat per aktie	-0,32	-0,80	-0,65	-1,30
Antal utestående aktier efter beslutad, ej genomförd nyemission	43 050 000	14 350 000	43 050 000	14 350 000

Koncernens balansräkning

(Belopp i Tkr)

Tillgångar

Anläggningstillgångar

	02-06-30	01-12-31	00-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	4 855	7 458	47 472
Inventarier och datorer	3 217	4 941	7 838
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	32
Summa anläggningstillgångar	8 072	12 399	55 342

Omsättningstillgångar

Varulager	344	284	288
Kortfristiga fordringar, m m	7 200	3 321	6 442
Likvida medel	354	2 272	36 224
Summa omsättningstillgångar	7 898	5 877	42 954

Summa tillgångar	15 970	18 276	98 296
-------------------------	---------------	---------------	---------------

Eget kapital och Skulder

Eget kapital	9 015	9 362	82 646
Långfristiga skulder	1 729	2 635	2 751
Kortfristiga skulder	5 226	6 279	12 899

Summa Eget Kapital och Skulder	15 970	18 276	98 296
---------------------------------------	---------------	---------------	---------------

Koncernens kassaflödesanalys

	02-06-30 6 månader	01-06-30 6 månader	01-12-31 12 månader
<u>Den löpande verksamheten</u>			
Rörelsens intäkter	4 812	9 908	14 582
Aktiverat arbete	0	6 048	8 865
Rörelsens kostnader	-10 150	-26 532	-44 497
Finansiella poster	-124	282	255
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-5 462	-10 294	-20 795
Förändring av rörelsekapital	-4 992	-4 403	-3 495
Försäljning av anläggningstillgångar	563	0	0
Periodens investeringar	-61	-7 847	-9 546
Kassaflöde	-9 952	-22 544	-33 836
<u>Finansieringsverksamheten</u>			
Pågående nyemission	8 940		
Amortering/upplåning	-906	372	-116
Förändring av likvida medel	-1 918	-22 172	-33 952
<u>Likvida medel</u>			
Ingående behållning	2 272	36 224	36 224
Förändring av likvida medel	-1 918	-22 172	-33 952
Utgående behållning	354	14 052	2 272
Avtalad ej utnyttjad kredit	1 477	870	177
Disponibla medel	1 831	14 922	2 449

Förändring av eget kapital
Koncernen 2002-01-01—2002-06-30

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Bundna reserver</u>	<u>Ansamlad förlust</u>
Belopp vid periodens ingång	2 296	81 978	-74 912
Disp av föregående års ansamlade förlust		-73 356	73 356
Pågående nyemission	2 860	6 080	
Förändring försäljning bolag		-5	
Periodens resultat			-9 282
Belopp vid periodens utgång	5 156	14 697	-10 838

Förändring av eget kapital
Koncernen 2001-01-01—2001-06-30

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Bundna reserver</u>	<u>Ansamlad förlust</u>
Belopp vid periodens ingång	2 296	120 803	-40 453
Periodens resultat			-18 669
Belopp vid periodens utgång	2 296	120 803	-59 122