



Daydream Software AB (publ)

Delårsrapport, 1 jan – 30 sept 2002

- **Resultatet för niomånadersperioden uppgick till –15,2 Mkr (-58,9 Mkr jan – sep –01) för koncernen.**
- **Ytterligare ett avtal om förfinansierad uppdragsproduktion har tecknats med en internationellt erkänd förläggare.**
- **Bolaget har genomfört en företrädesemission som fulltecknades.**
- **Verksamheten inom produktionsbolaget har omstrukturerats.**
- **Efter rapportperiodens slut har vd och produktionschef ökat sitt aktieinnehav.**
- **Efter rapportperiodens utgång har produktionspersonalen ökats med 15 % för att klara den ökade orderingången.**

Verksamheten

Förhandlingarna om förfinansierade spelproduktioner har gett ytterligare resultat då ett avtal tecknades med Conspiracy Entertainment Corp. Utvecklingsuppdraget, som gäller ett spel, är förfinansierat och riktas i första hand mot de tre ledande spelkonsolerna, Xbox®, Playstation® och Gamecube™. Avtalet sträcker sig 14 månader och kommer att påbörjas under fjärde kvartalet 2002.

I och med detta har Daydream ytterligare befäst sin position som utvecklare för alla plattformar vilket är viktigt inför tecknandet av fler avtal. Conspiracy Entertainment har distributörer i de flesta länder och räknar med att kunna placera detta spel hos alla dessa.

Verksamheten i produktionsbolaget Daydream Ventures har omstrukturerats för att höja effektiviteten och minska kostnaderna. Detta har inneburit omstruktureringskostnader som drabbar detta kvartals resultat men som skall ge positiva effekter redan nästa kvartal. Bolaget kommer framgent att ledas av en produktionschef som skall koncentrera sig på att leda bolaget med en så kostnadseffektiv produktion som möjligt.

Kraftiga marknadsföringsinsatser har präglat senaste kvartalet för att skapa de kontrakt som behövs för att nå det positiva kassaflöde och resultat som förväntas under 2003. Genom att presentera Daydream för de riktigt stora distributörerna har man skapat ett sådant intresse att en av de stora i branschen just nu noggrant studerar de teknologier som Daydream tagit fram.

Arbetet med marknadskontakterna har även lett till att bolaget nu har en betydligt större offertvolym, dvs antalet och storleken på de projekt som närmare studeras av distributörerna, än tidigare. Genom denna volymökning så beräknas projektgenomströmningen bli mer kontinuerlig och jämna ut svackor i

omsättning och resultat. Genom att nu vara licensierad för Sony Playstation 2 och X-box attraherar Daydream i ännu högre grad de riktigt stora distributörerna av spel och underhållning.

Styrelseledamoten Anders Eklund köpte under perioden den tidigare vice vd'n Göran Erikssons A-aktier. Anders Eklunds totala aktieinnehav uppgår därefter till 138 000 aktier av serie A och 400 000 aktier av serie B. Totalt har Anders ett innehav om 538 000 aktier (motsvarande 3,6 % av rösterna).

Anders Eklund har en internationell och industriellt bred erfarenhet från ledande befattningar inom större svenska koncerner, såsom tidigare verkställande direktör för Contorta AB, Skega AB samt Security Qube Systems AB. Anders är aktiv riskkapitalist och delägare i ett antal utvecklingsföretag i Norrland samt ordförande i Teknikbrostiftelsen vid Umeå Universitet.

Under perioden har en företrädesemission slutförts. Den fulltecknades vilket stärker bolagets finansiella ställning samtidigt som bolagets skuldbörda minskar. Kapitaltillskottet netto efter arvoden och övriga kostnader uppgick till 12,2 Mkr.

Kommentarer till resultatet

Koncernens resultat slutade på – 15,2 Mkr (-58,9 Mkr jan – sep -01). Av koncernens 21,5 Mkr i kostnader är 4,9 Mkr avskrivningar. Avskrivningarna kommer att minska nu när samtliga spelprodukter är färdigavskrivna. Koncernen drabbades av en del kostnader i samband med att Daydream Ventures organiserades om vilket påverkar detta kvartalsresultat negativt.

Under perioden har även kraftiga marknadsföringsinsatser genomförts för att nå fler kontrakt, vilket initialt påverkat resultatet nedåt rejält. Med en så pass bantad organisation som Daydream har idag, påverkar extraordinära insatser som denna resultatet omedelbart medan intäkterna först visar sig senare. Totalt sett är koncernen nu 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 tidigare aktiverade kostnader avskrivits med 3,5 Mkr. Safecracker®, Traitors Gate®, Clusterball® och Ski-Doo® X-Team Racing har skrivits av till fullo men genererar fortfarande intäkter.

Kommentar till nettoomsättningen

Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 6,5 Mkr (12,8 Mkr jan – sep -01). Minskningen av omsättningen är främst beroende på att antalet dotterbolag minskat. Kvarvarande bolag i koncernen omsatte 8,2 Mkr motsvarande period föregående år, varför omsättningsminskningen endast är 1,7 Mkr. Under 4:e kvartalet fortsätter nuvarande projekt samt påbörjas projektet med Conspiracy Entertainment varför omsättningen kommer att öka.

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar har under perioden uppgått till -869 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 3,4 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	3.986 Tkr
Övrigt	55 Tkr
Totalt	4.041 Tkr

Personal

Antalet medarbetare i koncernen är 21 personer varav 1 kvinna.

Likviditet

Likviditeten kommer fortsatt att vara svag till dess att de undertecknade avtalen får fullt genomslag på kassaflödet vilket beräknas ske i slutet på detta år. Vidare fortsätter de befintliga produkter att generera intäkter och årets sista kvartal brukar vara en bra försäljningsperiod tack vare julförsäljningen.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i överensstämmelse med RR 20 delårsrapporter. Bolaget följer Redovisningsrådets rekommendation angående redovisningsprinciper, förutom RR 9 inkomstskatter.

Bolaget har en uppskjuten skattefordran om 28 Mkr beroende på förlustavdrag. Denna skattefordran tas inte upp i balansräkningen av försiktighetsskäl, dock överväger bolaget att uppta en del av denna fordran per 021231 med anledning av de nyligen tecknade avtalen.

Nästa informationstillfälle

Nästa rapport, gällande bokslutskommuniké 2002, kommer 31 januari 2003

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Umeå 31 oktober 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 - 02-09-30 9 månader	01-01-01 - 01-09-30 9 månader	01-01-01 - 01-12-31 12 månader
Nettomsättning, exkl. aktiverat arbete, tkr	6 478	12 795	14 582
Rörelseresultat, tkr	-15 033	-58 161	-73 539
Resultat efter fin poster, tkr	-15 160	-58 941	-73 284
Balansomslutning, tkr	12 495	29 432	18 276
Avkastning på eget kap, %	Neg	Neg	neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Neg	Neg	neg
Soliditet, %	51,4	80,5	51,2
Medeltal anställda, st	21	62	52
Börskurs vid perioden slut, kr	0,35	2,00	2,05
Antalet aktier, st	43 050 000	14 350 000	14 350 000
Eget kapital per aktie	0,15	1,60	0,65
Kassaflöde per aktie, kr	-0,23	-2,50	-2,36

Resultaträkningar

(Belopp i Tkr)

	02-07-01 - 02-09-30 3 månader	01-07-01 - 01-09-30 3 månader	02-01-01 - 02-09-30 9 månader	01-01-01 - 01-09-30 9 månader
Moderbolaget				
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	159	1 157	1 458	5 527
Aktiverat arbete	0	55	0	440
S:a rörelseintäkter	159	1 212	1 458	5 967
Rörelsens kostnader				
Varuinköp	-223	-419	-199	-937
Övriga kostnader	-1 868	-1 291	-5 383	-6 103
Personalkostnader	-1 393	-1 591	-2 075	-5 124
Avskrivning immateriella tillgångar	-635	-1 782	-3 097	-5 308
Avskrivning materiella tillgångar	-44	-98	-157	-363
	-4 004	-3 969	-9 453	-11 868
Finansiella investeringar				
Resultat från finansiella investeringar	4	-37 687	-29	-37 337
Resultat	-4000	-41 656	-9 482	-49 205
	02-07-01 - 02-09-30 3 månader	01-07-01 - 01-09-30 3 månader	02-01-01 - 02-09-30 9 månader	01-01-01 - 01-09-30 9 månader
Koncernen				
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1 666	2 887	6 478	12 795
Aktiverat arbete	0	1863	0	7 911
S:a rörelseintäkter	1 666	4 750	6 478	20 706
Rörelsens kostnader				
Varuinköp	-60	-2 651	-464	-3 521
Övriga kostnader	-2 786	-928	-6 698	-10 457
Personalkostnader	-3 655	-6 047	-9 489	-22 160
Avskrivning immateriella tillgångar	-815	-3 121	-3 417	-8 884
Avskrivning materiella tillgångar	-225	-468	-1 443	-1 461
Jämförelsestörande poster	0	-30 765	0	-32 384
Rörelsens resultat	-5 875	-39 230	-15 033	-58 161
Finansiella investeringar				
Resultat från finansiella investeringar	-3	-1 062	-127	-780
Resultat	-5 878	-40 292	-15 160	-58 941
Antal utestående aktier i genomsnitt	38 266 000	14 350 000	24 380 000	14 350 000
Resultat per aktie	-0,15	-2,81	-0,62	-4,11

Koncernens balansräkning

(Belopp i Tkr)

Tillgångar

	02-09-30	01-09-30	01-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	4 041	14 139	7 458
Materiella anläggningstillgångar	2 629	3 034	4 941
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	6 670	17 173	12 399
Omsättningstillgångar			
Varulager	460	555	284
Kortfristiga fordringar, m m	2 412	5 528	3 321
Likvida medel	2 953	6 176	2 272
Summa omsättningstillgångar	5 825	12 259	5 877
Summa tillgångar	12 495	29 432	18 276
Eget kapital och Skulder			
Eget kapital	6 423	23 705	9 362
Långfristiga skulder	1 135	1 506	2 635
Kortfristiga skulder	4 937	4 221	6 279
Summa Eget Kapital och Skulder	12 495	29 432	18 276

Koncernens kassaflödesanalys

	02-09-30 9 månader	01-09-30 9 månader	01-12-31 12 månader
<u>Den löpande verksamheten</u>			
Rörelsens intäkter	6 478	12 795	14 582
Aktiverat arbete	0	7 911	8 865
Rörelsens kostnader	-16 651	-36 138	-44 497
Finansiella poster	-127	-780	255
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-10 300	-16 212	-20 795
Förändring av rörelsekapital	-614	-6 060	-3 495
Periodens investeringar, netto	869	-8 283	-9 546
Kassaflöde	-10 045	-30 555	-33 836
<u>Finansieringsverksamheten</u>			
Pågående nyemission	12 226		
Amortering/upplåning	-1 500	507	-116
Förändring av likvida medel	681	-30 048	-33 952
<u>Likvida medel</u>			
Ingående behållning	2 272	36 224	36 224
Förändring av likvida medel	681	-30 048	-33 952
Utgående behållning	2 953	6 176	2 272
Avtalad ej nyttjad kredit	1 855	235	177
Disponibla medel	4 808	6 411	2 449

Förändring av eget kapital
Koncernen 2002-01-01—2002-09-30

	<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		-73 355	73 355
Nyemission	4 592	7 634	
Förändring försäljning bolag		-5	
<u>Periodens resultat</u>			<u>-15 160</u>
Belopp vid periodens utgång	6 888	16 252	-16 717

Förändring av eget kapital
Koncernen 2001-01-01—2001-09-30

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Bundna reserver</u>	<u>Ansamlad förlust</u>
Belopp vid periodens ingång	2 296	120 803	-40 453
<u>Periodens resultat</u>			<u>-58 941</u>
Belopp vid periodens utgång	2 296	120 803	-99 394