



Daydream Software AB (publ)

Delårsrapport, 1 jan – 31 mars 2003

- Strategiomläggning och åtgärdsprogram genomfört
- Resultatet för perioden –5,0 Mkr (-4,7 Mkr) varav 2,2 Mkr i omstruktureringskostnader
- Signerat kontrakt med Conspiracy Entertainment, ordervärde 2 MUSD
- Riktad nyemissionen till TA Capital om 2,9 Mkr

Strategi­om­läg­gning och åtgärdsprogram

I samband med att TA Capital gick in som huvudägare i december 2002, tillsattes Peter Zetterberg som ny VD. Under kvartalet har även en helt ny styrelse tillträtt.

Under perioden har ett intensivt arbete med kraftfulla åtgärder skett i syfte att komma till rätta med bolagets obalanserade kostnads- och intäktsflöde.

Åtgärderna har temporärt lett till omstruktureringskostnader av engångskaraktär uppgående till sammanlagt 2,2 Mkr. Omstruktureringskostnaderna bestod av 1 627 Tkr i förlust från avyttrade och likviderade dotterbolag samt 599 Tkr i jurist- och konsultkostnader.

I linje med bolagets nya strategi ska en betydande del av företagets produktion i framtiden outsourcas

Efter strategi­om­läg­gning så är de rörliga kostnaderna relaterade till projektaktiviteter, dvs kostnaderna står i direkt proportion till antal projekt och dess resursutnyttjande, vilket innebär minskad risk i affärsverksamheten.

Styrelsens kraftfulla åtgärder har avsevärt reducerat de underliggande fasta kostnaderna i koncernen samtidigt som projektkapaciteten, i och med strategi­om­läg­gning, väsentligt ökat.

Övriga händelser av betydelse

Daydream har efter omförhandling säkrat en order från den amerikanska förläggaren Conspiracy Entertainment Group avseende utveckling av spelet Shooting Stars. Ordersumman är 2 MUSD. Se vidare under rubriken Marknadsaktiviteter och försäljning.

Vid den extra bolagsstämman fattades det beslut om riktad nyemission till huvudägaren TA Capital som tillförde 2,9 Mkr före emissionskostnader. Vidare valdes tre nya styrelseledamöter in i styrelsen: Lennart Ahlgren, Henrik Sundberg och Kenneth Holmlund.

Under perioden försattes dotterbolaget Daydream Ventures AB i konkurs, till vilket produktionen av spel tidigare varit förlagd. Dessutom beslutades om avyttring av dotterbolaget Skynet AB. Åtgärderna var ett led i det åtgärdsprogram som Daydream genomgått.

Marknadsaktiviteter och försäljning

Enligt Daydreams nya outsourcing-modell har produktionen av spelet Shooting Stars lagts ut på den spanska spelutvecklaren Virtual Toys, med Daydream som ansvarig för projektledning och uppföljning. Projektstart skedde under mars 2003 och projektet skall vara slutfört i juli 2004. Fakturering sker enligt uppgjord betalningsplan med start i mars 2003.

En del i den omförhandling som skedde, var att produktionen istället för att förläggas internt, förläggs externt enligt den nya affärsstrategin. Detta medför betydligt lägre risk och lägre fasta kostnader för projektet. Ordervärdet för det omförhandlade kontraktet är oförändrat men marginalen förväntas öka.

Vidare har bolaget under perioden arbetat intensivt med införsäljning av Daydreams kommande spel.

Likviditet

Under perioden genomfördes en riktad nyemission som tillförde 2,9 Mkr före emissionskostnader. Efter periodens slut beslutades det på den ordinarie bolagsstämman att genomföra en kompletterande riktad nyemission om 1,8 Mkr före emissionskostnader.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1,3 Mkr (1,9 Mkr)

Avsaknaden av nya uppdrag under Q3 och Q4 2002 påverkade även omsättningen under Q1 2003. Koncernen redovisar minskad omsättning under det första kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år.

I moderbolagets resultat ligger kostnader med 2,2 Mkr (resultat från aktier i dotterbolag) som är direkt hänförliga till de strukturförändringar som har genomförts.

Personalkostnaden i moderbolaget har ökat jämfört med motsvarande period föregående år pga att nyckelpersonal som tidigare var anställd i dotterbolaget Daydream Ventures AB fr.o.m. denna period är anställd i moderbolaget.

Vidare har stora resurser lagts ned på marknadsföring och nyförsäljning. Daydreams målsättning är att sälja och starta flera projekt enligt den nya affärsmodellen till flera internationella förläggare under 2003.

Personal

Medeltal anställda i koncernen uppgick till 4 personer under perioden. Siffran för motsvarande period föregående år var 25 personer.

På grund av utebliven försäljning med efterföljande lönsamhetsproblem samt att projektet Traitors Gate II inte kom att utvecklas av Daydream, så har det under rapportperioden genomförts förhandlingar med arbetstagarorganisationer, där det har beslutats att 12 personer som arbetade i produktionen fått lämna sina arbeten.

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar har under perioden uppgått till +1 623 Tkr. (Investeringar –10, avyttringar + 1 633 Tkr.)

Under perioden har inga kostnader aktiverats. Totalt under perioden har avskrivningar på balanserade kostnader skett med 149 tkr. 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	<u>1 041 Tkr</u>

Totalt 1 041 Tkr

I den del, 1 921 Tkr, som redovisades per 2002-12-31 ingick balanserade kostnader 731 Tkr tillhörande Daydream Ventures AB. Dessa är nu borttagna efter att bolaget har försatts i konkurs 2003.

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké har upprättats i överensstämmelse med RR 20 Delårsrapporter. Bolaget följer Redovisningsrådets rekommendationer angående redovisningsprinciper.

Resultaträkningen innefattar även Daydream Ventures med dotterbolagen Sombrero AB och Skynet AB resultaträkning, fram till och med konkursdatum och avyttringsdatum, enligt redovisningsrådets rekommendationer.

Bolaget har en uppskjuten skattefordran om 32 Mkr beroende på förlustavdrag. Denna skattefordran tas inte upp i balansräkningen med anledning av den försiktighetsprincip som förestavas i RR 9.

Nästa informationstillfälle

Delårsrapporten för andra kvartalet är planerad till 2003-08-12.

Denna bokslutskommuniké har översiktligt granskats av bolagets revisor.

Umeå den 2 maj 2003

Peter Zetterberg, VD

Kontaktpersoner:

Peter Zetterberg, VD

070-844 70 10

Gunnar Nilsson, Styrelseordförande

070-844 70 01

Jag har översiktligt granskat denna bokslutskommuniké. En översiktlig granskning är begränsad jämfört med en revision. Det har inte framkommit något som tyder på att bokslutskommunikén inte uppfyller kraven enligt årsredovisningslagen.

Umeå den 2 maj 2003

Åke Elveros

Auktoriserad revisor

Nyckeltal

	03-01-01 - 03-03-31 3 månader	02-01-01 - 02-03-31 3 månader	02-01-01 - 02-12-31 12 månader
Nettoomsättning, exkl. aktiverat arbete, tkr	1 303	1 988	7 615
Rörelseresultat, tkr	-3 294	-4 651	-21 043
Resultat efter fin investeringar, tkr	-4 978	-4 705	-21 189
Balansomslutning, tkr	6 304	12 856	9 922
Avkastning på eget kap, %	Neg	Neg	Neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %	34,2	36,2	42,1
Medeltal anställda, st	4	25	21
Börskurs vid perioden slut, kr	0,45	1	0,77
Antalet aktier, st	56 250 000	14 350 000	43 050 000
Beslutad ej verkställd ökning av antal aktier, st	0	0	6 000 000
Eget kapital per aktie, kr	0,04	0,32	0,09
Kassaflöde efter investering per aktie, kr	-0,05	-0,13	-0,39

Resultaträkningar

(Belopp i Tkr)

	03-01-01 - 03-03-31 3 månader	02-01-01 - 02-03-31 3 månader	02-01-01 - 02-12-31 12 månader
Moderbolaget			
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	982	668	1 716
S:a rörelseintäkter	982	668	1 716
Rörelsens kostnader			
Varuinköp	-147	-175	-199
Övriga externa kostnader	-2 297	-1 156	-7 603
Personalkostnader	-783	-373	-1 455
Avskrivning immateriella tillgångar	-149	-1 522	-5 488
Avskrivning materiella tillgångar	-20	-56	-395
Rörelse resultat	-2 414	-2 614	-13 424
Finansiella investeringar			
Resultat aktier i dotterbolag	-2 257	0	- 9 333
Övriga finansiella poster	-29	-12	-23
Resultat	-4 700	-2 626	-22 780
	03-01-01 - 03-03-31 3 månader	02-01-01 - 02-03-31 3 månader	02-01-01 - 02-12-31 12 månader
Koncernen			
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1 303	1 988	7 615
S:a rörelseintäkter	1 303	1 988	7 615
Rörelsens kostnader			
Varuinköp	-60	-404	-464
Övriga externa kostnader	-2 438	-1 157	-9 601
Personalkostnader	-1 413	-2 861	-10 872
Avskrivning immateriella tillgångar	-244	-1 586	-5 680
Avskrivning materiella tillgångar	-442	-631	-2 041
Rörelse resultat	-3 294	-4 651	-21 043
Finansiella investeringar			
Resultat aktier i dotterbolag	-1 627	0	0
Övriga finansiella poster	-57	-54	-146
Resultat	-4 978	-4 705	-21 189
Antal utestående aktier i genomsnitt	56 250 000	14 350 000	28 700 000
Resultat per aktie	-0,09	-0,33	-0,74

Koncernens balansräkning

(Belopp i Tkr)

Tillgångar	03-03-31	02-12-31	01-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	4 544	5 514	7 458
Materiella anläggningstillgångar	525	1 864	4 941
Summa anläggningstillgångar	5 069	7 378	12 399
Omsättningstillgångar			
Varulager	0	364	284
Kortfristiga fordringar, m m	906	1 174	3 321
Likvida medel	329	1 006	2 272
Summa omsättningstillgångar	1 235	2 544	5 877
Summa tillgångar	6 304	9 922	18 276
Eget kapital och Skulder			
Eget kapital	2 153	4 179	9 362
Långfristiga skulder	998	1 938	2 635
Kortfristiga skulder	3 153	3 805	6 279
Summa Eget Kapital och Skulder	6 304	9 922	18 276

Koncernens kassaflödesanalys

	03-03-31	02-03-31	02-12-31
	3 månader	3 månader	12 månader
<u>Den löpande verksamheten</u>			
Rörelsens intäkter	1 303	1 988	7 615
Aktiverat arbete	0	0	0
Rörelsens kostnader	-3 911	-4 422	-20 937
Finansiella poster	-1 684	-54	-146
Förändring av rörelsekapital	-20	705	-407
Kassaflöde från rörelsen	-4 312	-1 783	-13 875
Periodens investeringar, netto	1 623	-40	-2 700
Kassaflöde efter investeringar	-2 689	-1823	-16 575
<u>Finansieringsverksamheten</u>			
Riktad nyemission	2 952	0	16 006
Amortering/upplåning	-940	-51	-697
Årets kassaflödeseffekt på likvida medel	-677	-1874	-1 266
<u>Likvida medel</u>	1 006	2 272	2 272
Årets kassaflödeseffekt på likvida medel	-677	-1 874	-1 266
Utgående behållning	329	398	1 006
Avtalad ej nyttjad kredit	688	360	802
Disponibla medel	1 017	758	1 808

Förändring av eget kapital

Förändring av eget kapital

Koncernen 2003-03-01—2003-03-31

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Bundna reserver</u>	<u>Ansamlad förlust</u>
Belopp vid periodens ingång	7 848	19 076	-22 745
Disp av föregående års ansamlade förlust		0	0
Riktad nyemission	1 152	1 800	
<u>Periodens resultat</u>			<u>-4 978</u>
Belopp vid periodens utgång	9 000	20 876	-27 723

Förändringar i eget kapital vid periodens utgång med hänsyn tagen till bolags- stämmans beslut 2003-04-16

Nedsättning av aktiekapitalet	-6 750		6 750
<u>Överföring från bundna reserver</u>		<u>-16 030</u>	<u>16 030</u>
Belopp vid periodens utgång	2 250	4 846	-4 943

Dessutom beslöt bolagsstämman att genomföra en riktad nyemission om 1 801 335 Kr, varav aktiekapital 702 960 Kr samt överkursfond 1 098 375 Kr.

Koncernen 2002-01-01—2002-12-31

	<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
Nyemission	4 592	7 634	
Ej registrerad nyemission	960	2 820	
<u>Periodens resultat</u>			<u>-21 189</u>
Belopp vid periodens utgång	7 848	19 076	-22 745