

2006

Delårsrapport
januari – juni



Digital Illusions CE AB (publ)



Första halvårets resultat efter skatt uppgick till –5,7 Mkr

- Intäkterna för första halvåret 2006 uppgick till 97,4 Mkr, en minskning med 5 procent jämfört med samma period 2005 (102,6 Mkr). Rörelsens totala intäkter uppgick till 98,2 Mkr (103,6 Mkr).
- Resultatet efter finansiella poster under första halvåret 2006 uppgick till –7,7 Mkr (20,1 Mkr). Kostnader relaterade till fusionen med Electronic Arts samt kostnader relaterade till bolagets flytt till nya lokaler belastade halvåret med 6 Mkr respektive 3 Mkr.
- Resultatet efter skatt under första halvåret 2006 uppgick till –5,7 Mkr (14,5 Mkr), motsvarande –0,56 kr (1,43 kr) per aktie.
- Intäkterna för andra kvartalet 2006 uppgick till 50,8 Mkr, en minskning med 23 procent jämfört med samma period 2005 (66,4 Mkr). Resultatet efter finansiella poster under perioden april–juni 2006 uppgick till –6,6 Mkr och minskade därmed med 33,0 Mkr jämfört med samma period 2005 (26,4 Mkr).
- Royalty stod för 45 procent av Digital Illusions totala intäkter under första halvåret 2006. Under det andra kvartalet 2006 uppgick royaltyintäkterna till 22,2 Mkr och stod för 43 procent av bolagets intäkter.
- Den 24 maj 2006 beslutade bolagsstämman att godkänna den fusionsplan som upprättats mellan Digital Illusions

och Electronic Arts EA Holding AB. Enligt fusionsplanen ska Digital Illusions absorberas av Electronic Arts Holding AB varvid aktieägarna i Digital Illusions erhåller ett kontant vederlag om 67,50 kronor för varje aktie. Fusionen beräknas genomföras i september 2006.

- I slutet av juni 2006 flyttade Stockholmskontoret till det så kallade Glashuset vid Slussen i Stockholm.

Finansiella kommentarer

Intäkterna under första halvåret 2006 uppgick till 97,4 Mkr (102,6 Mkr). Rörelsens totala intäkter uppgick till 98,2 Mkr (103,6 Mkr), en minskning med 5 procent jämfört med samma period 2005. Under första halvåret 2006 lanserade Digital Illusions inte några nya fullstora spel, medan under motsvarande period 2005 lanserades produkten Battlefield 2.

Vinstmarginalen före skatt under första halvåret 2006 blev –8 procent (20 procent).

Rörelsens kostnader under första halvåret 2006 ökade med 27 procent, jämfört med samma period 2005. De ökade kostnaderna är relaterade till Digital Illusions fortsatta expansion och då främst till att bolaget idag arbetar med större och mer avancerade produktioner. Vidare har kostnader i samband med den föreslagna fusionen med Electronic Arts EA Holding AB belastat det

första halvåret 2006 med cirka 6 Mkr, vilket bland annat innefattade kostnaden för juridisk rådgivning, en så kallad fairness opinion från SEB Enskilda samt framtagandet av prospekt. Dessutom belastade kostnader om 3 Mkr, relaterade till bolagets flytt, det andra kvartalet 2006.

Förändringen i likvida medel uppgick till –54,0 Mkr under årets första sex månader. Bolagets likvida medel uppgick till 155,6 Mkr i slutet av juni 2006.

Projekt- och royaltyintäkter

Under första halvåret 2006 bestod 45 procent (44,3 Mkr) av Digital Illusions totala intäkter av royalty, främst från Battlefield-serien. Under andra kvartalet 2006 bestod 43 procent (22,2 Mkr) av Digital Illusions totala intäkter av royalty.

Projektintäkter utgjorde 53,1 Mkr (54 procent) av de totala intäkterna under första halvåret och 28,6 Mkr (56 procent) av de totala intäkterna under andra kvartalet 2006.

Finansiella poster under första halvåret 2006 uppgick till 1,5 Mkr och bestod av avkastning på bolagets kassa samt finansiella valutaeffekter under perioden.

Spelbranschen genomgår en stor förändring för att anpassa sig till det tekniskifte som kommer när nästa generations konsoler lanseras på marknaden. Microsofts Xbox 360 lanserades i slutet av 2005, medan

Spelförsäljning till återförsäljare till och med 30 juni 2006

Titel	Plattform	Utgivet	Sålda exemplar
RalliSport Challenge	Xbox	mars 2002	900 000*
Battlefield 1942	PC	sept 2002	2 470 000
Battlefield Road to Rome	PC	feb 2003	640 000
Midtown Madness 3	Xbox	juni 2003	570 000*
Battlefield Secret Weapons	PC	sept 2003	490 000
Battlefield Deluxe	PC	okt 2003	370 000
Battlefield Vietnam	PC	mars 2004	1 360 000
RalliSport Challenge 2	Xbox	maj 2004	410 000*
Battlefield Anthology	PC	maj 2004	420 000
BF 1942 + Road to Rome	Mac	juli 2004	ingen uppgift
Battlefield Secret Weapons	Mac	nov 2004	ingen uppgift
Battlefield 2	PC	juni 2005	2 250 000
Battlefield Complete Collection	PC	okt 2005	90 000
Battlefield 2 Modern Combat	Xbox, PS2, Xbox 360	nov 2005/apr 2006	1 640 000
Battlefield 2 Special Forces	PC	nov 2005	800 000
Battlefield 2 Euro Forces**	PC	mars 2006	200 000
Battlefield 2 Armored Fury**	PC	juni 2006	130 000
Battlefield 2 Deluxe	PC	juni 2006	100 000

* Uppgift från 31 mars 2006

** Säljs online direkt till konsument



Nintendos Wii och Sonys Playstation 3 planeras att lanseras i slutet av 2006.

Merparten av Digital Illusions intäkter erhålls i amerikanska dollar. Framtida kontrakterade betalningar säkras löpande för den svenska verksamheten, där kostnaderna utgörs av svenska kronor. Kontrakt för Digital Illusions produktion i Kanada valutasäkras normalt inte.

Kontrakterade betalningar säkras i samband med att nya avtal tecknas. Eftersom den amerikanska dollarn försvagades under 2004 och början av 2005 säkrade bolaget ett flertal kontrakt till en lägre dollarnivå än dagens, vilket påverkar projektintäkterna.

100 procent av intäkterna under första halvåret 2006 kom från projekt med Electronic Arts.

Verksamheten under första halvåret 2006

Digital Illusions affärsmodell är att utveckla spel som bygger på egna varumärken. Spelen marknadsförs, distribueras och säljs sedan av en förläggare. Digital Illusions får en fast produktionsbudget från förläggaren för utvecklingen av ett spel. Bolaget får även en del av spelets försäljningsintäkter i form av royalty, givet att spelet uppnått en viss försäljningsnivå. Royalty beräknas efter en procentsats av priset per såld enhet och erhålls först efter att den redan utbetalade

produktionsbudgeten tjänats in och avräknats.

Bolaget har under halvåret satsat ytterligare i ett antal projekt, i syfte att förbättra produkterna och därmed ge förutsättningar för att öka de framtida royaltyintäkterna för dessa produkter.

I slutet av december 2005 kommunicerades ett styrelsebeslut om investeringar om ytterligare 50 Mkr i teknikutveckling för nästa generations konsoler under 2006 och 2007. I enlighet med detta styrelsebeslut har Digital Illusions gjort tekniksatsningar om cirka 12 Mkr under första halvåret 2006.

Avtal

I mitten av oktober 2005 licensierade Digital Illusions ut rättigheterna att utveckla Xbox- och Playstation 2-versionerna av sitt icke namngivna spel med lansering 2007 till Electronic Arts (EA) studio i Storbritannien. I början av februari 2006 beslutade EA och Digital Illusions att avbryta utvecklingen av produkten till dessa två plattformar. Orsaken till beslutet var en neråtgående försäljnings-

kurva för spel till Xbox- och Playstation 2-konsolerna.

Playstation Portable-versionen av produkten fortsätter dock att utvecklas av EA och versionerna till PC, Xbox 360 och Playstation 3 produceras på Digital Illusions Stockholmskontor, som tidigare. Lanseeringen av spelet är planerad till 2007.

I mitten av oktober 2005 tecknade Digital Illusions avtal om ett PC-spel i shooter-genren som namngavs i slutet av mars 2006, till Battlefield 2142. Spelet bygger på samma tekniska plattform som Battlefield 2 och utvecklas på bolagets Stockholmskontor. Spelet är en fristående produkt och baseras på Digital Illusions eget varumärke.

Handlingen i den nya produkten utspelar sig i framtiden. I Battlefield 2142 tvingas spelarna att välja mellan två militära supermakter i det avgörande slaget för överlevnad. År 2142 har en ny istid förlamat stora delar av jorden och världsmakterna samlar sina krafter. Upp till 64 spelare kan möta varandra i två lag. Med spelarens framgång följer befordran och belöningar

Digital Illusions spellanseringsplan

Titel	Plattform	Genre	Datum
Battlefield 2142	PC	FPS	okt -06
Icke namngiven	PC, PS3, Xbox 360, PSP*	FPS	2007
Icke namngiven	PC, PS3, Xbox 360	Action	2007

* Utvecklingen licensierad till Electronic Arts UK



Kommande rapporter

Delårsrapport januari–september 2006

10 november 2006

Bokslutskommuniké 2006

20 februari 2007



i form av nya vapen, medaljer och mycket mer.

Battlefield 2142 visades för första gången för journalister och allmänhet i samband med spelmässan E3 i maj och fick ett mycket gott mottagande. Electronic Arts förlägger och distribuerar spelet. Lanseringen är planerad till oktober 2006.

Produkter

Det så kallade boosterpaketet Battlefield 2 Euro Force lanserades i mars 2006 och säljs enbart över internet. När spel säljs online direkt till konsument får Digital Illusions en högre andel av priset per såld produkt, än om de säljs via återförsäljare. Fram till den 30 juni 2006 har det sålts i 200 000 exemplar.

I april 2006 lanserades Xbox 360-versionen av spelet Battlefield 2 Modern Combat. Fram till den 30 juni 2006 har det sålts i 440 000 exemplar.

Boosterpaketet Battlefield 2 Armored Fury lanserades i juni 2006 och säljs enbart över internet. Fram till den 30 juni 2006 har Battlefield 2 Armored Fury sålts i 130 000 exemplar. Samlingsboxen Battlefield 2 Deluxe lanserades i juni 2006. Fram till den 30 juni 2006 har produkten sålts i 100 000 exemplar.

Runt 45 procent av Battlefieldprodukterna säljs i Nordamerika, 45 procent i Europa och resten i övriga världen. Battlefield 2 och dess tilläggsspel skiljer sig dock från de andra Battlefieldspelen genom att sälja något bättre i Europa än i USA. Totalt har spelen i Battlefielddserien sålts i nästan 11 miljoner enheter.

Nya lokaler

Digital Illusions planerar för en fortsatt tillväxt och att antalet medarbetare ska öka

kontinuerligt under de kommande åren. Bolaget är därmed i behov av större och mer flexibla lokaler. Under sommaren 2005 tecknade Digital Illusions ett nytt hyresavtal. I slutet av juni 2006 flyttade Stockholmskontoret till det så kallade Glashuset vid Slussen i Stockholm.

Kostnader relaterade till flytten har belastat det andra kvartalet med cirka 3 Mkr. Resterande flyttkostnader om 1–2 Mkr beräknas belasta det tredje kvartalet 2006. Övriga investeringar i lokalen, så som ljudrum, serverrum och liknande, om 6 Mkr kommer att göras löpande under 2006 och skrivas av på 2 till 5 år. Bolagets hyreskostnader kommer att öka från och med den 1 januari 2007, från cirka 7 Mkr under 2006 till cirka 16 Mkr under 2007. Digital Illusions har ställt ut en sedvanlig hyresgaranti om 8 Mkr.

Priser till Digital Illusions

I juni tilldelades Digital Illusions Handelskammartidningens världsklasspris. Motiveringen lyder "Digital Illusions, som startades 1990 av fem unga smålänningar, har hunnit växa till ett av världens mest inflytelse- och framgångsrika företag inom spelutveckling. Spelserien Battlefield har sålts i nästan tio miljoner exemplar och utgör ett av fundamenten för dataspel som spelas online på internet jorden runt. Spelen från Digital Illusions säljs framför allt över hela Europa, USA och Japan och har förtjänstfullt lyckats etablera sig inom vitt skilda spelkulturer. Med unik lekfullhet och engagerad energi lyckas Digital Illusions ständigt skapa magi som trolldrömmar en medveten, upplyst och heterogen kundgrupp. I en bransch där teknologisk utveckling förändrar

förutsättningar från ena dagen till den andra är svenska Digital Illusions en av de ledande aktörerna i världen och sätter standard för framtiden."

Övriga kommentarer

Den 17 mars 2006 tillkännagavs att styrelserna för Electronic Arts EA Holding AB och Digital Illusions CE AB (publ) kommit överens om att bolagen ska fusioneras i enlighet med 23 kapitlet aktiebolagslagen. Electronic Arts ägde vid detta tillfälle 67,9 procent av aktierna i Digital Illusions. Fusionen kommer att verkställas genom att Digital Illusions CE AB fusioneras in i Electronic Arts EA Holding AB. Genom fusionen kommer Electronic Arts EA Holding AB att överta Digital Illusions CE ABs tillgångar och skulder.

Den 24 maj 2006 beslutade årsstämman att godkänna den fusionsplan som upprättats mellan Digital Illusions och Electronic Arts EA Holding AB. Enligt fusionsplanen ska Digital Illusions absorberas av Electronic Arts Holding AB varvid aktieägarna i Digital Illusions erhåller ett kontant vederlag om 67,50 kronor för varje aktie. Fusionen beräknas genomföras i september 2006.

Årsstämman beslutade även att frågorna rörande vinstutdelning samt styrelsens ansvarsfrihet skulle anstå till fortsatt bolagsstämma. På årsstämman fattades vidare beslut om att tillsätta en minoritetsrevisor samt en särskild granskare att granska de ekonomiska villkoren i de spelutvecklingsavtal mellan Electronic Arts och Digital Illusions där Electronic Arts deltar. Minoritetsrevisor och särskild granskare utses slutligt av Länsstyrelsen.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Fortsatt bolagsstämma i Digital Illusions hölls den 11 juli 2006. På den fortsatta bolagsstämman fattades beslut i enlighet med styrelsens förslag om resultatdisposition, innebärande att ingen utdelning lämnas. Aktieägare representerande minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget, röstade vid bolagsstämman mot förslaget om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter.

En extra bolagsstämma hölls även den 11 juli 2006, påkallat av en aktieägare med mer än 10 procent av aktierna. Den extra bolagsstämman fattade beslut om att tillsätta en särskild granskare för att utreda styrelsens agerande i fusionsfrågan och övriga mellanhavanden mellan DICE och EA. Sådan särskild granskare utses slutligt av Länsstyrelsen.

Redovisningsprinciper

Från och med 2005 upprättar Digital Illusions sin koncernredovisning enligt IFRS, International Financial Reporting Standards.

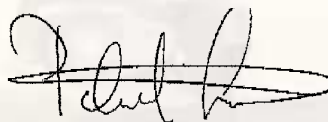
Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 - Delårsrapportering, vilket är överensstämmande med de krav som ställs i RR 31 - Delårsrapportering för koncerner. De redovisningsprinciper som tillämpats överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

De 10 största ägarna 2006-06-30

	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Procent
Electronic Arts *	5 587 292	1 911 403	74,17%
Goldman Sachs International Ltd	1 522 730		15,06%
Morgan Stanley & Co Intl Ltd	327 200		3,24%
Livförsäkrings AB Skandia	225 200		2,23%
Dahlander, Peter	145 000		1,43%
Equity Execution Trading Station	91 900		0,91%
Johansson, Dan-Håkan	10 000		0,10%
Bengtsson, Bengt-Olle	6 000		0,06%
BBH Arkitekter & Ingenjörer AB	5 000		0,05%
Chriab Invest AB	5 000		0,05%
Summa:	7 925 322	1 911 403	97,30%
Summa övriga ägare:	273 335	0	2,70%
Summa:	8 198 657	1 911 403	100,00%

* Electronic Arts ägande utgörs av Electronic Arts EA Holding AB med en ägarandel om 55,26 procent samt SSB Omnibus AC med en ägarandel om 18,91 procent.

Stockholm den 10 augusti 2006



Patrick Söderlund, vd
Digital Illusions CE AB

Delårsrapporten har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

För mer information vänligen kontakta: Linda Samlin, finanschef,
08-658 78 02 eller ir@dice.se.

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR

Tkr	2006 jan – jun	2005 jan – jun	2006 apr – jun	2005 apr – jun	2005 jan – dec
Intäkter	97 419	102 624	50 826	66 369	225 672
Övriga rörelseintäkter (not 1)	742	977	289	1 020	978
Summa rörelsens intäkter	98 161	103 601	51 115	67 389	226 650
Direkta externa kostnader	– 9 270	– 3 102	– 5 845	– 964	– 5 691
Övriga externa kostnader	– 29 910	– 14 737	– 16 888	– 7 064	– 32 173
Personalkostnader	– 64 872	– 62 376	– 33 934	– 31 199	– 122 977
Avskrivningar på anläggningstillgångar (not 2)	– 3 279	– 4 422	– 1 770	– 2 728	– 7 419
Övriga rörelsekostnader (not 3)	– 47	– 227	– 47	– 93	– 735
Summa rörelsens kostnader	– 107 378	– 84 864	– 58 484	– 42 048	– 168 995
Rörelseresultat	– 9 217	18 737	– 7 369	25 341	57 655
Finansiella intäkter och kostnader	1 479	1 327	798	1 053	4 113
Resultat efter finansiella poster	– 7 738	20 064	– 6 571	26 394	61 768
Skattekostnad	2 087	– 5 596	1 805	– 7 462	– 17 616
Periodens resultat	– 5 651	14 468	– 4 766	18 932	44 152
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	– 5 651	14 468	– 4 766	18 932	44 152
Resultat per aktie (Kr)	– 0,56	1,43	– 0,47	1,87	4,37
Resultat per aktie, efter utspädning (Kr)	– 0,56	1,32	– 0,47	1,72	4,07
Antal aktier, genomsnitt perioden	10 110 060	10 110 060	10 110 060	10 110 060	10 110 060
Antal aktier efter utspädning, genomsnitt perioden	10 822 789	10 987 152	10 934 484	10 981 732	10 855 955

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR

Tkr	2006 30 jun	2005 31 dec	Förändring under 2006	2005 30 jun	Förändring 12 månader
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Goodwill	18 624	18 624	—	18 772	–148
Övriga immateriella tillgångar	1 046	1 612	–566	990	56
Materiella anläggningstillgångar	12 993	5 289	7 704	6 655	6 338
Finansiella anläggningstillgångar	8 250	8 197	53	172	8 078
Övriga anläggningstillgångar	1 151	1 204	–53	2 095	–944
Summa anläggningstillgångar	42 064	34 926	7 138	28 684	13 380
Omsättningstillgångar					
Kortfristiga fordringar	98 578	70 689	27 889	102 287	–3 709
Likvida medel	155 613	209 630	–54 017	135 302	20 311
Summa omsättningstillgångar	254 191	280 319	–26 128	237 589	16 602
SUMMA TILLGÅNGAR	296 255	315 245	–18 990	266 273	29 982
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital	251 207	246 857	4 350	218 146	33 061
Långfristiga skulder	3 544	1 594	1 950	1 574	1 970
Kortfristiga skulder	41 504	66 794	–25 290	46 553	–5 049
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	296 255	315 245	–18 990	266 273	29 982

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYSER

Tkr	2006 jan – jun	2005 jan – jun	2006 apr – jun	2005 apr – jun	2005 jan – dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-13 395	21 221	-7 718	28 066	60 417
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-29 854	-15 179	-39 351	18 007	28 934
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 705	-2 456	-6 566	-1 316	-11 826
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	—	—	—	—	—
Periodens kassaflöde	-53 954	3 586	-53 635	44 757	77 525
Kursdifferens i likvida medel	-63	264	-22	3	653
Förändring i likvida medel	-54 017	3 850	-53 657	44 760	78 178

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL KONCERNEN

Tkr	2006 jan – jun	2005 jan – jun	2006 apr – jun	2005 apr – jun	2005 jan – dec
Ingående eget kapital	246 857	214 307	248 894	211 443	214 307
Införande av IAS 39	—	3 406	—	—	3 406
Värdeförändring på säkringsredovisade valutaderivat	10 382	-15 053	7 262	-12 733	-16 868
Omräkningsdifferens	-381	1 018	-183	504	1 860
Periodens resultat	-5 651	14 468	-4 766	18 932	44 152
Utgående eget kapital	251 207	218 146	251 207	218 146	246 857

NOTER

Tkr	2006 jan – jun	2005 jan – jun	2006 apr – jun	2005 apr – jun	2005 jan – dec
Not 1 Övriga rörelseintäkter					
Operativa valutakursdifferenser (netto)	332	317	62	859	—
Övriga poster	410	660	227	161	978
Summa	742	977	289	1 020	978
Not 2 Avskrivningar på anläggningstillgångar					
Nedskrivning goodwill	—	–1 315	—	–1 315	–1 464
Avskrivningar övriga immateriella tillgångar	–566	–360	–189	–197	–1 191
Avskrivningar inventarier	–2 713	–2 747	–1 581	–1 216	–4 764
Summa	–3 279	–4 422	–1 770	–2 728	–7 419
Not 3 Övriga rörelsekostnader					
Operativa valutakursdifferenser (netto)	—	—	—	—	–385
Övriga poster	–47	–227	–47	–93	–350
Summa	–47	–227	–47	–93	–735

NYCKELTAL

Tkr	2006 jan – jun	2005 jan – jun	2006 apr – jun	2005 apr – jun	2005 jan – dec
Marginaler och avkastning					
Rörelsemarginal (%)	–9,5	18,3	–14,5	38,2	25,5
Vinstmarginal före skatt (%)	–7,9	19,6	–12,9	39,8	27,4
Vinstmarginal efter skatt (%)	–5,8	14,1	–9,4	28,5	19,6
Avkastning på genomsnittligt eget kapital (%)	–2,3	6,7	–1,9	8,8	19,1
Avkastning på genomsnittligt totalt kapital (%)	–2,5	7,4	–2,1	10,1	20,8
Anställda					
Medelantalet anställda	207	197	215	197	190
Resultat efter skatt per anställd (Tkr)	–27	73	–22	96	232
Kapital (*)					
Soliditet (%)	84,8	81,9	84,8	81,9	78,3
Eget kapital per aktie (Kr)	24,85	21,58	24,85	21,58	24,42
Börskurs (Kr)	65,50	58,75	65,50	58,75	60,25

(*) Uppgifterna avser ställningen vid periodens utgång.



Digital Illusions CE AB

Katarinavägen 15, 9 tr
Box 20068
104 60 Stockholm
Tel 08-658 78 00
Fax 08-658 78 99

CE Digital Illusions Canada, Inc.

148 Fullarton St., Unit 406
London, Ontario
Canada N6A 5P3
Tel +1 (519) 675 99 93
Fax +1 (509) 694 81 28



Digital Illusions CE AB (publ)

Organisationsnummer: 556235-0339
www.dice.se