

Pressmeddelande för omedelbar publicering

Stockholm 26 april 2000.

InnovationsMäklarnas delårsrapport för första kvartalet 2000.

- **Omsättningen uppgick till 5,5 (3,1) miljoner kronor – en ökning med 77%**
- **Rörelseresultatat +0,8 (-1,0) miljoner kronor**
- **Resultat efter finansnetto +17,9 (-1,1) miljoner kronor**
- **Substansvärdet per aktie 10,69 kronor**
- **Emissionerna i AP Intosafety AB och Radco Data AB avslutade i april**

InnovationsMäklarnas fakturerade nettoomsättning ökade med 77% till 5,5 (föregående år 3,1) miljoner kronor. Rörelseresultatet blev +0,8 (-1,0) miljoner kronor. Resultatet efter finansnetto uppgick till +17,9 (-1,1) miljoner kronor.

Substansvärdet i bolaget uppgår till 86,6 miljoner kronor vilket motsvarar 10,69 kronor per aktie efter reavinstskatt.

" Vi bedömer att omsättningen för hela året kommer att uppgå till cirka 20 miljoner kronor vilket ger ett positivt rörelseresultat" säger VD Rolf Tedestedt " Fler försäljningar kommer att generera reavinster och årets resultat efter finansnetto skall bli minst 25 miljoner kronor".

Nyemissionen i AP Intosafety AB är nu avslutad. Emissionen blev kraftigt övertecknad och tillför Bolaget drygt 1 miljon kronor. AP Intosafety AB erbjuder en portal, intosafety.com, som ska fungera som ett säkerhetsforum för såväl företag som privatpersoner. Genom portalen ska besökare kunna köpa produkter och tjänster (co-shopping), beställa utbildningar, få hjälp med rådgivning (säkerhetskonsulter och mailsupport) eller debattera sina åsikter i frågor som rör säkerhet.

Radco Data AB har i samarbete med InnovationsMäklarna genomfört en nyemission som tillför Bolaget 8 miljoner kronor. Emissionen blev övertecknad. Radco erbjuder tandläkare ett nyckelfärdigt system för att digitalisera journal, röntgen och bildhantering i kliniken. Radco ansvarar för installation, utbildning, service och support av alla ingående komponenter.

InnovationsMäklarnas delårsrapport i sin helhet kan rekvireras på telefon 08-555 162 00 eller e-post info@innovationsmaklarna.se

För ytterligare information, vänligen kontakta:
Rolf Tedestedt, VD tel. 08-555 162 10 eller
e-post rolf.tedestedt@innovationsmaklarna.se

InnovationsMäklarna AB (publ)

(556488-7858)

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 2000-01-01 - 2000-03-31

- Omsättningen uppgick till 5,5 (3,1) miljoner kronor – en ökning med 77%
- Rörelseresultat +0,8 (-1,0) miljoner kronor
- Resultat efter finansnetto +17,9 (-1,1) miljoner kronor
- Substansvärdet per aktie 10,69 kronor
- Marknadsvärdet för värdepappersinnehav ökade under kvartalet med 60% till 70,8 miljoner kronor
- Rekordmånga investeringar i nya företag
- Nytt backoffice system förvärvat

Verksamheten

Inflödet av nya VenCap-projekt var gott och vi förvärvade aktier i ett antal intressanta företag där vår investerarkrets också erbjuds att teckna aktier. Huvuddelen av rörelseintäkterna kommer från Corporate Finance verksamhet. Vi har medverkat i nyemissioner för bl. a. Sonesta (emissionen kraftigt övertecknad), Konftel och ISEC vars emission avslutas och faktureras under andra kvartalet.

Det helägda dotterbolaget IM Venture & Finans har under kvartalet erhållit utökade värdepapperstillstånd från Finansinspektionen. Det stora antalet pågående emissioner och det ökande intresset från investerare har ställt krav på ett bättre backofficesystem som också medger bättre service till investerare. Av IM International förvärvades det för dessa ändamål väl beprövade IM-systemet.

Vi har deltagit i Spara och Placera mässorna i Malmö och Göteborg. S.k. exitundersökningar i Göteborg visar att vår igenkänning ökat betydligt. Vidare har vi arrangerat tre investerarträffar för Aktietorget Stockholm som rönt stort intresse och uppskattning. Vid en investerarträff i Stockholm deltog ett hundratal personer.

Vid bolagsstämman valdes en ny styrelse. Gamla och nya huvudägare enades om att utöka styrelsen med en ledamot för att därmed kunna tillgodose de behov av breddad kompetens som bör tillföras bolaget. Stämman beslutade om att ändra bolagets firma till InnovationsMäklarna AB (publ).

Konkurrensen från gamla och nya riskkapitalbolag ökar och det pågår en dramatisk tillväxt på riskkapitalmarknaden. InnovationsMäklarna har en osedvanlig kompetens och tillgång till en bred investerarkader. Allt fler entreprenörer inser fördelen med att redan från början engagera en bred investerarkrets och behålla handlingsfriheten inför kommande kapitalanskaffningar.

Ekonomi

Den fakturerade nettoomsättningen ökade med 77% till 5,5 (föregående år 3,1) miljoner kronor. Rörelseresultatet blev +0,8 (-1,0) miljoner kronor. De största möjligheterna till bra avkastning för IMÄs aktieägare ligger i värdeökning i egna aktieinnehav och lyckade försäljningar av aktier. Resultatet första kvartalet visar att även löpande intäkter från

framförallt Corporate Finance uppdrag kan bidra till resultatet och utjämna svängningar i VenCap verksamheten. Resultatet efter finansnetto uppgick till +17,9 (-1,1) miljoner kronor.

Disponibla likvida medel uppgick per 31 mars till 17,7 miljoner kronor. Till detta finns även outnyttjat utrymme på checkräkningskrediter på totalt 2,0 miljoner kronor samt likvida övervärden i aktieportföljen. Soliditeten uppgick till 77% (62%).

Värdepappersinnehav och substansvärde

InnovationsMäklarnas aktieinnehav är placerade i det helägda dotterbolaget IM Invest AB. För att inte binda onödigt mycket kapital kommer delförsäljningar att genomföras när bolagen nått en viss mognad och tillfredställande värdestegring uppnås. InnovationsMäklarna behåller inte aktieinnehav för att uppnå maktinflytande om inte det bedöms som nödvändigt med hänsyn till bolagets positiva utveckling. Större försäljningar genomförs inte över marknadsplatser.

InnovationsMäklarna har under första kvartalet förvärvat aktier i Bioma AB, M-Phone Communication AB, AP Intosafety AB, SACS Medicinteknik AB, Radco AB och köpoption i Yes-it-works AB. Vidare har innehaven ökats i bl. a. ISEC AB, MediWay AB och Biosurface AB.

Reavinsterna under perioden kommer främst från försäljning av teckningsrätter och 70.000 aktier i Strand (+14 miljoner kronor). Strand svarar fortfarande för den största värdeandelen i aktieportföljen med 20,5 miljoner kronor (29%). Övriga större innehav: CashGuard 8,0 miljoner (11%), Cartesia 6,7 miljoner (9%), MultiSimplex 4,2 miljoner (6%) och Focal Point 4,1 miljoner (6%).

Marknadsvärdet på långfristiga värdepappersinnehav uppgick till 70,8 miljoner medan det bokförda värdet var 12,4 miljoner kronor. Substansvärdet i bolaget uppgår till 86,6 miljoner kronor vilket motsvarar **10,69** kronor per aktie efter reavinstskatt. (Börskursen den 31 mars **7,85** kronor).

Avtal och juridik

Bolaget har en tvist med Obducat angående betalning för bl. a. genomförandet av apportemission i EtchTech. IMÄs styrelse har, trots att man hävdar att fordran är fullt giltig, valt att tills vidare inte tillgodoräkna sig hela fordran i resultatet.

Aktien

InnovationsMäklarnas aktie noteras på Aktietorget – en auktoriserad marknadsplats under Finansinspektionens tillsyn. Från och med den 15 maj kommer aktien att kunna handlas i direkthandel, d.v.s. utan fördröjning av det sk call-systemet.

Prognos

Vid fortsatt gynnsamt allmänt marknadsläge bedöms omsättningen för hela året uppgå till cirka 20 miljoner kronor vilket ger ett positivt rörelseresultat. Sannolikt kommer fler

försäljningar att generera reavinster varför Resultatet efter finansnetto blir minst 25 miljoner kronor.

Nyemission

Bolagsstämman har bemyndigat styrelsen att besluta om nyemission och utge högst 8,2 miljoner aktier.

Ekonomisk information

Halvårsrapport för 2000 kommer att lämnas den 28 augusti 2000.

InnovationsMäklarna AB (publ)

Box 10090, 100 55 Stockholm Besöksadress: Hamngatan 2, 1tr

E-post: im@innovationsmaklarna.se <http://www.innovationsmaklarna.se>

Tel: 08-555 162 00 Fax: 08-555 162 01

Koncernresultaträkning

Tusen kronor	Not	Jan- mars 2000	Jan- mars 1999	Jan- dec 1999
Nettoomsättning		5.501	3.126	8.847
Rörelsens kostnader		-4.751	-4.100	-17.468
Rörelseresultat		750	-974	-8.621
Finansiella intäkter och kostn.		17.175	-89	3.625
Andel i intresseföretags resultat		-	-	-369
Resultat efter finansnetto		17.925	-1.063	-5.365
Skatt	1	-4.815	-	-647
Periodens resultat		13.110	-1.063	-6.012

Koncernbalansräkning

Tusen kronor		00-03-31	99-03-31	99-12-31
Inmateriella				
anläggningstillgångar	2	83	1.037	90
Materiella anläggningstillgångar		1.220	-	1.065
Andelar i intressebolag	2-3	266	551	266
Långfristiga värdepappers- innehav	2-3	12.770	12.369	11.387
Omsättningstillgångar		7.280	3.927	3.452
Kassa och bank		15.741	1.214	3.969
S:A TILLGÅNGAR		37.360	19.098	20.229
<u>Eget kapital</u>	4			
Aktiekapital		8.098	4.810	5.510
Bundna reserver		6.019	6.293	13.904
Villkorat aktieägartillskott		1.719	1.719	1.719
Periodens resultat		13.110	-1.063	-6.012
S:A EGET KAPITAL		28.946	11.759	15.121
Långfristiga skulder		146	199	561
Skatteskuld	1	4.815	-	-
Kortfristiga skulder		3.453	7.140	4.547
		8.414	7.339	5.108
S:A EGET KAPITAL & SKULDER		37.360	19.098	20.229
Ställda säkerheter		3.154	4.574	4.272
Ansvarsförbindelser				
Villkorat aktieägartillskott		1.719	1.719	1.719

Kassaflödesanalys	Jan-mars 2000	Jan-dec 1999
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde från verksamheten	817	-9.177
Förändringar av rörelsekapital	-4.922	-2.440
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4.105	-11.617
Investeringsverksamhet		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-128
Förvärv av anläggningstillgångar	-240	-774
Försäljning av aktier och teckningsrätter	18.692	6.104
Förvärv av aktier	-2.875	-1.528
Kassaflöde från investeringsverksamheten	15.577	3.674
Finansieringsverksamheten		
Pågående nyemission	-	6.211
Nyemission och andra tillskott	715	2.100
Förändring av långfristiga skulder	-415	374
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	300	8.685
Förändring av likvida medel	11.772	742

Nyckeltal	00-03-30	99-12-31
Rörelsemarginal, %	14	-56
Balanslikviditet, ggr	2,11	0,76
Soliditet, %	77	75
Vinst per aktie, kr	1,62	-0,83
Avkastning på sysselsatt kapital%	77	-35
Avkastning på eget kapital %	60	-38
Eget kapital per aktie, kr	3,57	2,08
P/E-tal	5	Neg
Substansvärde, kr	10,69	6,61
Medelantal anställda	13	13

Noter och redovisningsprinciper

Om inte särskilt anges, redovisas alla belopp i tusen kronor.

Not 1 Periodens skattekostnad

	00-03-31	99-12-31
Beräknad skatt på rörelseresultat	-	-
Beräknad skatt aktieförsäljning	<u>4.815</u>	<u>647</u>
	4.815	647

Not 2 Investeringar

Investeringar i inventarier har uppgått till 240 tkr kronor och i aktier till 2.876 tkr under årets första tre månader.

Not 3 Finansiella anläggningstillgångar

	00-03-31	99-12-31
IM InnovationsMaeglerne A/S	266	266
Långfristiga värdepappersinnehav	12.770	11.387
Totalt marknadsvärde	70.771	44.240

Aktier i noterade bolag med ett bokfört värde av 1.154.413 kronor är föremål för ett optionsprogram. Värdet av lösenpriset för aktierna är 5.655.491 kronor. Erhållna premier för optionerna om 146.333 har skuldförts och realiseras först i samband med att optionerna avslutas.

.

Not 4 Eget kapital och aktier

Aktiekapitalet per 31 mars 2000 utgörs av 3.269.400 A-aktier á nom 1 krona och 4.829.071 B-aktier á nom 1 krona.

För styrelsen

Stockholm april 2000

Rolf Tedestedt
VD

Denna rapport har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisor.