

FÖR OMEDELBAR PUBLICERING

Delårsrapport 1 juli 1999 – 31 mars 2000 för AB Novestra (org. Nr. 556539-7709)

Resultatöversikt och finansiell ställning, KKR

Koncernen

Koncernens resultat efter skatt uppgår till 105.685 (2.567 för verksamhetsåret 98/99). I resultatet ingår bl.a. resultat från aktier och andelar från förvaltningsverksamheten med 109.863 (6.280) och resultatet från övrig verksamhet med 5.161 (1.126).

Vinst per aktie, före utnyttjande av utestående optionsrätter, uppgår till 32,5 kr (1,0).

Vinst per aktie, efter utnyttjande av utestående optionsrätter, uppgår till 28,0 kr (0,9).

Bokfört värde på finansiella anläggningstillgångar uppgår till 422.256 (58.448), varav räntebärande investeringar utgör 200.000 (0).

Eget kapital, före utnyttjande av utestående optionsrätter, uppgår till 679.308 (51.117), vilket motsvarar 146 kr per aktie (19).

Eget kapital, efter utnyttjande av utestående optionsrätter, uppgår till 905.808 (58.317), vilket motsvarar 175 kr per aktie (19).

Soliditeten uppgick till 96,9 % (82,1).

Koncernens likvida medel, inklusive räntebärande investeringar redovisade under finansiella anläggningstillgångar, uppgick till 463.629 (640).

Antalet aktieägare per 2000-03-31 uppgick till c:a 2.500 st (1.290 per 1999-12-31).

Jämförelsesiffror från föregående år finns ej tillgängliga med anledning av att periodiciteten på rapporteringen förändrats och med anledning därav används jämförelsesiffror från 1999-06-30.

Skattekostnaden för AB Novestra avseende perioden 1999-07-01 -- 2000-03-31, uppgående till 385, är beräknad med utgångspunkt från de regler som följer 2§ 10 mom. SIL [investmentföretag]. AB Novestra har ansökt om förhandsbesked avseende skattemässig investmentföretagsstatus.

Viktiga händelser under perioden

Under perioden har Novestra gjort flera nya investeringar, däribland i DCM Holding AB, Qbranch AB och Dallas Sthlm AB, vilka samtliga bolag uppvisar lönsamhet. Novestra har även investerat i Recollections, Inc. samt deltagit i en nyemission i B2 Bredbandsbolaget AB. Novestra genomförde under perioden en riktad nyemission som tillförde bolaget 500 MSEK före emissionskostnader. Emissionen tecknades i huvudsak av internationella institutioner. Alfred Berg Fondkommission AB var bolagets rådgivare i transaktionen.

Under perioden har Peter Ekelund anslutit sig till Novestras exekutiva ledning. Inför sitt ökade engagemang, har Ekelund och Novestra träffat en principöverenskommelse som framöver ger Ekelund möjlighet att under vissa förutsättningar öka sitt ägande i Novestra, bl a genom en apportemission där han apporterar in delar av sitt innehav i B2 Bredbandsbolaget.

Som ett led i säkerställandet av Novestras långsiktiga affärsstrategi har bolaget grundat ett dotterbolag, AB Evestra, som skall fokusera på resurs- och kapitalinvesteringar i s k start-up-projekt.

Viktiga händelser efter periodens utgång

Efter periodens utgång har Novestra tecknat sig i en nyemission samt inlett ett strategiskt samarbete med Continuum Group Ltd – ett europeiskt investmentbolag. Ett samarbete har också inletts med Run Media, Inc., New York – ett konsultbolag som arbetar med affärs-utveckling. Vidare har Novestra utnyttjat en option att teckna nya aktier i NetSurvey AB. Novestra har i samband med en rekonstruktion av NetTime AB sålt hela sitt innehav. Försäljningen påverkar inte Novestras resultat. Den 26 april 2000 beslutade Novestra att inte genomföra det planerade förvärvet av TIME Vision BV.

Framtidsutsikter

Novestra har haft en positiv resultatutveckling ända sedan starten 1997 och den utvecklingen har fortsatt under räkenskapsårets första 9 månader. Det är viktigt att notera att bolagets resultat samt de aktieinvesteringar, som finns i portföljen vid periodens utgång, härrör från kapitaliseringar under 1997 och 1998 om cirka 55 MSEK. Novestra har under den senaste 6-månadersperioden varit återhållsam med investeringar i bolag som Novestra bedömt ha en alltför hög risknivå. Riskprofilen i flertalet portföljbolag bedöms idag vara förhållandevis låg.

Novestra tror att den förändrade marknadssituationen på de globala aktiemarknaderna kommer att minska tillgången av riskkapital och att Novestra, med sin relativt stora likviditet, kommer att ges möjlighet att göra flera intressanta affärer under det närmaste året. Vi kan konstatera att Novestra idag har passerat en svår fas i uppbyggnaden av bolaget och att vi skapat goda förutsättningar för bolagets fortsatta verksamhet.

Övrig information

Antalet aktier per 2000-03-31 uppgår till 4.648.196. Vinst per aktie har beräknats utifrån ett genomsnittligt antal aktier om 3.252.486. Per den 30 juni 1999 uppgick antal aktier till 2.718.195. Det finns två serier av förlagslån med avskiljbara optionsrätter utfärdade. Den första serien omfattar totalt 30.000 optionsrätter med rätt till teckning av lika många aktier fördelade på två olika löptider (15.000 st 2000-09-30 och 15.000 st 2001-09-30) till en teckningskurs om 50 kronor per aktie. Den andra serien omfattar totalt 500.000 optionsrätter med rätt till teckning av lika många aktier, till en teckningskurs om 450 kronor per aktie och löper t o m 2001-06-30.

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

Stockholm i maj 2000

Theodor Dalenson
VD

Novestras portfölj

Per 31 mars 2000.

Noterade innehav

Aktie	Antal aktier	Genomsnittligt Ansk.värde/aktie (SEK)
E*Trade Group Inc.	118.750	25,54
Jupiter Communications Inc.	81.630	37,41
Tele 1 Europe Holding AB	3.500	161,27

Onoterade innehav

Bolag	Antal aktier	Totalt antal aktier i bolaget	Novestras %- andel av bolaget ⁶⁾
B2 Bredbandsbolaget AB ¹⁾	5.078.007	71.624.954	7,09%
Boxman.com plc	853.533	50.891.462	1,68%
Börstipset Svenska AB	150	1.000	15,00%
Dallas Sthlm AB	666	1.666	39,98%
DCM Holding AB	64.160	1.129.892	5,68%
Recollections, Inc. ²⁾	22.419	224.190	10,00%
Fanglobe AB	195.375	1.880.490	10,39%
Iquity Systems, Inc.	1.221.876	22.604.388	5,41%
Klick Data AB	145.000	2.040.000	7,11%
Mobilestop.com, Inc ³⁾	250.000	6.350.000	3,94%
Netsurvey AB ⁴⁾	34.600	141.000	24,54%
NetTime AB	311.111	1.388.888	22,40%
PowerNet AB ⁵⁾	666	1.666	39,98%
Qbranch AB	1.500	10.000	15,00%
Skandiamäklarna AB	59.400	219.810	27,02%

¹⁾ Novestra har ställt ut köpoptioner på sammanlagt 1.300.000 aktier

²⁾ Option att förvärva ytterligare 250 aktier

³⁾ Option att förvärva ytterligare 300.000 aktier

⁴⁾ Option att förvärva ytterligare 11.000 aktier

⁵⁾ Option att förvärva ytterligare 833 aktier

⁶⁾ Före utspädning

Övriga innehav

Alfred Berg Penningmarknadsfond	202.726 andelar
Convertible Loan Boxman.com plc	285.714 aktier

RESULTATRÄKNINGAR KONCERNEN, KKR
(Anskaffningskostnadsmetoden)

	1999 07 01 <u>2000 03 31</u>	1998 07 01 <u>1999 06 30</u>
Resultat från aktier och andelar, förvaltningsverksamheten	109.863	6.280
Intäkter från övrig verksamhet	14.067	4.700
Kostnader från övrig verksamhet	- <u>8.906</u>	- <u>3.574</u>
Bruttoresultat	115.024	7.406
Administrationskostnader	- 9.424	- 3.025
Övriga rörelseintäkter	<u>308</u>	<u>180</u>
Rörelseresultat	105.908	4.561
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1.260	15
Räntekostnader och liknande resultatposter	- <u>284</u>	- <u>306</u>
Resultat efter finansiella poster	106.884	4.270
Skatt på periodens resultat	- 1.838	-1.703
Minoritetens andel av periodens resultat	<u>639</u>	<u>-</u>
Periodens resultat	105.685	2.567

BALANSRÄKNINGAR KONCERNEN, KKR

	<u>2000 03 31</u>	<u>1999 06 30</u>
TILLGÅNGAR		
<u>Anläggningstillgångar:</u>		
Immateriella anläggningstillgångar:		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1.289	1.216
Goodwill	<u>1.777</u>	<u>-</u>
	3.066	1.216
Materiella anläggningstillgångar:		
Inventarier	131	17
Finansiella anläggningstillgångar:		
Aktier och andelar	<u>422.256</u>	<u>58.448</u>
Summa anläggningstillgångar	425.453	59.681
<u>Omsättningstillgångar</u>		
Varulager mm:		
Lager värdepapper	7.863	667
Kortfristiga fordringar:		
Övriga fordringar	4.171	594
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<u>320</u>	<u>691</u>
	4.491	1.285
Kassa och bank	<u>263.042</u>	<u>640</u>
Summa omsättningstillgångar	275.396	2.592
SUMMA TILLGÅNGAR	700.849	62.273

BALANSRÄKNINGAR KONCERNEN, KKR (forts.)	<u>2000 03 31</u>	<u>1999 06 30</u>
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<u>Eget kapital</u>		
Bundet eget kapital:		
Aktiekapital	10.691	5.792
Ej registrerat aktiekapital	-	460
Bundna reserver	<u>560.519</u>	<u>41.973</u>
	571.210	48.225
Fritt eget kapital:		
Fria reserver	2.413	325
Periodens resultat	<u>105.685</u>	<u>2.567</u>
	108.098	2.892
Summa eget kapital	679.308	51.117
Minoritetsintresse	1.476	-
<u>Avsättningar</u>		
Avsättningar för latent skatter	1.927	1.925
<u>Långfristiga skulder</u>		
Checkräkningskredit	-	5.308
Övriga skulder	<u>700</u>	<u>-</u>
	700	5.308
<u>Kortfristiga skulder</u>		
Leverantörsskulder	477	249
Skatteskulder	1.794	2.154
Övriga skulder	10.843	1.007
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>4.324</u>	<u>513</u>
	17.438	3.923
Summa skulder	18.138	9.231
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	700.849	62.273

KASSAFLÖDESANALYSER KONCERNEN, KKR	<u>1999 07 01</u>	<u>1998 07 01</u>
	<u>2000 03 31</u>	<u>1999 06 30</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	48.481	3.850
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-303.277	-33.543
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	517.198	24.467
Periodens kassaflöde	262.402	- 5.226
Likvida medel vid periodens början	<u>640</u>	<u>5.866</u>
Likvida medel vid periodens slut	263.042	640

RESULTATRÄKNINGAR MODERBOLAGET, KKR	1999 07 01 2000 03 31	1998 07 01 1999 06 30
FÖRVALTNINGSVERKSAMHETEN		
Resultat från aktier och andelar	109.863	6.280
Bruttoresultat förvaltningsverksamheten	109.863	6.280
Administrationskostnader	- 7.208	- 3.024
Övriga rörelseintäkter	<u>-</u>	<u>180</u>
Rörelseresultat	102.655	3.436
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR		
Resultat från andelar i koncernföretag	- 1.300	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1.212	13
Räntekostnader och liknande resultatposter	- <u>155</u>	- <u>299</u>
Resultat efter finansiella poster	102.412	3.150
BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATT		
Bokslutsdispositioner	-	137
Skatt på periodens resultat	- <u>385</u>	- <u>1.426</u>
Periodens resultat	102.027	1.861
BALANSRÄKNINGAR MODERBOLAGET, KKR	2000 03 31	1999 06 30
TILLGÅNGAR		
<u>Anläggningstillgångar:</u>		
Materiella anläggningstillgångar:		
Inventarier	44	17
Finansiella anläggningstillgångar:		
Andelar i koncernföretag	2.010	1.800
Aktier och andelar	<u>422.256</u>	<u>58.448</u>
	424.266	60.248
Summa anläggningstillgångar	424.310	60.265
<u>Omsättningstillgångar</u>		
Kortfristiga fordringar:		
Fordringar hos koncernföretag	1.391	-
Övriga fordringar	4.065	481
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<u>115</u>	<u>691</u>
	5.571	1.172
Kassa och bank	<u>260.719</u>	<u>3</u>
Summa omsättningstillgångar	266.290	1.175
SUMMA TILLGÅNGAR	690.600	61.440

BALANSRÄKNINGAR MODERBOLAGET, KKR (forts.)	<u>2000 03 31</u>	<u>1999 06 30</u>
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<u>Eget kapital</u>		
Bundet eget kapital:		
Aktiekapital	10.691	5.792
Ej registrerat aktiekapital	-	460
Överkursfond	<u>558.731</u>	<u>40.664</u>
	569.422	46.916
Fritt eget kapital:		
Balanserat resultat	2.230	369
Periodens resultat	<u>102.027</u>	<u>1.861</u>
	104.257	2.230
Summa eget kapital	673.679	49.146
<u>Avsättningar</u>		
Avsättningar för latent skatter	1.426	1.426
<u>Långfristiga skulder</u>		
Checkräkningskredit	-	5.308
<u>Kortfristiga skulder</u>		
Leverantörsskulder	171	53
Skulder till koncernföretag	-	4.061
Skatteskulder	385	155
Övriga skulder	10.775	892
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>4.164</u>	<u>399</u>
	15.495	5.560
Summa skulder	15.495	10.868
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	690.600	61.440

KASSAFLÖDESANALYSER MODERBOLAGET, KKR	<u>1999 07 01</u>	<u>1998 07 01</u>
	<u>2000 03 31</u>	<u>1999 06 30</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	48.194	3.796
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-304.676	-33.927
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	517.198	24.467
Periodens kassaflöde	260.716	- 5.664
Likvida medel vid periodens början	<u>3</u>	<u>5.667</u>
Likvida medel vid periodens slut	260.719	3

