

Stark tillväxt och nya viktiga samarbetsavtal tecknade

Delårsrapport 3 månader 1 maj – 31 juli 2000

Verksamhetens första kvartal i sammandrag

- Koncernens fakturerade försäljning ökade till 41,3 Mkr (24,9 Mkr) och resultat före skatt uppgick till -8,2 Mkr (-5,9 Mkr).
- Satsningarna i e-tainment uppgick till 2,1 Mkr.
- Samarbetsavtal tecknat med Utfors med IMG som content provider.
- Samarbetsavtal tecknat med Telia, Bonnier och eJay. Tillför multimediaområdet ca 25 Mkr på årsbasis.
- Förvärv av musikdistributören SDS ökar musikomsättningen till 90 Mkr på årsbasis.

Koncernen i sammandrag 1 maj – 31 Juli 2000 (Mkr)

	2000/01 3 månader	1999/00 3 månader	Rullande 12 månader	1999/00 12 månader	1998/99 12 månader
Omsättning	41,3	24,9	174,6	158,2	126,5
Resultat före av- och nedskrivningar	-3,7	-1,9	13,5	15,2	4,1
Resultat före skatt	-8,2	-5,9	-1,8	0,5	-6,5
Medelantalet anställda	72	53		65	53
Balansomslutning	104,2	77,5		91,9	78,6
Soliditet %	49	49		48	56

Koncernen

- **Omsättning: 41,3 Mkr (24,9 Mkr)**
- **Resultat: -8,2 Mkr (-5,9 Mkr)**
- **Satsningar inom e-tainmentområdet påverkar resultatet med 2,1 Mkr**

Koncernens fakturerade försäljning ökade med 66% kvartal 1. Det första kvartalet, maj – juli, är säsongsmässigt det svagaste. I resultatet ingår 2,1 Mkr avseende satsningar på E-tainment-området.

Den positiva omsättningstillväxten ger inte full resultateffekt eftersom de fasta kostnaderna inkl nedskrivningar av rättigheter fördelar sig jämt över året till skillnad från intäkterna som är starkt säsongsberoende.

Finansiell ställning och likviditet

- **Nyemission genomförd som tillför ca 14 Mkr.**

De disponibla likvida medlen inkl outnyttjade kreditutrymmen uppgick per den 31 juli till 17,8 Mkr. Koncernens soliditet uppgick till 49%. I juni genomfördes en riktad nyemission till svenska institutioner och kapitalförvaltare som tillförde bolaget ca 14 Mkr. Kapitalet kommer att användas till den fortsatta uppbyggnaden av E-tainment Sweden AB.

Investeringar

Under första kvartalet har koncernen investerat 8,5 Mkr varav 4,1 Mkr i rättigheter inom områdena musik, multimedia och video/DVD.

Multimedia

- **Omsättning: 5,8 Mkr (4,5 Mkr)**
- **Resultat: -1,8 Mkr (-3,2 Mkr)**
- **Samarbetsavtal tecknat med Telia Infomedia, Bonnier och eJay tillför ca 25 Mkr i årlig volym**

Trots den säsongsmässigt svagare perioden har omsättningen ökat och resultatet förbättrats. Samarbetsavtal har tecknats med Telia Infomedia avseende försäljningen av Gula Sidorna och Telekatalogen på CD ROM. I maj tecknades ett samarbetsavtal med Bonnier Multimedia som innebär att IMGs säljbolag i Sverige och Norge ansvarar för försäljning och distribution av Bonnier Multimedias hela sortiment. I juli tecknades ett samarbetsavtal med eJay AB som utger CD ROM produktioner inom musikområdet. Dessa avtal tillför en ökad volym om ca 25 Mkr på årsbasis.

Årets julkalender från SVT på CD ROM "Ronny & Julia" har hittills förhandsbeställts i 80 000 exemplar. I anslutning till biopremiären i oktober av "Pelle Svanslös och den Stora Skattjakten" planeras utgivning av ett CD ROM spel baserat på karaktären Pelle Svanslös.

Video/DVD

- **Omsättning: 11,1 Mkr (12,6 Mkr)**
- **Resultat: -1,1 Mkr (0,2 Mkr)**
- **"Fem myror är fler än fyra elefanter" återutgiven i juli i en volym om 48 000 enheter.**

Den populära klassiska titeln "Fem myror är fler än fyra elefanter" återutgavs i juli i en volym om 48 000 enheter. Programmet har en stor efterfrågan och utgavs första gången på video 1987 och har hittills sålt i mer än 300 000 enheter.

I Finland påbörjas samarbetet med YLE TV i september med utgivningen av den populära finska polisserien "Raid". Intresset ifrån återförsäljarna är mycket stort.

Musik

- **Omsättning: 24,4 Mkr (3,9 Mkr)**
- **Resultat: -2,9 Mkr (-2,4 Mkr)**

I maj förvärvades musikdistributören SDS AB som därefter namnändrats till Independent Records & Music AB. Förvärvet tillför volymer och management. Den årliga försäljningen inom musikområdet förväntas uppgå till ca 90 Mkr på årsbasis. Under perioden har betydande marknadskostnader belastat resultatet dessutom har nedskrivning utöver plan skett med 0,5 Mkr av rättigheter. Marknadskostnaderna har tagits i samband med lanseringen av "World Wide Wells" - Robert Wells senaste album som TV-annonserats under sommaren. Skivbolagskontoret har under sommaren flyttat till Stockholm och är idag beläget i samma lokaler som E-tainment. På exportsidan har avtal tecknats med Beneluxländerna avseende lanseringen av "Cue". Med Korea och Tyskland har avtal tecknats om lansering av Sofie Bonde.

E-tainment

- **Omsättning: 0 Mkr (0 Mkr)**
- **Resultat : -2,1 Mkr (0 Mkr)**
- **Samarbetsavtal tecknat med Utfors med IMG som content provider**

E-tainment Sweden AB har tecknat avtal med Utfors som kommer att erbjuda E-tainments barnsajt mungoworld.com. Mungoworld är en paketering av IMGs befintliga rättigheter inom ett nytt media, men paketeringen i sig är ett eget varumärke med ett starkt innehåll. Vi bygger en ny affärsmodell tillsammans med Utfors, Bredbandsbolaget och andra operatörer som genererar nya intäkter. Tanken är också att utveckla varumärket även på andra media, och därmed dra nytta av synergieffekterna av att vara en innehållskoncern med flera mediabärare. E-tainment har ambitionen att bli största innehållsleverantören på digitala media inom barn och familjeunderhållning och satsar stort på bredband i denna lansering.

Utsikter för innevarande verksamhetsår

Det finns goda skäl att se positivt på framtiden. Goda förutsättningar finns för en fortsatt resultatförbättring. Förvärvet av SDS i maj och nya samarbeten på multimedia ger skalfördelar och ökar volymerna. Sammantaget pekar innevarande år på en betydande försäljningsökning. Prognosen är att uppnå en försäljning i intervallet 220 - 250 Mkr och ett förbättrat resultat. Det är svårt för att inte säga omöjligt att på förhand ge tillförlitliga prognoser om hur produktanseringar slår. Vår styrka är i förhållande till många andra att vi verkar inom flera mediabärare, vilket skapar integration och synergier. Vi förfogar ju över en betydande katalog av rättigheter och material vilket ger en basvolym. Kan vi kombinera dessa styrkefaktorer med framgångsrika utgivningar blir resultatet mycket bra.

Rapporttillfällen under verksamhetsåret 2000/2001.

Delårsrapport 6 månader	7 december	2000
Delårsrapport 9 månader	7 mars	2001
Bokslutskommuniké	13 juni	2001
Bolagstämma	23 augusti	2001

Borås den 24 augusti 2000.

Independent Media Group Sweden AB (publ)

Joakim Hedin
Verkställande Direktör

Frågor besvaras av:

Joakim Hedin, VD, Independent Media Group AB, 033 - 44 25 00/01 (direkt),
mobil 0705-21 53 00
joakim.hedin@independent-mg.se, www.independent-mg.se

KONCERNRESULTATRÄKNING 2000-05-01 -- 2000-07-31

(tkr)

	2000/2001 (3 MÅN)	1999/2000 (3 MÅN)	RULLANDE (12 MÅN)	1999/2000 (12 MÅN)	1998/1999 (12 MÅN)
NETTOOMSÄTTNING	41 315	24 893	174 613	158 191	126 482
KOSTNAD FÖR SÅLDA VAROR	-28 911	-14 209	-115 814	-101 112	-75 550
NEDSKRIVNING AV RÄTTIGHETER	-3 798	-2 933	-11 663	-10 798	-7 904
BRUTTORESULTAT	8 606	7 751	47 136	46 281	43 028
FÖRSÄLJNINGSKOSTNADER Not 1	-14 636	-12 524	-44 943	-42 831	-43 724
ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-2 165	-1 073	-7 914	-6 822	-5 245
ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER	11	0	62	51	48
ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER	-44	0	-62	-18	-13
ANDEL I RESULTAT FRÅN INTRESSEFÖRETAG	-117	0	828	945	125
JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER	0	0	2 992	2 992	-650
RÖRELSERESULTAT	-8 345	-5 846	-1 901	598	-6 431
ÖVRIGA RÄNTEINTÄKTER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER	300	108	774	582	777
RÄNTEKOSTNADER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER	-142	-160	-710	-729	-838
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-8 187	-5 898	-1 837	451	-6 492
SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT	0	0	-443	-443	-145
MINORITETENS ANDEL I ÅRETS RESULTAT	0	24	-26	-2	25
PERIODENS RESULTAT	-8 187	-5 874	-2 306	6	-6 612

Not 1

I summa försäljningskostnader ingår kostnader för marknadsföring och distribution.

Omsättning och resultat per verksamhetsområde

OMSÄTTNING KVARTAL 1

VERKSAMHETS OMRÅDE (mkr)	MAJ-JULI 00/01	MAJ-JULI 99/00	RULLANDE 12 MÅNADER	HELÅR 99/00
VIDEO/DVD	11,1	12,6	67,1	68,6
MUSIK	24,4	3,9	53,9	33,4
MULTIMEDIA	5,8	4,5	49,0	47,7
E-TAINMENT	-	-	-	-
LOGISTIK/ÖVRIGT	-	3,9	4,6	8,5
SUMMA	41,3	24,9	174,6	158,2

RESULTAT KVARTAL 1

VERKSAMHETS OMRÅDE (mkr)	MAJ-JULI 00/01	MAJ-JULI 99/00	RULLANDE 12 MÅNADER	HELÅR 99/00
VIDEO/DVD	-1,1	0,2	9,1	10,4
MUSIK	-2,9	-2,4	-8,2	-7,7
MULTIMEDIA	-1,8	-3,2	-1,5	-2,9
E-TAINMENT	-2,1	-	-4,6	-2,5
LOGISTIK/ÖVRIGT	-	-0,2	1,5	1,3
SUMMA	-7,9	-5,6	-3,7	-1,4
JÄMFÖRELSESTÖR. POST	-	-	3,0	3,0
GOODWILL	-0,3	-0,3	-1,1	-1,1
SUMMA	-8,2	-5,9	-1,8	0,5

KONCERNENS BALANSRÄKNING (tkr)

	2000-07-31	1999-07-31	2000-04-30	1999-04-30
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
RÄTTIGHETER	28 289	20 695	26 960	18 761
BALANSERADE UTGIFTER FÖR UTVECKLINGSARBETEN	835	1 639	670	1 462
GOODWILL	3 823	5 117	4 039	5 217
	<u>32 947</u>	<u>27 451</u>	<u>31 669</u>	<u>25 440</u>
MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER	3 091	3 391	2 853	3 326
	<u>3 091</u>	<u>3 391</u>	<u>2 853</u>	<u>3 326</u>
FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG	1 117	633	1 234	633
FORDRINGAR HOS INTRESSEFÖRETAG	0	250	0	550
	<u>1 117</u>	<u>883</u>	<u>1 234</u>	<u>1 183</u>
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	<u>37 155</u>	<u>31 725</u>	<u>35 756</u>	<u>29 949</u>
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
VARULAGER	11 689	11 757	11 128	12 405
KUNDFORDRINGAR	32 345	17 324	27 681	25 160
FORDRINGAR HOS INTRESSEFÖRETAG	0	2 352	370	270
ÖVRIGA KORTFRISTIGA FORDRINGAR	5 255	1 996	1 098	1 036
FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA	6 283	5 754	6 610	5 844
INTÄKTER				
KASSA BANK	11 428	6 592	9 286	3 972
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	<u>67 000</u>	<u>45 775</u>	<u>56 173</u>	<u>48 687</u>
SUMMA TILLGÅNGAR	<u>104 155</u>	<u>77 500</u>	<u>91 929</u>	<u>78 636</u>
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
BUNDET EGET KAPITAL				
AKTIEKAPITAL	1 002	900	900	900
BUNDNA RESERVER	61 494	46 491	45 912	46 491
	<u>62 496</u>	<u>47 391</u>	<u>46 812</u>	<u>47 391</u>
ANSAMLAD FÖRLUST	-11 059	-9 159	-2 761	-3 313
SUMMA EGET KAPITAL	51 437	38 232	44 051	44 078
MINORITETSINTRESSEN	0	0	0	16
AVSÄTTNINGAR				
AVSÄTTNINGAR FÖR SKATTER	502	11	38	11
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
CHECKRÄKNINGSKREDIT	5 121	9 166	9 352	1 082
ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA SKULDER	955	1 486	945	1 680
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	<u>6 076</u>	<u>10 652</u>	<u>10 297</u>	<u>2 762</u>
KORTFRISTIGA SKULDER				
SKULDER TILL KREDITINSTITUT	0	1 571	0	1 884
LEVERANTÖRSSKULDER	11 060	11 949	15 677	14 240
SKATTESKULD	466	93	0	9
ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER	14 891	3 532	2 095	3 725
UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA	19 723	11 460	19 771	11 911
INTÄKTER				

SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	46 140	28 605	37 543	31 769
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	104 155	77 500	91 929	78 636

KASSAFLÖDESANALYS INDIREKT METOD FÖR KONCERNEN

(tkr)

2000-05-01 1999-05-01 1999-05-01 1998-05-01
-2000-07-31 -1999-07-31 -2000-04-30 -1999-04-30

Kassaflöde från den löpande verksamheten -4 558 707 15 939 4 001

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-811	-1 219	-3 069	-1 214
Investeringar i dotterbolag,	2 499	0	-372	-5 408
Investeringar i rättigheter	-4 128	-4 734	-19 275	-11 648
Avyttring av verksamhetsgren	0	0	6 320	0
Övrigt	0	300	977	564

Kassaflöde från investeringsverksamheten -2 440 -5 653 15 419 -17 706

FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Nyemission	13 715	0	0	18 000
Övriga poster	-4 575	7 577	4 829	-4 551

Kassaflöde från finansieringsverksamheten 9 140 7 577 4 829 13 449

Periodens kassaflöde 2 142 2 631 5 349 -256

Likvida medel vid årets början 9 286 3 972 3 972 4 210

Kursdifferens i likvida medel 0 -11 -35 18

Likvida medel vid periodens slut 11 428 6 592 9 286 3 972

Nyckeltal, sammanställning

IMG Sweden AB

	<u>2000/01</u>	<u>1999/00</u>	<u>1999/00</u>	<u>1998/99</u>	<u>1997/98</u>
Antal månader	3	3	12	12	12
<u>Marginaler</u>					
Bruttovinstmarginal %	20,8	31,1	29,3	34,0	47,5
Bruttomarginal %	-17,9	-20,7	2,8	-2,5	6,0
Rörelsemarginal %	-20,2	-23,5	0,4	-4,6	4,3
<u>Avkastning</u>					
Räntabilitet på eget kapital %	neg	neg	0	neg	19
Räntabilitet på sysselsatt kapital %	neg	neg	2	neg	16
Räntabilitet på totalt kapital %	neg	neg	1	neg	9
<u>Kapitalstruktur (tkr)</u>					
Rörelsekapital	49 495	28 530	9 343	13 494	16 824
Sysselsatt kapital	56 558	48 969	53 402	45 777	42 487
Soliditet %	49	49	48	56	48
Skuldsättningsgrad, ggr	0,1	0,3	0,2	0,0	0,3
Räntetäckningsgrad, ggr	neg	neg	1,6	neg	4,4
Antal anställda	72	53	65	53	56
Investeringar (tkr)	8 484	5 953	22 716	18 270	18 759
<u>Data per aktie</u>					
Antal månader	3	3	12	12	12
Utdelning	0	0	0	0	0
Vinst per aktie, kr	neg	neg	0,00	neg	1,63
Eget kapital per aktie	15,40	12,74	14,68	14,69	13,05
P/E tal	neg	neg	0	neg	20
Börskurs kr/aktie	35	13	58	17	32
Antal aktier	3 340 308	3 000 000	3 000 000	3 000 000	2.500 000
Antal aktier, justerat med split/fondemission	3 340 308	3 000 000	3 000 000	3 000 000	2 500 000
Nyemission, kr	14 400 000	18 000 000	0	18 000 000	28 000 000
Nyemission, datum	000704	981029	-	981029	971009

Nyckeltalsbenämningar

I redovisade nyckeltal ingår jämförelsestörande poster.

Bruttovinstmarginal %	Bruttoresultat i procent av årets fakturering
Bruttomarginal %	Rörelseresultat före avskrivningar i procent av årets fakturering
Rörelsemarginal %	Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av årets fakturering
Räntabilitet på	
- eget kapital	Nettovinsten enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt justerat eget kapital
- sysselsatt kapital	Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital
- tot kapital	Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning
Rörelsekapital	Ikke räntebärande omsättningstillgångar, minus rättigheter och ikke räntebärande kortfristiga skulder
Sysselsatt kapital	Balansomslutning minskad med ikke räntebärande skulder inklusive latent skatteskuld
Skuldsättningsgrad, ggr	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital
Räntetäckningsgrad, ggr	Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader