

Delårsrapport Euroseek AB

Januari – september, 2000

Fortsatt trafik tillväxt och ökad orderstock för Euroseeks portal och accessverksamhet

- 67 procent ökning av antalet unika besökare mellan april och september.
- 22 procent ökning av antal besök 3:e kvartalet jämfört med 2:a kvartalet och 118 procent ökning jämfört med 3:e kvartalet 1999.
- Ökad orderstock för accessverksamheten från augusti. Fakturerade accessintäkter per månad har ökat med 160 procent under det 3:e kvartalet jämfört med 1:a halvåret.
- Avtal slöts under oktober med mobiloperatören Sense om att leverera innehåll till och underhålla Sveriges mest omfattande SMS-tjänst.
- Med tanke på den låga inofficiella aktiekursen har Euroseek valt att inte finansiera den fortsatta verksamheten genom en emission, utan genom försäljning av delar av Euroseeks innehav i room33 till ett värde av upp till 115 MSEK.
- I avvaktan på denna finansiering har vissa av Euroseeks befintliga aktieägare bridgefinansierat verksamheten genom ett lån på 2,5 MSEK.

Verksamhetsutveckling per affärsområde

Access

Euroseek Access skapades som eget affärsområde i slutet av 1:a kvartalet 2000 för att erbjuda kunder både trådlös höghastighetsanslutning och andra typer av Internet-anslutningar.

Integrationen av Infranet och Netpoint i Euroseek Access och skapandet av en gemensam access/portal säljstyrka har varit ett viktigt fokus under 2:a kvartalet och 3:e kvartalet.

Under tredje kvartalet har ett ramavtal slutits med Wirelessbolaget och Nokia om försäljning av Nokias Wireless LAN utrustning.

Under juli-september har orderstocken ökat betydligt med i huvudsak företagskunder. Elva nya företagskontrakt och avtal med ett bostadsföretag har slutits.

Under oktober/november har Euroseek fått order på fyra nät med över 2000 lägenheter via Kabeldata. Avtalen förväntas under en treårsperiod ge en inkomst på 1-1,2 MSEK. Installation av dessa nät skall vara klart innan årets slut. Utöver kontrakten med Kabeldata har även 15 företagskunder erhållits hittills under 4:e kvartalet.

Kundernas intresse av det kombinerade erbjudandet av access- och portaltjänster har varit stort och flera nya kontrakt är under förhandling.

Kampanjer har genomförts i Täby i Stockholm och Sisjön i Göteborg under perioden. Dessa områden bearbetas fortfarande och visar stort potential.

Anders Johansson har utsett till ny affärsområdeschef för Access. Han har tidigare varit General Manager för Scandinavian Records och marknadschef på Euroseek Access.

Portal

Under 3:e kvartalet har Euroseek fortsatt att förbättra innehållet och arbeta med viktiga samarbetspartners för att därigenom öka trafiken till Euroseeks portaler. De samarbeten Euroseek inlett med bland annat Microsoft, Netscape och Trade Doubler varit mycket givande och bidragit till en kraftig trafikökning.

Sedan april har Tjohoo utvecklat sin nöjesavdelning med fokus på att erbjuda film, musik och nöjesnyheter, samt även topplistor. Under hösten kommer produktförsäljning i anslutning till topplistorna att startas.

Tjohoo har nu 55.000 aktiva medlemmar i Sverige som besöker portalen regelbundet.

Förhandlingar pågår med företag inom multimedieindustrin. Euroseeks ambition är att lansera Internetradio och Video-on-demand tjänster.

Euroseek förhandlar även med 24-timmar för presentation av lokalnyheter, med Get Updated om att erbjuda Euroseeks besökare reklamfinansierad innehållsbevakning via mail och slutligen har tester genomförts under hösten med Red Message och Mediatude med att erbjuda besökare uppdaterad information via reklamfinansierad SMS.

Pehr Bohman, som tidigare var VD på Tjohoo.se och Mediasvar AB, blev i augusti utnämnd till Affärsområdeschef för Euroseek Portal och medlem av Euroseeks ledningsgrupp.

Ett antal utvecklingsprojekt har påbörjats:

1. Portalens utseende och innehållsstrategin förfinas för att öka trafiken och skapa "stickiness", d.v.s. öka tiden varje besökare stannar på portalen. Den förbättrade portalen kommer att lanseras i början av nästa år.

2. Sökmotorn utvecklas i samarbete med språkforskare från KTH för att bli ännu större och effektivare. Detta görs genom att öka indexet, förbättra rankingfunktionen, förbättra språkigenkänningen och genom stemming (en funktion som möjliggör sökning av ordböjningar – söker man på ordet verkstad får man med "verkstäder", "verkstäderna" etc). Utöver förbättringar av sökmotorn pågår arbete med relaterade produkter, automatisk nyhetsbevakning och automatisk textsammanfattning.

Sökmotorn är en viktig tillgång inom Euroseek. Tidigare har den använts exklusivt till Euroseeks portaler, men nu förbereds också extern försäljning av dessa produkter. Euroseek har därför börjat offerera bl.a. sökmotorn till externa kunder.

Euroseek och Sharelook har överenskommit att inte genomföra den planerade sammanslagningen. I stället kommer det kommersiella samarbetet mellan parterna att utvecklas.

Euroseek Portal har tecknat tre avtal under det 4:e kvartalet:

Tjohoo.se har slutit avtal med mobiloperatören Sense om att leverera och underhålla innehållet i Sense Update-menyn, som är Sveriges enklaste och mest omfattande SMS-tjänst. Samarbetet väntas generera intäkter på cirka 0,5-0,6 MSEK per år.

Euroseek och den oberoende försäkringsmäklaren jahaya.com har träffat avtal om att skapa ett nytt privatekonomiskt forum. Besökarna på Euroseek.com-portalerna kommer att få oberoende råd kring olika typer av pensions- och personförsäkringar, samt försäkringserbjudanden som en total översikt över alla sina personförsäkringar. Euroseek får provision på de av Jahayas avslut som förmedlats via Euroseeks portal.

Euroseek har tecknat avtal med RealNames som navigerar Euroseeks användare direkt till de webbplatser de söker. Samtidigt ger det Euroseek vissa intäkter.

Fokuseringen på både portal och sökmotor har givit ett mycket gott resultat. Euroseek Portal visar en stadig ökning både av antalet unika besökare, antalet besök och sidexponeringar.

Antalet unika besökare ökade med 67 procent mellan april (då mätningarna inleddes) och september 2000.

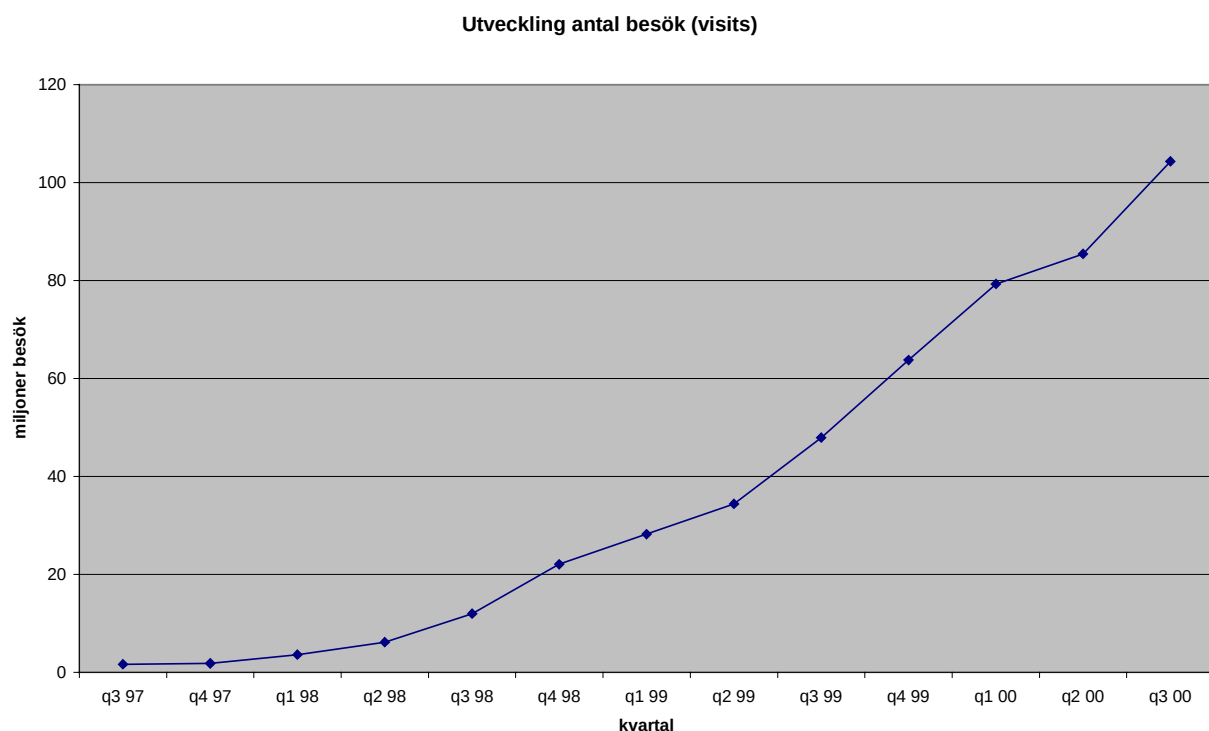
Antalet besök ökade med 22 procent under det 3:e kvartalet jämfört med det 2:a kvartalet och med 118 procent jämfört med samma kvartal föregående år (se diagram nedan).

Ökningstakten accelererades ytterligare i oktober 2000, då Euroseek.com registrerade 3,4 miljoner unika besökare (ökning med 17 procent sedan september och med 98 procent sedan april), 42 miljoner besök (ökning med 15 procent sedan september och med 97 procent sedan årsskiftet) och 131 miljoner sidexponeringar (ökning med 18 procent sedan september och med 49 procent sedan årsskiftet).

I Sverige har Euroseek ökat sitt besöksantal ännu snabbare. Euroseek hade i oktober 1,6 miljoner besök och 4,9 miljoner sidexponeringar, en ökning med 34 respektive 37 procent sedan september. Under året har antalet svenska besök nästan femdubblats.

Tjohoo.se hade i oktober 120.000 unika besökare, 652.000 besök och 3.513.000 sidexponeringar.

Utveckling antal besök per kvartal



E-commerce

Huvudmålet med Euroseeks e-handelsaktiviteter är att erbjuda små och medelstora ”traditionella” företag marknadsföring och försäljning av deras produkter och tjänster via Euroseeks marknadsplats.

Euroseek samarbetar med e-handelsföretag för försäljning via Euroseek Portal.

Ett samarbetsavtal slöts i september med det svenska företaget Easytrade.net. Deras nätshoppingskunder kommer att erbjudas att lägga upp sin butik på marknadsplatsen på Euroseeks portal. Euroseek kommer även att marknadsföra Easytrades plattform mot sina besökare och kunder.

Euroseek förhandlar även med andra plattformsleverantörer om liknande samarbetsavtal. I början av november slöts ett motsvarande avtal med CartProviderGroup.

Intäktsmodellen i dessa avtal innehåller både provision för försäljning av själva plattformen och provision på den försäljning som går via Euroseeks portaler.

Finansiella nyckeltal

Under de två första kvartalen var intäkterna lägre än tidigare, men under 3:e kvartalet ökade både access- och portalintäkterna.

- Accessintäkterna (exklusive rena installationsintäkter) har ökat från en nivå på 76.000 kr per månad under första halvåret till 225.000 kr i september. Denna trend håller i sig och nivån för oktober ligger på 294.000 kr.
- För de rena portalintäkterna gäller en mindre ökning med en omsättning på 205.000 kr per månad i 3:e kvartalet jämfört med 185.000 kr per månad under första halvåret. Under 3:e kvartalet var de två sommarmånaderna juli och augusti svaga, men i september vände det och intäkterna var 400.000 kr. Större intäkter förväntas under sista kvartalet, tack vare de portalsamarbeten Euroseek har med två hotellkedjor och med mobiloperatören Sense.

Stora investeringar för att expandera Euroseeks verksamhet förklarar skillnaden mellan resultatet 3:e kvartalet 1999 och 3:e kvartalet 2000.

Avskrivning av goodwill utgör 18 procent av resultatet på -88,4 MSEK 1-3:e kvartalet 2000.

Balansräkningen innehåller ett dolt värde genom Euroseeks innehav av 20 procent av aktierna i room33. Den senaste nyemissionen i room33 i februari 2000 indikerar ett värde av Euroseeks innehav på 190 MSEK.

Euroseekgruppen

PRO-FORMA RESULTATRÄKNING

TSEK	Utfall 2000-09	Utfall 2000-06	Helår 1999
Omsättning			
Nettoförsäljning	5 647	3 221	7 851
Varukostnad	-2 417	-1 059	-2 800
Täckningsbidrag	3 230	2 162	5 051
Övriga kostnader	-68 090	-47 962	-75 091
Resultat före avskrivningar	-64 868	-45 800	-70 038
Avskrivningar	-7 338	-4 567	-7 226
Avskrivningar goodwill	-16 165	-10 120	-19 934
Resultat efter avskrivningar	-88 371	-60 487	-97 198
Finansiella intäkter	450	680	1 322
Finansiella kostnader	-507	-2 562	-3 607
Resultat före dispositioner och skatt	-88 428	-62 369	-99 483
Skattreserv	0	0	-17
Skatt	-563	0	-19
Resultat	-88 991	-62 369	-99 519

PRO-FORMA BALANSRÄKNING

TSEK	Utfall 2000-09	Utfall 2000-06	Helår 1999
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Goodwill	70 385	71 151	81 271
Anläggningstillgångar			30 094
Maskiner och utrustning	18 554	18 981	
Aktieinnehav i andra bolag	8 000	8 092	
Aktieinnehav i dotterbolag	536	1 905	
Fordringar associerade bolag	1 290	1 158	
Övriga anläggningstillgångar	0	4 189	
TOTALA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	98 765	105 476	111 365
Kundfordringar	1 292	1 184	2 695
Övriga omsättningstillgångar	4 274	10 229	5 558
Lager	849	1 313	
Förutbetalda kostnader	1 680	1 525	
Kassa och bank	6 791	15 807	33 720
TOTALA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	14 886	30 058	41 973
TOTALA TILLGÅNGAR	113 651	135 534	153 338
SKULDER			
Minoritetsintresse	11	12	
Långfristiga skulder	188	606	
Leverantörsskulder	12 248	7 606	10 238
Övriga kortfristiga skulder	4 635	2 774	11 599
Upplupna skulder	5 901	6 989	
Förfallna leasing avgifter	951	1 508	
Andra kortfristiga skulder	383	517	
TOTALA SKULDER	24 317	20 012	21 837
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	18 131	17 419	
Överkursfond	182 751	186 075	
Obeskattade reserver			
Kursdifferenser	-1 435	476	
Balanserat resultat	-21 122	-26 079	
Periodens resultat	-88 991	-62 369	
TOTALT EGET KAPITAL	89 334	115 522	131 501
TOTALA SKULDER OCH EGET KAPITAL	113 651	135 534	153 338

Finansiering

Euroseek har för att lösa sitt finansieringsbehov bearbetat en rad alternativ under hösten.

På grund av den låga inofficiella aktiekursen har Euroseek valt att inte finansiera verksamheten genom en emission, utan genom försäljning av finansiella tillgångar inom Euroseek. Förhandling pågår nu med internationella finansiärer om ett kapitaltillskott på 115 MSEK.

Fram till avslut är gjord på ovanstående finansiering, har en del av Euroseeks aktieägare satt upp en bridgefinansiering om 2,5 MSEK.

Under hösten har Euroseek också, i samarbete med ekonomiska rådgivare, inlett ett arbete att identifiera och diskutera med potentiella strategiska partners till företaget.

Anställda

Antal anställda i proforma koncernen uppgår f.n. till 65.

Aktieinformation

Antalet aktier uppgår till 176 305 445.

Styrelseinformation

Marcel Erni har avgått ur styrelsen. Förslag till ny styrelsemedlem och styrelseordförande är huvudägare Bengt Hellsten, vilket kommer att lämnas inför nästa bolagsstämma. Bolaget planerar att kalla till en extra bolagsstämma inom ett par månader.

För ytterligare information om styrelsen, företagsledningen och affärsområden, besök <http://about.euroseek.com>.

Kommande rapporteringstillfällen

- Bokslutskommuniké: februari 2001

Stockholm, november 2000

Catherine Sahlgren
VD, Euroseek AB