

FORTSATT TILLVÄXT

Delårsrapport 6 månader 1 maj – 31 oktober 2000

Verksamhetens första sex månader i sammandrag.

- Koncernens fakturerade försäljning ökade till 91 Mkr (75 Mkr). Andra kvartalets (augusti - oktober) försäljning uppgick till 50 Mkr (50 Mkr).
- Koncernens resultat uppgick till -6,1 Mkr (0,5 Mkr exklusive jämförelsestörande poster om 2,9 Mkr). Andra kvartalets resultat uppgick till 2,1 Mkr (6,3 Mkr exklusive jämförelsestörande poster om 3,0 Mkr). Satsningarna i e-tainment belastar resultatet med 4,2 Mkr.
- Utgivningar har senarelagts från kvartal två till kvartal tre.
- Musikområdet uppvisar ett kraftigt förbättrat resultat.
- Årets julkalender på CD ROM har hittills utlevererats i 72 000 exemplar i Sverige.
- Den Norska Julkalendern på CD ROM har hittills i Norge utlevererats i 40 000 exemplar.
- Samarbetsavtal har träffats med Norsk TV - NRK och TV 2 i Norge.

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

	2000/01 6 månader	1999/00 6 månader	Rullande 12 månader	1999/00 12 månader	1998/99 12 månader
Omsättning	91,2	74,9	174,5	158,2	126,5
Resultat före av- och nedskrivningar	2,5	12,5	5,2	15,2	4,1
Resultat före skatt	-6,1	3,4	-9,0	0,5	-6,5
Medelantalet anställda	69	62		65	53
Balansomslutning	113,5	106,4		91,9	78,6



Soliditet %	48	45	48	56
-------------	----	----	----	----

Koncernen

- **Omsättning: 91 Mkr (75 Mkr). Andra kvartalet 50 Mkr (50 Mkr).**
- **Resultat: -6,1 Mkr (+0,4 Mkr exklusive jämförelsestörande post om +3,0 Mkr).**
Andra kvartalet -2,1 Mkr (+6,3 Mkr exklusive jämförelsestörande post om +3,0 Mkr).

Koncernens omsättning ökade med 21% för årets första sex månader. I resultatet ingår satsningar på e-tainment med 4,2 Mkr (0 Mkr). Satsningarna inom e-tainmentområdet är av strategiskt viktig karaktär. Investeringarna har i första hand riktats mot bredbandsområdet och underhållningsportalen mungoworld.com som är en paketerad tjänst innehållande Video on Demand och Games on Demand. Mungoworld ingår som en del av det utbud Utfors och Bredbandsbolaget kommer att erbjuda sina abonnenter. Det har under perioden tecknats många viktiga samarbetsavtal bl a med NRK - Norsk TV. Avtalet med NRK ger volym och utvecklingsmöjligheter till vår norska verksamhet. Samarbetet påbörjas i januari 2001.

Finansiell ställning och likviditet

De disponibla likvida medlen inkl outnyttjade kreditutrymmen uppgick per den 31 oktober till 7,2 Mkr. Koncernens soliditet uppgick till 48%.

Investeringar

Under året har koncernen investerat 14,1 Mkr varav 8,9 Mkr i rättigheter inom områdena musik, multimedia och video/DVD.

Video/DVD

- **Omsättning: 31 Mkr (33,9 Mkr). Andra kvartalet 19,9 Mkr (19,5 Mkr).**
- **Resultat : +1,6 Mkr (+4,8 Mkr). Andra kvartalet +2,8 Mkr (+4,6 Mkr).**
- **Avtal tecknat med NRK - Norsk TV.**
- **Betydande marknadsinvesteringar har belastat resultatet.**

Video/ DVD området utvecklas positivt. DVD marknaden har vuxit med 300% sedan januari i år och bedöms bli en av de hetaste julklapparna i år enligt HUI (Handelns utredningsinstitut). Utgivningstakten på DVD intensifieras framgent. Den totala videomarknaden redovisar en mindre ökning jämfört med föregående år. Under perioden har en del större marknads-kampanjer genomförts bl a för "Fem myror är fler än fyra elefanter" som återutgavs i augusti.

Från vårt delägda (49%) bolag MMC har utgivits "Glenn Killing i Manegen" som hittills sålt 35 000 ex och klassikern "Saltkråkan" som ånyo utgivits.

Under nästkommande kvartal tre och fyra planeras bl a DVD utgivningar av "Det bästa ur Reuter & Skoog", "Ur Löjlig Synvinkel" med Robert Gustafsson och "Torsk på Tallinn" med Killinggänget.

I Norge påbörjas samarbetet med NRK som kommer att öka volymerna betydligt för den norska verksamheten. Även vårt finska bolag kommer att öka volymerna kraftigt som en konsekvens av samarbetet med YLE.

Multimedia

- **Omsättning: 23,7 Mkr (23,3 Mkr). Andra kvartalet 17,8 Mkr (18,8 Mkr).**
- **Resultat: -1,9 Mkr (-0,5 Mkr). Andra kvartalet +2,1 Mkr (+ 3,0 Mkr).**
- **Ronny & Julia årets julkalender har hittills utlevererats i 72 000 exemplar.**
- **Vazelina - Norska TV2's julkalender har hittills sålt i 40 000 exemplar.**
- **Ny VD utsedd i Young Genius.**

Trots en vikande totalmarknad för CD ROM under rapportperioden har vi lyckats bibehålla vår volym från föregående år tack vare framgångsrika utgivningar. Under hösten inleddes samarbete med TV 2 Norge och i november utgavs "Vazelina" som är TV 2's julkalender. Produkten tillhör en av de mest sålda CD ROM produkterna någonsin på den norska marknaden med en hittillsvarande försäljning på 40 000 enheter.

Under oktober utgavs "Mysteriet på Greveholm III" i en första upplaga om 10 000 exemplar. Detta är den tredje utgivningen inom familjen "Mysteriet på Greveholm" som tillsammans med det två första delarna sålts i mer än 150 000 exemplar. Under kvartal 3-4 kommer att utges bl a "Slottet" som är ett rundvandring och äventyrsspel i samarbete med SVT och Kungliga Slottet. Samtal förs också om en rad andra produktioner.

Verksamheten i Elevdata utvecklas väl och under perioden har utgivits flera nya produkter bl a "Multimedia Lab V" som fått ett bra mottagande.

Till ny affärsområdeschef och VD i Young Genius har utsetts Jan Kronquist, 35 år, som senast varit ansvarig för Bonnier Multimedia.

Musik

- **Omsättning: 36,5 Mkr (12,6 Mkr). Andra kvartalet 12,2 Mkr (8,7 Mkr).**
- **Resultat : -1,1 Mkr (-4,1 Mkr). Andra kvartalet -0,4 Mkr (-2,0 Mkr).**
- **Kraftig intäktsökning.**
- **Stark resultatförbättring.**

Efter förvärvet av SDS har affärsområdet musik utvecklats på ett positivt vis. Kombinationen av bra utgivningar, ökad försäljning, kostnadskontroll och bra management är huvudsakerna till det förbättrade resultatet. Under kvartal 3 utgavs ett nytt album med Tito Beltran - "My Favourite Songs" och ett julalbum med Robert Wells - "Jingle Wells".

Verksamheten inriktas nu mot utgivning av välkända artister där risken bedöms som lägre.

E-tainment

- **Omsättning: 0 Mkr (0 Mkr). Andra kvartalet 0 Mkr (0 Mkr).**
- **Resultat: -4,2 Mkr (0 Mkr). Andra kvartalet -2,1 Mkr (0 Mkr).**

Bolaget har under det gångna kvartalet varit inne i en intensiv utvecklingsperiod för mungoworld.com, barnpaketeringen för underhållning. Portalen mungoworld.com kommer att ges funktioner och gränssnitt som passar målgruppen. Fokus blir på att skapa intäkter samt att formatet går att ta vidare till andra geografiska marknader.

Vi har också arbetat fram en modell för samarbeten med andra innehållsleverantörer och tekniska utvecklare för att skapa plattformar för ytterligare affärer inom streaming av video (VOD – Video on Demand) och spel (GOD – Games on Demand), med målsättning att lansera första tjänsterna under första halvåret 2001.

E-tainment har också parallellt med bredbandstjänsterna utvecklat affärer inom mungoworld.com som möjliggörs med modemuppkopplingar eller ISDN abonnemang. För att nå en större marknad och skapa möjliga synergier inom koncernen skall varumärket kunna nyttjas inom andra affärsområden för optimering av investeringen.

För att lyckas med digital distribution krävs tillgång till rättigheter. E-tainment arbetar målmedvetet med att stärka företagets katalog och integrera bakåt mot producentledet. Förhandlingar om detta pågår för närvarande.

Utsikter för innevarande verksamhetsår

Omsättningen för året beräknas öka till ca 200 Mkr, detta på grund av många starka utgivningar och nya samarbetspartners.

För att komma tillrätta med resultatutvecklingen som inte motsvarat våra förväntningar, främst inom Young Genius, har ett kraftfullt åtgärdsprogram iscensatts. Vi bedömer dock inte att resultatet blir i nivå med föregående år. Åtgärderna beräknas först ge full effekt fr o m nästa verksamhetsår.



Rapporttillfällen under verksamhetsåret 2001.

Delårsrapport 9 månader	5 mars	2001
Bokslutskommuniké	13 juni	2001
Bolagstämma	23 augusti	2001

Borås den 7 december 2000.

Independent Media Group Sweden AB (publ)

Joakim Hedin
Verkställande Direktör

Besök Independent Media Groups hemsida

Rapporter, pressmeddelanden med mera presenteras även på Independent Media Groups hemsida www.independent-mg.se

För mer information, kontakta gärna, Joakim Hedin, 033 - 44 25 00/01 (direkt), eller 0705-21 53 00, email: joakim.hedin@independent-mg.se.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING 2000-05-01 -- 2000-10-31

(tkr)

	2000/2001 (6 MÅN)	1999/2000 (6 MÅN)	RULLANDE (12 MÅN)	1999/2000 (12 MÅN)	1998/1999 (12 MÅN)
NETTOOMSÄTTNING	91 182	74 878	174 495	158 191	126 482
KOSTNAD FÖR SÅLDA VAROR	-53 893	-39 168	-115 837	-101 112	-75 550
NEDSKRIVNING AV RÄTTIGHETER	-7 152	-5 693	-12 257	-10 798	-7 904
BRUTTORESULTAT	30 137	30 017	46 401	46 281	43 028
FÖRSÄLJNINGSKOSTNADER Not 1	-31 935	-26 260	-48 506	-42 831	-43 724
ADMINISTRATIONS-KOSTNADER	-4 253	-3 066	-8 009	-6 822	-5 245
ÖVRIGA RÖRELSEINTÅKTER	11	0	62	51	48
ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER	-44	0	-62	-18	-13
ANDEL I RESULTAT FRÅN INTRESSEFÖRETAG	-149	-25	821	945	125
JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER	0	2 992	0	2 992	-650
RÖRELSERESULTAT	-6 233	3 658	-9 293	598	-6 431
ÖVRIGA RÄNTEINTÅKTER OCH LIKLANDE RESULTATPOSTER	390	165	807	582	777
RÄNTEKOSTNADER OCH LIKLANDE RESULTATPOSTER	-222	-393	-558	-729	-838
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-6 065	3 430	-9 044	451	-6 492
SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT	0	10	-453	-443	-145
MINORITETENS ANDEL I ÅRETS RESULTAT	0	11	-13	-2	25
PERIODENS RESULTAT	-6 065	3 451	-9 510	6	-6 612

Not 1

I summa försäljningskostnader ingår kostnader för marknadsföring och distribution.

Omsättning och resultat per verksamhetsområde

OMSÄTTNING KVARTAL 2

VERKSAMHETSOMRÅDE (mkr)	AUG-OKT 00/01	AUG-OKT 99/00
VIDEO/DVD	19,9	19,5
MUSIK	12,2	8,7
MULTIMEDIA	17,8	18,8
E-TAINMENT	-	-
LOGISTIK/ÖVRIGT	-	3,0
SUMMA	49,9	50,0

RESULTAT KVARTAL 2

VERKSAMHETSOMRÅDE (mkr)	AUG-OKT 00/01	AUG-OKT 99/00
VIDEO/DVD	2,8	4,6
MUSIK	-0,4	-2,0
MULTIMEDIA	2,1	3,0
E-TAINMENT	-2,1	-
LOGISTIK/ÖVRIGT	-	1,0
SUMMA	2,4	6,6
JÄMFÖRELSESTÖR. POST	-	3,0
GOODWILL	-0,3	-0,3
SUMMA	2,1	9,3

OMSÄTTNING HALVÅR

VERKSAMHETSOMRÅDE (mkr)	MAJ-OKT 00/01	MAJ-OKT 99/00	RULLANDE 12 MÅNADER	HELÅR 99/00
VIDEO/DVD	31,0	33,9	65,8	68,7
MUSIK	36,5	12,6	57,3	33,4
MULTIMEDIA	23,7	23,3	48,0	47,6
E-TAINMENT	-	-	-	-
LOGISTIK/ÖVRIGT	-	5,1	3,4	8,5
SUMMA	91,2	74,9	174,5	158,2

RESULTAT HALVÅR

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

KONCERNENS BALANSRÄKNING (tkr)

	2000-10-31	1999-10-31	2000-04-30	1999-04-30
<u>TILLGÅNGAR</u>				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
RÄTTIGHETER	29 201	22 582	26 960	18 761
BALANSERADE UTGIFTER FÖR UTVECKLINGSARBETEN	799	527	670	1 462
GOODWILL	3 585	4 992	4 039	5 217
	<u>33 585</u>	<u>28 101</u>	<u>31 669</u>	<u>25 440</u>
MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER	2 982	3 222	2 853	3 326
	<u>2 982</u>	<u>3 222</u>	<u>2 853</u>	<u>3 326</u>
FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG	1 085	609	1 234	633
FORDRINGAR HOS INTRESSEFÖRETAG	0	250	0	550
	<u>1 085</u>	<u>859</u>	<u>1 234</u>	<u>1 183</u>
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	37 652	32 182	35 756	29 949
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
VARULAGER	9 708	11 484	11 128	12 405
KUNDFORDRINGAR	44 858	46 640	27 681	25 160
FORDRINGAR HOS INTRESSEFÖRETAG	0	0	370	270
ÖVRIGA KORTFRISTIGA FORDRINGAR	1 062	6 978	1 098	1 036
FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	13 936	6 443	6 610	5 844
KASSA OCH BANK	6 243	2 647	9 286	3 972
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	75 807	74 192	56 173	48 687
<u>SUMMA TILLGÅNGAR</u>	<u>113 459</u>	<u>106 374</u>	<u>91 929</u>	<u>78 636</u>
<u>EGET KAPITAL OCH SKULDER</u>				
EGET KAPITAL				
BUNDET EGET KAPITAL				
AKTIEKAPITAL	1 002	900	900	900
BUNDNA RESERVER	61 910	46 491	45 912	46 491
	<u>62 912</u>	<u>47 391</u>	<u>46 812</u>	<u>47 391</u>
ANSAMLAD FÖRLUST/FRITT EGET KAPITAL	-8 974	186	-2 761	-3 313
SUMMA EGET KAPITAL	53 938	47 577	44 051	44 078
MINORITETSINTRESSEN	0	14	0	16
AVSÄTTNINGAR				
AVSÄTTNINGAR FÖR SKATTER	502	11	38	11
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
CHECKRÄKNINGSKREDIT	10 539	17 506	9 352	1 082
ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA SKULDER	1 211	3 089	945	1 680
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	11 750	20 595	10 297	2 762
KORTFRISTIGA SKULDER				
SKULDER TILL KREDITINSTITUT	0	0	0	1 884
LEVERANTÖRSSKULDER	21 193	13 942	15 677	14 240
SKATTESKULDER	26	86	0	9
SKULDER TILL INTRESSEFÖRETAG	1 658	954	0	0
ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER	8 473	5 800	2 095	3 725
UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	15 919	17 395	19 771	11 911
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	47 269	38 177	37 543	31 769

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	113 459	106 374	91 929	78 636
---------------------------------------	----------------	----------------	---------------	---------------

KASSAFLÖDESANALYS INDIREKT METOD FÖR KONCERNEN

(tkr)

	2000-05-01 -2000-10-31	1999-05-01 -1999-10-31	1999-05-01 -2000-04-30	1998-05-01 -1999-04-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 375	-12 326	15 939	4 001
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 369	-2 024	-3 069	-1 214
Investeringar i dotterbolag,	2 119	-100	-372	-5 408
Investeringar i rättigheter	-8 945	-9 514	-19 275	-11 648
Avyttring av verksamhetsgren	0	6 320	6 320	0
Övrigt	0	219	977	564
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 195	-5 099	-15 419	-17 706
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	14 075	0	0	18 000
Övriga poster	1 452	15 949	4 829	-4 551
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 527	15 949	4 829	13 449
Periodens kassaflöde	-3 043	-1 476	5 349	-256
Likvida medel vid årets början	9 286	3 972	3 972	4 210
Kursdifferens i likvida medel	0	151	-35	18
Likvida medel vid periodens slut	6 243	2 647	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	6	6	12	12	12
<u>Marginaler</u>					
Bruttovinstmarginal %	33,1	40,1	29,3	34,0	47,5
Bruttomarginal %	-5,2	7,9	2,8	-2,5	6,0
Rörelsemarginal %	-6,8	4,9	0,4	-4,6	4,3
<u>Avkastning</u>					
Räntabilitet på eget kapital %	neg	8	0	neg	19
Räntabilitet på sysselsatt kapital %	neg	5	2	neg	16
Räntabilitet på totalt kapital %	neg	3	1	neg	9
<u>Kapitalstruktur (tkr)</u>					
Rörelsekapital	22 295	33 368	9 343	13 494	16 824
Sysselsatt kapital	64 477	66 050	53 402	45 777	42 487
Soliditet %	48	45	48	56	48
Skuldsättningsgrad, ggr	0,2	0,4	0,2	0,0	0,3
Räntetäckningsgrad, ggr	neg	9,7	1,6	neg	4,4
Antal anställda	69	62	65	53	56
Investeringar (tkr)	14 148	12 043	22 716	18 270	18 759
<u>Data per aktie</u>					
Antal månader	6	6	12	12	12
Utdelning	0	0	0	0	0
Vinst per aktie, kr	neg	1,15	0	neg	1,63
Eget kapital per aktie	16,15	15,86	14,68	14,69	13,05
P/E tal	neg	16	0	neg	20
Börskurs kr/aktie	23	18	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	0	0	18 000 000	28 000 000
Nyemission, datum	2000-06-08	-	-	1998-10-29	1997-10-09

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	Icke räntebärande omsättningstillgångar, minus rättigheter och icke räntebärande kortfristiga skulder
Sysselsatt kapital	Balansomslutning minskad med icke 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