

Daydream Software AB (publ)
Delårsrapport
1 september 1999-31 maj 2000

Resultat

Koncernen redovisar ett negativt resultat för perioden 1 september 1999-31 maj 2000 om 11,9 mkr (-3,3mkr) vilket är i enlighet med budget. Kostnaderna för den nyligen genomförda nyemissionen om 4,4 mkr har tagits direkt i balansräkningen och därmed minskat det egna kapitalet. Resultatförsämringen är till betydande del en följd av den expansion Daydream genomgår. Den beror främst på en kraftig utökning av antalet anställda inom spelutveckling, marknadsföring och försäljning, ökade avskrivningar av aktiverade spelutvecklingskostnader, en något senarelagd lansering av det Internetbaserade online-spelet Clusterball™ samt omstrukturering av det nyligen förvärvade dotterbolaget ObbitSkyNet.

Viktiga händelser

- Daydream har tecknat försäljningsavtal i 28 länder för Traitors Gate®. Spelet har lanserats i Nordamerika och säljs framgångsrikt i bl a Spanien.
- Relansering av Daydreams första produktion, Safecracker®, i Nordamerika. Denna gång lanseras spelet av den amerikanska distributören Dreamcatcher, en av Nordamerikas främsta distributörer av äventyrsspel.
- Strategiskt samarbete med Telia om lansering och försäljning av online-spelet Clusterball™.
- Under april rekryteras ett flertal nya medarbetare till framför allt spelutvecklingsavdelningen. Syftet är att öka hastigheten i spelutvecklingen och därmed antalet spel som lanseras varje år.
- Styrelsen och marknadsavdelningen har förstärkts.
- Nyemission under februari 2000 som övertecknades, inbringade 30 MSEK.
- Handeln med Daydreams aktie sker från den 6 april med Swedbank som Market Maker. Den 20 juni, dvs efter rapportperiodens slut flyttar Daydreams aktie från SBI-listan till OM Stockholmsbörsens lista, Nya Marknaden. Detta skall ses som en förberedelse inför noteringen på O-listan, vilken är planerad till kvartal fyra 2000.

Kommentar till resultat

Jämförelsesiffror inom parentes under de första 9 månaderna föregående räkenskapsår (september 1998 – maj 1999). I dessa jämförelsesiffror mot föregående år ingår ej dotterbolaget Obbit SkyNet AB.

Koncernen redovisar ett negativt resultat om 11 858 tkr (-3 324 tkr). Kostnaderna för den nyligen genomförda nyemissionen om 4 418 tkr har tagits direkt i balansräkningen och därmed minskat det egna kapitalet. Förlusten per aktie uppgår till -1,14 kr (-0,59 kr).

Under den senaste tremånadersperioden har antalet anställda inom spelutveckling kraftigt ökat för att bolaget skall kunna uppnå en högre utvecklingstakt. Detta tillsammans med omstrukturering av det nyligen inköpta dotterbolaget ObbitSkyNet och ökad avskrivning av de aktiverade kostnaderna har belastat resultatet under perioden.

Kostnaderna för utveckling av spel har under perioden på sedvanligt sätt aktiverats med 5 777 tkr (5 069 tkr). Under perioden har dessa aktiverade kostnader avskrivits med 5 248 tkr (3 360 tkr). Kvarvarande del av aktiverade kostnader avseende Trators Gate® kommer att skrivas av under innevarande räkenskapsår.

Kommentar till nettoomsättningen

Nettoomsättningen för perioden på 3 281 tkr var enligt plan. Den låga omsättningen avspeglar en förväntad låg affärsvolym under redovisningsperioden. Inga intäkter redovisas för Clusterball™ för redovisningsperioden. Affärsvolymen bedöms komma att öka kraftigt, i synnerhet i och med lanseringen av Clusterball™.

Nyckeltal

	1999/2000	1998/99	1998/99
	Sept-Maj	Sept-Maj	Helår
Nettoomsättning (exkl. aktiverat arbete), tkr	3.281	2.991	4.686
Rörelseresultat, tkr	-11.687	-3.368	-5.356
Resultat efter finansiella poster, tkr	-11.858	-3.324	-5.326
Balansomslutning, tkr	46.129	14.243	14.004
Avkastning på eget kapital, %	-46,71	-23,95	-41,43
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-43,10	-23,30	-37,71
Soliditet (inkl. balanserade utv.kostnader), %	87,9	85,7	73,0
Medelantalet anställda, st	35	15	14
Börskurs vid periodens slut, kr	27,00	6,00	7,00
Antalet aktier, st	10.275.000	5.750.000	5.750.000
Eget kapital/aktie, kr	3,95	2,12	1,77
Resultat/aktie, kr	-1,14	-0,59	-0,93
Kassaflöde/aktie, kr	-2,60	-0,78	-1,21

Kommentar av koncernchef

Leif Danielsson

Under våren har vi koncentrerat oss på att utveckla organisationen från att vara ett litet entreprenörsdrivet bolag till att fungera i en koncern med globala ambitioner. Det innebär att vi har etablerat ett nytt huvudkontor och rekryterat medarbetare med den kompetens som krävs i den delvis nya miljö vi är på väg in i och för den kommersiella utveckling vi har framför oss.

Vidare har vi fokuserat på att färdigställa flera av våra produkter så att de kan börja generera intäkter snarast möjligt. Parallellt med detta har vi byggt upp en marknads- och försäljningsorganisation vilket för ett företag av Daydreams typ är lika viktigt som att ha bra produkter. Vi har även inlett arbetet med att bygga upp en professionell IR- och PR-funktion. Vi har investerat ca 3 miljoner kronor i maskiner och system inför en global lansering av våra produkter. Slutligen har vi avslutat vårens lyckade nyemission.

Allt detta arbete, som inte har varit direkt intäktsgenererande, har gjort att vi nu står utomordentligt väl rustade inför nästa fas i Daydreams utveckling – att bli en stark aktör på den internationella spelmarknaden och att flytta till börsens O-lista.

Framtidsutsikter

Clusterball™ förväntas innan årsskiftet ha uppemot två miljoner användare. Genom lanseringen av Traitors Gate® i Tower of Londons souvenirbutiker får vi tillgång till en marknad på 2,5-3 miljoner besökare per år. Bara denna unika handelsplats ger oss en sannolik försäljning på mer än 75.000 spel per år i minst fem år. Snöskoter Racing spelet, som bygger på samma teknologi som Clusterball™, vilket innebär att det är nedladdningsbart, spelbart och betalbart över Internet, lanseras under kvartal 4 i år. Spelet kan bli erbjudas användarna av Clusterball™, dvs att ett par miljoner redan aktiva kunder.

Bolaget är nu på väg från en renodlad utvecklingsfas in i en försäljningsfas där vi kontrollerar hela värdekedjan.

Försäljning av spel

Clusterball™ lanseras globalt på Internet den 17 juli med betalkortssystem i samarbete med DebiTech och IBM. Clusterball™ kommer även att finnas tillgängligt på CD ROM senare under hösten. Genom Daydreams unika teknologi tar Clusterball™ väsentligt mindre hårddiskutrymme än motsvarande konkurrerande spel. Daydreams teknologi inkluderar även moduler för betalsystem, dynamisk reklam och nätverksprotokoll för Internet. Bli Telia, Ericsson Hewlett-Packard Telecommunication, Swatch och Logitech har tecknat sig för reklamplats i spelet.

Safecracker® återlanserades i Nordamerika i april 2000. Hittillsvarande försäljning uppgår till ca 275 000 exemplar av Safecracker® vilket är en hög siffra jämfört med andra spel i äventyrsgenren.

Traitors Gate®, Försäljningsavtal för 28 länder har tecknats för. Traitors Gate®, Spelet har lanserats löpande i olika länder från september 1999. Lansering av Traitors Gate® i Nordamerika görs av Dreamcatcher, en av Nordamerikas främsta distributörer av äventyrsspel. Några länder återstår ännu. Hittills rapporterade siffror visar på en försälj-

ning på 48 000 exemplar, dock är avtalade minimivolymer 99 000 exemplar vilket beräknas uppnås i och med de avtalade rapporterna i juli/augusti. Den spanska distributören meddelar att de sålt 22 000 exemplar av Traitors Gate® per den 10 april och att spelet legat i topp på den spanska tio-i-topplistan i över 100 dagar.

Personal

Under rapportperioden har 27 nya medarbetare rekryterats främst inom projektledning, spelutveckling, marknadsföring och försäljning. Syftet är att öka hastigheten i spelutvecklingen och därmed antalet spel som lanseras varje år. I maj meddelas att Anders Lövgren, tidigare bl a VD för Columna Fastigheter, kommer att föreslås som ny styrelseledamot i Daydream. Samma månad började Raine Wermelin, närmast från CocaCola® Sverige, som marknadschef i bolaget.

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar har under perioden skett med 751 tkr (171 tkr). Av de immateriella anläggningstillgångarna ingår goodwill från köpet av Obbit med 15 052 tkr.

Investering i spelutveckling uppgår under perioden till 5 777 tkr (5 069 tkr). Under perioden har dessa aktiverade kostnader avskrivits med 5 248 tkr (3 360 tkr)

Kvarvarande ej avskrivna aktiverade kostnader är följande för:

Safecracker®	0 tkr
Traitors Gate®	1 750 tkr
Clusterball™	10 421 tkr
SnowMobile Racing	685 tkr
<hr/>	
Totalt	12 856 tkr

Nästa Informationstillfälle

Nästa rapport (september 1999 - augusti 2000) kommer den 29 september 2000. Bolaget har förlängt detta innevarande räkenskapsår till den 31 december 2000.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Umeå den 30 juni 2000

Jan Phersson Broberg, VD

Kontaktperson:

Leif Danielsson, koncernchef

leif.danielsson@daydream.se

Jan Persson Broberg

jp@daydream.se

Daydream Software AB (publ)

www.daydream.se

Tel: 090-70 66 70

Resultaträkning fördelat på dotterbolag

Stora resurser har under perioden lagts på att strukturera om verksamheten i de olika dotterbolagen för att nå optimal lönsamhet inom respektive bolag. Detta har inneburit viss internfakturering mellan bolagen vid i samband med överföring av inventarier mm. Därav de relativt förhöjda omsättningssiffrorna i Obbit. Sombrero har under årets första del koncentrerat sig på att stödja moderbolaget i lanseringen av Clusterball, men har under senare delen av perioden uteslutande arbetat med externa uppdrag.

	Daydream (9 mån)	Obbit (5 mån)	Skynet (2 mån)	Sombrero (9 mån)
Nettoomsättning	1 436	3 915	135	1 981
Aktiverat arbete	6 276	0	0	0
S:a rörelseintäkter	7 712	3 915	135	1 981
Rörelsens kostnader	-12 881	-1 554	-245	-1 400
Rörelsens resultat	-5 169	2 361	-110	581

AVSKRIVNINGAR

Immateriella anl. tillgångar	-5 935	0	-62	0
Materiella anl.tillgångar	-284	-94	-86	-32
Resultat efter avskrivningar	-11 388	2 267	-258	549
Finansnetto	-135	-34	0	-2
Resultat före skatt	-11 523	2 233	-258	547
Skatt	0	0	0	0
Resultat	-11 523	2 233	-258	547

Koncernens resultaträkning

Belopp i tkr	1999/2000 Sept-Maj	1998/99 Sept-Maj	1998/99 Helår
Nettoomsättning	3.281	2.991	4.686
Aktiverat arbete	5.777	5.609	7.539
S:a rörelseintäkter	9.058	8.600	12.225
Rörelsens kostnader	-14.253	-8.088	-10.662
Rörelsens resultat	-5.195	512	1.563
Avskrivningar			
Immateriella anl.tillgångar	-5.996	-3.391	-6.294
Materiella anl.tillgångar	-496	-489	-625
Resultat efter avskrivningar	-11.687	-3.368	-5.356
Finansnetto	-171	44	30
Resultat före skatt	-11.858	-3.324	-5.326
Skatt	0	0	-4
Resultat	-11.858	-3.324	-5.330

Daydream Koncernen Koncernens balansräkning

Belopp i tkr	20000531	990531	990831
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anl.tillgångar	27.860	12.862	11.882
Materiella anl.tillgångar	1.765	693	564
Summa anläggningstillgångar	29.625	13.555	12.446
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar mm	2.676	642	1.553
Likvida medel	13.828	46	5
Summa omsättningstillgångar	16.504	688	1.558
Summa tillgångar	46.129	14.243	14.004
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	40.569	12.209	10.202
Kortfristiga skulder	5.560	2.034	3.802
Summa eget kapital och skulder	46.129	14.243	14.004

Daydream Koncernen Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i tkr	1999/2000 Sept-Maj	1998/99 Sept-Maj	1998/99 Helår
Den löpande verksamheten			
Rörelsens intäkter	3.281	2.991	4.686
Aktiverat arbete	5.777	5.609	7.539
Rörelsens kostnader	-14.315	-8.088	-10.662
Finansiella poster	-171	44	30
Skatt	0	0	-4

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-5.428	556	1.589
Förändring av rörelsekapital	2.277	714	-809
Periodens investeringar	-23.609	-5.780	-7.710

Kassaflöde	-26.760	-4.510	-6.930
Finansieringsverksamheten			
Riktad nyemission	15.818		
Nyemission, netto	26.407		
Kortfristig upplåning/återbetalning	-1.642	0	2.379

Förändring av likvida medel	13.823	-4.510	-4.551
Likvida medel			
Ingående behållning	5	4.556	4.556
Förändring av likvida medel	13.823	-4.510	-4.551
Utgående behållning	13.828	46	5
Avtalad ej utnyttjad kredit	159	955	922

Disponibla medel	13.987	1.001	927
------------------	--------	-------	-----

daydream[®]
SOFTWARE

Daydream Software AB, Skeppargatan 13 SE-904 31 Umeå