

2012

DELÅRSRAPPORT JANUARI - JUNI

Mediaprovider bryter negativ trend

APRIL-JUNI

- » Koncernens resultat före avskrivningar (EBITDA), rensat från jämförelsestörande poster, uppgick till -1,0 (-3,2), en förbättring om 220%.
- » Koncernens omsättning uppgick till 8,9 (16,9) MSEK, en minskning relaterad till avyttring av förlustområden
- » Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,0 (1,0) MSEK
- » Stefan Mattsson är ny VD och koncernchef
- » Licensavtal med finsk partner om utgivning av mobila produkter på den finska marknaden
- » Företrädesemission övertecknades vilket tillförde Bolaget 5,6 MSEK före emissionskostnader
- » Ny styrelse, med Jan Bengtsson som ny ordförande och Joakim Dahl som ny ledamot

JANUARI - JUNI

- » Koncernens resultat före avskrivningar (EBITDA), rensat från jämförelsestörande poster, uppgick till -3,8 (-6,4), en förbättring om 68%.
- » Koncernens omsättning uppgick till 17,1 (29,5) MSEK, en minskning relaterad till avyttring av förlustområden
- » Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -3,1 (-2,2) MSEK
- » "Back-to-basic", en renodling av verksamheten till våra historiskt sett lönsamma kärnområden
- » Skuldnedskrivning om 3,0 MSEK
- » Danska prylområdet Gear såldes till norskt mediahus



VD KOMMENTAR

Jag är mycket glad och stolt att i rollen som VD få leda Mediaprovider. Mitt mål och min tro är att vi efter de senaste årens förluster och tuffa beslut kommer att kunna se en ljusare framtid. Det senaste året har vi jobbat hårt för att få bolaget på fötter igen. Vi har tillsammans genomfört en rad förändringar och åtgärder, bland annat en renodling av verksamheten som utgår från våra kärnvärden. En nyemission har, tillsammans med skuldnedskrivningar, genomförts för att klara finanserna. Samtidigt har vi genomfört stora förändringar i bolagets ledning, då grundarna Patrik Mellin och Pontus Brohult har lämnat bolaget. Som nyutträd VD ser jag många möjligheter då bolaget har ett antal fantastiska varumärken. Tillsammans med mina medarbetare kommer jag arbeta hårt för att stärka vår position. Jag är helt övertygad om att vi med rätt fokus och stark drivkraft har alla möjligheter att göra bolaget lönsamt igen.

Resultatet under första halvåret har inte varit tillfredsställande. Från rörelsen är det dock en kraftig förbättring i jämförelse med förra året, och jag ser detta som positiv trend vi skall fortsätta följa. Vi vet av tradition att första halvåret är en tuff period, men främst vikande upplageintäkter, lägre annonsintäkter på ett fåtal produkter samt ökade kostnader i samband med vår refinansiering har gjort att vi presterat sämre än förväntat i år. Vi tror dock fortfarande att vi för helåret 2012 skall göra ett positivt rörelseresultat. Då första halvåret var kraftigt minus så räknar vi nu alltså med att vända till vinst under andra halvåret. Därifrån skall vi bygga vidare verksamheten med organisk tillväxt och lönsamhet, med en i jämförelse väsentlig minskad kostnadsbas.

Måste dock understryka att vårt finansiella läge är fortsatt tufft, trots genomförd nyemission och skuldnedskrivning. Höstens förväntade positiva resultat skall dock ge möjlighet till stabilare kassa kring årsskiftet. Kortsiktigt nyttjar vi nu de finansiella lösningar som finns med våra leverantörer, då branschens svåra tredje kvartal även för vår verksamhet skapar likviditetsmässiga utmaningar.

Under kvartalet har vi skrivit under ett licensavtal med MobiiliSuomi OY i Finland om licensutgivning av våra mobila produkter. Jag är mycket nöjd med detta samarbete då vi under en längre tid diskuterat en ökad närvaro i Norden. Därför är en etablering i Finland strategiskt helt rätt. För oss är det viktigt med en partner som jobbar efter samma publicistiska värderingar som vi har samt har en stor kännedom om den lokala marknaden, vilket MobiiliSuomi har. Det är också mycket glädjande att MobiiliSuomi valde oss som partner då de precis som vi anser att vi har Nordens bästa redaktionella material om mobilmarknaden.

Tidnings- och magasinmarknaden har upplevt ett tufft första halvår i Sverige, med en generell nedgång. Specialmagasin inom teknikområden har minskat mer än genomsnittet, vilket vi självklart har blivit lidande för. Konkurrensen i tidningsshyllan är stor och jag tror att antalet tidningar kommer att minska de kommande åren. Vi har en stark position för våra magasin och skall självklart vara en av överlevarna. Vi arbetar nu hårt för att förbättra våra möjligheter genom tydligare exponering i tidningsshyllan, attraktivare omslag och en hel del annat som skall främja försäljningen.

I september kommer vi äntligen att lansera en kundklubb för våra prenumeranter i Sverige, där de kan ta del av nyttiga och bra erbjudanden. Att vara prenumerant på våra tidningar skall löna sig för konsumenten, inte bara genom vårt redaktionellt starka material utan även direkt i plånboken via våra samarbetspartners i kundklubben.

En viktig del av vårt erbjudande är digitalt. I bolaget ingår ett stort antal mediasajter, appar samt webb-tv. Här ligger vår utveckling i linje med det som branschen just nu upplever – allt fler läsare väljer digitala alternativ till papperstidningen, inte minst den senaste tidens explosion av mobila applikationer. Digitala satsningar är prioriterat för oss för att vi skall kunna tillmötesgå besökarna i en allt större grad, vilket vi intäktsmässigt redan nu ser i bland annat ökade digitala annonsintäkter.

Sammanfattningsvis är jag och mina medarbetare fulla med tillförsikt och entusiasm inför hösten och kommande år. Vi ser många spännande och intressanta möjligheter och utmaningar framöver. Med rätt fokus och den vilja och kämpaglöd som finns inom organisationen är jag övertygad att vi kommer ut som vinnare.



Stefan Mattsson
Verkställande direktör
Mediaprovider Scandinavia AB



VIKTIGA HÄNDELSER APRIL – JUNI

Ny VD och koncernchef

Bolaget har genomfört förändringar i bolagets ledning. Ny VD och koncernchef är från och med juni Stefan Mattsson. Stefan har jobbat inom koncernen i fem år som ekonomichef och det senaste året dessutom som ansvarig för bolagets produkter inom mobilområdet. De två grundarna Patrik Mellin (tidigare VD) och Pontus Brohult (tidigare vice VD och marknadschef) lämnar bolagets operativa verksamhet. Den nya koncernledningen kommer att bestå av Stefan Mattsson samt Brian Dixon, Administrerande Direktör i dotterbolaget Mediaprovider A/S.

Bolaget har under det senaste året genomfört stora förändringar, bland annat har olönsamma verksamhetsområden sålts eller lagts ned. Kvar finns idag bolagets kärnområden mobil kommunikation och foto. Den operativa ledningen för bolaget kommer framgent ha ett tydligt fokus på kärnverksamheten och uppgift att kapitalisera på befintliga produkter och därigenom göra bolaget lönsamt igen. I ett led att anpassa kostnadsbasen till de nya förutsättningarna har bolagets ledning därmed minskats från fyra till två personer, vilket motsvarar en kostnadsbesparing på årsbasis på ca 2,3 MSEK.

Patrik Mellin sitter kvar i bolagets styrelse.

Tidningen Mobil lanseras i Finland

Bolaget har ingått ett licensavtal med MobiiliSuomi OY för utgivning av bolagets mobila produkter i Finland. Tidningen Mobil blir Mobiili på den finska marknaden. Första utgåvan kommer ut i september 2012, i samband med detta lanseras också en finsk webbplats, www.mobiili.fi

Genom avtalet kan Mediaprovider etablera sig i Finland via en partner med stor lokal förankring och marknadskunskap.

MobiiliSuomi är ett nystartat bolag i Finland finansierat av lokala entreprenörer. Initiativet kommer av att man har identifierat ett stort informationsbehov i Finland avseende den mobila marknaden.

Företrädesemissionen övertecknades

Vårens nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare övertecknades, totalt 114 procent, och Bolaget tillfördes därmed 5,6 MSEK före emissionskostnader.

Företrädesemissionen tecknades till 40 procent med stöd av teckningsrätter och 6 procent utan stöd av teckningsrätter. Därtill träffades en överenskommelse med samtliga garantier där ytterligare 68 procent tecknats utan stöd av teckningsrätter. I och med denna överenskommelse blev emissionen övertecknad, totalt 114 procent. Antalet aktier i Mediaprovider ökade genom nyemissionen med 112 395 140 aktier.

Aktiekapitalet ökade med 2 247 902,80 SEK. Efter nyemissionen uppgår det totala antalet aktier i Mediaprovider till 161 654 519 aktier. Mediaproviders aktiekapital uppgår efter nyemissionen till 3 233 090,38 SEK.

Ny styrelsesammansättning

På årsstämman den 29:e maj omvaldes Patrik Mellin samt Daniel Westman som styrelseledamöter. Till nya styrelseledamöter utsågs Jan Bengtsson och Joakim Dahl.

Jan Bengtsson tar platsen som styrelseordförande i Bolaget. Jan har en lång och bred erfarenhet av företagande. Jan har även köpt 20 miljoner aktier i Mediaprovider i samband med vårens nyemission.

Jan Bengtsson har under våren lämnat sin tjänst som VD för Rasta Group AB (listat på First North). Jan har varit med och tagit Rasta Group från noll till 500 mkr i omsättning och en vinst på 30 mkr. Innan dess var Jan verksam som ekonomichef på Provobis Holding. Jan har även 15 års erfarenhet från att ha arbetat på SEB.

Joakim Dahl är verksam som affärsutvecklare på Provobis Holding och har en gedigen bakgrund som affärsutvecklare inom IT och internet. Joakim sitter i ett flertal styrelser relaterade till Provobis Holding.

Styrelsen består således av Jan Bengtsson, Patrik Mellin, Daniel Westman samt Joakim Dahl.

Årsstämma

Bolaget höll årsstämma den 29 maj där det bland annat beslutades följande:

- att bemyndiga styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner motsvarande sammanlagt högst 15 000 000 aktier, med eller utan företrädesrätt för nuvarande aktieägare. Styrelsens beslut om emission skall kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Emissioner som beslutas med stöd av bemyndigandet skall kunna förenas med villkor att nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner skall betalas med apportegendom eller genom kvittning eller i övrigt med villkor enligt 13 kap 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen. Skälet till bemyndigandet är att öka Bolagets finansiella flexibilitet samt att kunna utnyttja det i samband med eventuella företagsförvärv som Bolaget kan komma att genomföra.

- att bolaget skall emittera högst 15 000 000 teckningsoptioner. Rätt att teckna teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma CMPartner AB, org. nr 556511-5317, helägt dotterbolag till bolaget, nedan kallat Dotterbolaget. Teckning och betalning skall ske senast den 30 juni 2012. Teckningsoptionerna skall överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-värderingsmodell. Dotterbolaget skall överlåta teckningsoptionerna till tillsvidareanställd personal inom koncernen eller styrelseledamöter i moderbolaget.

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att tillsvidareanställd personal och styrelseledamöter, utöver sin årliga fasta och rörliga ersättning som är baserad på uppfyllelse av såväl kvantitativa som kvalitativa individuella mål, genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av bolagets aktie under den treårsperiod som det föreslagna programmet omfattar. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget. Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under tiden från och med den 1 augusti 2013 till och med den 31 augusti 2015. Teckningskursen fastställdes till 0,07 kr per aktie.

Nya specialtidningar

Bolaget fortsätter att ge ut specialtidningar inom kärnombåden där man identifierar stort intresse. Under andra kvartalet har en av förra årets succéer Allt om Nikon återkommit med en ny utgåva.

Inom mobilområdet är intresset för appar stort, ett intresse som det nya magasinet Allt om Appar rider på. I Allt om Appar går vi på djupet med det som gör en smartphone till just en smart telefon, det vill säga alla appar som berikar våra liv.



FINANSIELL INFORMATION**OMSÄTTNING OCH RESULTAT**

Koncernens omsättning för perioden januari till juni uppgick till 15,4 (29,5) MSEK, vilket motsvarar en minskning med 47,8% jämfört med motsvarande period föregående år. För årets andra kvartal var omsättningen 8,9 (16,9) MSEK, vilket motsvarar en minskning med 47,3% jämfört med motsvarande period föregående år. Denna minskning är helt enligt plan och ett strategiskt beslut då olönsamma affärsområden har sålts eller lagts ned under det senaste året: CRN, ComOn, Gear, och Prylportalen.

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) för hela perioden uppgick till -2,9 (-2,2) MSEK. Detta ger dock ingen rättvisande bild av verksamhetens resultat då det finns flera jämförelsestörande poster, såsom försäljning av ComOn och CRN (2011) och försäljning av Gear (2012) samt en positiv effekt av skuldnedskrivningen (2012). Rensar man för dessa poster, så är den egentliga rörelseförlusten första halvåret 2012 3,1 MSEK. Detta skall jämföras med den egentliga rörelseförlusten för samma period 2011 som var 6,2 MSEK. Under andra kvartalet var EBITDA resultatet -1,0 (1,0) MSEK. Rensar man bort för jämförelsestörande poster så var resultatet för 2011 -3,2 MSEK, att jämföras med årets resultat -1,0 MSEK. Dvs även om verksamheten hittills under året har gått med förlust så är resultatet väsentligt förbättrade.

Av nettoomsättningen för perioden stod Sverige för 63,2 procent och Danmark för 36,8 procent.

FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet uppgick under perioden januari till och med juni till 0,3 (6,9) MSEK. I föregående års positiva kassaflöde ingick både en försäljning av verksamhetsområden samt en större nyemission, vilka tillsammans inbringade 10 MSEK. Under 2012 har kassaflödet påverkats positivt av samma orsaker, dock med ett betydligt mindre belopp, 4,3

MSEK. Exkluderar man dessa jämförelsestörande poster var kassaflödet mer jämnt mellan åren. För årets andra kvartal uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 0,2 (7,5) MSEK.

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 0,4 (7,6) MSEK. Totalt utnyttjad checkkredit var vid periodens slut 3,9 (5,9) MSEK, vilket innebär att koncernen hade 1,3 (1,0) MSEK outnyttjat. Värt att notera är att emissionslikviden är medräknad i koncernens likvida medel, men hade inte inbetalats till Bolaget per sista juni. Denna inbetalning har skett efter periodens utgång.

Koncernen som helhet uppvisar negativ soliditet. Moderbolagets soliditet uppgick till 6,4% (8,6%). Koncernen har räntebärande skulder om 2,6 MSEK. Denna skuld uppkom i samband med förvärvet av Ncom Publications A/S under 2007.

PERSONAL

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 29 (42) personer, varav 91 (89) procent män, 9 (11) procent kvinnor.

INVESTERINGAR

Investeringar under andra kvartalet uppgick till 0 KSEK.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Rapporten är upprättad enligt (1955:1554) årsredovisningslagen och därmed i enlighet med god redovisningssed, med vilket bl. a. avses att tillämpliga delar av Bokföringsnämndens allmänna råd och vägledningar till dessa allmänna råd har efterlevts.

Koncernredovisningen omfattar Mediaprovider Scandinavia AB (publ), CMPartner AB, Mediaprovider A/S, MKF Danmark ApS.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

6 nov 2012

Delårsrapport jan-sep 2012

KONCERNEN I SAMMANDRAG**RESULTATRÄKNING
I SAMMANDRAG (KSEK)****KONCERNEN****MODERBOLAGET**

	2012 JAN-JUN	2011 JAN-JUN	2012 APR-JUN	2011 APR-JUN	2011 JAN-DEC	2012 JAN-JUN	2011 JAN-JUN	2012 APR-JUN	2011 APR-JUN	2011 JAN-DEC
Omsättning	17 123	29 500	8 893	16 859	53 647	10 841	13 842	6 128	6 992	29 739
Rörelsens kostnader	-20 228	-31 666	-9 848	-15 834	-57 337	-13 508	-16 184	-6 890	-8 301	-32 941
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-3 105	-2 166	-955	1 025	-3 690	-2 667	-2 342	-762	-1 309	-3 202
Avskrivningar	-400	-796	-181	-372	-1 620	-192	-188	-96	-94	-378
Rörelseresultat (EBITA)	-3 505	-2 962	-1 136	653	-5 310	-2 859	-2 530	-858	-1 403	-3 580
Finansiella poster	-302	-339	-130	-125	-744	-166	-240	-53	-99	-374
Resultat efter finansiella poster	-3 807	-3 301	-1 266	528	-6 054	-3 025	-2 770	-911	-1 502	-3 954
Skatt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-3 807	-3 301	-1 266	528	-6 054	-3 025	-2 770	-911	-1 502	-3 954

**BALANSRÄKNING I
SAMMANDRAG (KSEK)****KONCERNEN****MODERBOLAGET**

	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
Balansomslutning	10 194	22 120	11 410	20 011	24 582	19 131
Anläggningstillgångar	1 942	2 914	2 117	9 682	10 035	9 875
Omsättningstillgångar	8 252	19 206	9 293	10 329	14 547	9 256
Eget kapital	-11 475	-8 872	-11 523	1 288	2 107	850
Långfristiga skulder	1 000	1 000	1 000	3 266	3 258	3 267
Kortfristiga skulder	20 669	29 992	21 933	15 457	19 217	15 014

KASSAFLÖDESANALYS (KSEK)
KONCERNEN
MODERBOLAGET

	2012 JAN-JUN	2011 JAN-JUN	2012 APR-JUN	2011 APR-JUN	2011 JAN-DEC	2012 JAN-JUN	2011 JAN-JUN	2012 APR-JUN	2011 APR-JUN	2011 JAN-DEC
Den löpande verksamheten										
Resultat efter finansiella poster	-3 807	-3 301	-1 266	528	-6 054	-3 025	-2 770	-911	-1 502	-3 954
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:	578	665	291	212	1 668	192	189	96	94	378
Kassaflöde från den löpande verksamheten										
före förändring av rörelsekapital	-3 229	-2 636	-975	740	-4 386	-2 833	-2 581	-815	-1 408	-3 576
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital										
Förändring av kortfristiga fordringar	1 355	-435	-194	-1 823	1 994	-756	-1 636	-1 213	-458	-3 820
Förändring av kortfristiga skulder	-1 114	3 129	-1 907	1 713	-3 681	593	4 268	-1 036	2 539	1 325
Kassaflöde från löpande verksamheten	-2 988	58	-3 076	630	-6 073	-2 996	51	-3 064	673	-6 071
Investeringsverksamheten										
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-11	-30	-	-19	-60	-	-19	-	-19	-49
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11	-30	-	-19	-60	-	-19	-	-19	-49
Finansieringsverksamheten										
Nyemission	3 463	6 866	3 463	6 866	6 793	3 463	6 866	3 463	6 866	6 793
Amortering lån/Upptagna lån	-150	-	-150	-	-1 250	-150	-	-150	-	-1 250
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 313	6 866	3 313	6 866	5 543	3 313	6 866	3 313	6 866	5 543
Periodens kassaflöde	314	6 894	237	7 477	-590	317	6 898	249	7 520	-577
Likvida medel vid periodens början	98	688	175	105	688	95	672	163	50	672
Likvida medel vid periodens slut*	412	7 582	412	7 582	98	412	7 570	412	7 570	95

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (KSEK)
KONCERNEN
MODERBOLAGET

	2012 JAN-JUN	2011 JAN-JUN	2012 APR-JUN	2011 APR-JUN	2011 JAN-DEC	2012 JAN-JUN	2011 JAN-JUN	2012 APR-JUN	2011 APR-JUN	2011 JAN-DEC
Ingående eget kapital	-11 523	-12 317	-13 781	-16 124	-12 317	850	-1 989	-1 264	-3 257	-1 989
Nyemission	3 463	6 866	3 463	6 866	6 793	3 463	6 866	3 463	6 866	6 793
Periodens resultat	-3 807	-3 301	-1 266	528	-6 054	-3 025	-2 770	-911	-1 502	-3 954
Omräkningsdifferens	392	-120	109	-142	55	-	-	-	-	-
Eget kapital vid periodens utgång	-11 475	-8 872	-11 475	-8 872	-11 523	1 288	2 107	1 288	2 107	850

NYCKELTAL (KSEK)

Justerat eget kapital	-11 475	-8 872	-11 475	-8 872	-11 523	1 288	2 107	1 288	2 107	850
Soliditet	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	6,4%	8,6%	6,4%	8,6%	4,4%
Antal aktier vid periodens början	49 259 379	16 419 793	49 259 379	16 419 793	16 419 793	49 259 379	16 419 793	49 259 379	16 419 793	16 419 793
Antal aktier vid periodens slut*	161 630 180	49 259 379	161 630 180	49 259 379	49 259 379	161 630 180	49 259 379	161 630 180	49 259 379	49 259 379
Genomsnittligt antal aktier	58 623 612	16 419 793	58 623 612	16 419 793	24 629 690	58 623 612	16 419 793	58 623 612	16 419 793	24 629 690
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning*	176 630 180	49 259 379	176 630 180	49 259 379	49 259 379	176 630 180	49 259 379	176 630 180	49 259 379	49 259 379
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	58 623 612	16 419 793	58 623 612	16 419 793	24 629 690	58 623 612	16 419 793	58 623 612	16 419 793	24 629 690
Nettoresultat per aktie, SEK	neg.	neg.	neg.	0,01	neg.	neg.	neg.	neg.	0,00	neg.
Eget kapital per aktie, SEK	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	0,02	neg.	0,02	neg.	neg.

KONTAKTINFORMATION

Mediaprovider Scandinavia AB (publ) • Klarabergsgatan 29, 5tr • 111 21 Stockholm
Tfn. +46 (0)8 545 121 10 • E-post: ir@mediaprovider.se • Hemsida: www.mediaprovider.se
Certified Adviser på OMX First North: Aqurat Fondkommission AB • Tfn: +46 (0)8 544 987 55

