

2011

DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER

JULI - SEPTEMBER

- » Koncernens omsättning uppgick till 10,3 (12,1) MSEK
- » Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -2,3 (-1,9) MSEK
- » Webbtrafiken har minskat med 10,4%

JANUARI - SEPTEMBER

- » Koncernens omsättning uppgick till 39,8 (38,4) MSEK
- » Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4,5 (-5,4) MSEK
- » Renodling av verksamheten och tydligare fokus på lönsamma konsumentprodukter då B2B områden i Danmark har avyttrats
- » En fulltecknad nyemission har genomförts vilket tillfört Bolaget 7,55 MSEK före emissionskostnader



VD KOMMENTAR

Tredje kvartalet har inte utvecklats i linje med våra förväntningar. Vi gick in i kvartalet med en mer slimmad produktportfölj än tidigare, med tydligt fokus på konsumentprodukter. Merparten av dessa produkter hade visat positiva trender under det första halvåret och vi såg med tillförsikt fram emot ett hyfsat tredje kvartal. Kvartalet har dessvärre präglats av en sviktande global marknad, vilket lett till avvaktande annonsbeslut och oroligheter inom de branscher vi bevakar. Detta har i sin tur lett till lägre intäkter för oss. Det började med att en av våra kunder i Sverige – Onoff – gick i konkurs. Detta var givetvis tråkigt då vi förlorade pengar och tappade en bra kund. Det råder just nu en extrem konkurrens bland hemelektronikkedjorna och fokuset på pris är inte alltid det som i slutänden ger kunden mest värde för pengarna.

Vi märker av en klart ökad press inom vårt affärsområde Hemelektronik. Detta har resulterat i att produkterna inte har utvecklats som förväntat trots att vi investerat i produktförbättrande åtgärder.

Generellt sett har kvartalet präglats av en stor osäkerhet hos våra kunder inom samtliga våra affärsområden. Detta har bidragit till att vi inte nått våra mål. Mediabolag brukar vara bland de först drabbade när marknaden viker. Vi har under senaste kvartalet haft dämpad tillväxt i annonsmarknaden både i Sverige och Danmark. Vi förväntar oss inte en ökad tillväxt i mediabranschen under 2012.

Vi arbetar nu med en ny affärsplan som bland annat skall utveckla vårt erbjudande till våra kunder: annonsörer och läsare. Utgångspunkten är de av våra varumärken som är lönsamma och starka och som idag genererar bra bidrag. Det kommer att innebära ökade investeringar i både tid och resurser inom vår sälj- och marknadsorganisation.

Vi fortsätter också arbetet med att effektivisera och skapa möjligheter för kostnadssänkningar. T ex har vi under fjärde kvartalet i förtid lyckats avflytta från vårt mycket kostsamma hyreskontrakt i Köpenhamn. På detta sparar vi närmare 800 000 kr per år.

Vi lägger ett dåligt kvartal bakom oss och arbetar framåt och det ser stabilare ut i fjärde kvartalet även om osäkerheten är stor. Vi har dock stor tilltro till våra produkter och medarbetare. Våra produkter har en stor läsarkrets och våra annonsörer lever trots allt på att få ut sitt budskap i rätt kanaler. Detta i kombination med ökat fokus på kärnverksamheten samt ett underliggande stort informationsbehov och intresse för mobilitet, foto och hemelektronik gör att vi med tillförsikt ser framemot 2012.

Patrik Mellin
Verkställande direktör
Mediaprovider Scandinavia AB



Foto: Elin Parmhed, Kamera & Bild

WEBBTRAFIK

Trafiken i bolagets svenska och danska nätverk minskade brutto, från 217 249 unika besökare i snitt per vecka under kvartal 3 2010 till 194 618 unika besökare per vecka under motsvarande period 2011, en minskning med 10,4%. Avyttrade och nedlagda verksamheter har tagits bort i jämförelsen.

MEDIAPROVIDER NETWORK SE

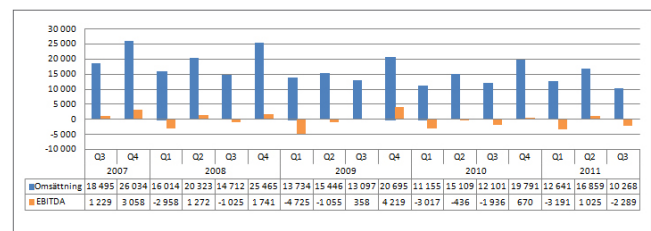
Trafiken i bolagets svenska nätverk minskade med 2,8% under andra kvartalet jämfört med motsvarande veckor under 2010. Under perioden hade bolaget i snitt 138639 unika besökare brutto per vecka.

MEDIAPROVIDER NETWORK DK

Bolagets webbtrafik i Danmark minskade under perioden. Trafiken minskade med 25% under andra kvartalet jämfört med motsvarande veckor under 2010. Avyttrade verksamheter i Danmark har tagits bort i jämförelsen. Under perioden hade bolaget i snitt 55 979 unika besökare brutto per vecka.

KVARTALSVIS JÄMFÖRELSE

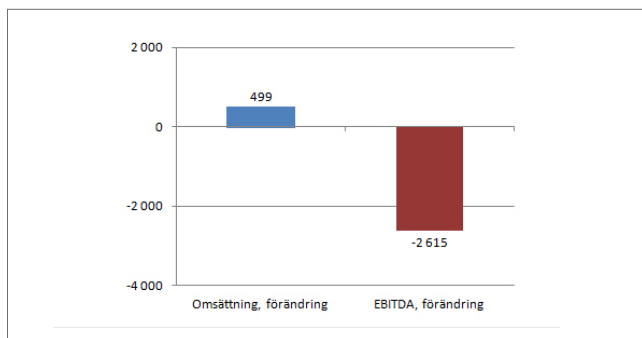
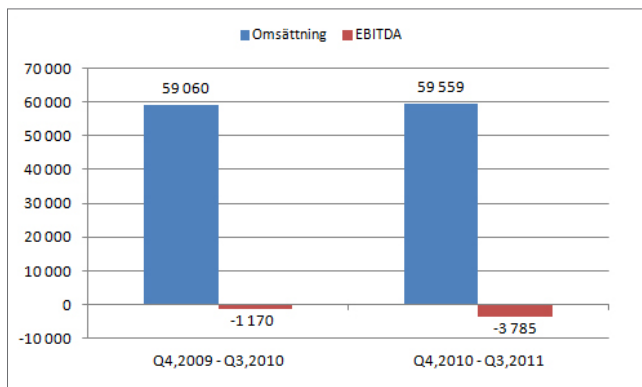
Diagrammet nedan visar omsättning och resultat (EBITDA) för de senaste arton kvartalen Q3, 2007 till Q3, 2011. Annonsintäkter är mycket viktiga för mediabolag och är ett intäktslag med kraftiga säsongvariationer. Det fjärde kvartalet är traditionellt det starkaste medan det första kvartalet alltid är det svagaste. Variationerna i Bolagets omsättning följer oftast variationerna i annonsinvesteringarna på marknaden.



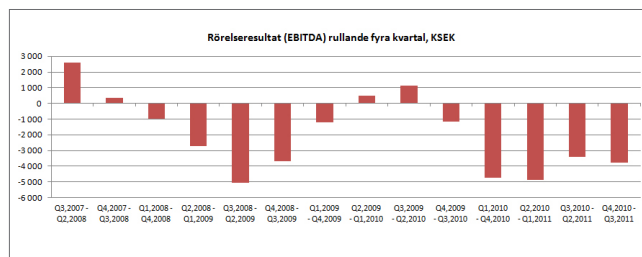
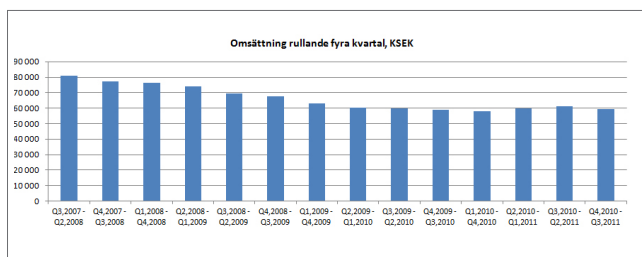
RESULTAT- OCH OMSÄTTNINGsutveckling

Nedanstående grafer visar de senaste fyra kvartalens omsättning och rörelseresultat (EBITDA) jämfört med de fyra föregående kvartalen. Mellan dessa perioder har Bolaget ökat sin omsättning med 0,5 MSEK. Rörelseresultatet har emellertid minskat mellan perioderna, -2,6 MSEK.

Den första grafen visar värden i absoluta tal medan grafen nedanför visar förändringen.



Nedanstående grafer visar hur omsättning och rörelseresultat (EBITDA) har varierat sedan Q3, 2007. Varje stapel visar rullande fyra kvartal. Den övre grafen visar hur omsättningen har förändrats. Grafen under visar rörelseresultatet.



FINANSIELL INFORMATION

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens omsättning för perioden januari till september uppgick till 39,8 (38,4) MSEK, vilket motsvarar en ökning med 3,7% jämfört med motsvarande period föregående år. För årets tredje kvartal var omsättningen 10,3 (12,1) MSEK, vilket motsvarar en minskning med 15,1% jämfört med motsvarande period föregående år. Tillväxten under hela perioden beror på nya produkter inom kärnområden. Omsättningsminskningen under det tredje kvartalet är hänfört till försäljningen av B2B områdena i Danmark. Resultatet före avskrivningar (EBITDA) för hela perioden uppgick till -4,5 (-5,4) MSEK, vilket är en förbättring med 16,7% jämfört med samma period föregående år. Under tredje kvartalet var EBITDA resultatet -2,3 (-1,9) MSEK.

Av nettoomsättningen för hela perioden står Sverige för 55,5% (45,0%) och Danmark för 44,5% (55,0%).

FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden juli till och med september till 1,1 (0,1) MSEK. Efter investeringar, amorteringar, emissioner och förändringar i utnyttjad checkkredit uppgick periodens totala kassaflöde till 34 (3) KSEK. För hela perioden, januari-september, uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -6,4 (-2,6) MSEK och periodens totala kassaflöde uppgick till -0,6 MSEK (33 KSEK). Under perioden har en nyemission genomförts vilket tillfört Bolaget 6,8 MSEK efter emissionskostnader.

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 63 (120) KSEK. Totalt utnyttjad checkkredit var vid periodens slut 5,5 (5,1) MSEK, vilket innebär att koncernen hade 0,8 (1,3) MSEK outnyttjat.

Koncernen som helhet uppvisar negativ soliditet. Moderbolagets soliditet uppgick till 4,2% (43,1%). Koncernen har räntebärande skulder om 3,0 MSEK. Denna skuld uppkom i samband med förvärvet av Ncom Publications A/S under 2007.

Bolagets likviditet är fortsatt ansträngd och är framöver beroende av positivt kassaflöde från den löpande verksamheten, alternativt ytterligare extern finansiering. Bolagets ledning och styrelse arbetar kontinuerligt för att hitta lösningar som stärker likviditeten och därigenom Bolagets finansieringssituation.

PERSONAL

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 39 (49) personer, varav 91% (86%) män, 9% (14%) kvinnor.

INVESTERINGAR

Investeringar under perioden uppgick till 45 KSEK vilket avser inköp av materiella tillgångar.

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), Modern Kommunikation Förlag på Liljeholmen AB, Mediaprovider A/S, MKF Danmark ApS.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

23 feb 2011 Bokslutskommuniké 2011

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)	KONCERNEN					MODERBOLAGET				
	2011 JAN-SEPT	2010 JAN-SEPT	2011 JUL-SEPT	2010 JUL-SEPT	2010 JAN-DEC	2011 JAN-SEPT	2010 JAN-SEPT	2011 JUL-SEPT	2010 JUL-SEPT	2010 JAN-DEC
Omsättning	39 768	38 365	10 268	12 101	58 156	20 454	17 795	6 612	5 834	27 905
Rörelsens kostnader	-44 223	-43 754	-12 557	-14 037	-62 875	-23 873	-18 230	-7 689	-5 368	-27 709
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-4 455	-5 389	-2 289	-1 936	-4 719	-3 419	-435	-1 077	466	196
Avskrivningar	-1 173	-2 370	-377	-790	-9 168	-283	-1 366	-95	-455	-11 338
Rörelseresultat (EBITA)	-5 628	-7 759	-2 666	-2 726	-13 887	-3 702	-1 801	-1 172	11	-11 142
Finansiella poster	-512	-442	-173	-161	-1 283	-335	-254	-95	-76	-6 162
Resultat efter finansiella poster	-6 140	-8 201	-2 839	-2 887	-15 170	-4 037	-2 055	-1 267	-65	-17 304
Skatt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-6 140	-8 201	-2 839	-2 887	-15 170	-4 037	-2 055	-1 267	-65	-17 304

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2011-09-30	2010-09-30	2010-12-31	2011-09-30	2010-09-30	2010-12-31
Balansomslutning	14 437	21 273	15 547	19 009	30 793	16 218
Anläggningstillgångar	2 563	10 502	3 670	9 955	20 190	10 205
Omsättningstillgångar	11 874	10 771	11 877	9 054	10 603	6 013
Eget kapital	-11 833	-5 903	-12 317	802	13 260	-1 989
Långfristiga skulder	1 000	2 515	2 500	3 236	4 771	4 754
Kortfristiga skulder	25 270	24 661	25 364	14 971	12 762	13 453

KASSAFLÖDESANALYS (KSEK)

	KONCERNEN					MODERBOLAGET				
	2011 JAN-SEPT	2010 JAN-SEPT	2011 JUL-SEPT	2010 JUL-SEPT	2010 JAN-DEC	2011 JAN-SEPT	2010 JAN-SEPT	2011 JUL-SEPT	2010 JUL-SEPT	2010 JAN-DEC
Den löpande verksamheten										
Resultat efter finansiella poster	-6 140	-8 201	-2 839	-2 887	-15 170	-4 037	-2 055	-1 267	-65	-17 304
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:	948	2 752	282	859	10 155	283	1 360	95	457	11 336
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 192	-5 449	-2 557	-2 028	-5 015	-3 754	-695	-1 172	392	-5 968
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital										
Förändring av kortfristiga fordringar	-622	3 002	7 366	1 737	2 464	-3 683	-1 531	5 506	-77	3 625
Förändring av kortfristiga skulder	-594	-155	-3 722	430	533	1 001	-468	-3 268	-209	207
Kassaflöde från löpande verksamheten	-6 408	-2 602	1 087	139	-2 018	-6 436	-2 694	1 066	106	-2 136
Investeringsverksamheten										
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-45	-194	-15	-136	-210	-34	-29	-15	-	-21
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-45	-194	-15	-136	-210	-34	-29	-15	-	-21
Finansieringsverksamheten										
Nyemission	6 828	3 829	-38	-	3 829	6 828	3 829	-38	-	3 829
Amortering lån/Upptagna lån	-1 000	-1 000	-1 000	-	-1 000	-1 000	-1 000	-1 000	-	-1 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 828	2 829	-1 038	-	2 829	5 828	2 829	-1 038	-	2 829
Periodens kassaflöde	-625	33	34	3	601	-642	106	13	106	672
Likvida medel vid periodens början	688	87	29	117	87	672	0	17	0	0
Likvida medel vid periodens slut	63	120	63	120	688	30	106	30	106	672

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (KSEK)

KONCERNEN

MODERBOLAGET

	2011 JAN-SEPT	2010 JAN-SEPT	2011 JUL-SEPT	2010 JUL-SEPT	2010 JAN-DEC	2011 JAN-SEPT	2010 JAN-SEPT	2011 JUL-SEPT	2010 JUL-SEPT	2010 JAN-DEC
Ingående eget kapital	-12 317	-1 709	-8 872	-3 059	-1 709	-1 989	11 486	2 107	13 325	11 486
Nyemission	6 828	3 829	-38	-	3 829	6 828	3 829	-38	-	3 829
Periodens resultat	-6 140	-8 201	-2 839	-2 887	-15 170	-4 037	-2 055	-1 267	-65	-17 304
Omräkningsdifferens	-204	178	-84	43	733	-	-	-	-	-
Eget kapital vid periodens utgång	-11 833	-5 903	-11 833	-5 903	-12 317	802	13 260	802	13 260	-1 989

NYCKELTAL (KSEK)

Justerat eget kapital	-11 833	-5 903	-11 833	-5 903	-12 317	802	13 260	802	13 260	-1 989
Soliditet	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	4,2%	43,1%	4,2%	43,1%	neg..
Antal aktier vid periodens början	16 419 793	13 596 483	49 259 379	16 419 793	13 596 483	16 419 793	13 596 483	49 259 379	16 419 793	13 596 483
Antal aktier vid periodens slut	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
Genomsnittligt antal aktier	27 366 322	15 261 239	49 259 379	16 419 793	15 550 878	27 366 322	15 261 239	49 259 379	16 419 793	15 550 878
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning	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
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	27 366 322	15 261 239	49 259 379	16 419 793	15 950 878	27 366 322	15 261 239	49 259 379	16 419 793	15 950 878
Nettoresultat per aktie, SEK	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	0,00	neg.
Eget kapital per aktie, SEK	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	0,03	0,87	0,02	0,81	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 Nasdaq OMX First North: Aqurat Fondkommission AB • Tfn: +46 (0)8 544 987 5