



DELÅRSRAPPORT JANUARI - JUNI

APRIL-JUNI

- » Koncernens omsättning uppgick till 15,4 (20,3) MSEK, en minskning med 19,6%.
- » Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,1 (1,3) MSEK.
- » En fulltecknad företrädesemission har genomförts vilken tillfört Bolaget 5,2 MSEK före emissionskostnader.
- » Webbtrafiken har ökat med 3,7%.
- » Ett frivilligt lönesänkingsprogram har genomförts.
- » Ett nytt besparingsprogram är beslutat och genomfört. Full effekt nås under andra halvåret.
- » Bolagets danska chatcommunity Netstationen har sålts.
- » Kostnadsnivån har minskat med 17,4% under andra kvartalet.

JANUARI-JUNI

- » Koncernens omsättning uppgick till 29,2 (36,3) MSEK, en minskning med 24,1%.
- » På befintliga produkter har nettoomsättningen minskat med 17,6%.
- » Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -5,8 (-1,7) MSEK.
- » Bolagets annonsförsäljning har följt marknaden i stort.

VIKTIGA HÄNDELSE APRIL-JUNI

FULLTECKNAD NYEMISSION

Bolaget har under perioden genomfört en nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Emissionen blev fulltecknad och tillförde bolaget 5,2 MSEK före emissionskostnader.

Genom emissionen ökas antalet aktier med 4 512 500 aktier och aktiekapitalet med 451 250 SEK. Efter emissionen uppgår därmed det totala antalet aktier i Mediaprovider till 13 537 500 aktier och aktiekapitalet till 1 353 750 SEK.

Villkoren för emissionen var att fyra (4) befintliga aktier i Bolaget berättigade till teckning av en Unit bestående av två (2) nya aktier samt en (1) teckningsoption. För varje tecknad Unit erlades två kronor och trettio öre (2,30 SEK), varav en krona och femton öre (1,15 SEK) avser betalning för varje tecknad aktie. Teckningsoptionerna gavs ut utan vederlag. En (1) teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om en krona och femtio öre (1,50 SEK) per aktie.

ANMÄLAN OM TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSOPTIONER

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum till och med den 31 mars 2010 eller till och med den tidigare dag som följer av de fullständiga optionsvillkoren. Vid sådan anmälan skall ifylld anmälningsedel inges till bolaget. Anmälningsedel finns att rekquirera hos bolaget. Anmälan om teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren. Inges inte anmälan om teckning av aktier inom i första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt teckningsoptionerna att gälla. Betalning skall erläggas kontant på en gång för det antal aktier som anmälan om teckning avser till ett av bolaget anvisat konto.

Anmälan för registrering av nytecknade aktier med utnyttjande av teckningsoption inges till Bolagsverket vid tre (3) tillfällen: den 30 juni 2009, 27 november 2009 och första bankdagen efter den 31 mars 2010. Bolagets styrelse äger även rätt att besluta om införande av ytterligare registreringstillfällen än de ovan angivna.

DEN DANSKA CHATCOMMUNITYN NETSTATIONEN SÅLDES

Under perioden har den danska chatcommunityn Netstationen sålts till Testhouse ApS. Mediaprovider har ett fokus på redaktionella tjänster med tillhörande sociala medier och försäljningen av Netstationen är ett sätt att renodla verksamheten i denna riktning.

FRIVILLIGT LÖNEPROGRAM

Som en del i de besparingsprogram som Bolaget initierat på grund av den vikande annonsmarknaden under året genomfördes ett frivilligt löneprogram under våren. Programmet, som fick en hög anslutningsgrad, innebar en lönesänkning om 10% under perioden juni till december 2009. Dessutom åtar man sig att ta ut fem dagars tjänstledighet under sommarperioden.

Som en del av programmet finns en möjlighet för personalen att få tillbaka den lön som man nu frivilligt avstår. Återbetalningsmöjligheten är kopplad till ett rörelseresultat före avskrivningar och finansiella kostnader (EBITDA) överstigande 4 MSEK för helåret 2010.

Nivån överstigande 4 MSEK som möjliggör återbetalning skall inte ses som Bolagets prognos för 2010.

WEBBTRAFIK

Trafiken i bolagets svenska och danska nätverk har ökat, från 280 321 unika besökare i snitt per vecka under kvartal 2 2008 till 290 584 unika besökare brutto per vecka under motsvarande period 2009. Detta motsvarar en ökning med 3,7%. Mätmetoden har delvis förändrats sedan den tidigare mätningen..

ÅRSSTÄMMA

Bolaget höll årsstämma den 22 april där det bland annat beslutades om 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 procent av vid emissionsbemyndigandet totalt antal registrerade aktier, med eller utan företrädesrätt för nuvarande aktieägare. Styrelsens beslut om emission skall kunna ske med eller utan avvikelser 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 ändra bolagsordningen enligt följande:
 - a. § 4 ändras enligt följande: Aktiekapitalet utgör lägst 900.000 kronor och högst 3.600.000 kronor.
 - b. § 5 ändras enligt följande: Antalet aktier skall vara lägst 9.000.000 och högst 36.000.000.
 - c. § 7 andra stycket i bolagsordningen ändras enligt följande: Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet. Beslutet om ändring av § 7, 2 st, bolagsordningen är villkorat av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen (SFS 2005:551) har trätt ikraft, vilken medför att den föreslagna lydelsen ovan är förenlig med aktiebolagslagen.

VD KOMMENTAR

Marknaden för mediainvesteringar har i enlighet med våra bedömningar varit fortsatt mycket svag.

Enligt Sveriges mediabyråer har nedgången första halvåret varit ca 20%. Vissa mediaslag har tappat mer än andra. Internet har backat 14% första halvåret i Sverige. Mediaproviders svenska portfölj har i stort sett följt marknadsutvecklingen. I Danmark har vi också följt marknadsutvecklingen i stort trots att de segment vi är etablerade inom drabbats hårt. Enligt Drrb Mediaindex minskade investeringarna med 18% det första halvåret i Danmark.

Vårt sikte är inställt på att ta marknadsandelar under andra halvåret.

Vi har under perioden gjort stora insatser på säljfronten och börjar så smått se resultatet av detta. Vi har en positiv grundtro på våra produkter och denna delas av våra kunder och vi befinner oss därför i ett bra läge när marknaden så småningom kommer att vända. Vi tror att detta kommer att ske under 2010. Enligt våra bedömningar kommer 2009 fortsatt att bjuda på en mycket avaktande annonsmarknad. Vi tror oss dock ha sett botten av nedgången.

Parallellt som vi arbetar med säljfrämjande insatser så har vi arbetat stenhårt med vår kostnadssida. I faktiska tal, det vill säga rensat från valutaeffekter så har vi sänkt vår kostnadsnivå under andra kvartalet med drygt 17%. Under andra kvartalet fattades beslut om ytterligare besparingsprogram samt ett temporärt lönesänkingsprogram för att säkerställa positiva kassaflöden från rörelsen under andra halvåret. Det faktiska intäktstappet under första halvåret på jämförbara produkter är drygt 17%.

Vi räknar med att vi under rådande marknadsläge skall ha balans och överskott i bolagets drift under andra halvåret.

Den positiva effekten av besparingsprogrammet som genomfördes under perioden kommer under tredje kvartalet. Full effekt uppnås under fjärde kvartalet.

Av befintliga medarbetare har ca 90% gått med i det frivilliga löneprogrammet om en sänkning av lönen med 10% under hösten samt fem dagars tjänstledighet.

Sammantaget har vi ett första halvår bakom oss som ur ett resultatmässigt perspektiv lämnar en del övrigt att önska. På den positiva sidan kan vi nu med viss tillförsikt se fram emot andra halvåret där lägre kostnader i kombination med våra säljinsatser enligt våra prognoser skall kunna förbättra resultatet på helåret jämfört med 2008.

Vår bedömning är att vi sett botten.



Patrik Mellin
Verkställande direktör
Mediaprovider Scandinavia AB

FINANSIELL INFORMATION**OMSÄTTNING OCH RESULTAT**

Koncernens omsättning för perioden januari till juni uppgick till 29,2 (36,3) MSEK, vilket motsvarar en minskning med 19,6% jämfört med motsvarande period föregående år. För årets andra kvartal var omsättningen 15,4 (20,3) MSEK, vilket motsvarar en minskning med 24,1% jämfört med motsvarande period föregående år. Under det senaste året har bolaget avyttrat några produkter vilket självklart har påverkat omsättningen i negativ bemärkelse. En jämförelse med i dagsläget befintliga produkter, samt justerat för valutaförändringar, ger ett mindre tapp i omsättning. För hela perioden är då den faktiska omsättningsminskningen 17,6% och för andra kvartalet 19,2%.

Av nettoomsättningen för perioden står Sverige för 37,0% och Danmark för 63,0%.

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) för hela perioden uppgick till -5,8 (-1,7) MSEK och för andra kvartalet till -1,1 (1,3) MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari till och med juni till -3,2 (0,1) MSEK. Efter investeringar och amorteringar uppgick periodens totala kassaflöde till -44 KSEK (-3,4 MSEK). För årets andra kvartal uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -3,9 (1,1) MSEK och periodens totala kassaflöde uppgick till 0,0 (-1,3) MSEK.

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 0,0 (0,0) MSEK. Totalt utnyttjad checkkredit var vid periodens slut 4,9 (3,5) MSEK, vilket innebär att koncernen hade 3,1 (1,8) MSEK outnyttjat. Bolaget har under året amorterat av den långfristiga låneskulden med 0,7 MSEK. Bolaget har även omförhandlat amorteringsplanen med banken, till för bolaget mer fördelaktiga villkor.

Under våren genomförde bolaget en fulltecknad företrädesemission som tillförde bolaget 4,5 MSEK efter emissionskostnader.

Soliditeten i koncernen uppgick vid periodens utgång till -16,4% (31,7%) och moderbolagets soliditet uppgick till 34,9% (55,0%). Koncernen har räntebärande skulder om 6,0 MSEK. Skulden uppkom i samband med förvärvet av Ncom Publications A/S våren 2007.

PERSONAL

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 55 (67) personer, varav 86% (76%) män, 14% (24%) kvinnor.

INVESTERINGAR

Investeringar under perioden januari till juni uppgick till 0,7 MSEK varav 0,4 MSEK avsåg balanserade utvecklingskostnader i samband med implementation av nytt publiceringssystem. 0,3 MSEK avsåg 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 vägledning 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 2009

5 november 2009 – Delårsrapport januari-september 2009

KONTAKTINFORMATION

Mediaprovider Scandinavia AB (publ)
Box 1054, 101 39 Stockholm
Besöksadress: Barnhusgatan 20
Tfn. +46 (0)8 545 121 10
E-post: info@mediaprovider.se
Hemsida: www.mediaprovider.se

Certified Adviser på OMX First North:
Thenberg & Kinde Fondkommission AB
Tfn: +46 (0)31 745 50 00

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)	KONCERNEN				MODERBOLAGET			
	2009 JAN-JUN	2008 JAN-JUN	2009 APR-JUN	2008 APR-JUN	2009 JAN-JUN	2008 JAN-JUN	2009 APR-JUN	2008 APR-JUN
Omsättning	29 180	36 337	15 446	20 323	10 599	16 792	5 667	9 988
Rörelsens kostnader	-34 960	-38 023	-16 501	-19 051	-13 933	-16 737	-6 380	-8 304
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-5 780	-1 686	-1 055	1 272	-3 334	55	-713	1 684
Avskrivningar	-1 837	-2 529	-925	-1 380	-902	-1 021	-454	-589
Rörelseresultat (EBITA)	-7 617	-4 215	-1 980	-108	-4 236	-966	-1 167	1 095
Finansiella poster	-294	-436	-118	-245	-140	-304	-39	-158
Resultat efter finansiella poster	-7 911	-4 651	-2 098	-353	-4 376	-1 270	-1 206	937
Skatt	-	-16	-	-16	-	-	-	-
Periodens resultat	-7 911	-4 667	-2 098	-369	-4 376	-1 270	-1 206	937

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2009-06-30	2008-06-30	2008-12-31	2009-06-30	2008-06-30	2008-12-31
Balansomslutning	24 506	39 400	29 910	28 291	42 631	30 070
Anläggningstillgångar	14 863	28 313	16 011	22 418	34 869	23 154
Omsättningstillgångar	9 643	11 087	13 899	5 873	7 762	6 916
Eget kapital	-4 018	12 509	-671	9 868	23 444	9 719
Långfristiga skulder	4 515	4 899	4 015	6 785	7 137	6 242
Kortfristiga skulder	24 009	21 992	26 566	11 638	12 050	14 109

KASSAFLÖDESANALYS (KSEK)	KONCERNEN				MODERBOLAGET			
	2009 JAN-JUN	2008 JAN-JUN	2009 APR-JUN	2008 APR-JUN	2009 JAN-JUN	2008 JAN-JUN	2009 APR-JUN	2008 APR-JUN
Den löpande verksamheten								
Resultat efter finansiella poster	-7 911	-4 651	-2 098	-353	-4 376	-1 270	-1 206	937
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 894	2 513	1 081	1 364	902	1 021	454	589
Kassaflöde från den löpande verksamheten								
före förändring av rörelsekapital	-6 017	-2 138	-1 017	1 011	-3 474	-249	-752	1 526
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital								
Förändring av kortfristiga fordringar	4 212	2 563	-1 078	-960	1 043	-1 033	-655	-1 472
Förändring av kortfristiga skulder	-1 349	-278	-1 819	1 075	-1 220	664	-2 514	623
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 154	147	-3 914	1 126	-3 651	-618	-3 921	677
Investeringsverksamheten								
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-404	-555	-	-250	-160	-278	-	-83
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-303	-587	-7	-367	-6	-40	-	-27
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-707	-1 142	-7	-617	-166	-318	-	-110
Finansieringsverksamheten								
Nyemission	4 525	-	4 525	-	4 525	-	4 525	-
Amortering lån/Upptagna lån	-708	-2 418	-604	-1 813	-708	-1 516	-604	-1 820
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 817	-2 418	3 921	-1 813	3 817	-1 516	3 921	-1 820
Periodens kassaflöde	-44	-3 413	-	-1 304	-	-2 452	-	-1 253
Likvida medel vid periodens början	44	3 445	-	1 336	-	2 452	-	1 253
Likvida medel vid periodens slut	-	32	-	32	-	-	-	-

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (KSEK)	KONCERNEN				MODERBOLAGET			
	2009 JAN-JUN	2008 JAN-JUN	2009 APR-JUN	2008 APR-JUN	2009 JAN-JUN	2008 JAN-JUN	2009 APR-JUN	2008 APR-JUN
Ingående Eget kapital	-671	17 175	-6 569	12 877	9 719	24 714	6 549	22 507
Nyemission	4 525	-	4 525	-	4 525	-	4 525	-
Periodens resultat	-7 911	-4 667	-2 098	-369	-4 376	-1 270	-1 206	937
Omräkningsdifferens	39	1	124	1	-	-	-	-
Eget kapital vid periodens utgång	-4 018	12 509	-4 018	12 509	9 868	23 444	9 868	23 444

NYCKELTAL (KSEK)

Justerat Eget kapital	-4 018	12 509	-4 018	12 509	9 868	23 444	9 868	23 444
Soliditet	-16,4%	31,7%	-16,4%	31,7%	34,9%	55,0%	34,9%	55,0%
Antal aktier vid periodens början	9 025 000	9 025 000	9 025 000	9 025 000	9 025 000	9 025 000	9 025 000	9 025 000
Antal aktier vid periodens slut	13 537 500	9 025 000	13 537 500	9 025 000	13 537 500	9 025 000	13 537 500	9 025 000
Genomsnittligt antal aktier	9 777 083	9 025 000	10 529 167	9 025 000	9 777 083	9 025 000	10 529 167	9 025 000
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning	16 593 750	9 825 000	16 593 750	9 825 000	16 593 750	9 825 000	16 593 750	9 825 000
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	10 953 125	9 158 333	12 081 250	9 291 667	10 953 125	9 158 333	12 081 250	9 291 667
Nettoresultat per aktie, SEK	-0,81	-0,52	-0,20	-0,04	-0,45	-0,14	-0,11	0,10
Eget kapital per aktie, SEK	-0,41	1,39	-0,38	1,39	1,01	2,60	0,94	2,60