

2010

DELÅRSRAPPORT JANUARI - MARS

JANUARI-MARS

- » Koncernens omsättning uppgick till 11,2 (13,7) MSEK, en minskning med 18,8%.
- » Resultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades med 36,1% och uppgick till -3,0 (-4,7) MSEK.
- » Bolaget redovisar ett bättre rörelseresultat (EBITDA) för tredje kvartalet på raken, jämfört med motsvarande period föregående år.
- » Bolagets orderböcker indikerar en tillväxt under andra halvåret 2010.
- » Nyemission avseende teckningsoption TO1 är slutförd, vilket tillfört Bolaget 3,2 MSEK före emissionskostnader.
- » Ökad utgivning inom kärnområden.
- » Webbtrafiken har minskat med 8,3%.
- » Besparingsprogrammen som genomfördes under 2009 har gett effekt på kostnadsmassan under kvartalet.



VIKTIGA HÄNDELSER JANUARI-MARS

ÖKAD UTGIVNING INOM KÄRNOMRÅDEN

Bolaget har under 2010 utökat utgivningen genom så kallade oneshots* inom flera av Bolagets kärnområden, samt även utökat permanent utgivning inom fotoområdet i Danmark.

Under de senaste åren har Bolagets danska dotterbolag framgångsrikt gett ut ett flertal oneshots. Under 2010 kommer Bolaget därför att satsa på detta koncept även i Sverige. Enligt Sveriges annonsövers årliga undersökning bland medlemmarna kommer ett uppsving i annonsmarknaden under detta år. Utökad utgivning genom bland annat oneshots är en del av Bolagets strategi för att fortsätta ta marknadsandelar.

Nya oneshots kommer att ges ut inom mobil- och fotoområdena i Sverige, samt inom mobil- och prylområdena i Danmark. Under 2010 kommer Bolaget att ge ut ca tio nya oneshots med teman på allt från tester till guider, flertalet i Sverige. Detta innebär att Bolaget totalt kommer att ge ut över 15 oneshots under 2010. Under det första kvartalet gav Bolaget ut en oneshot om det nya mobila operativsystemet Android, samt KøkkenGEAR – en specialtidning om de häftigaste tillbehören i köket.

I Danmark kommer Bolaget även att öka utgivningen för tidningen Zoom med 2 utgåvor per år till totalt 8 utgåvor.

*Oneshots är en engångsutgivning av ett magasin.

SLUTFÖRD NYEMISSION

Under våren 2009 genomförde Bolaget en företrädesemission. De som tecknade aktier i emissionen erhöll kostnadsfritt teckningsoptioner (TO1 2009/2010).

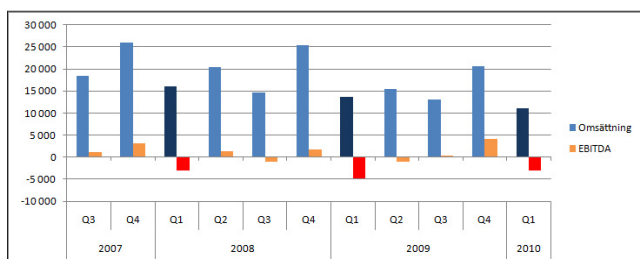
Sista teckningsdag för dessa optioner var 31 mars 2010. Totalt tecknades 2 229 941 teckningsoptioner (TO 1 2009/2010) vilket kommer att tillföra Bolaget ca 3,2 MSEK före emissionskostnader. Antalet aktier i Mediaprovider uppgår efter registreringen till 15 767 441. Emissionen registrerades och aktierna bokades ut under maj månad 2010.

WEBBTRAFIK

Trafiken i Bolagets svenska och danska nätverk har minskat, från 315 531 unika besökare i snitt per vecka under kvartal 1 2009 till 289 274 unika besökare brutto per vecka under motsvarande period 2010. Detta motsvarar en minskning med 8,3%. Den minskade trafiken är i första hand beroende på kostnadsneddragningar avseende marknad och personal för de medier där annonsefterfrågan varit lägst.

KVARTALSVIS JÄMFÖRELSE

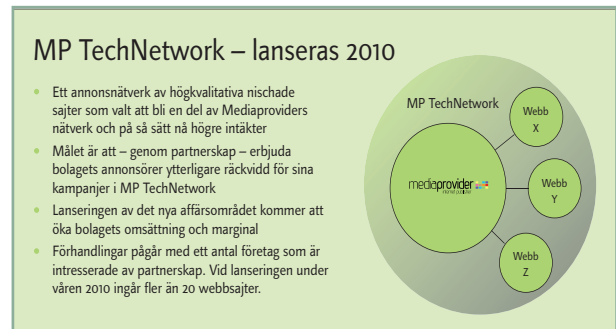
Diagrammet nedan visar omsättning och resultat (EBITDA) för de senaste elva kvartalen Q3, 2007 till Q1, 2010. Annonsintäkter är för stora delar av mediebranschen, precis som för Mediaprovider, ett av de viktigaste intäktsslagen. Men det är också en intäkt med kraftiga säsongsvariationer. Det fjärde kvartalet är traditionellt det starkaste medan det första kvartalet alltid är det svagaste. Variationerna i Mediaproviders omsättning följer oftast variationerna i annonsinvesteringarna på marknaden. Avseende det senaste kvartalet kan man konstatera att trots minskad omsättning i jämförelse med motsvarande period föregående år så har rörelseresultatet kraftigt förbättrats.



VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

NYTT TEKNIKFOKUSERAT ANNONSNÄTVERK I NORDEN

Bolaget har under våren 2010 lanserat MP TechNetwork, ett omfattande annonsnätverk för teknik- och prylsajter i Sverige och Danmark. Annonsnätverket har dedikerade säljare och innefattar vid lanseringen 20 attraktiva webbsajter som alla vänder sig till män som är intresserade av IT, mobiltelefoni, hemelektronik, foto och teknik.



AKTIESPRIDNING TILL CA 1 000 NYA AKTIEÄGARE

Under maj månad har Bolaget tillförts ca 1 000 nya aktieägare då en av Bolagets större aktieägare, investmentbolaget Transferator AB genomfört en värdepappersutdelning till sina aktieägare. Transferator delade ut Mediaprovider-aktier motsvarande ca 2,7% av Mediaproviders totala antal aktier och röster.

KOMMANDE ÅRSSTÄMMA FÖRESLÅS BESLUTA OM SPRIDNINGSEMISSION

Styrelsen för Bolaget kommer att föreslå en nyemission riktad till allmänheten på kommande årsstämma. Bakgrunden är att Bolaget under maj månad har tillförts ca 1 000 nya aktieägare. Ett betydande antal aktieägare i Bolaget kommer då att ha mindre innehav i ojämna poster. Mot denna bakgrund föreslår styrelsen genomförandet av en emission där befintliga ägare ges möjlighet att köpa fler aktier. I ett led att ytterligare sprida Bolagets aktie föreslås emissionen vara riktad till allmänheten så att även nya aktieägare kan tillföras.

Styrelsen kommer att prioritera tilldelningen av aktier så att så många som möjligt skall få köpa upp till 10 000 aktier.

Teckningskursen är satt till 1,95 kr vilket är en rabatt om 25% jämfört med den genomsnittliga stängningskursen under mars och april 2010. Nyemissionen riktar sig till allmänheten och är om högst 3 000 000 aktier vilket vid fullt tecknade kommer att tillföra bolaget 5,85 MSEK. Teckning skall ske under perioden 1 juni till 15 juni 2010.

FÖRSLAG TILL NY STYRELSE

Inför årsstämman den 31 maj föreslår valberedningen en delvis ny styrelse.

Som ny ordförande föreslås Christer Ljungberg (född 1963) som suttit i styrelsen sedan 2006. Christer är verksam som VD i Westcap Förvaltning AB som är ett Göteborgsbaserat riskkapitalbolag. Westcap Förvaltning AB är en av Mediaproviders större ägare.

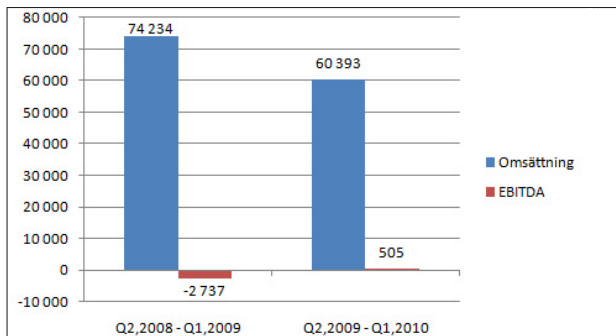
Till ny styrelseledamot föreslås Gabriella Sahlman (född 1974). Gabriella Sahlman är verksam som investment manager på Proventus AB och är även styrelseledamot i leksaksföretaget BRIO AB samt i utbildningskoncernen Institutet för Internationell Utbildning i Stockholm AB.

Valberedningen föreslår omval av Daniel Westman, Christer Ljungberg samt Patrik Mellin samt nyval av Gabriella Sahlman till ordinarie styrelseledamöter.

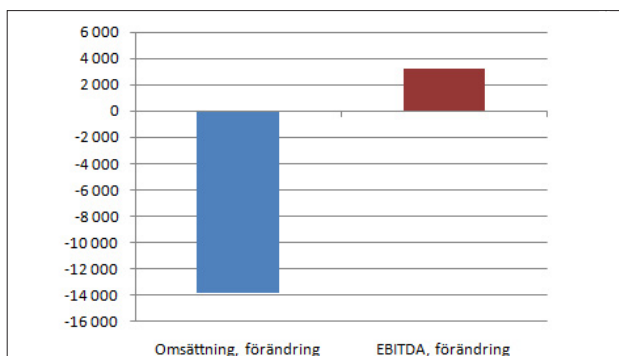
Bolagets nuvarande styrelseordförande Johanna Wollert Melin har avböjt omval då andra uppgifter kräver all tid.

KONTINUERLIG RESULTATFÖRBÄTTRING I EN HISTORISKT SVAG MARKNAD

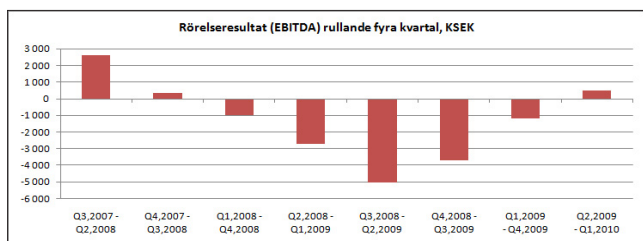
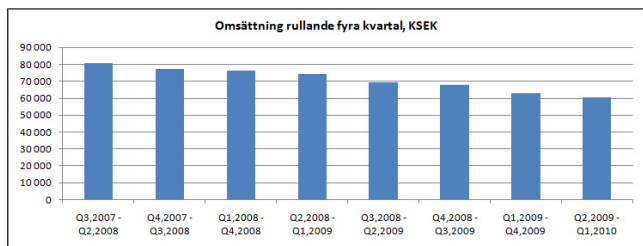
Då finanskrisen slog till med full kraft minskade annonsinvesteringarna dramatiskt. Nedanstående graf visar de senaste fyra kvartalens omsättning och rörelseresultat (EBITDA) jämfört med de fyra föregående kvartalen. Alltså från mitt i konjunktrens botten till det senast avslutade kvartalet.



Mellan dessa perioder har vi tappat ca 13,8 MSEK i omsättning men trots detta förbättrat resultatet med 3,2 MSEK, vilket nedanstående graf visar.



Bolaget har en bra potential och utgångspunkt för goda framtida resultatförbättringar när marknaden, enligt Bolagets bedömning, vänder upp under andra halvåret 2010. Nedanstående diagram visar hur omsättning och rörelseresultat (EBITDA) har varierat sedan Q3, 2007. Varje stapel visar rullande fyra kvartal. Det första diagrammet visar hur omsättningen har minskat stadigt, vilket främst beror på den vikande annonsmarknaden. Det andra diagrammet visar rörelseresultatet. Bolaget har sedan 2008 genomfört ett antal åtgärdsprogram för att bli effektivare i alla led samt minska risk och kostnadsbas. Detta har fått önskad effekt då resultatet rullande fyra kvartal har förbättrats sedan andra kvartalet 2009 och nu efter det första kvartalet 2010 visar positiva siffror.



VD KOMMENTAR

Under senare delen av första kvartalet har marknaden äntligen vaknat till liv i Sverige. Efter en svag inledning på det nya året märker vi nya tongångar hos våra kunder vilket visar sig genom bättre annonsförsäljning och starkare orderböcker jämfört med föregående år. Detta bekräftas också genom IRM-Media i Sverige som visar att annonsmarknaden som helhet haft tillväxt redan under det första kvartalet.

I Danmark har det dock varit fortsatt tufft. DRRB mediaindex visar på ett fortsatt fall på annonsmarknaden för årets första kvartal, vilket även var fallet för oss. Vi har haft en pessimistisk syn på den danska marknaden och tyvärr har det stämt. Dock ser vi tecken på förbättringar även i Danmark. DRRB mediaindex visar i april månad en tillväxt på 10% jämfört med april 2009.

Danmark har nu nio kvartal av tillbakagång bakom sig och Sverige sju kvartal. Vår bedömning är att vi sett botten och detta bekräftas av våra allt starkare orderböcker.

Mediaprovider räknar nu med tillväxt för varje enskilt kvartal under 2010.

Resultatet blev en klar förbättring jämfört med ifjol men vi är inte nöjda utan arbetar vidare med målsättningen att bolaget skall kunna visa vinst varje enskilt kvartal. Vår bransch är starkt berörd av säsongsvariationer och det första kvartalet är för de flesta aktörer i branschen alltid mycket tufft. Dock har vi genom sänkta kostnader (4,3 MSEK i koncernen jämfört med samma kvartal förra året) lyckats förbättra resultatet kraftigt trots en minskad omsättning.

Vi har sedan periodens utgång lanserat MP TechNetwork, ett nytt annonsnätverk som vi tror kommer att generera ett bra tillskott till intäkter och resultat. I och med MP TechNetwork kommer vi kunna erbjuda våra befintliga kunder ytterligare en produkt som kan driva deras försäljning.

Vi har under första kvartalet fått ett antal propåer från bolag som är till salu. Vi kommer att utvärdera några av dessa för att se om det finns något som kan stärka vårt erbjudande till våra kunder och aktieägare.

Vi arbetar vidare med att skapa intresse för vår aktie. Under slutet av maj så genomförde Transferator en utdelning av Mediaprovideraktier till sina aktieägare. Vi tillförs därmed ca tusen nya aktieägare. Då många kommer att sitta på mindre poster genomför vi nu en spridningsemission för att samtliga aktieägare skall kunna utöka sitt aktieinnehav. Erbjudandet är öppet för allmänheten i ett led att skapa ytterligare intresse för aktien samt kunna öka likviditeten.

De underliggande marknaderna som vi bevakar (mobilt, it, hemelektronik, foto och film) har en mycket stark utveckling. I det mediabrus som finns i samhället är jag övertygad om att fler annonsörer kommer att söka sig till nischmedia för både internet och print för att på ett trovärdigt sätt nå fram med sitt budskap.

Patrik Mellin
Verkställande direktör
Mediaprovider Scandinavia AB



FOTO: Elin Parmhed

FINANSIELL INFORMATION**OMSÄTTNING OCH RESULTAT**

Koncernens omsättning för perioden uppgick till 11,2 (13,7) MSEK, vilket motsvarar en minskning med 18,8% jämfört med motsvarande period föregående år. Av nettoomsättningen för perioden står Sverige för 40,0% och Danmark för 60,0%. Resultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till -3,0 (-4,7) MSEK, vilket är en förbättring med 36,1% jämfört med samma period föregående år. Det är de kraftiga besparingsprogram som Bolaget genomfört som ger denna positiva effekt.

FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick under perioden till -2,9 (-5,0) MSEK. Efter investeringar, nyfinansiering, amorteringar och förändringar i rörelsekapital (inkl utnyttjad checkkredit) uppgick periodens totala kassaflöde till -44 (-44) KSEK.

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 43 (0) KSEK. Totalt utnyttjad checkkredit var vid periodens slut 5,0 (5,8) MSEK, vilket innebär att koncernen hade 1,5 (3,3) MSEK outnyttjat.

Soliditeten i koncernen uppgick vid periodens utgång till -9,8% (-26,9%) och moderbolagets soliditet uppgick till 40,2% (23,3%). Koncernen har räntebärande skulder om 5,5 MSEK. Denna skuld uppkom i samband med förvärvet av Ncom Publications A/S under 2007.

PERSONAL

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 47 (59) personer, varav 82% (80%) män, 18% (20%) kvinnor.

INVESTERINGAR

Periodens investeringar uppgick till 29 KSEK och 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 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

31 maj 2010 Årsstämma
26 augusti 2010 Delårsrapport januari-juni 2010
18 november 2010 Delårsrapport januari-september 2010
24 februari 2011 Bokslutskommuniké 2010

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:
Thenberg & Kinde Fondkommission AB
Tfn: +46 (0)31 745 50 00

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

	2010 JAN-MAR	2009 JAN-MAR	2009 JAN-DEC	2010 JAN-MAR	2009 JAN-MAR	2009 JAN-DEC
Omsättning	11 155	13 734	62 972	4 611	4 932	26 490
Rörelsens kostnader	-14 172	-18 459	-64 175	-6 031	-7 553	-27 157
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-3 017	-4 725	-1 203	-1 420	-2 621	-667
Avskrivningar	-1 018	-912	-3 670	-455	-448	-1 829
Rörelseresultat (EBITA)	-4 035	-5 637	-4 873	-1 875	-3 069	-2 496
Finansiella poster	-134	-176	-915	-91	-101	-206
Resultat efter finansiella poster	-4 169	-5 813	-5 788	-1 966	-3 170	-2 702
Skatt	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-4 169	-5 813	-5 788	-1 966	-3 170	-2 702

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

	2010-03-31	2009-03-31	2009-12-31	2010-03-31	2009-03-31	2009-12-31
Balansslutning	25 294	24 378	26 622	31 296	28 089	30 487
Anläggningstillgångar	11 982	15 813	12 882	21 095	22 871	21 521
Omsättningstillgångar	13 312	8 565	13 740	10 201	5 218	8 966
Eget kapital	-2 491	-6 569	-1 709	12 576	6 549	11 486
Långfristiga skulder	3 515	5 500	3 515	5 742	7 770	5 698
Kortfristiga skulder	24 270	25 447	24 816	12 978	13 770	13 303

KASSAFLÖDESANALYS (KSEK)

KONCERNEN

MODERBOLAGET

	2010 JAN-MAR	2009 JAN-MAR	2009 JAN-DEC	2010 JAN-MAR	2009 JAN-MAR	2009 JAN-DEC
Den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	-4 169	-5 813	-5 788	-1 966	-3 170	-2 702
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 260	814	4 102	455	448	1 813
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
före förändring av rörelsekapital	-2 909	-4 999	-1 686	-1 511	-2 722	-889
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital						
Förändring av kortfristiga fordringar	384	5 290	202	-1 235	1 698	-2 050
Förändring av kortfristiga skulder	-546	471	-1 013	-281	1 251	-69
Kassaflöde från löpande verksamheten	-3 071	762	-2 497	-3 027	227	-3 008
Investeringsverksamheten						
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-406	-391	-	-160	-160
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-29	-296	-306	-29	-6	-25
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	5	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-29	-702	-692	-29	-166	-180
Finansieringsverksamheten						
Nyemission	3 056	-	4 469	3 056	-	4 469
Upptagna lån	-	-104	-1 237	-	-61	-1 281
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 056	-104	3 232	3 056	-61	3 188
Periodens kassaflöde	-44	-44	43	0	0	0
Likvida medel vid periodens början	87	44	44	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut	43	0	87	0	0	0

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (KSEK)

KONCERNEN

MODERBOLAGET

	2010 JAN-MAR	2009 JAN-MAR	2009 JAN-DEC	2010 JAN-MAR	2009 JAN-MAR	2009 JAN-DEC
Ingående Eget kapital	-1 709	-671	-671	11 486	9 719	9 719
Nyemission*	3 056	-	4 469	3 056	-	4 469
Periodens resultat	-4 169	-5 813	-5 788	-1 966	-3 170	-2 702
Omräkningsdifferens	331	-85	281	-	-	-
Eget kapital vid periodens utgång	-2 491	-6 569	-1 709	12 576	6 549	11 486

* Nyemission under 2010: Avslutad men ej registrerad. 217 KSEK kommer att bokas som aktiekapital och 2 839 KSEK som överkursfond

NYCKELTAL (KSEK)

Justerat eget kapital	-2 491	-6 569	-1 709	12 576	6 549	11 486
Soliditet	-9,8%	-26,9%	-6,4%	40,2%	23,3%	37,7%
Antal aktier vid periodens början	13 596 483	9 025 000	9 025 000	13 596 483	9 025 000	9 025 000
Antal aktier vid periodens slut	15 767 441	9 025 000	13 596 483	15 767 441	9 025 000	13 596 483
Genomsnittligt antal aktier	13 596 483	9 025 000	12 072 655	13 596 483	9 025 000	12 072 655
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning	16 567 441	9 825 000	16 593 750	16 567 441	9 825 000	16 593 750
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	14 396 483	9 825 000	14 337 500	14 396 483	9 825 000	14 337 500
Nettoresultat per aktie, SEK	-0,31	-0,64	-0,48	-0,14	-0,35	-0,22
Eget kapital per aktie, SEK	-0,18	-0,73	-0,14	0,92	0,73	0,95