

2011

DELÅRSRAPPORT JANUARI - MARS

JANUARI-MARS

- » Koncernens omsättning uppgick till 12,6 (11,2) MSEK
- » Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -3,2 (-3,0) MSEK
- » Webbtrafiken har ökat med 6,2%
- » Tillväxt i koncernen för första gången sedan kvartal 2, 2008
- » 48% tillväxt i den svenska verksamheten och 13,5% i koncernen

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- » Fullt garanterad nyemission
- » Nedskrivning av dotterbolagsaktier med 9,5 MSEK samt justering av koncerninterna mellanhavanden med 6,1 MSEK. Båda dessa poster belastade nettoresultatet i moderbolaget för 2010
- » Bolaget har upprättat en kontrollbalansräkning vilken visar att det finns dolda värden i moderbolaget som innebär att det finns full täckning för det registrerade aktiekapitalet



VIKTIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

FULLT GARANTERAD NYEMISSION

Bolaget är i behov av kapitaltillskott vilket är föranlett av fortsatta förluster i det danska dotterbolaget. På kommande årsstämma den 1 juni föreslår styrelsen stämman att fatta beslut om ett bemyndigande till styrelsen att besluta om en nyemission. Styrelsen avsikt är att med stöd av detta bemyndigande under juni 2011 genomföra en företrädesemission till befintliga aktieägare om minst 7,5 MSEK före emissionskostnader. Teckningskursen skall vara 0,23 kr per aktie. Varje innehavd aktie skall ge rätt att teckna 2 nya. Den föreslagna emissionen är fullt säkerställd genom garantiavtal och teckningsförbindelser.

SUCCÉ FÖR ØRESUND MOBILE MEETUP

Den 19 maj gick första upplagan av konferensen Øresund Mobile Meetup av stapeln i Malmö. Konferensen, som kommer att vara årligt återkommande, är ett samarbete mellan Bolagets svenska och danska medarbetare. Eventet är en mötesplats för alla som jobbar med eller är intresserade av mobila möjligheter för affärer, kommunikation och underhållning.



På plats fanns världsstjärnor från mobilvärlden som författaren och analytikern Tomi Ahonen, Loo Cheng Chuan, innovationschef på en av Asiens största operatörer Singtel, och Ciara Byrne, skribent på Venture Beat, en av de just nu absolut hetaste teknik- och affärsmedierna i Silicon Valley.

I anslutning till konferensen anordnades också en mäsas där några av de mest spännande mobilföretagen i Norden visade upp sina lösningar.

Partners var ZTE, Invest in Skåne, Øresund IT, Media Evolution och Malmö Högskola.

LANSERING AV FILMFORUM

Under våren 2011 har Bolaget lanserat Filmforum.se, vilket är en vida-reutveckling av Sveriges äldsta filmsajt Dvdforum. Med 6 000 recensioner, 4 500 artiklar och närmare en miljon foruminlägg inom film och hemmabio har Filmforum.se redan från start ett av Sveriges största arkiv inom filmområdet. Filmforum.se har överförts i en helt ny teknisk plattform såväl för forumdelen som för den redaktionella delen. Sajten har också genomgått en total ansiktslyftning.

LANSERING AV NY MACTIDNING

Under sommaren 2011 kommer Bolaget lansera Mediamac, en konsumenttidning med inriktning på Macintosh, Iphone och Ipad. Det är konsumtionen av alla typer av media som varit drivande i Apples produktutveckling. Mediaprovider lanserar mot denna bakgrund det tryckta magasinet – Mediamac. Mediamac vänder sig till alla som använder Apple-produkter och kommer att innehålla tester, guider samt tips och tricks om såväl hård- som mjukvara för Mac. Varumärket har sedan länge funnits som en digital produkt i bolagets danska produktportfölj men blir nu även ett tryckt magasin i såväl Sverige som Danmark.

NEDSKRIVNING AV DOTTERBOLAGSAKTIER SAMT JUSTERING AV KONCERNINTERNA MELLANHAVANDEN

I februari, i samband med bokslutskommuniké för 2010, beslutade styrelsen att skriva ned värdet på aktierna i det danska dotterbolaget Mediaprovider A/S med 7,5 MSEK, vilket medför en nedskrivning på

koncernens goodwill, motsvarande 4,7 MSEK. Bolaget har inlett en strategisk översyn av den danska verksamheten inklusive möjliga strukturförändringar med syftet att stärka koncernens finansiella situation.

Resultatet i den danska verksamheten har fortsatt att utvecklas negativt under inledningen av 2011 vilket föranlett styrelsen att omvärdera sin syn på dotterbolaget och dess värde. Mot denna bakgrund har den koncerninterna fordran som tidigare var upptagen till ett värde om 6,1 MSEK i moderbolagets balansräkning efterskänkts i sin helhet, vilket innebär en negativ resultatpåverkan i moderbolaget på motsvarande belopp. Utöver nedskrivning av den koncerninterna fordran har även värdet på dotterbolagsaktierna skrivits ned med ytterligare 2,0 MSEK, vilket ger en nedskrivning på koncernens goodwill motsvarande 1,3 MSEK. Anledningen är att det danska dotterbolaget fortfarande är beroende av kapitaltillförsel från moderbolaget för att säkra sin överlevnad då dess verksamhet är förlustbringande, samt att dotterbolaget uppvisar ett negativt kassaflöde.

Dessa beslut belastade nettoresultatet för 2010.

KONTROLLBALANSRÄKNING

Då Bolaget gjort kraftiga nedskrivningar på värdet på dotterbolagsaktierna i Mediaprovider A/S, samt skrivit ned en större koncernintern fordran, uppvisar moderbolaget ett negativt eget kapital på -3,3 MSEK. Styrelsen har därför upprättat en kontrollbalansräkning vilken visar att det finns dolda värden i moderbolaget vilket innebär att det finns full täckning för Bolagets registrerade aktiekapital.

NEDSÄTTNING AV AKTIEKAPITAL

Styrelsen kommer att se över möjligheten att göra en nedsättning av aktiekapitalet efter det att den föreslagna företrädesemissionen genomförts för att om möjligt återställa det egna kapitalet i moderbolaget.

EGET KAPITAL

Under förutsättning att den planerade och garanterade nyemissionen blir av i juni samt att Bolaget därefter genomför en nedsättning av aktiekapitalet förväntas därefter det egna kapitalet i moderbolaget vara återställt.

WEBBTRAFIK

Trafiken i bolagets svenska och danska nätverk ökade brutto, från 289 274 unika besökare i snitt per vecka under kvartal 1 2010 till 307 129 unika besökare per vecka under motsvarande period 2011, en ökning med 6,2%.

MEDIAPROVIDER NETWORK SE

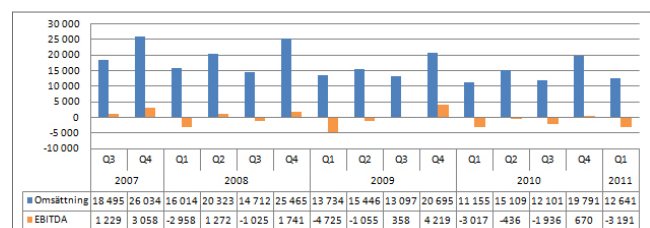
Trafiken i bolagets svenska nätverk ökade med 16,1% under vecka 1-13 jämfört med motsvarande veckor under 2010. Under perioden hade bolaget i snitt 161 409 unika besökare brutto per vecka.

MEDIAPROVIDER NETWORK DK

Bolagets webbtrafik i Danmark minskade under perioden. Trafiken minskade med 3% under veckorna 1-13 jämfört med motsvarande veckor under 2010. Under perioden hade bolaget i snitt 145 720 unika besökare brutto per vecka.

KVARTALSVIS JÄMFÖRELSE

Diagrammet nedan visar omsättning och resultat (EBITDA) för de senaste sexton kvartalen Q3, 2007 till Q1, 2011. Annonsintäkter är mycket viktiga för mediabolag och är ett intäktslag med kraftiga säsongsvariationer. 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.



VD KOMMENTAR

Första kvartalet i år var fortsatt svagt i Danmark. Det är främst våra B2B produkter som har haft en mycket tuff period. Konsumentprodukterna har utvecklats i paritet med marknaden. Den danska marknaden ger oss fortsatt huvudbry och vi ser, som tidigare meddelats över hur vi ska driva verksamheten framöver. Det är utmanande att jobba i en fallande marknad vilket vi gjort i Danmark under de tre senaste åren. I Sverige gick det enligt plan och vi hade en hygglig tillväxt under första kvartalet.

Totalt sett ökade vi omsättningen första kvartalet men resultatet var otillfredsställande. Det är våra konsumentprodukter som går starkt framförallt i Sverige.

I Danmark är det inte bara mörka moln. Vår översyn kommer att resultera i någon form av resultat. Vi har omorganiserat verksamheten och ser redan positiva effekter av det. Vi kommer under början av 2012 komma ur ett långt och mycket kostsamt hyreskontrakt vilket radikalt sänker våra kostnader. Moderbolaget har efterskönt en fordran på det danska dotterbolaget om 6,1 MSEK. Detta gör att det danska dotterbolaget balanserar sig bättre ut. Dock långtifrån bra.

Den planerade och fullt säkerställda nyemissionen kommer att ge oss välbehövligt kapital samt stärka upp balansräkningen.

Vi har dessutom nu när vi skrivit ned värdet på aktierna i vårt danska dotterbolag kraftigt minskat vårt avskrivningsunderlag, från 1,2 MSEK per år 2010 till idag 0,2 MSEK. Det gör att vi kraftigt förbättrar möjligheten att bygga det egna kapitalet i både koncernen och moderbolaget.

Under året så ligger fokus på att slutligen vända verksamheten i

Danmark och koncernen som helhet. För en utestående bedömare kan jag förstå om en viss frustration infinner sig. Att genomföra vissa åtgärder kan ta oerhört lång tid och ledningens uppgift är tillvarata aktieägarnas intresse på bästa sätt.

Vi arbetar hårt på att se till att 2011 ska bli det bästa året i bolaget på länge.

Patrik Mellin
Verkställande direktör
Mediaprovider Scandinavia AB

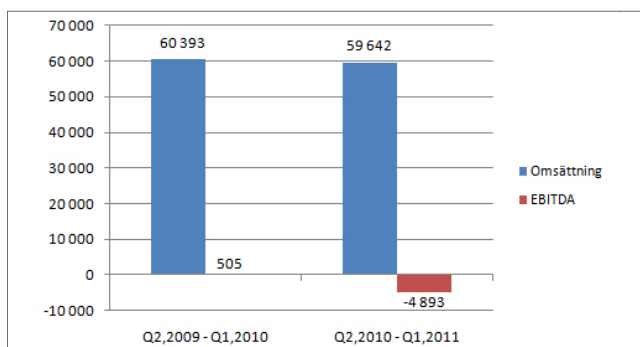
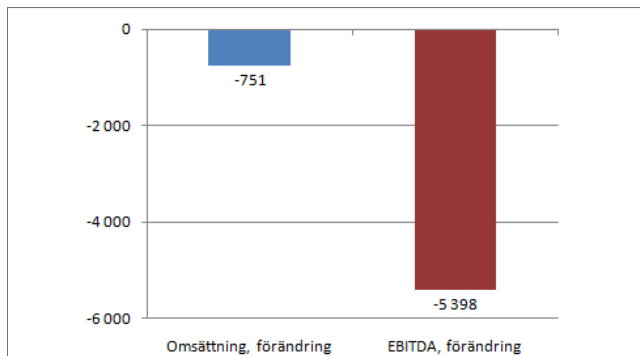


Foto: Elin Parmhed, Kamera & Bild

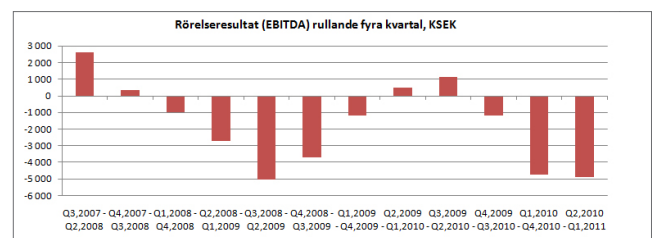
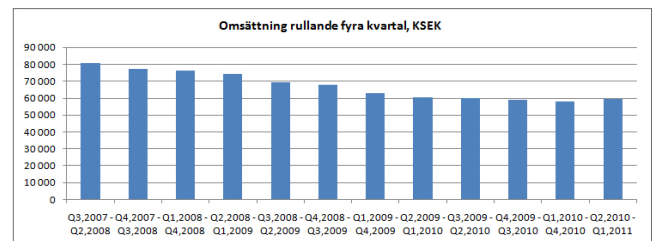
RESULTAT- OCH OMSÄTTNINGsutveckling

Nedanstående grafer visar de senaste fyra kvartalens omsättning och rörelseresultat (EBITDA) jämfört med de fyra föregående kvartalen. Mellan dessa perioder har Bolaget minskat sin omsättning med -0,8 MSEK. Rörelseresultatet har emellertid minskat betydligt mellan perioderna, -5,4 MSEK. Anledningen till detta är helt relaterat till den danska verksamheten: fortsatt nedgång på den danska annonsmarknaden, lönesänkingsprogram under 2009 som innebar en besparing om 0,5 MSEK samt att Bolaget skrivit ned vissa balansposter av icke återkommande karaktär om 1,9 MSEK.

Den övre grafen visar värden i absoluta tal medan den undre grafen 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 minskade stadigt fram till slutet av 2009, vilket främst berodde på en vikande annonsmarknad. Grafen under visar rörelseresultatet.



FINANSIELL INFORMATION**OMSÄTTNING OCH RESULTAT**

Koncernens omsättning för perioden uppgick till 12,6 (11,2) MSEK, vilket motsvarar en ökning med 13,5% jämfört med motsvarande period föregående år. Denna ökning är till stor del en effekt av intensifierad utgivning av nya tidningar som Allt om Android och Iphone-tidningen. Resultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till -3,2 (-3,0) MSEK.

Av nettoomsättningen för hela perioden står Sverige för 50,4% och Danmark för 49,6%. Sedan förvärvet av Ncom Publications A/S våren 2007 är detta första gången som den svenska verksamheten är större än den danska. De främsta anledningarna till detta är att den danska annonsmarknaden fortsatt är mycket tuff (framförallt för våra B2B produkter) samt att upplageintäkterna från våra nya tidningar är betydligt större i Sverige än i Danmark.

FINANSIELL STÄLLNING

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten (inkl förändringar i checkkredit) uppgick till -0,6 MSEK (-3,1 MSEK). Periodens totala kassaflöde, efter investerings- och finansieringsverksamhet uppgick till -0,6 MSEK (-43 KSEK).

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 105 (43) KSEK. Totalt utnyttjad checkkredit var vid periodens slut 5,5 (5,0) MSEK, vilket innebär att koncernen hade 0,7 (1,5) MSEK outnyttjat. Bolaget har inte amorterat något på den långfristiga låneskulden under perioden. Efter genomförd nyemission skall amortering återupptas.

Koncernen uppvisar negativ soliditeten vid periodens utgång. Koncernen har räntebärande skulder om 4,0 MSEK. Skulden uppkom i samband med förvärvet av Ncom Publications A/S våren 2007.

PERSONAL

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 53 (47) personer, varav 84% (82%) män, 16% (18%) kvinnor.

INVESTERINGAR

Investeringar under perioden uppgick till 11 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

1 juni 2011 Årsstämma
30 augusti 2011 Delårsrapport januari-juni 2011
24 november 2011 Delårsrapport januari-september 2011

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

	2011 JAN-MAR	2010 JAN-MAR	2010 JAN-DEC	2011 JAN-MAR	2010 JAN-MAR	2010 JAN-DEC
Omsättning	12 641	11 155	58 156	6 850	4 611	27 905
Rörelsens kostnader	-15 832	-14 172	-62 875	-7 883	-6 031	-27 709
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-3 191	-3 017	-4 719	-1 033	-1 420	196
Avskrivningar	-424	-1 018	-9 168	-94	-455	-11 338
Rörelseresultat (EBITA)	-3 615	-4 035	-13 887	-1 127	-1 875	-11 142
Finansiella poster	-214	-134	-1 283	-141	-91	-6 162
Resultat efter finansiella poster	-3 829	-4 169	-15 170	-1 268	-1 966	-17 304
Skatt	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-3 829	-4 169	-15 170	-1 268	-1 966	-17 304

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

	2011-03-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31	2010-03-31	2010-12-31
Balansomslutning	13 156	25 294	15 547	16 679	31 296	16 218
Anläggningstillgångar	3 250	11 982	3 670	10 110	21 095	10 205
Omsättningstillgångar	9 906	13 312	11 877	6 569	10 201	6 013
Eget kapital	-16 124	-2 491	-12 317	-3 258	12 576	-1 990
Långfristiga skulder	1 500	3 515	2 500	3 715	5 742	4 754
Kortfristiga skulder	27 780	24 270	25 364	16 222	12 978	13 454

KASSAFLÖDESANALYS (KSEK)

KONCERNEN

MODERBOLAGET

	2011 JAN-MAR	2010 JAN-MAR	2010 JAN-DEC	2011 JAN-MAR	2010 JAN-MAR	2010 JAN-DEC
Den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	-3 829	-4 169	-15 170	-1 268	-1 966	-17 304
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	453	1 260	10 155	94	455	11 336
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 376	-2 909	-5 015	-1 174	-1 511	-5 968
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital						
Förändring av kortfristiga fordringar	1 388	384	2 464	-1 178	-1 235	3 625
Förändring av kortfristiga skulder	1 416	-546	533	1 730	-281	207
Kassaflöde från löpande verksamheten	-572	-3 071	-2 018	-622	-3 027	-2 136
Investeringsverksamheten						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-11	-29	-210	-	-29	-21
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11	-29	-210	-	-29	-21
Finansieringsverksamheten						
Nyemission	-	3 056	3 829	-	3 056	3 829
Amortering lån/Upptagna lån	-	-	-1 000	-	-	-1 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	3 056	2 829	-	3 056	2 829
Periodens kassaflöde	-583	-44	601	-622	0	672
Likvida medel vid periodens början	688	87	87	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut	105	43	688	50	0	672

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (KSEK)

KONCERNEN

MODERBOLAGET

	2011 JAN-MAR	2010 JAN-MAR	2010 JAN-DEC	2011 JAN-MAR	2010 JAN-MAR	2010 JAN-DEC
Ingående Eget kapital	-12 317	-1 709	-1 709	-1 990	11 486	11 486
Nyemission	-	3 056	3 829	-	3 056	3 829
Periodens resultat	-3 829	-4 169	-15 170	-1 268	-1 966	-17 304
Omräkningsdifferens	22	331	1 087	-	-	-
Eget kapital vid periodens utgång	-16 124	-2 491	-11 963	-3 258	12 576	-1 989

NYCKELTAL (KSEK)

Justerat eget kapital	-16 124	-2 491	-12 317	-3 258	12 576	-1 989
Soliditet	neg.	neg.	neg.	neg.	40,2%	neg.
Antal aktier vid periodens början	16 419 793	13 596 483	13 596 483	16 419 793	13 596 483	13 596 483
Antal aktier vid periodens slut	16 419 793	15 767 441	16 419 793	16 419 793	15 767 441	16 419 793
Genomsnittligt antal aktier	16 419 793	13 596 483	15 550 878	16 419 793	13 596 483	15 550 878
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning	16 419 793	16 567 441	16 419 793	16 419 793	16 567 441	16 419 793
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	16 419 793	14 396 483	15 950 878	16 419 793	14 396 483	15 950 878
Nettoresultat per aktie, SEK	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Eget kapital per aktie, SEK	neg.	neg.	neg.	neg.	0,92	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 55