

Informationen är sådan som Keynote Media Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument.

Informationen lämnades för offentliggörande den 11 maj 2011 klockan 18:00.

Keynote Media Groups Certified Adviser på First North är Remium AB. Tel. +46 8 454 32 00, ca@remium.com

DELÅRSRAPPORT

1 januari 2011 till 31 mars 2011

Keynote Media Group AB (publ)

Januari 2011 – mars 2011

- Nettoomsättning i koncernen ökade med 226% till 12 616 tkr (5 580 tkr)
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar uppgick till - 403 tkr (- 2 789 tkr)
- Resultat efter skatt i koncernen uppgick till - 2 434 tkr (- 2 578 tkr)
- Resultat per aktie uppgick till - 0,590 (- 0,004 kr)

Den 3 september 2010 köpte Keynote Media Group koncernen Spray/Passagen inkl ett antal dotterbolag. Enligt IFRS är det ett omvänt förvärv, vilket innebär att det är koncernen Spray/Passagen som redovisas för historiska perioder. För detaljer se sidan 3.

Finansiell sammanfattning koncernen, tkr	JAN-MARS 2011	JAN-MARS 2010	Helår 2010	Helår 2009
Nettoomsättning	12 616	5 580	44 011	8 287
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-403	-1 861	-7 141	5 823
Periodens resultat	-2 434	-2 577	-6 485	4 783
Eget Kapital per aktie (kr)	9,62	0,04	17,86	3,23
Resultat per aktie	-0,590	-0,004	-2,775	3,228
Periodens kassaflöde	-2 043	-2 207	-2 014	3 596
Likvida medel	760	7 435	2 803	4 817

I jämförelsesiffrorna för 2009 och perioden fram till 2 september 2010 är hänsyn taget till effekten av det omvända förvärv som genomfördes 2010-09-03. För redovisnings- och rapporteffekt av detta se sid 3.

Kommentarer från Verkställande Direktören

Första kvartalet 2011 fortsätter vi renodla och stärka portföljen. Vi förändrar vår verksamhet dels genom att sälja bingosajterna och dels genom att omstrukturera Bidster UK Ltd. Vi återanvänder delar av teknologin i och det vi har lärt oss genom att jobba med Bidster, i lanseringen av en ny tjänst i slutet på maj tillsammans med Aftonbladet Nya Medier. I mars förvärvade vi även 50% i www.sportal.se vilket bräddar vårt redaktionella utbud till att också omfatta sport. Här ser vi synergier framför allt med Spraybolagen.

Som mediebolag med stor exponering mot annonsmarknaden så har första kvartalet lägre annonsintäkter. Mediebolag ser i regel lägre annonsintäkter under Q1 och Q3, i förhållande till de starkare Q2 och Q4, och detta gäller även för Keynote Media Group. På kostnadssidan kommer vi löpande under våren se positiva effekter efter det effektiviseringsarbete vi gjorde i höstas. Vi känner oss nu trygga med kostnadsmassan i gruppen och har börjat investera i nya produkter och tjänster. Investeringar görs framför allt i form av personal på utvecklingsidan, redaktionssidan och på säljsidan.

Rodeo Magazine gjorde comeback i februari och återlanserades som en 200 sidor tjock modebibel. Tidningen har fått mycket bra mottagande både hos annonsörer och konsumenter. Rodeo Magazine kommer ut med nästa nummer i september. På www.spray.se har vi lanserat en ny reseavdelning i början på året. Antalet besökare och användare av våra tjänster ligger på en jämn nivå i jämfört med Q4 2010.

SIME som är det ledande eventet för internetbranschen, vad gäller digitala möjligheter, har lanserats i två nya städer, Wien och Amsterdam. Dessa event kommer påverka både omsättning och resultat positivt i Q2. SIME Wien är redan genomförd och har fått fantastiska omdömen både av besökare och sponsorer. I juni kommer SIME arrangeras i Barcelona. SIME har nu en organisation och strukturkapital på plats för att framgångsrikt lansera på nya platser med lönsamhet.

Vi för en dialog med flertalet spännande teknik- och mediebolag om förvärv eller representation på den nordiska marknaden. Min förhoppning är att se ytterligare förvärv eller representationsavtal under året.

Vänliga hälsningar

Fredrik Sellgren

Verkställande direktör i Keynote Media Group (publ)

Ekonomisk utveckling

Not avseende redovisningsmässiga effekter av omvänt förvärv.

2010-09-03 förvärvade Keynote Media Group AB ("Keynote") Digital Venture Production AB ("DVP AB") samt 49% i Sellbranch AB genom en riktad nyemission, vilket antog formen av ett omvänt förvärv.

Ett omvänt förvärv innebär att koncernen upprättas utifrån att det legala dotterbolaget dvs DVP AB är förvärvare i transaktionen. DVP AB bildar från 2009-08-26 en koncern med Alo Krowten Nordic AB. Det är denna koncern som visas fram till 2010-09-03, och som i denna rapport benämns Spray/Passagen. Transaktionen mellan Keynote och DVP AB föregås av att ett antal bolag först förvärvas av Spray/Passagen vid samma tidpunkt. Eftersom förvärvsmetoden kräver att en förvärvare utses har bedömningen gjorts att det är Spray/Passagen som ska ses som den redovisningsmässiga förvärvaren. Det innebär att alla koncernens rapporter, såsom koncernresultaträkning, koncernbalansräkning, kassaflödesrapport osv utgår från koncernen Spray/Passagen för 2010 samt jämförelseperioder, och att övriga bolag ingår i siffrorna med sina förvärvsbalanser samt med resultaträknings- och kassaflödeseffekter från 3 september till 31 december 2010.

Vid Keynotes förvärv av Spray/Passagen 2010-09-03 består Keynotekoncernen av, utöver, Spray/Passagen, Keynote Media Group samt bolagen Bidster och Interactive Media Event Scandinavian AB (SIME).

Moderbolag är Keynote Media Group AB som även är det bolag vars aktier handlas på First North.

Förvärven är i balansräkningen upptagna till de antalet aktier som emitterades som likvid i apportemissionen 2010-09-03 multiplicerat med börskursen på emissionsdagen, som var 16,1 kr. Bolaget har noterat att börskursen för den aktuella dagen var relativt sett hög jämfört med snittkursen veckorna före och efter emissionen. Bolaget kommer kvartalsvis att följa och utvärdera tillgångsvärdena i balansräkningen.

Perioden januari till mars 2011

Nettoomsättning

Den totala nettoomsättningen i koncernen för perioden januari till mars 2011 ökade med 226% till 12 616 tkr jämfört med 2010 (5 580 tkr).

Först i och med det omvända förvärvet 2010-09-03 tillkommer bolagen Nöjesguiden, Rodeo, Sellbranch, PSI Bingo, PSI Holding, Keynote Media Group, SIME, Bidster och påverkar alltså resultat- och balansräkning endast från den 3 september. From 1 oktober 2010 omfattar nettoomsättningen även VivaVille, som då förvärvades.

Ekonomisk ställning

Både intäkter och kostnader har ökat jämfört med 2010. Huvudanledningen är att en majoritet av företagen i koncernen förvärvades den 3 september 2010 och därmed inte är med i jämförelsesiffrorna för första kvartalet 2010.

Sedan övertagandet i september är målet att effektivisera och utnyttja synergi-effekterna inom koncernen.

Kassaflöde

Totalt sett uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital under perioden till - 2 043 tkr (- 2 207 tkr).

Likvida medel

Vid periodens slut uppgick kassa och bank i koncernen till 760 tkr (7 435 tkr).

Aktiekapitalets utveckling

Keynote Media Group slutförde den 18 februari en riktad emission med 20.000 aktier. Bakgrunden till emissionen är tilläggsköpeskilling för förvärvet av Rodeo Magazine. Genom emissionen ökar aktiekapitalet i bolaget med 162.000 kronor och uppgår därefter till 33.008.584 kronor. Antalet aktier kommer att öka med 20.000 st och uppgår efter emissionen till 4.125.823 st.

Vid utgången av första kvartalet 2011 ser aktiekapitalet ut enligt följande:

År	Emissionstyp	Kvotvärde (kr)	Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Aktiekapital (kr)
2005	Nyemission	100,000	5 000	5 000	500 000,000
2005	Split 6 250:1	0,016	31 250 000	31 250 000	500 000,000
2005	Nyemission	0,016	6 250 000	37 500 000	600 000,000
2006	Nyemission(er)	0,016	14 233 300	51 733 300	827 732,800
2006	Apportemission(er)	0,016	2 900 000	54 633 300	874 132,800
2006	Optionslösen	0,016	3 750 000	58 383 300	934 132,800
2007	Nyemission(er)	0,016	12 714 017	71 097 317	1 137 557,072
2007	Apportemission(er)	0,016	31 434 564	102 531 881	1 640 510,096
2008	Nyemission(er)	0,016	205 063 762	307 595 643	4 921 530,288
2009	Apportemission(er)	0,016	172 404 357	480 000 000	7 680 000,000
2009	Nyemission(er)	0,016	160 000 000	640 000 000	10 240 000,000
2010	Apportemission	0,016	20 000 000	660 000 000	10 560 000,000
2010	Omvänd split 500:1	8,000	-658 680 000	1 320 000	10 560 000,000
2010	Apportemission	8,000	2 785 823	4 105 823	32 846 584,000
2011	Nyemission	8,000	20 000	4 125 823	33 006 584,000

Väsentliga händelser under delårsperioden

Keynote Media Group AB fullföljer omstruktureringen av verksamheten som bedrivits i bolaget Bidster UK Ltd. Keynote Medias dotterbolag Bidstech Systems AB kommer att fortsätta rollen som teknikleverantör av ovanstående och ytterligare auktionsformat till utländska mediebolag. Genom förändringen stärks Bidstech's teknikpartnerposition, då man inte längre konkurrerar med sina egna mediapartners.

Styrelsen i Keynote Media Group (publ) tecknade den 19 januari 2011 avtal om försäljning av bingoverksamheten. Köpare är Gaming United Ltd, ett Maltabaserat dotterbolag till United Media AB. Köpeskilling, inklusive tilläggsköpeskilling, beräknas till ca 6 MSEK. Tillträde skedde 21 mars 2011.

Väsentliga händelser efter delårsperioden

Keynotes årsstämma den 28 april 2010 beslöt att godkänna styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma och vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om emission om nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner, med begränsningen att aktiekapitalet ej får ökas med mer än 5.120.000 kronor. Ampezzo Capital PCC Ltd har tecknat ett konvertibellån med Keynote om totalt 5.000.000 kronor, motsvarande 50 st nya konvertibler till en konverteringskurs på mellan 15,80 kronor per aktie till 24 kronor per aktie, beroende på inlösentillfälle. Konvertibelräntan är 8-10%. Om Ampezzo Capital PCC Ltd väljer att lösa in konvertiblerna innan den 1 mars 2014 blir konverteringskursen 24 kronor, till en konverteringsränta om 10%. Om inlösen sker 1 mars 2014 eller senare beräknas konverteringskursen till 80% av det genomsnittliga marknadsvärdet de senaste 90 dagarna före inlösen, till en konverteringsränta om 8%, dock lägst 15,80 kronor. Konverteringsräntan erlaggs i samband med konvertering.

Sellbranch har under perioden skrivit avtal om representation i Norden för världens största modenätverk Glam.com. Glam är ett annonsnätverk som paketerar och representerar stora modesajter, modebloggare m.fl. inom mode. Glam paketerar annonser som en räckviddsprodukt inom mode och säljer detta på flertalet marknader själva. Vi har nu en exklusiv rätt att representera dem i Norden.

Närståendetransaktioner

Styrelsens ordförande, Johan Edfeldt, har under första kvartalet arbetat som konsult, i ett antal operativa frågeställningar och har fakturerat koncernen 35 tkr. Inga andra närstående har fakturerat koncernen under första kvartalet 2011. Per den 31 mars uppgår skulden till närstående till 951 tkr. Skulden avser konsultarvoden under 2010 och är reglerad i april 2011.

Moderbolaget

Verksamheten i moderbolaget Keynote Media Group AB (publ) består enbart av koncernsamordnande uppgifter och tillgångarna består huvudsakligen av aktier i dotterbolag.

Bolagets nettoomsättning under första kvartalet 2011 uppgick till 246 tkr (748 tkr) och resultatet efter skatt uppgick till - 1 535 tkr (633 tkr). Omsättningen 2011 hänför sig till fakturerade kostnader som bärs av moderbolaget, men där dotterbolagen drar nyttan, såsom vissa centralt anställda resurser samt dotterbolagens relativa andel i av moderbolagets administrativa kostnader och lokalkostnader.

I resultatet för 2011 ingår även koncerninternt räntenetto avseende kortfristiga lån till och från dotterbolag om totalt 167 tkr.

Investeringarna under kvartalet uppgick till 0 tkr (0 tkr).

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 68 tkr (6 393 tkr).

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt IFRS antagna inom EU, Årsredovisningslagen, IAS 34, RFR 1 samt, vad gäller moderbolaget, RFR 2.

Keynote Media-koncernen tillämpar från och med 2011 IAS 24 (ändring). Detta har inte haft någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

I övrigt har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts i delårsrapporten, som i den senaste årsredovisningen.

Övrigt

Personal

Antalet anställda vid periodens utgång uppgick till 43 (22) varav 1 (0) personer var anställda i koncernens utländska dotterbolag.

Uppgifter om bolaget

Keynote Media Group AB (publ) har organisationsnummer 556506-7302

Huvudkontorets adress och hemsida är:

Östermalmsgatan 87 D, 114 59 Stockholm
www.keynotemediagroup.se

Frågor beträffande rapporten besvaras av bolagets VD Fredrik Sellgren, 070-863 63 63.

Rapporttillfällen för 2011

Delårsrapporten för Q2 2011 publiceras den 12 augusti 2011

Delårsrapporten för Q3 2011 publiceras den 11 november 2011

Bokslutskommunikén för helåret 2011 publiceras den 10 februari 2012.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

För beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till i 2010 års årsredovisning. I övrigt har inga nya väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer tillkommit. Bolaget följer löpande utvecklingen och värderingen av förvärvade bolag, finansiering och integration av förvärvade enheter.

Keynote Media Group AB (publ)

Stockholm den 11 maj 2011

Johan Edfeldt
Styrelsens ordförande

Kommunikén har inte varit föremål för revisorsgranskning.

Ekonomisk redovisning

I jämförelsesiffror för 2009 och 2010 är hänsyn taget till effekten av det omvända förvärv som genomfördes 2010-09-03. För redovisnings- och rapporteffekt av detta se sid 3.

Koncernens resultaträkning, tkr	jan-mars 2011	jan-mars 2010	Helår 2010	Helår 2009
Nettoomsättning	12 616	5 580	44 011	8 287
Övriga intäkter	4 586	0	0	9 215
Summa intäkter	17 202	5 580	44 011	17 502
Övriga externa kostnader	-11 002	-5 091	-35 268	-3 640
Personalkostnader	-6 603	-2 350	-15 884	-8 039
Avskrivningar	-2 191	-928	-3 079	-1 050
Summa kostnader	-19 796	-8 369	-54 231	-12 729
Rörelseresultat	-2 594	-2 789	-10 220	4 773
Resultat från intressebolag	-37	0	0	0
Ränteintäkter	30		1 187	24
Räntekostnader	-119	169	-484	-14
Resultat före skatt	-2 720	-2 620	-9 517	4 783
Skatt	286	43	3 032	0
Periodens resultat	-2 434	-2 577	-6 485	4 783
Övrigt totalresultat, tkr				
Periodens resultat	-2 434	-2 577	-6 485	4 783
Intäkter/ kostnader redovisade direkt i eget kapital				
Valutakursdifferenser	241	-248	-435	0
Summa totalresultat för perioden	-2 193	-2 825	-6 920	4 783

Antal aktier och genomsnittligt antal aktier är beräknade:

För perioden fram till 3 september 2010: Antal aktier i moderbolaget i Spray/Passagen-koncernen (100 000 stycken) gånger kvotvärdet i utbytet av aktier mellan Keynote Media Group AB och Spray/Passagen, som är 14,812, som ger antal aktier 1 481 821 fram till 3 september 2010.

För perioden från 3 september 2010: Antalet aktier i Keynote Media group AB efter nyemission (4 105 823 stycken).

Efter nyemission i februari 2011 (4.125.823 stycken).

Balansräkning i koncernen, tkr	2011-03-31	2010-03-31	2010-12-31	2009-12-31
Tillgångar				
Goodwill	30 616	12 920	30 616	0
Övriga immateriella tillgångar	24 502	6 183	24 900	0
Inventarier	334	172	396	372
Kortfristiga fordringar	16 929	5 714	17 533	6 531
Likvida medel	760	7 435	2 803	4 817
Summa tillgångar	73 141	32 424	76 248	11 720
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	39 709	23 672	41 740	4 783
Långfristig skuld	12 092	722	5 706	543
Kortfristiga skulder	21 341	8 030	28 802	6 395
Summa eget kapital och skulder	73 141	32 424	76 248	11 721
Förändring av eget kapital koncernen, tkr	2011-03-31	2010-03-31	2010-12-31	2009-12-31
Ingående balans	41 740	27 266	4 783	100
Ökning av eget kapital apportemission	0	0	43 877	0
Ökning av eget kapital nyemission	162	0	0	0
Emissionskostnader	0	-769	0	0
Periodens totalresultat	-2 193	-2 825	-6 920	4 683
Utgående balans	39 709	23 672	41 740	4 783

	jan-mars 2011	jan-mars 2010	Helår 2010	Helår 2009
Kassaflödesanalys i koncernen, tkr				
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-2 594	-2 789	-10 220	4 773
Justeringar	4 212	719	4 827	-7 768
Erhållen ränta	-156	1	65	10
Kassaflöde från verksamheten före förändring i rörelsekapital	1 462	-2 069	-5 328	-2 985
<i>Förändring rörelsekapital</i>				
Förändring av fordringar	1 511	-840	-1 383	18 559
Förändring av kortfristiga skulder	-8 009	1 520	802	-12 077
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 036	-1 389	-5 909	3 496
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterbolag	0	0	3 871	100
Försäljning av materiella anl.tillgångar	3 000	0	0	0
Investeringar i intressebolag	2	0	0	0
Förvärv av materiella anl.tillgångar	0	-50	24	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3 002	-50	3 895	100
Nyemission	0	0	0	0
Amortering lån	-9	0	0	0
Emissionskostnader	0	-768	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9	-768	0	0
Periodens kassaflöde	-2 043	-2 207	-2 014	3 596
Likvida medel vid periodens början	2 803	9 642	4 817	1 221
Likvida medel vid periodens slut	760	7 435	2 803	4 817

Nyckeltal Koncernen, tkr	jan-mars 2011	jan-mars 2010	Helår 2010	Helår 2009
Intäkter	17 202	5 580	44 011	8 287
Bruttoresultat	11 935	3 277	28 399	17 502
Bruttomarginal	69%	59%	65%	211%
Rörelseresultat	-2 594	-2 789	-10 220	4 773
Rörelsemarginal	-15%	-50%	-23%	58%
Vinstmarginal	-14%	-46%	-15%	58%
Finansiell ställning				
Likvida medel	760	7 435	2 803	4 817
Eget Kapital	39 709	23 672	41 740	4 783
Soliditet	54%	73%	55%	41%
Medarbetare				
Antal anställda vid periodens slut	43	22	43	16
Aktiedata				
Antal aktier vid periodens utgång	4 125 823	660 000 000	4 105 823	1 481 821
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	4 125 823	660 000 000	4 105 823	1 481 821
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	4 125 823	660 000 000	4 105 823	1 481 821
Resultat/ aktie (kr), före utspädning	-0,59	0,00	-1,58	3,23
Resultat/ aktie (kr), efter utspädning	-0,59	0,00	-1,58	3,23
EK/ aktie, kr	9,62	0,04	10,17	3,23

Resultaträkning i moderbolaget, tkr	jan-mars 2011	jan-mars 2010	Helår 2010	Helår 2009
Nettoomsättning	246	748	2 272	389
Direkta kostnader	-124	0	-240	-247
Bruttoresultat	122	748	2 032	142
Personalkostnader	-742	-706	-2 711	-2 371
Övriga externa kostnader	-1 081	-931	-4 902	-2 438
Avskrivningar	-1	-9	-56	-134
Nedskrivning aktier db	0	0	-7 614	0
Rörelseresultat	-1 702	-898	-13 252	-4 800
Finansiella poster och skatt	167	265	766	204
Periodens resultat	-1 535	-633	-12 485	-4 597
Balansräkning i moderbolaget, tkr	2011-03-31	2010-03-31	2010-12-31	2009-12-31
Tillgångar				
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	0	0	1 029
Inventarier	9	58	11	67
Andelar i koncernföretag	68 472	25822	68 260	25 822
Fordringar hos koncernföretag	3 518	0	1 588	0
Andelar i intresseföretag	25	0	0	0
Kortfristiga fordringar	1 355	2898	4 304	1 200
Likvida medel	68	6393	64	8 809
Summa tillgångar	73 447	35 171	74 227	36 927
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	65 358	33790	66 731	35 192
Kortfristiga skulder	8 089	1381	7 496	1 735
Summa eget kapital och skulder	73 447	35 171	74 227	36 927