

Oniva Online Group Europe AB (publ) Delårsrapport januari – juni 2014

April-juni 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 66,3 MSEK (53,0), en tillväxtökning med 25 procent jämfört med samma period föregående år. Tillväxten är främst hänförlig till förvärvade hostingbolag.
- Rörelseresultatet exklusive avskrivningar (EBITDA) uppgick till 2,5 MSEK (10,1). EBITDA marginalen uppgick till 3,7 (19,1) procent.
- Rörelseresultatet innehåller en engångskostnad om 6 MSEK avseende nedskrivningar av kundfordringar i dotterbolaget Just Search UK.
- Periodens resultat uppgick till -2,8 MSEK (4,8).
- Periodens resultat per aktie uppgick till -0,23 SEK (0,72).
- Rättelse av fel avseende intäktsredovisningen i den finansiella rapporten för fjärde kvartalet 2013 har gjorts med 25,7 MSEK och i det första kvartalet 2014 med 22,8 MSEK.

Januari – juni 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 131,3 MSEK (100,7), en tillväxtökning med 32 procent jämfört med samma period föregående år. Tillväxten är främst hänförlig till förvärvade hostingbolag.
- Rörelseresultatet exklusive avskrivningar (EBITDA) uppgick till 3,6 MSEK (16,8). EBITDA marginalen uppgick till 2,7 (16,6) procent.
- Periodens resultat uppgick till -6,5 MSEK (9,7).
- Periodens resultat per aktie uppgick till -0,54 SEK (1,40).
- Rättelse av fel avseende intäktsredovisningen i den finansiella rapporten för fjärde kvartalet 2013 har gjorts med 25,7 MSEK och i det första kvartalet 2014 med 22,8 MSEK.

Kommentarer av vice styrelseordförande

"Det har varit ett extremt turbulent och intensivt kvartal. Ett omfattande förändringsarbete presenterades i juni. Inledningsvis har vi fokuserat på etablerandet av en ny operativ ledning, genomgång av tillämpning av redovisningsprinciper, finansiering, identifiering av insatser för förbättrat kassaflöde och informationsgivning." säger Carl-Magnus Hallberg, vice styrelseordförande.

"I delårsbokslutet har vi koncentrerat oss på att ha en avstämd och granskad balansräkning per den 30 juni 2014. Rättelserna är stora och det handlar om fel i tillämpningen av redovisningsprinciper för intäkterna. För fjärde kvartalet 2013 uppgick justering till 25,7 MSEK och för första kvartalet 2014 var det 22,8 MSEK. Vi kontaktade Ekobrottsmyndigheten och rättar nu till felen. Det är vad det är." konstaterar Carl-Magnus Hallberg.

"Strategin för Online Group ligger fast. Den underliggande digitala affären är fortfarande bra. Omsättningstillväxten under andra kvartalet var 25 procent och nettoomsättningen uppgick till 66,3 MSEK. Vi har en fin kundstock och proffsiga medarbetare." fortsätter Carl-Magnus Hallberg

"Styrelsen fortsätter arbetet med åtgärdsprogrammet för ordning och reda. Nästa steg är att genomföra den föreslagna nyemissionen. Vi behöver säkerställa en sund kapitalstruktur och skapa förutsättningar för att snabbt genomföra insatser för förbättrat kassaflöde i den operativa verksamheten. När nyemissionen väl är genomförd kan vi lägga all vår kraft och energi på utveckling av verksamheten vilket vi hoppas få förtroende för." säger Carl-Magnus Hallberg vidare.

Delårsrapport april - juni 2014

För Bolaget har våren varit extremt turbulent och intensiv. Det började med att tidigare CFO:n blev föremål för en utredning av Ekobrottsmyndigheten, vilken vi fortfarande inte vet resultatet av. Styrelsen beslutade om ett åtgärdsprogram som fokuserar på etablerandet av ny operativ ledning, en noggrann genomgång av alla administrativa rutiner med fokus på tillämpning av redovisningsprinciper, avtal, finansiering, hantering av närstående personers transaktioner, informationsgivning och bolagsstyrning. Styrelsen utsåg ny tf VD och engagerade vice ordförande operativt. Under arbetet med delårsbokslutet 2014 upptäcktes tyvärr fel i den finansiella historiken för fjärde kvartalet 2013 och första kvartalet 2014. Felen begicks under den före detta koncernledningen. Ingen av de tre personerna från tidigare koncernledning är längre kvar inom bolaget. Styrelsen har i augusti hävt anställningsavtalet för bolagets före detta verkställande direktör.

Arbetet med åtgärdsprogrammet har naturligtvis tagit mycket tid och energi från nuvarande ledning, medarbetare och bolagets revisorer. Nu gör vi allt för att rensa upp i historien och fokuserar istället på verksamheten och framtiden.

Strategin för Online Group ligger fast, den underliggande affären är fortfarande bra, bolaget har en fin kundstock och engagerade medarbetare. Vi fortsätter att arbeta med olika åtgärdsprogram för ordning och reda och för att skapa de bästa förutsättningarna för att bolaget ska nå sin fulla potential. Exempel på detta inom affärsområdet Hosting är att:

- Förtydliga och differentiera våra olika tjänster genom tydligare kundsegmentering.
- Förbättra den riktade marknadsföringen för de olika tjänsternas målgrupper både inom Sverige och globalt.
- Se över vår totala hostingorganisation.
- Se över vår infrastruktur och samordna den tekniska utvecklingen och supporten till våra kunder för att uppnå än bättre kvalitet och effektivitet.

Exempel inom affärsområdet Onlinemarknadsföringen är att:

- Fokusera ytterligare på de mer lönsamma produkterna och fortsätta att utveckla affärssamarbeten med exempelvis FCR Media på fler marknader än Sverige.
- Se över den totala organisationen.
- Förbättra den riktade marknadsföringen för de olika produkterna och målgrupperna.

Fortfarande är vår utgångspunkt att bolaget ska bli den ledande helhetsleverantören av digitala tjänster med fokus på hosting och marknadsföring.

Inom hosting drivs marknaden av ett fortsatt ökat behov av driftsäkra och kostnadsoptimerade teknologilösningar. Allt fler företag vill hyra den kapacitet som krävs vid varje tillfälle. Ökar företagets volymer vill de också gradvis kunna öka kapaciteten utan att hindras av intern kompetens- eller kapacitetsbrist.

Den digitala marknadsföringen representerar en allt större andel av företagens marknadsföringsbudgetar, helt enkelt för att man online får mer valuta för pengarna och erhåller en bättre spårbarhet för vad som fungerar. I takt med att konsumenter och användare blir mer sofistikerade och benägna att göra affärer online, blir marknadsföringen genom digitala kanaler än mer affärsdrivande. Online Groups roll är att utveckla verktyg och paketerade tjänster för kundens affär genom hela värdekedjan.

Idag när vi summerar första halvåret 2014 kan vi konstatera att koncernen har upplevt en påtaglig och betydande turbulens. Trots detta känner vi stor tillförsikt för den grundläggande affären och att vi, tillsammans med medarbetarna, ska kunna generera positiva resultat i framtiden. Vår affär bygger fortsatt till stor del på repetitiva intäkter med en stor och bred kundbas.

Sammantaget med rättningen av identifierade fel och de åtgärder som vi nu genomför, är det vår förhoppning att det skapar en helt annan trygghet i underliggande intjäning och kommande resultat.

Vårt omfattande förändrings- och åtgärdsarbete under hösten och framåt är fokuserat på att säkerställa bolagets utveckling till ett stabilt, väl fungerande och uthålligt bolag. Detta förändringsarbete är viktigt för att skapa en tillit, en trovärdighet och ett förtroende på marknaden hos kunder och våra medarbetare.

Carl-Magnus Hallberg

Torbjörn Wik

Vice ordförande Oniva Online Group

tf. VD Oniva Online Group

Rättelse av fel

Som ett resultat av att väsentliga felaktigheter uppdagats i koncernens redovisning för 2013 och 2014 har ett omfattande utredningsarbete vidtagits för att så långt det är möjligt säkerställa att den redovisade balansräkningen per 2014-06-30 är korrekt samt att resultatredovisningen för 2014 skall vara rättvisande.

Bolagets utredning ger vid handen att betydande fel i redovisningen är hänförliga till 2013. I huvudsak utgörs felen av att intäkterna har överskattats genom att otillräckliga reserveringar för förutbetalda intäkter har gjorts för hostingavtal som fakturerats i förskott. Den kommunicerade redovisningsprincipen har alltså tillämpats felaktigt. Det identifierade felet uppgår vid en korrekt tillämpning av den kommunicerade intäktsperiodiseringen till 25,7 MSEK för 2013 och påverkar såväl redovisad omsättning som EBITDA. I den rättade redovisningen har detta fel i sin helhet belastat kvartal 4 2013 då det inte varit praktiskt genomförbart vid denna rapports framtagande att exakt fördela felen mellan kvartal 3 och kvartal 4. Utöver felen med redovisade intäkter har ett fel i dotterbolaget Just Search UK rättats med 2,8 MSEK avseende för lågt redovisade rörelsekostnader. Det ackumulerade felet uppgår därmed till 28,5 MSEK för 2013. Vid justering av felen har ingen hänsyn tagits till eventuella positiva skatteeffekter.

Utredningen visar också att det redovisade resultatet i första kvartalet 2014 innehöll väsentliga felaktigheter. I huvudsak är felen hänförliga till att för höga upplupna intäkter har redovisats. Resultatfelet och omsättningsfelet, vilket rättats retroaktivt i första kvartalet 2014 uppgår till 22,8 MSEK.

Det totala kassaflödet påverkas inte av den rättade redovisningen. Dock har om klassificeringar av det klassificerade kassaflödet skett för helåret 2013 samt för första kvartalet 2014.

Rättade poster i resultaträkningarna, balansräkningarna och kassaflödesanalyserna beskriv i anslutning till resp. räkning.

Omsättning och Resultat

ANDRA KVARTALET 2014

Nettoomsättningen för andra kvartalet 2014 uppgick till 66,3 MSEK (53,0). Kvartal 2 har belastats med ett negativt resultat från det avvecklade dotterbolaget Just Search UK uppgående till ca 6 MSEK. Det negativa resultatet utgörs i huvudsak av nedskrivningar av kundfordringar vilka bedömts osäkra. Verksamheten i Just Search UK har flyttats och integrerats i dotterbolaget Digital Next som ägs till 51 % av Online Group.

Rörelseresultatet uppgick till 0,3 MSEK (8,7). Finansnettot belastas av valutaeffekter, räntor och finansiella kostnader som uppgick till -2,0 MSEK (-3,6) i kvartalet. Periodens resultat uppgick till -2,8 MSEK (4,8). Periodens resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,23 SEK (0,72).

DELÅRET JANUARI – JUNI 2014

Nettoomsättningen för delåret januari – juni 2014 uppgick till 131,3 MSEK (100,7). Rörelseresultatet exklusive avskrivningar (EBITDA) uppgick till 3,6 MSEK (16,8).

Rörelseresultatet uppgick till -0,5 MSEK (14,1). Finansnettot belastades av valutaeffekter, räntor och finansiella kostnader som uppgick till -4,0 MSEK (-4,3) i perioden. Periodens resultat uppgick till -6,5 MSEK (9,7). Periodens resultat per aktie efter utspädning till -0,54 SEK (1,40).

Marknad

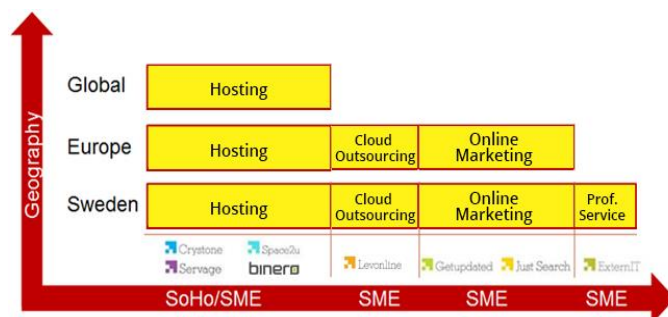
Det är Bolagets bedömning att Online Group har en stark ställning på den svenska digitala marknaden. Vidare är det Bolagets bedömning att Online Group har en stark ställning inom sökmotoroptimering i Sverige.

Bolaget är dessutom via dotterbolagen Binero, Crystone, Space2u, Servage, Levonline och ExternIT en ledande leverantör av webbhostingtjänster och molntjänster. Inom webbhosting beräknas marknadsandelen uppgå till cirka 50 procent. Den svenska verksamheten utgör mer än hälften av Online Groups omsättning.

Online Groups ambition är att vara en komplett leverantör av digitala tjänster för sina kunder. Koncernen har nu drygt 100.000 kunder inom molntjänster och digital marknadsföring. Hostingtjänsterna ger repetitiva intäkter och processen är i det närmaste industriell till sin karaktär vilket innebär både skalfördelar och synergier.

I övriga länder erbjuder Online Group sitt totala produkt- och tjänsteerbjudande förutom affiliatemarknadsföring och medieplanering.

- Storbritannien (Manchester)
- Frankrike (Paris, filial Stockholm)
- Tyskland (Flensburg)
- USA (Fort Lauderdale)



Online Groups varumärken och marknader

Det är Bolagets bedömning att Online Group har en stabil ställning i Storbritannien inom sökmotoroptimering genom dotterbolaget Fresh Generation UK Ltd (Digital Next). Marknaden i Storbritannien är mer konkurrensutsatt än den svenska

marknaden, dock är kundbasen relativt obearbetad avseende affiliate- och webbhostingtjänster.

Vidare är det Bolagets bedömning att Online Group har en relativt ringa ställning på den amerikanska, franska och tyska marknaden.

Marknadsutveckling

Marknaden för digital media växer och den alltmer sofistikerade kunden efterfrågar allt fler tilläggsprodukter för närvaro och synlighet. Enligt IRM uppgick de svenska reklaminvesteringarna på internet och mobilt till 9,3 miljarder SEK 2013. Det innebar en tillväxt på 13,4 procent och en fortsatt god tillväxt förväntas. Den genomsnittliga tillväxttakten för internetannonsering i Storbritannien fram till 2015 bedöms uppgå till cirka 10 procent. Sökoptimeringstjänster bedöms växa med cirka 10 procent fram till 2015 enligt eMarketer. Enligt eMarketer beräknas marknaden för internetmarknadsföring i Frankrike uppgå till 3,9 miljarder EUR 2015, en ökning med 44 procent från 2011.

Bolagets bedömning är att marknaden för hostingtjänster årligen växer med cirka 15 procent. Utvecklingen drivs av slutkundernas tilltagande behov av att lägga ut ansvaret för drift och säkerställande av webbplatsens tillgänglighet och funktionalitet.

Likviditet och finansiering

Sammanfattningsvis: Bolaget hade vid ingången av året 56,1 MSEK i likvida medel. Under perioden jan-jun 2014 var kassaflödet från den löpande verksamheten -29,8 MSEK (3,5), varav förändringen av rörelsekapitalet var -22,7 MSEK. Detta förklaras framförallt av betalningar av leverantörsskulder och upplupna kostnader. Bolaget investerade 3,2 MSEK och nettoförändring av finansiella skulder var -9,5 MSEK. Den 30 juni 2014 uppgick Online Groups likvida medel till 13,6 MSEK.

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 64 procent att jämföras med 57 procent vid årsskiftet och 34 procent per den 30 juni 2013.

Efter periodens utgång har en riktad nyemission genomförts på 22,5 MSEK efter emissionskostnader. Bolaget har fortsatt att betala ikapp leverantörsskulder och lån. Styrelsen har föreslagit att den extra bolagsstämman den 19 augusti fattar beslut om nyemission om cirka 36 MSEK före emissionskostnader. Detta för att säkerställa en sund kapitalstruktur och skapa förutsättningar för att snabbt genomföra insatser för förbättrat kassaflöde i den operativa verksamheten

Investeringar

Koncernens investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till 3,2 MSEK (3,4) under första halvåret.

Finansnettot för perioden jan-jun 2014 uppgick till -4,0 MSEK (-4,3). Resultatet före skatt uppgick till -6,5 MSEK (10,0).

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 2,0 MSEK (2,3) för första halvåret 2014. Resultatet före skatt uppgick till -9,8 MSEK (-5,9).

Största ägare per 30 juni 2014

Ägare	Antal aktier	Innehav, %
Parkerhouse Investment AB	1 839 766	15%
Åke Eriksson via bolag	1 165 351	10%
Försäkringsaktiebolaget Avanza AB	679 467	6%
Ander Aleborg	591 183	5%
Urban Johansson	546 836	5%
Nordnet Pensionsförsäkringar	450 813	4%
Robur Försäkring	448 652	4%
BNY Melon	350 000	3%
Humle Småbolagsfond	313 369	3%
Tibia Konsult AB	251 346	2%
Övriga aktieägare	5 491 588	45%
Total per 30 juni, 2014	12 128 371	100%

Källa: Euroclear

I en riktad nyemission den 9 juli tecknade och betalade SSE Opportunity Fund 1 000 000 aktier. SSE Opportunity Fund är en amerikansk privat investeringsfond.

Online Group-aktien är listad på Nasdaq OMX First North och har handelsbeteckningen ONG. Remium är bolagets certified advisor. Aktiekapitalet i moderbolaget uppgick till 18,2 MSEK per den 30 juni 2014.

Närstående transaktioner

Följande närstående transaktioner har ägt rum under år 2014:

Per den 3 februari 2014 har bolaget betalat ut 846 377 kr till närstående bolaget Dream Ventures AB Utbetalningen var ersättning till Paul Cheetham för redovisningstjänster i Storbritannien vilket Dream Ventures lagt ut för.

Per den 12 februari 2014 erhöll Bolaget en faktura från Kaneteg Group AB om 290 000 kr. Fakturan avsåg konsultarvode.

Inom ramen för den verksamhet som bedrivs av Crystone Sverige AB görs inköp och transaktioner, bland annat avseende domännamn, vilka faktureras CS Sales Sweden AB (ett av Åke Eriksson helägt bolag). De kostnader som uppstår i samband med inköpen och transaktionerna vidarefaktureras löpande från CS Sales Sweden AB till Crystone Sverige AB. Beloppen har hittills under 2014 uppgått till 1,5 MSEK. Dessa närstående transaktioner redovisades inte i delårsrapporten för första kvartalet.

Ett fokusområde i åtgärdsprogrammet är en noggrann genomgång av hantering av närstående personers transaktioner. Det arbetet pågår.

Bolagsstämmor 2014

Ordinarie bolagsstämma hölls den 8 maj 2014. Extra bolagsstämma hölls den 9 juli 2014.

Extra stämman fattade beslut om *dels* en riktad nyemission om högst 1 000 000 nya aktier, *dels* en nyemission med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare om högst 1 009 874 nya aktier.

Personal och organisation

Online Group ökade genom förvärvet av Binero antalet anställda. Vid periodens utgång hade Online Group 208 (164) anställda. Bolagets före detta finanschef lämnade bolaget efter misstanke om insiderhandel i juni och styrelsen har i augusti hävt anställningsavtalet med bolagets före detta verkställande direktör.

Förvärvsanalys

Nedan redovisas förvärvsanalysen av Binero, Jamtport och Digital Next i UK som slutförts under Q1 2014.

Rörelseförvärv				
Förvärvsanalys				
	<u>Jamtport</u>	<u>Binero</u>	<u>Digital Next</u>	<u>Totalt</u>
Köpeskilling (TSEK)				
Likvida medel	3 480	26 000*	-	3 480
Eget kapitalinstrument	-	47 700	4 770	52 470
Lånerevers	2 320	-	-	2 320
Summa erlagd köpeskilling	5 800	73 700	4 770	58 270
Summa identifierbara nettotillgångar	965	581	144	1 690
Goodwill	4 835	73 119	4 626	56 580

*) Gjordes kontant i november 2013.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Extra bolagsstämma 9 juli: Beslut om dels riktad emission, dels företrädesemission

På extra bolagsstämma den 9 juli beslutades om dels en riktad nyemission, dels en företrädesemission.

Den 15 juli meddelade bolaget att den riktade nyemissionen slutförts. Det slutliga resultatet visade att totalt 1 000 000 aktier hade tecknats, vilket innebar att nyemissionen var fulltecknad. Genom nyemissionen tillfördes Bolaget 22,5 miljoner kronor efter emissionskostnader. Nyemissionen medförde att Bolagets aktiekapital ökade från 18 192 556,50 kronor till 19 692 556,50 kronor och att antalet utestående aktier ökade från 12 128 371 till 13 128 371 aktier.

Sänkt prognos för helåret 2014

Styrelsen justerade prognosen för helåret 2014 som en effekt av de upptäckta felen i tillämpningen av redovisnings-principer. Prognos för omsättning sänktes från 363 MSEK till 280 MSEK och prognos för EBITDA resultat justerades ned från 105 MSEK till 30 MSEK.

Ekobrottsmyndigheten kontaktades

Mot bakgrund av de uppdagade felaktigheterna i bokföringen kontaktade styrelsen Ekobrottsmyndigheten den 25 juli 2014.

Styrelsen fattade beslut om att kalla till ny extra bolagsstämma den 19 augusti

Den 31 juli kallade Bolaget till extra bolagsstämma tisdagen den 19 augusti 2014. Anledningen till detta var upphävande av beslut om nyemission med företrädesrätt för aktieägarna av den 9 juli 2014.

Vid extra bolagsstämma den 9 juli 2014 fattades beslut om en nyemission av högst 1 009 874 aktier till en emissionskurs om 24

kronor per aktie med företrädesrätt för aktieägarna (den "Tidigare Företrädesemissionen"). Före det att teckningstiden för den Tidigare Företrädesemissionen börjat löpa offentliggjorde Bolaget genom pressmeddelande den 24 juli 2014 en reviderad prognos för helåret 2014 baserad på att det upptäckts felaktigheter i Bolagets bokföring. Detta har påverkat aktiekursen i sådan utsträckning att styrelsen bedömt att förutsättningar inte längre föreligger att genomföra den Tidigare Företrädesemissionen.

Styrelsen har därför föreslagit bolagsstämman att fatta ett nytt beslut om dels en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna, dels en riktad nyemission till SSE Opportunity. Som en konsekvens av detta föreslår styrelsen även att stämman beslutar att upphäva beslutet avseende den Tidigare Företrädesemissionen.

Handlingar inför extra bolagsstämma inklusive utlåtande från Aktiemarknadsnämnden finns tillgängliga på bolagets hemsida.

Framtidsutsikter

Bedömningen är att Bolaget är väl positionerat för att kunna utvecklas i takt med marknaden, med sina kunder och deras efterfrågan. Online Group är ett internetbolag med stark ställning i branschen, speciellt inom hosting och dessutom med närvaro på ett flertal geografiska marknader. Ett komplett erbjudande av framförallt hosting och SEO-tjänster och produkter gör att Online Group kan fungera som en helhetsleverantör till små och medelstora företag. Det är bolagets bedömning att efterfrågan på de marknader där Online Group är verksamt är mycket god. Den 24 juli meddelade Bolaget att de justerar den tidigare i mars avgivna prognosen med anledning av de felaktigheter som upptäckts i redovisningen samt även i övrigt förändrade bedömningar av omsättnings-utvecklingen. Ny prognos för helåret 2014 är 280 MSEK i omsättning och ett EBITDA om 30 MSEK. Denna prognos ligger fast. Den föreslagna nyemissionen skapar en sund kapitalstruktur och förutsättningar för att snabbt genomföra insatser för förbättrat kassaflöde och resultat.

Risker och osäkerheter

Den allmänna konjunkturutvecklingen kan komma att påverka kundernas betalningsvilja och betalningsförmåga samt efterfrågan på bolagets tjänster.

En mer utförlig beskrivning av risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i årsredovisningen för 2013.

Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att styrelsen och ledningen gör redovisningsmässiga bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och

framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Revisorsgranskning

Rapporten för andra kvartalet 2014 har granskats översiktligt av bolagets revisorer.

Redovisningsprinciper

Koncernen

Online Group upprättar sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee, såsom de antagits av EU för tillämpning inom EU. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårs-rapportering och Årsredovisningslagen för koncernen och i enlighet med RFR 2–Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen för moderbolaget.

De redovisningsprinciper och beräknings-metoder som har tillämpats i delårsrapporten överensstämmer, om ej annat anges i rapporten, med de som tillämpades vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Ny och ändrade IFRS-standarder och tolkningar från IFRS Interpretations Committee som gäller från 1 januari 2014 har inte någon betydande inverkan på Online Groups finansiella rapportering.

Förtydligande av intäktsredovisningsprinciper

Hosting

Inom verksamhetsområdet hosting intäktsförs 25 % av kontraktsvärdet av ett 12-månaders avtal i samband kontraktstidpunktens start. Resterande 75% av kontraktsvärdet periodiseras linjärt över resterande del av kontraktstiden. I de fall kundavtalen sträcker sig över 24 månader sker endast en initial intäktsföring om 25 % av värdet på de 12 första månaderna av kontraktet.

SEO

SEO-avtalen förändrades under 2013 i GetUpdated Sverige AB så att avtalen ej längre består av garantiklausuler. Under 2013 samt 2014 har bolaget intäktsfört 90 % av kontraktsvärdet av ett 12-månaders avtal i samband kontraktstidpunktens start. Resterande 10 % av kontraktsvärdet periodiseras linjärt över resterande del av kontraktstiden. I de fall kundavtalen sträcker sig över 24 månader sker endast en initial intäktsföring om 90 % av värdet på de 12 första månaderna av kontraktet

Moderbolaget

Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget i delårsrapporten för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen, Tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpas som i senaste årsredovisning.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport för tredje kvartalet 2014: 30 oktober 2014

Bokslutskommuniké för 2014: 26 februari 2015

Investerarkontakt

Aktuell information om Online Group finns på den finansiella webbplatsen www.onlinegroup.com. Det går bra att kontakta bolaget via e-post ir@onlinegroup.com, via telefon 08-410 96 100 eller post Online Group, Lindhagensgatan 126, 112 51 Stockholm.

Stockholm den 14 augusti 2014 Oniva Online Group Europe AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information vänligen kontakta:
Carl-Magnus Hallberg vice styrelseordförande
Tel: +46 (0)73 506 60 00

Informationen är sådan som Oniva Online Group Europe AB (publ), org.nr 556264-3022, är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades till offentliggörande den 14 augusti 2014.

Koncernens nyckeltal

		Kv 1 2014				Helår 2013 -
Koncernens nyckeltal	Kv 2 2014	Kv 2 2013	korrigerad	Kv 1-2 2014	Kv1-2 2013	korrigerad
Nettoomsättning, MSEK	66,3	53,0	65,0	131,3	100,7	216,5
Omsättningstillväxt, %	25,1%	38,3%	36,2%	30,4%	28,9%	46,2%
Nettoomsättning per anställd, TSEK	319	321	316	631	607	1 274
EBITDA, MSEK	2,5	10,1	1,1	3,6	16,8	44,0
EBITDA, marginal	3,8%	19,1%	1,7%	2,7%	16,7%	20,3%
Rörelseresultat	0,3	8,7	-0,8	-0,5	14,1	15,0
Rörelsemarginal	0,5%	16,4%	neg.	neg.	14,0%	6,9%
Periodens resultat, MSEK	-2,8	4,8	-3,7	-6,5	9,7	32,2
Periodens resultat per aktie, SEK	-0,23	0,72	-0,31	-0,54	1,38	4,47
Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,23	0,68	-0,31	-0,54	1,30	4,20
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	11 976	7 255	11 824	11 976	7 255	7 197
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental	12 129	7 728	12 129	12 129	7 728	7 670
Registrerat antal aktier vid periodens utgång, tusental*	12 129	7 255	12 129	12 129	7 255	11 216
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-4,8	6,4	-25,0	-29,8	3,5	-12,2
Likvida medel, MSEK	13,6	19,6	21,7	13,6	19,6	56,1
Soliditet	64%	34%	61%	64%	34%	57%
Nettoskuld, MSEK	67,4	60,1	55,2	67,4	60,1	32,0
Genomsnittligt antal anställda	208	165	206	208	166	170
Antal anställda vid periodens slut	211	164	211	211	164	174

*Nyckeltalen följer av de justerade resultat-och balansräkningarna för kvartal 1 2014 och kvartal 4 2013.

Koncernrapport över totalresultat

Koncernrapport över totalresultat

MSEK	Kv 2 2014	Kv 2 2013	KV 1 1 2014		Helår 2013 -	
			korrigerad	Kv 1-2 2014	Kv1-2 2013	korrigerad
Nettoomsättning	66,3	53,0	65,0	131,3	100,7	216,5
Övriga rörelseintäkter	0,9	-0,2	0,0	0,9	-	0,9
Summa rörelsens intäkter	67,2	52,8	65,0	132,2	100,7	217,4
Övriga externa kostnader	-39,8	-24,9	-41,7	-81,5	-48,5	-104,0
Personalkostnader	-23,4	-18,3	-21,2	-44,6	-36,0	-69,0
Av- och nedskrivningar	-2,2	-1,5	-1,9	-4,1	-2,7	-29,0
Övriga rörelsekostnader	-1,5	0,5	-1,0	-2,5	0,5	-0,4
Summa rörelsekostnader, netto	-66,9	-44,1	-65,8	-132,7	-86,6	-202,4
Rörelseresultat	0,3	8,7	-0,8	-0,5	14,1	15,0
Resultat från intressebolag	-0,2	-	0,0	-0,2	-	-2,2
Finansiella intäkter	0,1	-0,8	0,0	0,1	-	0,1
Finansiella kostnader	-2,1	-2,8	-2,0	-4,1	-4,3	-10,6
Resultat före skatt	-1,9	5,0	-2,8	-4,7	9,8	2,3
Skatt på periodens resultat	-0,9	-0,2	-0,9	-1,8	-0,0	29,9
Periodens resultat	-2,8	4,8	-3,7	-6,5	9,7	32,2
Avvecklade verksamheter:						
Redovisat resultat från avvecklade verksamheter	0,0	0,3	0,0	0,0	0,3	2,7
Periodens resultat	-2,8	5,1	-3,7	-6,5	10,0	34,9
Övrigt totalresultat						
Omräkningsdifferenser	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0
Totalresultat för perioden	-2,8	5,2	-3,7	-6,5	10,2	34,9
Periodens resultat per aktie för kvarvarande verksamheter	-0,23	0,71	-0,31	-0,54	1,38	4,47
Periodens resultat per aktie efter utspädning för kvarvarande verksamheter	-0,23	0,67	-0,31	-0,54	1,30	4,20
Periodens totalresultat per aktie, totalt, SEK	-0,23	0,72	-0,31	-0,54	1,40	4,85
Periodens totalresultat per aktie efter utspädning, totalt, SEK	-0,23	0,68	-0,31	-0,54	1,32	4,55
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (tusen)	11 976	7 255	11 824	11 976	7 255	7 197
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (tusen)	12 129	7 728	12 129	12 129	7 728	7 670

* Av gjorda rättelser avser totalt -28,5 Mkr poster som för jämförbarheten över kvartal är hänförligt till kvartal 4 2013, varav

-25,7 avser korrigering för intäktsperiodiseringar och övriga -2,8 Mkr justering avseende fordringar i engelskt dotterbolag.

** Resultateffekten uppgår för kvartal 1 till totalt -24,4 Mkr, varav -22,8 Mkr avser intäktsperiodiseringar, -0,9 Mkr räntekostnader och -0,7 Mkr skatt.

Koncernbalansräkning i sammandrag

Koncernbalansräkning i sammandrag

MSEK	2014-06-30	2013-06-30	2014-03-31 korrigerad	2013-03-31	2013-12-31 korrigerad
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	313,1	258,3	310,8	200,2	229,2
Materiella anläggningstillgångar	14,3	14,9	15,2	13,7	11,8
Finansiella anläggningstillgångar	52,0	12,1	47,8	17,0	77,3
Summa anläggningstillgångar	379,4	285,2	373,8	230,8	318,3
Omsättningstillgångar					
Kundfordringar	50,6	30,5	58,3	26,7	35,5
Övriga fordringar	26,8	25,4	42,9	28,5	41,6
Likvida medel	13,5	19,6	21,7	4,8	56,1
Summa omsättningstillgångar	90,9	75,5	122,9	59,9	133,2
Tillgångar i avyttringsgrupp som innehas för avveckling	0,1	0,2	0,1	0,2	0,2
SUMMA TILLGÅNGAR	470,4	360,9	496,8	291,0	451,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Summa eget kapital	301,8	122,7	304,6	104,4	258,4
Långfristiga skulder					
Långfristiga skulder till kreditinstitut	9,2	9,7	0,0	8,8	15,9
Övriga långfristiga finansiella skulder	8,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga långfristiga skulder	1,7	50,3	6,0	25,2	4,0
Summa långfristiga skulder	19,1	60,0	6,0	34,0	19,9
Kortfristiga skulder					
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	45,5	64,9	68,9	31,0	54,4
Övriga kortfristiga finansiella skulder	18,0	5,1	8,0	4,0	17,8
Leverantörsskulder	17,2	28,6	23,5	34,8	27,2
Övriga skulder	68,8	79,7	85,8	79,8	74,1
Summa kortfristiga skulder	149,5	178,3	186,2	149,6	173,5
Summa skulder	168,6	238,2	192,2	183,6	193,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	470,4	360,9	496,8	291,0	451,8

Effekten av gjorda rättelser har lett till följande justerade balansräkningar jämfört med balansräkning i tidigare rapporter

Per 31 dec 2013: Övriga fordringar minskar med 16,7 Mkr och övriga skulder ökar med 11,8 Mkr.

Per 31 mars 2014: Goodwill minskar med 2,2 Mkr, övriga fordringar minskar med 34,8 Mkr och övriga skulder ökar med 9,4 Mkr.

Eget kapital. Förutom redovisade resultat har det egna kapitalet under 2014 förändrats genom nyemissioner med anledning av bolagsförvärv under kvartal 1 netto 52,2 MSEK och omräkningsdifferenser -2,3 MSEK

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Kv 2 2014	Kv 2 2013	Kv 1 2014		Kv1-2 2013	Helår 2013
			korrigerad	Kv 1-2 2014		
Resultat före skatt, kvarvarande verksamheter	-1,9	5,0	-2,8	-4,7	9,8	2,3
Resultat före skatt, avvecklade verksamheter	0,0	-	-	-	-	2,7
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2,2	2,2	-2,8	-0,6	3,2	29,7
Betald skatt	-0,9	-	-0,9	-1,8	-	-4,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
före förändringar av rörelsekapital	-0,6	7,2	-6,5	-7,1	13,0	29,7
Förändring av rörelsefordringar	16,5	0,4	-24,1	-7,6	9,8	-11,6
Förändring av rörelseskulder	-20,7	-1,0	5,6	-15,1	-19,3	-30,3
Förändring av rörelsekapitalet	-4,2	-0,6	-18,5	-22,7	-9,5	-41,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4,8	6,6	-25,0	-29,8	3,5	-12,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,1	-3,3	-0,1	-3,2	-3,4	-38,4
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-7,9	3,3	-25,1	-33,0	0,1	-50,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-0,2	11,6	-9,3	-9,5	11,9	98,9
Periodens kassaflöde	-8,1	14,9	-34,4	-42,5	12,0	48,3
Likvida medel vid periodens ingång	21,7	4,8	56,1	56,1	7,8	7,7
Kursdifferens i likvida medel	-	0,1	-	-	0,1	-
Likvida medel vid periodens utgång	13,6	19,8	21,7	13,6	19,8	56,1

*Kassaflödesanalysen har upprättats i enlighet med de justeringar som gjorts i resultat-och balansräkningarna.

Koncernens segmentsredovisning

Extern Nettopsättning	Kv 2 2014	Kv 2 2013	KV 1 1 2014 korrigerad	Kv 1-2 2014	Kv1-2 2013	Helår 2013 - korrigerad
Hosting	33,6	23,1	31,4	65,0	35,2	93,6
Onlinemarknadsföring	32,7	29,9	33,6	66,3	65,4	122,8
Totalt	66,3	53,0	65,0	131,3	100,6	216,4
Rörelseresultat						
Hosting	3,1	7,0	7,4	10,5	11,1	18,7
Onlinemarknadsföring	-2,5	3,5	-1,2	-3,7	6,7	6,4
Koncerngemensamt	-0,3	-1,9	-7,0	-7,3	-3,6	-10,1
Totalt	0,3	8,6	-0,8	-0,5	14,2	15,0
Rörelsemarginal						
Hosting	9%	30%	24%	16%	32%	20%
Onlinemarknadsföring	neg.	12%	neg.	neg.	10%	5%
Totalt	0%	16%	neg.	neg.	14%	7%

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Kv 2 2014	Kv 2 2013	Kv 1-2 2014	Kv 1-2 2013	Helår 2013
Nettoomsättning	0,9	1,3	2,0	2,3	4,4
Övriga rörelseintäkter	-	-0,2	-	-	-
Summa rörelsens intäkter	0,9	1,1	2,0	2,3	4,4
Övriga externa kostnader	-1,9	0,2	-7,3	-1,4	-8,1
Personalkostnader	-1,4	-2,8	-3,1	-4,1	-5,6
Avskrivningar	-0,0	-0,0	-0,0	-0,1	-0,2
Övriga rörelsekostnader	0,2	-	-	-	-0,1
Summa rörelsekostnader	-3,4	-2,6	-10,5	-5,6	-14,0
Rörelseresultat	-2,4	-1,5	-8,4	-3,3	-9,6
Resultat från andelar i dotterföretag	-	-	-	-	-28,0
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	-	-1,9
Finansiella intäkter	-0,0	-0,4	-	-	0,1
Finansiella kostnader	-0,8	-1,7	-1,4	-2,6	-4,9
Resultat före skatt	-3,2	-3,6	-9,8	-5,9	-44,2
Koncernbidrag	-	-	-	-	32,5
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	44,7
Periodens resultat	-3,2	-3,6	-9,8	-5,9	33,0

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31 I
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0,7	0,3	0,4
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,1	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	365,9	237,1	307,6
Summa anläggningstillgångar	366,7	237,5	308,0
Kundfordringar	0,2	0,3	0,2
Fordringar hos koncernföretag	34,9	17,8	27,7
Övriga fordringar	3,7	0,8	9,6
Likvida medel	4,9	7,0	47,3
Summa omsättningstillgångar	43,7	25,8	84,8
SUMMA TILLGÅNGAR	410,3	263,3	392,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	291,0	71,6	248,7
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	6,2	8,1	13,0
Övriga långa skulder	8,0	36,0	-
Summa långfristiga skulder	14,2	44,1	13,0
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	3,3	28,7	18,7
Övriga kortfristiga finansiella skulder	18,0	4,2	17,8
Leverantörsskulder	5,9	8,6	12,6
Skulder till koncernföretag	70,3	102,7	71,0
Övriga skulder	7,7	3,4	11,1
Summa kortfristiga skulder	105,1	147,6	131,2
Summa skulder	119,3	191,8	144,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	410,3	263,3	392,9

Sverige

Stockholm

HUVUDKONTOR
Online Group AB
Extern IT
Servage
Crystone
Getupdated Sverige
Lindhagensgatan 126, 5 tr
112 51 Stockholm
Tel: 08-410 96 100
www.onlinegroup.com

Binero AB
Jan Stenbecks torg 17
164 40 Kista
Tel. 0771-24 08 00

Borås

Getupdated Sverige
Lundbygatan 1
506 30 Borås
Tel. 033-700 42 00

Kramfors

Space2U Webbhosting AB
Viktoriagatan 2
872 35 Kramfors
Tel. 0613-722 550

Östersund

Jamtpart Webbhotell AB
Rådhusgatan 37
831 35 Östersund
Tel. 063-57 70 80

Frankrike

S.A.R.L Just Search 2,
Place Victorien Sardou
78 160 Marly Le Roi
France
Tel: +33 1 75 43 80 78

Storbritannien

Manchester

Just Search Ltd. Europa House,
Adlington Business Park,
Cheshire Manchester SK10
4NL UK
Tel: +44 845 121 1194

Digital Next Ltd
Gold 157 The sharp Project
Thorp Road
Manchester
M40 5BJ

Tyskland

Servage GmbH
Neustadt 16 D-24939
Flensburg Germany
Tel: +44 (0)20 3002
1021

USA

MIAMI

Crystone LLC
Washington Ave, Suite 300
Miami Beach, FL 33139 USA
Tel: +1 786 768 2667