

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

### Juli-september 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 66,8 MSEK (58,4), en tillväxtökning med 14,3 procent jämfört med samma period föregående år. Tillväxten är främst hänförlig till förvärvade hostingbolag.
- Rörelseresultatet exklusive avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,4 MSEK (17,4), rörelseresultatet innehåller en engångskostnad om 3 MSEK avseende reservering för kundfordringar
- EBITDA marginalen uppgick till 0,6 % (29,8) procent.
- Periodens resultat uppgick till -4,2 MSEK (13,3).
- Periodens resultat per aktie uppgick till -0,52 SEK (1,73).
- Startat omställningsprogram under sommaren med fokus på att minska kostnader och effektivisera organisationen.
- En del av hosting verksamheten har haft en mycket positiv utveckling under perioden och online verksamheten har börjat utvecklas bra.
- Väsentliga händelser efter periodens utgång:
  - Nyemission som tillförde Online Group 34 MSEK före emissionskostnader.
  - Ny helårsprognos för året 2014 med omsättning 260 MSEK mot tidigare 280 MSEK och EBITDA 10 MSEK från tidigare 30 MSEK.
  - Ny tillförordnad VD Anders Aleborg från och med 1 november 2014.

### Januari – september 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 198,1 MSEK (159,1), en tillväxtökning med 24,5 procent jämfört med samma period föregående år. Tillväxten är främst hänförlig till förvärvade hostingbolag.
- Rörelseresultatet exklusive avskrivningar (EBITDA) uppgick till 4,0 MSEK (33,0), rörelseresultatet innehåller en engångskostnad om 9 MSEK avseende reserveringar av kundfordringar.
- EBITDA marginalen uppgick till 2,0 (20,7) procent.
- Periodens resultat uppgick till -10,7MSEK (21,9).
- Periodens resultat per aktie uppgick till -1,05 SEK (2,85).
- Rättelse av fel avseende intäktsredovisningen har påverkat det ackumulerade resultatet för 2014 och rättelser för kvartal 4 2013 har påverkat vår ingående balansräkning för 2014.

### Kommentarer från styrelseordförande och tillförordnad VD

Vi är på rätt väg och det omfattande förändringsarbetet som inleddes i juni genomförs under 2014. En del av hosting verksamheten har haft en mycket positiv utveckling, väl inom de planer som tidigare lagts upp, och arbetet framåt kommer nu fokusera på att bredda åtgärder inom framför allt marknadsföring och kund support till hela affärsområdet. Även inom online verksamheten har bolaget börjat utvecklas positivt efter de omställningar som börjat ta effekt från åtgärdsprogrammet.

## Delårsrapport juli - september 2014

Fokus för styrelsen, nuvarande ledning och medarbetare har lagts på att lägga en ny helhetsstruktur för att kunna fokusera än mer på verksamheten och framtiden. Kvartalets första två månader, juli och augusti, präglades av arbetet med delårsbokslutet, de upptäckta felen i finansiell historik, kontroll på kassaflödet och kapitalanskaffning. Arbetet har varit tidskrävande men helt nödvändigt för att skapa ordning och reda, en förutsättning för att ta hand om våra kunder, aktivt driva försäljning och styra om verksamheten med fokus på lönsamhet och tillväxt.

Vi är på rätt väg och i september kunde vi öka tempot i åtgärdsprogrammet:

Genomfört:

- Översyn av både hosting- och online organisationerna. Konsolidering, strukturering och effektivisering av organisationen efter marknadens förutsättningar.
- En noggrann genomgång av alla administrativa rutiner med fokus på redovisningsprinciper, finansiering, informationsgivning och bolagsstyrning.
- Genomförande av insatser för förbättrat kassaflöde för att så fort som möjligt komma i takt och balans med vår betalningsförmåga.
- En mer effektiv finansiering som bl.a. innebar nyemissioner.

Pågår:

- Konsolidering och utveckling av de förvärvade verksamheterna inom hosting samt ett ökat fokus på marknadsföring och nyförsäljning.
- Inom online marknadsföringen har säljkåren och produktteamen strukturerats och styrts upp med målsättningen att i ännu högre grad leverera kundnytta.
- Att fortsätta utveckla samarbetet med FCR Media och sälja samt leverera SEO-produkter utanför Sverige.
- Etablerandet av en ny operativ ledning.
- Genomgång av samtliga fordringar inklusive kundfordringar inför årsbokslutet.
- En genomgång av alla administrativa rutiner med fokus på avtal och hantering av närstående transaktioner.

Mycket av detta har redan genererat positiva effekter men kommer fortsatt vara viktigt för bolaget att intensifiera och utveckla framåt. För att finansiera åtgärdsprogrammet genomfördes nyemission som dessvärre försenades på grund av fel i redovisningen. Detta innebar även att bolaget fick lämna en ny helårsprognos den 24 juli. Händelsen innebar att påbörjad emission fick avbrytas för ett omtag och nytt bolagsstämmobeslut. Detta har påverkat vårt tempo och kapaciteten att leverera i enlighet med den prognos som vi lämnade 24 juli. Styrelsen lämnade därför en ny justerad prognos den 24 oktober.

I siffrorna för kvartalsbokslutet kunde vi se att omsättningen under tredje kvartalet inte hade utvecklats enligt förväntan. Det beror bl.a. på att intäkterna från avtalet med FCR Media var lägre än beräknat trots ett bra samarbete och att nyförsäljningen för delar av hosting affären har varit svagare än väntat under kvartal tre.

Då vi nu är mitt inne i en stor omställningsprocess kan vi se att vi har vänt en negativ trend i affärsområdet onlinemarknadsföring, dock på en lägre nivå än prognosen från den 24 juli. Affärsområdet hosting har en fortsatt förbättringspotential vad gäller synergier, förtydligande av de olika hosting-tjänsterna och processerna i de olika hostingbolagen samt fokuserade marknadsföringsaktiviteter med fokus på nyförsäljning

Sammantaget innebar det att styrelsen justerade prognosen för helåret 2014 till en omsättning på 260 MSEK (280 MSEK) och en EBITDA på 10 MSEK (30 MSEK) för den totala verksamheten. Även om omställningsprocessen är omfattande ser vi en fortsatt god potential i vår affär som bygger på repetitiva intäkter från en stor och bred kundbas bestående av våra drygt 100 000 kunder.

Vi vill också passa på att tacka för den support, tillit och förtroende som våra ägare har visat och vi hoppas på Ert fortsatta tålamod och stöd på vår gemensamma resa framåt!

Peter Kopelman  
Styrelseordförande

Torbjörn Wik  
tf. Vd fram till den 31 oktober 2014

## Omsättning och Resultat

### TREDJE KVARTALET 2014

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2014 uppgick till 66,8 MSEK (58,4). Av de totala rörelsekostnaderna 66,4 MSEK utgjorde övriga externa kostnader 42,9 MSEK (65%), personalkostnader 21,1 MSEK (32%) och övriga rörelsekostnader 2,4 MSEK (3%).

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,4 MSEK (17,4).

Finansnettot belastas av valutaeffekter, räntor och finansiella kostnader som uppgick till -2,0 MSEK (-2,5) i kvartalet. Periodens resultat uppgick till -6,4 MSEK (13,3). Periodens resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,52 SEK (1,73). Omsättningen för tredje kvartalet har varit något svagare än förväntat beroende på att intäkterna från FCR Media avtalet har varit lägre än väntat och nyförsäljningen från hosting verksamheten var svagare än väntat. Kvartalet har belastats med en engångskostnad om 3 MSEK för reservering av nedskrivning av kundfordringar i Sverige och Just Search France. I åtgärdsprogrammet ingår konsolidering, strukturering och effektivisering av organisationen efter marknadens förutsättningar. Åtgärdsprogrammet beräknas få effekt i början av nästa år. Under kvartalet har det Italienska dotterbolaget Just Search Italy lagts ned.

### DELÅRET JANUARI – SEPTEMBER 2014

Nettoomsättningen för delåret januari – september 2014 uppgick till 198,1 MSEK (159,1). Av de totala rörelsekostnaderna 195 MSEK utgjorde övriga externa kostnader 124,4 MSEK (64 %), personalkostnader 65,7 MSEK (34%) och övriga rörelsekostnader 4,9 MSEK (2 %) Rörelseresultatet exklusive avskrivningar (EBITDA) uppgick till 4,0 MSEK (33,0).

Finansnettot belastades av valutaeffekter, räntor och finansiella kostnader som uppgick till -6,2 MSEK (-6,8) i perioden. Periodens resultat uppgick till -12,9 MSEK (21,9). Periodens resultat per aktie efter utspädning till -1,05 SEK (2,85).

Perioden 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. Under perioden resultatet även belastats med kostnader om 3 MSEK för reserveringar av kundfordringar i Sverige och Just Search France.

### Likviditet och finansiering

Sammanfattningsvis: Bolaget hade vid ingången av året 56,1 MSEK i likvida medel. Under perioden jan-sep 2014 var kassaflödet från den löpande verksamheten -38,5 MSEK (4,1), varav förändringen av rörelsekapitalet var

-27 MSEK. Detta förklaras framförallt av betalningar av leverantörsskulder och upplupna kostnader. Bolaget investerade 3,0 MSEK och nettoförändring av finansiella skulder var -27,9 MSEK. Den 30 september 2014 uppgick Online Groups likvida medel till 7,1 MSEK. Av Bolagets totala checkkredit om 25 MSEK var 22 MSEK utnyttjat per sista september. Likviden från företrädesemissionen i september har erhållits först i oktober om 34,2 MSEK före emissionskostnader.

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 71 procent att jämföras med 57 procent vid årsskiftet och 38 procent per den 30 september 2013.

Under tredje kvartalet har två nyemissioner genomförts. Detta för att säkerställa en sund kapitalstruktur och skapa förutsättningar för att snabbt genomföra insatser för förbättrat kassaflöde i den operativa verksamheten. Den första var en riktad emission på 24,0 MSEK före emissionskostnader och genomfördes i juli. Den andra var dels en företrädesemission och dels en riktad emission till tecknare av den riktade emissionen i juli syfte att kompensera dessa för att uppnå samma emissionskurs 12 kronor som i den andra emissionen i september. De två sista emissionerna i september var på sammanlagt 36,0 MSEK före emissionskostnader. Beträffande den sistnämnda emissionen blev den övertecknad. Emissionen har slutförts och likvid erhållits under oktober månad, varför denna per den 30 september redovisats som pågående nyemission.

### Investeringar

Koncernens investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till 3,0 MSEK (5,5) under perioden jan-sep.

### Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 3,1 MSEK (3,3) för perioden jan-sep 2014. Resultatet före skatt uppgick till -15,4 MSEK (-8,9).

### Personal och organisation

Online Group ökade genom förvärvet av Binero antalet anställda. Vid periodens utgång hade Online Group 194 (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
<b>Summa erlagd köpeskilling</b>	<b>5 800</b>	<b>73 700</b>	<b>4 770</b>	<b>58 270</b>
Summa identifierbara nettotillgångar	965	581	144	1 690
Goodwill	4 835	73 119	4 626	56 580

\*) Gjordes kontant i november 2013.

## Rättelse av fel (tidigare redovisat i Q2 rapporten)

I samband med arbetet av halvårsbokslutet i år uppdagades det väsentliga felaktigheter i koncernens redovisning för 2013 och 2014. Som konsekvens av detta vidtogs ett omfattande utredningsarbete för att så långt det var möjligt säkerställa att den redovisade balansräkningen per 2014-06-30 var korrekt samt att resultatredovisningen för 2014 skall vara rättvisande.

Bolagets utredning gav vid handen att betydande fel i redovisningen är hänförliga till 2013. I huvudsak utgörs felet 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 rapportens framtagande att exakt fördela felet mellan kvartal 3 och kvartal 4. Utöver felet 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 felet har ingen hänsyn tagits till eventuella positiva skatteeffekter.

Utredningen visade också att det redovisade resultatet i första kvartalet 2014 innehöll väsentliga felaktigheter. I huvudsak är felet 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 omklassificeringar av det klassificerade kassaflödet skett för helåret 2013 samt för första kvartalet 2014.

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

## Marknad

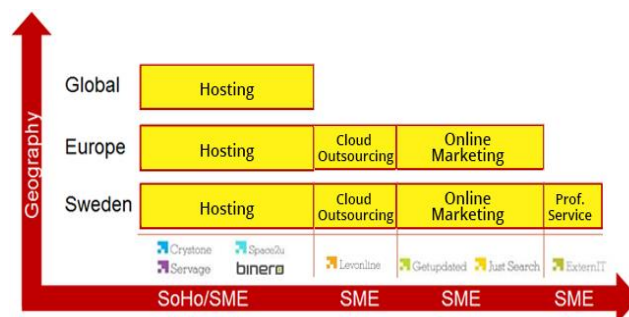
Det är Bolagets bedömning att Online Group har en stark ställning på den svenska digitala marknaden. Vidare är det Bolagets bedömning att Online Group har en stark ställning inom sökmotoroptimering i Sverige.

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 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 tillägsprodukter 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.

## Största ägare per 30 september 2014

Ägare	Antal aktier	Innehav, %
Parkerhouse investment Sweden AB	2 123 099	12,59%
Goldman Sachs International LTD, W8IMY	1 409 379	8,36%
Åke Eriksson	1 402 437	8,31%
JP morgan clearing corp, W9	1 050 594	6,23%
Blibros AB	720 000	4,27%
Försäkringsaktiebolaget, avanza pension	674 499	4,00%
Anders Aleborg	591 183	3,50%
Urban Johansson/Emergenta AB	566 217	3,36%
Robur Försäkring	551 669	3,27%
Humble småbolagsfond C/O ISEC Services AB	376 042	2,23%
Övriga aktieägare	7 403 313	43,89%
<b>Total per 30 juni, 2014</b>	<b>16 868 432</b>	<b>100%</b>

Källa: Euroclear

\*Alla aktieägare har ej hunnit bli registrerade efter företrädesemissionen i september samt att avstämningen den 30 september är före samtliga aktier tilldelats ägare i företrädesemissionen vilket även påverkar antalet aktier.

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. Mangold Fondkommission är bolagets nya Certified Adviser från den 19 september 2014. Aktiekapitalet i moderbolaget uppgick till 19,7 MSEK per den 30 september 2014.

## Närståendetransaktioner

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 ägt av styrelseledamoten Åke Eriksson Utbetalningen var ersättning till 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. Kaneteg Group ägs av Mattias Kaneteg som vid den tidpunkten ingick i ingått i bolagets ledning.

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 styrelseledamoten 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.

Under tredje kvartalet har styrelseordförande Peter Kopelman och vice styrelseordförande C-M Hallberg arbeta operativt i Bolaget med bl.a. ägarkontakter och refinansiering av Bolaget. Under perioden har Bolaget genomfört två emissioner. Peter Kopelman har genom eget bolag erhållit 440 tkr i ersättning och C-M Hallberg har genom eget bolag erhållit 475 tkr i ersättning inklusive alla omkostnader.

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

## Bolagstämmor 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.

**Extra bolagsstämma hölls den 19 augusti.**

Extra stämman beslöt *dels* om att upphäva det beslut om att genomföra en nyemission med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare till en teckningskurs om 24 kronor per aktie som fattades av bolagsstämman den 9 juli 2014 och att istället genomföra en fullt garanterad nyemission med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare till en teckningskurs om 12 kronor per aktie, *dels* att genomföra en riktad nyemission.

Teckningskursen i den riktade nyemissionen är 1,50 kronor per aktie motsvarande aktiens kvotvärde. Skälet till att genomföra emissionen var att tecknarna i den riktade nyemission som beslutades den 9 juli 2014 skall beredas tillfälle att genom att teckna ytterligare aktier till en emissionskurs motsvarande kvotvärdet i sådan omfattning att det sammantaget för de aktier som tecknats i den nyemissionen och i föreliggande nyemission uppnås en teckningskurs om 12 kronor per aktie, dvs. samma teckningskurs per aktie som i den nya företrädesemission som bolagsstämman beslöt att genomföra.



## Väsentliga händelser efter periodens utgång

Anders Aleborg utses till ny tf. VD från 1 november

Styrelsen för Online Group utsåg Anders Aleborg till ny tillförordnad VD med tillräde den 1 november och fram till dess rekrytering av ny VD är slutförd.

Företrädesemissionen blev slutförd 3 oktober.

Sänkt prognos för helåret 2014

Den 24 oktober meddelade bolaget att de justerar ned den tidigare prognosen för 2014 med anledning av att tredje kvartalet inte utvecklats som förväntat. Ny prognos för helåret är 260 MSEK i omsättning, tidigare prognos 280 MSEK, och ett EBITDA om 10 MSEK justerat från tidigare prognos på 30 MSEK.

## Framtidsutsikter

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. Bedömningen är att Bolaget är väl positionerat för att kunna utvecklas i takt med nuvarande och nya kunder och deras efterfrågan.

## 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 tredje kvartalet 2014 har ej varit föremål för översiktlig granskning 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 med 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 med 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

Bokslutskommuniké för 2014: 26 februari 2015

### Investerarkontakt

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

Stockholm den 30 oktober 2014  
Oniva Online Group Europe AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information vänligen kontakta:  
Peter Kopelman styrelseordförande  
Tel: +46 (0)70 691 10 00

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 30 November 2014.

## Koncernens nyckeltal

Koncernens nyckeltal	Kv 3 2014	Kv 3 2013	Kv 1-3 2014	Kv1-3 2013	Helår 2013 -
					korrigerad
Nettoomsättning, MSEK	66,8	58,4	198,1	159,1	216,5
Omsättningstillväxt, %	14,3%	38,3%	24,5%	28,9%	46,2%
Nettoomsättning per anställd, TSEK	334	321	991	1 001	1 274
EBITDA, MSEK	0,4	17,4	4,0	33,0	44,0
EBITDA, marginal	0,6%	29,8%	2,0%	20,7%	20,3%
Rörelseresultat	-1,6	15,8	-2,1	28,8	15,0
Rörelsemarginal	neg.	16,4%	neg.	18,1%	6,9%
Periodens resultat, MSEK	-4,2	13,3	-10,7	21,9	32,2
Periodens resultat per aktie, SEK	-0,52	1,73	-1,05	2,85	4,85
Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,50	1,73	-1,01	2,85	4,55
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	12 249	7 695	12 249	7 695	7 197
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental	12 722	7 695	12 722	7 695	7 670
Registrerat antal aktier vid periodens utgång, tusental*	16 835	7 255	16 835	7 255	11 216
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-8,7	1,9	-38,5	4,1	-12,2
Likvida medel, MSEK	7,1	7,6	7,1	7,6	56,1
Soliditet	71%	38%	71%	38%	57%
Nettoskuld, MSEK	55,4	76,5	55,4	76,5	32,0
Genomsnittligt antal anställda	200	159	200	159	170
Antal anställda vid periodens slut	194	159	194	159	174

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



## Koncernrapport över totalresultat

MSEK	Kv 3 2014	Kv 3 2013	Kv 1-3 2014	Kv1-3 2013	Helår 2013 - korrigerad
Nettoomsättning	66,8	58,4	198,1	159,1	216,5
Övriga rörelseintäkter	-	-	0,9	-	0,9
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>66,8</b>	<b>58,4</b>	<b>199,0</b>	<b>159,1</b>	<b>217,4</b>
Övriga externa kostnader	-42,9	-25,6	-124,4	-74,1	-104,0
Personalkostnader	-21,1	-15,6	-65,7	-51,6	-69,0
Av- och nedskrivningar	-2,0	-1,6	-6,1	-4,3	-29,0
Övriga rörelsekostnader	-2,4	-0,0	-4,9	-0,5	-0,4
<b>Summa rörelsekostnader, netto</b>	<b>-68,4</b>	<b>-42,7</b>	<b>-201,1</b>	<b>-130,4</b>	<b>-202,4</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1,6</b>	<b>15,8</b>	<b>-2,1</b>	<b>28,8</b>	<b>15,0</b>
Resultat från intressebolag	-0,1	-	-0,3	-	-2,2
Finansiella intäkter	0,1	-	0,2	-	0,1
Finansiella kostnader	-2,0	-2,5	-6,1	-6,8	-10,6
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-3,6</b>	<b>13,2</b>	<b>-8,3</b>	<b>21,9</b>	<b>2,3</b>
Skatt på periodens resultat	-0,6	0,1	-2,4	-	29,9
<b>Periodens resultat för kvarvarande verksamheter</b>	<b>-4,2</b>	<b>13,3</b>	<b>-10,7</b>	<b>21,9</b>	<b>32,2</b>
<b>Avvecklade verksamheter:</b>					
Redovisat resultat från avvecklade verksamheter	-2,2	-	-2,2	-	2,7
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6,4</b>	<b>13,3</b>	<b>-12,9</b>	<b>21,9</b>	<b>34,9</b>
Periodens resultat per aktie för kvarvarande verksamheter, SEK	-0,52	1,73	-1,05	2,85	4,85
Periodens resultat per aktie efter utspädning för kvarv. verksam. SEK	-0,50	1,73	-1,01	2,85	4,55
Periodens totalresultat per aktie, totalt, SEK	-0,52	1,73	-1,05	2,85	4,85
Periodens totalresultat per aktie efter utspädning, totalt, SEK	-0,50	1,73	-1,01	2,85	4,55
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (tusental)	12 249	7 695	12 249	7 695	7 197
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (tusental)	12 722	7 695	12 722	7 695	7 670

\* Av gjorda rättelser avser totalt -28,5 MSEK poster som för jämförbarheten över kvartal är hänförligt till kvartal 4 2013, varav -25,7 avser korrigerad för intäktsperiodiseringar och övriga -2,8 MSEK justering avseende fordringar i engelskt dotterbolag.

# Koncernbalansräkning i sammandrag

## Koncernbalansräkning i sammandrag

MSEK	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31 korrigerad
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Tecknat ej inbetalt kapital	34,2	-	-
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	311,5	246,9	229,2
Materiella anläggningstillgångar	13,7	17,7	11,8
Finansiella anläggningstillgångar	51,6	26,2	77,3
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>376,8</b>	<b>290,8</b>	<b>318,3</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kundfordringar	51,7	33,6	35,5
Övriga fordringar	24,8	37,4	41,6
Likvida medel	7,1	7,6	56,1
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>83,6</b>	<b>78,6</b>	<b>133,2</b>
Tillgångar i avyttringsgrupp som innehas för avveckling			0,2
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>494,6</b>	<b>369,4</b>	<b>451,8</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>349,6</b>	<b>142,2</b>	<b>258,4</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	3,6	7,0	15,9
Övriga långfristiga finansiella skulder	4,2	-	-
Övriga långfristiga skulder	1,7	38,4	4,0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>9,5</b>	<b>45,4</b>	<b>19,9</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	38,8	71,8	54,4
Övriga kortfristiga finansiella skulder	15,9	4,7	17,8
Leverantörsskulder	16,3	31,1	27,2
Övriga skulder	64,5	74,2	74,1
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>135,5</b>	<b>181,8</b>	<b>173,5</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>145,0</b>	<b>227,2</b>	<b>193,4</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>494,6</b>	<b>369,4</b>	<b>451,8</b>

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 MSEK och övriga skulder ökar med 11,8 MSEK.

## Koncernens förändring i eget kapital

	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
Ingående eget kapital vid årets början	286,9	77,8	77,8
Rättelse av intäktsredovisning	-28,5	-	-
<b>Justerat ingående eget kapital</b>	<b>258,4</b>	<b>77,8</b>	<b>77,8</b>
Nyemissioner, netto efter avdrag för emissionskostnader	72,2	45,7	146,9
Pågående, ej registrerad nyemission	34,2	-	1,7
Omräkningsdifferens	-2,3	-3,2	-2,8
<b>Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital</b>	<b>362,5</b>	<b>120,3</b>	<b>223,6</b>
Periodens totalresultat	-12,9	21,9	63,3
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>349,6</b>	<b>142,2</b>	<b>286,9</b>

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Kv 3 2014	Kv 3 2013	Kv 1-3 2014	Kv1-3 2013	Helår 2013
Resultat före skatt, kvarvarande verksamheter	-3,6	14,0	-8,3	23,8	2,3
Resultat före skatt, avvecklade verksamheter	-2,2	-	-2,2	-	2,7
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2,0	1,3	1,4	4,3	29,7
Betald skatt	-0,6	-	-2,4	-	-4,9
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-4,4</b>	<b>15,3</b>	<b>-11,5</b>	<b>28,1</b>	<b>29,7</b>
Förändring av rörelsefordringar	0,9	0,8	-6,7	5,3	-11,6
Förändring av rörelseskulder	-5,2	-14,2	-20,3	-29,2	-30,3
<b>Förändring av rörelsekapitalet</b>	<b>-4,3</b>	<b>-13,4</b>	<b>-27,0</b>	<b>-23,9</b>	<b>-41,9</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-8,7</b>	<b>1,9</b>	<b>-38,5</b>	<b>4,1</b>	<b>-12,2</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,2	-3,5	-3,0	-5,5	-38,4
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>-8,5</b>	<b>-1,5</b>	<b>-41,5</b>	<b>-1,4</b>	<b>-50,5</b>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2,0	-10,6	-7,5	1,2	98,9
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-6,5</b>	<b>-12,1</b>	<b>-49,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>48,3</b>
Likvida medel vid periodens ingång	13,6	19,6	56,1	7,7	7,7
Kursdifferens i likvida medel	-	0,1	-	0,1	-
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>7,1</b>	<b>7,6</b>	<b>7,1</b>	<b>7,6</b>	<b>56,1</b>

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

## Koncernens segmentsredovisning

Extern Nettomsättning	Kv 3 2014	Kv 3 2013	Kv 1-3 2014	Kv1-3 2013	Helår 2013 - korrigerad
Hosting	34,5	29,3	99,5	71,6	93,6
Onlinemarknadsföring	32,3	29,1	98,6	87,5	122,8
<b>Totalt</b>	<b>66,8</b>	<b>58,4</b>	<b>198,1</b>	<b>159,1</b>	<b>216,4</b>
<b>Rörelseresultat</b>					
Hosting	1,4	12,6	11,9	25,5	18,7
Onlinemarknadsföring	-2,3	8,6	-6,0	12,5	6,4
Koncerngemensamt	-0,7	-5,4	-8,0	-9,2	-10,1
<b>Totalt</b>	<b>-1,6</b>	<b>15,8</b>	<b>-2,1</b>	<b>28,8</b>	<b>15,0</b>
<b>Rörelsemarginal</b>					
Hosting	4%	43%	12%	36%	20%
Onlinemarknadsföring	neg.	30%	neg.	14%	5%
<b>Totalt</b>	<b>neg.</b>	<b>27%</b>	<b>neg.</b>	<b>18%</b>	<b>7%</b>

## Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Kv 3 2014	Kv 3 2013	Kv 1-3 2014	Kv 1-3 2013	Helår 2013
Nettoomsättning	1,1	1,0	3,1	3,3	4,4
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>1,1</b>	<b>1,0</b>	<b>3,1</b>	<b>3,3</b>	<b>4,4</b>
Övriga externa kostnader	-4,3	-3,6	-11,6	-5,2	-8,1
Personalkostnader	-0,6	-1,8	-3,7	-3,9	-5,6
Avskrivningar	-0,1	-0,0	-0,1	-0,1	-0,2
Övriga rörelsekostnader	-0,6	-0,1	-0,6	-0,1	-0,1
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-4,9</b>	<b>-5,4</b>	<b>-16,0</b>	<b>-9,2</b>	<b>-14,0</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3,9</b>	<b>-4,4</b>	<b>-12,9</b>	<b>-5,9</b>	<b>-9,6</b>
Resultat från andelar i dotterföretag	-	-	-	-	-28,0
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	-	-1,9
Finansiella intäkter	0,0	-	0,0	-	0,1
Finansiella kostnader	-1,1	-0,4	-2,5	-3,0	-4,9
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-5,0</b>	<b>-4,8</b>	<b>-15,4</b>	<b>-8,9</b>	<b>-44,2</b>
Koncernbidrag	-	-	-	-	32,5
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	44,7
<b>Periodens resultat</b>	<b>-5,0</b>	<b>-4,8</b>	<b>-15,4</b>	<b>-8,9</b>	<b>33,0</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
<b>Tecknat ej inbetalt kapital</b>	<b>34,2</b>	-	-
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	0,7	0,3	0,4
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,1	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	365,9	262,8	307,6
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>366,6</b>	<b>263,2</b>	<b>308,0</b>
Kundfordringar	1,2	0,3	0,2
Fordringar hos koncernföretag	33,7	23,6	27,7
Övriga fordringar	4,0	8,6	9,6
Likvida medel	0,3	0,1	47,3
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>39,2</b>	<b>32,6</b>	<b>84,8</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>440,1</b>	<b>295,7</b>	<b>392,9</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>339,6</b>	<b>103,8</b>	<b>248,7</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	1,3	33,5	5,0
Övriga långfristiga finansiella skulder	4,0	-	8,0
Övriga långa skulder	-	6,8	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>5,3</b>	<b>40,3</b>	<b>13,0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	5,0	27,2	18,7
Övriga kortfristiga finansiella skulder	15,9	5,2	17,8
Leverantörsskulder	8,5	7,6	12,6
Skulder till koncernföretag	59,8	107,1	71,0
Övriga skulder	6,0	4,5	11,1
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>95,3</b>	<b>151,6</b>	<b>131,2</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>100,5</b>	<b>191,9</b>	<b>144,2</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>440,1</b>	<b>295,7</b>	<b>392,9</b>



## 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  
Österlånggatan 74  
503 37 Borås  
Tel. 033-700 42 00

### Kramfors

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

### Östersund

Jamtport 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