



DELÅRSRAPPORT
oktober – december 2005





Noterade på AktieTorget

ONE Media Holding AB (publ)
Delårsrapport oktober – december 2005

Under andra kvartalet har koncernen omsättningsmässigt haft en fortsatt positiv tillväxt. Soliditeten har stärkts genom höstens nyemission. Dålig projektstyrning, omorganisation samt avsevärda externa konsultinsatser inom framförallt ekonomifunktion och annan administration har gett ett svagt resultat. Efter periodens utgång startade ett åtgärdsprogram i och med att ny koncernchef tillträdde. Programmet har redan genererat ökad kontroll och sänkta kostnader med bibehållen omsättning.

- Omsättning för perioden uppgick till 12 887 KSEK (6 897).
- Resultat efter finansnetto för perioden uppgick till -4 848 KSEK (-303).
- Resultat per aktie för perioden uppgick till -0,24 SEK (-0,03).
- Soliditeten var per den 31 december 2005 14,0 % (-3,4 %).
- Likvida medel uppgick per den 31 december 2005 till 1 172 KSEK (401). Därutöver finns checkkrediter totalt uppgående till 350 KSEK.
- Det totala kassaflödet för perioden var 771 KSEK (-417).

Siffror inom parantes avser Q1 05-06

Kommentarer:

I enlighet med pressmeddelande den 12 januari är andra kvartalet avsevärt sämre än förväntat samtidigt som omsättningen har ökat kraftigt jämfört med föregående period.

Efter periodens utgång har en ny koncernchef, Johanna Fagrell Köhler, tillträtt. Ett omfattande åtgärdsprogram med fokus på kontroll och lönsamhet omorganisation, effektivisering, skärpt återrapportering och målstyrning har inletts. Programmet har redan genererat ökad kontroll och sänkta kostnader genom minskade konsultkostnader, ökad projektstyrning och omlokalisering.

Det sämre resultatet har till stor del påverkats av dålig kostnadskontroll och projektstyrning. Resultatet är också påverkat av kostnader för utvecklingsarbete som ännu ej är avslutat samt omfattande efterarbete i ett antal projekt som ej givit intäkter i motsvarande mån. Uppstyrning av ekonomi och administration har vidare belastat resultatet med kostnader av engångskaraktär.

Koncernen har under perioden fått större order från bland annat Posten, Jönsson & Lepp, Boeringer Ingelheim, Expressen, Salus Ansvar och Reklamförbundet.

Inledning

Direktmarknadsföring är den starkast växande mediekategorin i Sverige.

ONE etablerades 2002 med målsättning att bygga en ny och slagkraftig nordisk koncern inom direktmarknadsföring (DM). Grundstrategin är att äga och kontrollera infrastrukturen och att deläga konsultintensiva verksamheter.

Kärnverksamheten består av uppbyggnad, utförande och hantering av komplexa multikanallösningar. ONE äger och utvecklar idag kunddatabaser och tekniska system såsom egenutvecklade CRM-system, betalsystem och analysmetoder som används för att kommunicera med kundernas kunder .

Övrig verksamhet består av konsultbolag som stimuleras av delägarskap och genererar affärer till kärnverksamheten.

ONE Media Holding AB (publ)

ONE Media Holding AB (publ) har under andra kvartalet haft ett internt fokus för att lösa frågor kring projekt, omorganisation och ekonomi. Den planerade förvävsstrategin har skjutits upp, men kommer att återupptas så snart koncernen visar lönsamhet.

Potentiella förvärv av intresse på den nordiska marknaden skulle till exempel kunna vara bolag med liknande storlek inom områden som kompletterar ONEs produkter och tjänster inom direktmarknadsföring. Dessutom kan de vara intressant att se på möjligheter som kan stärka upp vårt existerande erbjudande till kund med mindre bolag inom analys, strategi, företag med tekniska plattformar för internet och olika trådlösa marknadsföringstjänster.

ONE Response AB

ONE Response AB är ett helägt dotterföretag som erbjuder fullservice inom rådgivning, hantering och uppföljning i samband med alla typer av direktmarknadsföring, oavsett kommunikationskanal och media. Företaget har all infrastruktur för effektiv hantering av logistik och responshantering. I verksamheten bedrivs fyra affärsområden: Response- & fulfillment, CRM, Interactive och Contact. Under perioden har rättsligt förfarande inletts för prövning avseende tvistig fordran från Swiss Post.

ONE Direct AB

ONE Direct AB är sedan den 3 december 2004 ett helägt dotterföretag specialiserat på att skapa effektiva säljinsatser oavsett mediakanal. Företaget arbetar med egna uppdrag och i samarbete med andra reklam och DM-byråer. Verksamheten omfattar tre affärsområden: Byrå, Research och Production.

Talkingheads AB (under namnändring till ONE Contact)

Talkingheads AB är sedan den 22 november 2004 ett helägt dotterföretag som erbjuder kundtjänst, telemarketing och marknadsundersökningar.

nxt sthlm direct marketing AB

nxt sthlm direct marketing AB är sedan den 3 december 2004 ett intresseföretag (kapitalandel 50%) till ONE Direct AB. Liksom ONE Direct AB är de specialiserade på att skapa effektiva säljinsatser oavsett mediakanal. Företaget arbetar med egna uppdrag och i samarbete med andra reklam- och DM-byråer. Andelen i nxt stödjer ONEs långsiktiga strategi att deläga konsultföretag. Vår vinstandel i verksamheten uppgick under första halvåret till drygt 700.000 SEK.

OZ Incentives KB*

*OZ Incentives KB är ett intresseföretag (kapitalandel 60%) med vilande verksamhet.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för andra kvartalet 2005/2006 ökade med 33 % jämfört med andra kvartalet 2004/2005 och uppgick till 12 887 KSEK (9 679).

Koncernens rörelseresultat för andra kvartalet 2005/2006 minskade med 4 983 KSEK jämfört med andra kvartalet 2004/2005 och uppgick till -4 852 KSEK (131).

Av den genomförda nyemission med likvid under november månad, har det inkomna beloppet efter emissionskostnader i sin helhet gått åt till att stärka balansräkningen, betala ikapp korta skulder till leverantörer samt kostnaderna för att stärka varumärket och höja medvetenheten hos marknaden och investerare.

Balansräkning och kassaflöde

Soliditeten var den 31 december 2005 14,0 %, en förbättring jämfört med kvartal två föregående år då soliditeten var -2,9 %.

Likvida medel uppgick per den 31 december 2005 till 1 172 KSEK, en förbättring jämfört med första kvartalet 2005/2006 då likvida medel uppgick till 401 KSEK. Därutöver finns checkkrediter totalt uppgående till 350 KSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -4 966 KSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten var -8 KSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 5 745 KSEK. Det totala kassaflödet för andra kvartalet 2005/2006 var således 771 KSEK.

Ekonomisk information

I bifogad resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys beskrivs det ekonomiska utfallet för koncernens och moderföretagets första kvartal. Nedan ges en sammanställning av koncernens utfall:

| Belopp i KSEK | 2005 | 2004 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| | 3 mån okt-dec | 3 mån okt-dec |
| Nettoomsättning | 12 887 | 9 679 |
| Rörelseresultat | -4 852 | 131 |
| Resultat efter finansnetto | -4 848* | 507 |
| Rörelsemarginal | Neg | 1,35% |
| Vinstmarginal | Neg | 5,24% |
| Räntabilitet eget kapital | Neg | Neg |
| Soliditet | 14,0% | -2,9% |

* I finansnetto ingår resultatandelar från nxt sthlm direct marketing AB med ONE som största ägare med 50% drygt 700.000 KSEK

Väsentliga händelser under perioden och efter dess utgång

Andra kvartalets resultat har tyngts av avsevärda insatser för intern administration, projektstyrning och kostnadskontroll som till stor del är av engångskaraktär. Efter periodens utgång har en ny koncernchef tillträtt. För att öka kontroll och lönsamhet på kort och lång sikt har ett åtgärdsprogram påbörjats i koncernen.

- omorganisation
- effektivisering och synergier
- skärpt återrapportering
- målstyrning

Alla fyra åtgärderna är påbörjade. Omorganisationen kommer att leda till målet att öka lönsamheten både på kort och på lång sikt. Ekonomiavdelningen har förstärkts så att det på längre sikt blir möjligt att hantera hela ekonomifunktionen utan extern hjälp. Alla koncernövergripande funktioner kommer att samlas under moderbolaget.

Ett projekt för att skapa samarbeten mellan bolagen kommer att effektivisera och öka synergier i gruppen. Genom införandet av projektstyrningsverktyg skapas en skärpt återrapportering och kostnadskontroll som i sin tur höjer lönsamheten i projekt och hos kunder inom hela organisationen. En prishöjning kommer att ske i de fall där det är nödvändigt.

För att stärka medarbetarna tydliggörs befogenheter och ansvar genom att införa målstyrning. Målstyrning ger medarbetaren förståelse för uppgiften och ger möjlighet att ta och ge feedback. Med hjälp av Växtkraft Mål 3, ett målprogram från EU som hanteras och fördelas av ESF-rådet, utvecklas medarbetarna i linje med de mål som de gemensamt formulerar tillsammans med sina ledare.

Aktien

ONE Media Holding AB (publ) aktie är noterad på Aktietorget sedan 19 november 2004. Totala antalet aktier per 2005-12-31 är 20 218 200 st, samtliga utgör en röst per aktie.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de International Financial reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som har godkänts av EG-kommissionen för tillämnning inom EU.

Övergången till IFRS har ej inneburit några väsentliga skillnader jämfört med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av årsredovisningen för 2004/2005. Detta innebär att redovisat resultat från 2004/2005 samt eget kapital per den 30 juni 2005 inte påverkats.

Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34 (Delårsrapportering), vilket är i enlighet med de krav som ställs i Redovisningsrådets Rekommendation RR 31 (Delårsrapporter för koncerner). Moderbolaget har tillämpat RR 32 (Redovisning för juridiska personer).

Granskning

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Koncernens Resultaträkning

| Belopp i KSEK | 2005-10-01 | 2005-07-01 | 2004-07-01 |
|--|---------------|---------------|------------|
| | 2005-12-31 | 2005-12-31 | 2005-06-30 |
| Nettoomsättning | 12 887 | 19 784 | 39 651 |
| Förändring av pågående arbete för annans räkning | 1 287 | 2 062 | 31 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Handelsvaror | -9 861 | -13 044 | -19 595 |
| Övriga externa kostnader | -5 044 | -7 048 | -7 392 |
| Personalkostnader | -3 861 | -6 784 | -11 941 |
| Avskrivningar | -260 | -509 | -342 |
| Rörelseresultat | -4 852 | -5 539 | 412 |
| Finansnetto | 4 | 388 | -13 |
| Resultat efter finansiella poster | -4 848 | -5 151 | 399 |
| Skatt | 0 | 0 | -15 |
| Periodens resultat | -4 848 | -5 151 | 384 |

Koncernens Balansräkning

| Belopp i KSEK | 2005-12-31 | 2005-06-30 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 4 550 | 4 969 |
| Materiella anläggningstillgångar | 857 | 689 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 1 988 | 1 647 |
| Summa anläggningstillgångar | 7 395 | 7 305 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Varulager m.m. | 321 | 313 |
| Kortfristiga fordringar | 13 205 | 8 195 |
| Kassa och bank | 1 172 | 818 |
| Summa omsättningstillgångar | 14 698 | 9 326 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 22 093 | 16 631 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Eget kapital | | |
| Aktiekapital | 1 011 | 505 |
| Bundet eget kapital | 8 209 | 979 |
| Ansamlad förlust | -1 943 | -2 207 |
| Periodens resultat | -5 151 | 384 |
| Summa eget kapital | 2 126 | -339 |
| Avsättningar | 76 | 76 |
| Långfristiga skulder | 4 658 | 4 842 |
| Kortfristiga skulder | 15 233 | 12 052 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 22 093 | 16 631 |

Koncernens Kassaflödesanalys

| Belopp i KSEK | 2005-10-01 | 2005-07-01 |
|---|---------------|---------------|
| | 2005-12-31 | 2005-09-30 |
| Den löpande verksamheten | | |
| Resultat efter finansiella poster | - 4 848 | -303 |
| Avskrivningar | 260 | 249 |
| Övriga ej likviditetspåverkande poster | -37 | -572 |
| Betald inkomstskatt | 0 | 0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | -4 625 | -626 |
| Förändring av rörelsekapital | | |
| Ökning/Minskning av varulager | 778 | -786 |
| Ökning/Minskning av fordringar | -3 261 | -1 748 |
| Ökning/Minskning av övriga korta skulder | 2 142 | 1 039 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -4 966 | -2 121 |
| Investeringsverksamhet | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | 0 | 0 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -238 | -20 |
| Avyttring av övriga anläggningstillgångar | 230 | 0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -8 | -20 |
| Finansieringsverksamhet | | |
| Nyemission | 7 651 | 2 |
| Upptagna lån | 0 | 1 872 |
| Amortering av skuld | -1 906 | -150 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 5 745 | 1 724 |
| Ökning/Minskning av likvida medel | 771 | -417 |
| Likvida medel vid periodens början | 401 | 818 |
| Likvida medel vid periodens slut | 1 172 | 401 |

Förändring av eget kapital i koncernen

| Belopp i KSEK | 2005-12-31 | 2005-09-30 |
|--|------------|------------|
| Bundna reserver | | |
| Aktiekapital | | |
| Belopp vid periodens ingång | 507 | 505 |
| Nyemission | 504 | 2 |
| Belopp vid periodens utgång | 1 011 | 507 |
| Bundna reserver | | |
| Belopp vid periodens ingång | 1 572 | 979 |
| Förskjutning mellan bundna och fria reserver | -473 | 593 |
| Nyemission | 10 617 | 0 |
| Kostnader nyemission | -3 470 | 0 |
| Omräkningsdifferens ingående eget kapital | -37 | 0 |
| Belopp vid periodens utgång | 8 209 | 1 572 |
| Summa bundna reserver vid periodens utgång | 9 220 | 2 079 |
| Fria reserver | | |
| Belopp vid periodens ingång | -2 719 | -1 823 |
| Förskjutning mellan bundna och fria reserver | 473 | -593 |
| Periodens resultat | -4 848 | -303 |
| Belopp vid periodens utgång | -7 094 | -2 719 |

Moderbolagets Resultaträkning

| Belopp i KSEK | 2005-10-01 | 2005-07-01 | 2004-07-01 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| | 2005-12-31 | 2005-12-31 | 2005-06-30 |
| Nettoomsättning | 1 957 | 1 957 | 3 379 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Handelsvaror | -54 | -54 | -576 |
| Övriga externa kostnader | -1 880 | -2 336 | -2 987 |
| Personalkostnader | -411 | -464 | -25 |
| Avskrivningar | -2 | -2 | 0 |
| Rörelseresultat | -390 | -901 | -209 |
| Finansnetto | -16 | -30 | -83 |
| Resultat efter finansiella poster | -406 | -931 | -292 |
| Periodens resultat | -406 | -931 | -292 |

Moderbolagets Balansräkning

| Belopp i KSEK | 2005-12-31 | 2005-06-30 |
|---------------------------------------|---------------|--------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 35 | 0 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 10 016 | 7 416 |
| Summa anläggningstillgångar | 10 051 | 7 416 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Kortfristiga fordringar | 6 178 | 543 |
| Kassa och bank | 1 | 46 |
| Summa omsättningstillgångar | 6 179 | 589 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 16 230 | 8 005 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Eget kapital | | |
| Aktiekapital | 1 011 | 505 |
| Bundet eget kapital | 7 406 | 253 |
| Ansamlad förlust | -194 | -14 |
| Periodens resultat | -931 | -180 |
| Summa eget kapital | 7 292 | 564 |
| Obeskattade reserver | 0 | 0 |
| Långfristiga skulder | 743 | 601 |
| Kortfristiga skulder | 8 195 | 6 840 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 16 230 | 8 005 |

Moderbolagets Kassaflödesanalys

| Belopp i KSEK | 2005-10-01 | 2005-07-01 |
|--|---------------|-------------|
| | 2005-12-31 | 2005-09-30 |
| Den löpande verksamheten | | |
| Resultat efter finansiella poster | -406 | -525 |
| Övriga ej kassapåverkande poster | 8 | 0 |
| Betald inkomstskatt | 0 | 0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | |
| före förändring av rörelsekapital | -398 | -525 |
| Förändring av rörelsekapital | | |
| Ökning/Minskning av varulager | 0 | 0 |
| Ökning/Minskning av fordringar | -2 409 | -3 226 |
| Ökning/Minskning av övriga korta skulder | -2 344 | 3 699 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -5 151 | -52 |
| Investeringsverksamhet | | |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -37 | 0 |
| Förvärv av finansiella anläggningstillgångar | -2 600 | 0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -2 637 | 0 |
| Finansieringsverksamhet | | |
| Nyemission | 7 651 | 2 |
| Upptagna lån | 152 | 20 |
| Amortering av skuld | -15 | -15 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 7 788 | 7 |
| Ökning/Minskning av likvida medel | 0 | -45 |
| Likvida medel vid periodens början | 1 | 46 |
| Likvida medel vid periodens slut | 1 | 1 |

Förändring av eget kapital i moderbolaget

| Belopp i KSEK | 2005-12-31 | 2005-09-30 |
|--|------------|------------|
| Bundet eget kapital | | |
| Aktiekapital | | |
| Belopp vid periodens ingång | 507 | 505 |
| Nyemission | 504 | 2 |
| Belopp vid periodens utgång | 1 011 | 507 |
| Reservfond | | |
| Belopp vid periodens ingång | 253 | 253 |
| Nyemission | 10 617 | 0 |
| Kostnader nyemission | -3 470 | 0 |
| Omräkningsdiff ingående eget kapital | 6 | 0 |
| Belopp vid periodens utgång | 7 406 | 253 |
| Summa bundet eget kapital vid periodens utgång | 8 417 | 769 |
| Ansamlad förlust | | |
| Belopp vid periodens ingång | -719 | -194 |
| Periodens resultat | -406 | -525 |
| Belopp vid periodens utgång | -1 125 | -719 |