

Oniva Online Group Europe AB (publ) Bokslutskommuniké 2014

Fjärde kvartalet 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 58,3 MSEK (57,4), en ökning med 2 procent jämfört med samma period föregående år.
- Rörelseresultat exklusive avskrivningar (EBITDA) före engångsnedskrivningar av gamla kundfordringar och reservering för osäkra fordringar, uppgick till cirka -1,0 MSEK (11,0).
- EBITDA efter nedskrivningar uppgick till -28,0 MSEK (11,0). Rörelseresultatet innehåller engångskostnader om ca 27 MSEK avseende reservering för osäkra fordringar och nedskrivning av kundfordringar.
- EBITDA marginalen uppgick till -48,0% (19,2) procent.
- Genomgång av koncernens goodwill har resulterat i nedskrivningar med 147 MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -242,5 MSEK (10,3).
- Periodens resultat per aktie uppgick till -14,16 SEK (1,81).

Helåret 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 256,4 MSEK (216,5), en tillväxtökning med 18,4 procent jämfört med samma period föregående år. Tillväxten är främst hänförlig till förvärvade hostingbolag.
- Rörelseresultatet exklusive avskrivningar (EBITDA) före engångsnedskrivningar av gamla kundfordringar och reservering för osäkra fordringar, uppgick till cirka 6,0 MSEK (44,0).
- EBITDA efter nedskrivningar uppgick till -24,0 MSEK (44,0). Rörelseresultatet innehåller en engångskostnad om ca 30 MSEK avseende reserveringar av fordringar och kundfordringar.
- EBITDA marginalen uppgick till -9,4 % (20,3) procent.
- Genomgång av goodwillvärden i koncernbalansräkningen har resulterat i nedskrivningar med 147 MSEK.
- Nedskrivning av skattefordran har påverkat årets skattekostnad och resultat efter skatt med 40 MSEK.
- Genomgång av samtliga fordringar inklusive kundfordringar har resulterat i nedskrivningar och reserveringar om 30 MSEK.
- Årets resultat uppgick till -253,2 MSEK (32,2).
- Årets resultat per aktie uppgick till -18,93 SEK (4,85).
- Jämförande siffror för 2014 har rättats efter det att fel upptäckts i redovisningen. Alla jämförelsetal avser rättade siffror.
- Väsentliga händelser efter periodens utgång:
 - Ny VD utsedd Jakob Söderbaum tillträder den 23 mars 2015.
 - Kallelse till extra bolagstämma den 6 mars 2015: Förslag på ny styrelse och incitamentprogram för ny VD.

Delårsrapport januari – december 2014

Årets första kvartal var expansivt. Online Group förvärvade 51 procent av det UK-baserade SEO företaget Digital Next och stärkte sin position i England. Det femstjärniga webbhotellet Jämtport i Östersund förvärvades och tidigare delägda Binero med hosting verksamhet i Sverige köptes upp och blev ett helägt dotterbolag.

På ägarsidan skedde förändringar och Parkerhouse Investment blev ny stor ägare. Per den 31 december 2014 ägde Parkerhouse Investment 12,4%. Vidare förvärvade Richard Göransson aktier och ägde per den 31 december 2014, 9,9% av aktierna i Online Group.

På årsstämman i maj valdes en delvis ny styrelse som i juni lanserade ett omfattande åtgärdsprogram med fokus på att skapa en helhetsstruktur, ordning och reda. Åtgärdsprogrammet som genomfördes under 2014 omfattade bland annat kapitalanskaffning, genomgång av administrativa rutiner, byte av VD, utfasning av icke lönsamma produkter, nedläggning av JustSearch i Italien, effektivisering av online och hosting-verksamheterna, genomgång av samtliga tillgångar och fordringar i samband med årsbokslutet.

Genomgången av samtliga fordringar och tillgångar i samband med årsbokslutet resulterade i stora nedskrivningar och reserveringar, 2014 blev ett städ år. Åtgärdsprogrammet påverkade vår affär och utvecklingen under 2014.

Vår strategi är att under 2015 successivt återta initiativet inom försäljning, marknadsföring samtidigt som vi fortsätter att effektivisera processer, stödsystem, anläggningar och att förbättra våra erbjudanden. Vi planerar att i nära dialog med våra större aktieägare föreslå aktiviteter för att säkerställa likviditet och finansiering på längre sikt.

Online Group går nu in i en ny fas och styrelsen har kallat till extra bolagsstämma den 6 mars med förslag på nya styrelseledamöter med Lars Wahlström som ny styrelseordförande. Jakob Söderbaum har rekryterats som ny VD och tillträder den 23 mars.

Online Group har en stark position och är ledande i segmentet små och medelstora företag inom både online marknadsföring och hosting. Vi är positionerade på en marknad som växer. Det är vår utgångspunkt för 2015 som handlar om att ta initiativet i marknaden, utveckla vår affär och att fortsätta effektiviseringsarbetet med ett tydligt mål: Att skapa en lönsam marknadsledare.

Peter Kopelman
Styrelseordförande

Anders Aleborg
tf. VD fr.o.m. 1 november 2014

Omsättning och Resultat

FJÄRDE KVARTALET 2014

Nettoomsättningen för fjärde kvartalet 2014 uppgick till 58,3 MSEK (57,4). Omsättningen för fjärde kvartalet har varit något svagare än förväntat. Av de totala rörelsekostnaderna uppgående till 86,1 MSEK utgjorde övriga externa kostnader 57,3 MSEK (66%), personalkostnader 24,7 MSEK (29%) och övriga rörelsekostnader 4,1 MSEK (5%).

Rörelseresultatet före engångsnedskrivningar av gamla kundfordringar och reserveringar av osäkra fordringar exklusive avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,0 MSEK (11,0). I samband med genomgång av gamla kundfordringar och osäkra fordringar har kvartalet belastats med engångskostnader om 27 MSEK för nedskrivning av kundfordringar och reservering av osäkra fordringar.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar (EBITDA) uppgick till -28,0 MSEK (11,0), innehållande engångskostnader om 27,0 MSEK.

I samband årsbokslutet har bolaget genomfört nedskrivningsprövning av goodwill hänförlig till förvärvade koncernbolag vilket resulterat i en total nedskrivning av de koncernmässiga goodwillvärdena med 147 MSEK. Under arbetet med årsbokslutet har det framkommit osäkerhet kring Bolagets amerikanska dotterbolag Crystone USA vilket fått till följd att bolaget har valt att skriva ned samtliga tillgångar i det amerikanska bolaget till 0 kronor. Nedskrivningen har påverkar koncernresultatet negativt med 14 MSEK.

Finansnettot belastas av valutaeffekter, räntor och finansiella kostnader som uppgick till -1,2 MSEK (-3,7) i kvartalet. Nedskrivning av skattefordran har ökat årets skattekostnad och belastat resultatet med 40 MSEK. Periodens resultat uppgick till -242,5 MSEK (10,3) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till -14,16 SEK (1,69).

HELÅRET 2014

Nettoomsättningen för helåret 2014 uppgick till 256,4 MSEK (216,5). Av de totala rörelsekostnaderna uppgående till 281,1 MSEK utgjorde övriga externa kostnader 181,7 MSEK (65 %), personalkostnader 90,4 MSEK (32 %) och övriga rörelsekostnader 9 MSEK (3 %). Bolaget har under året gjort omfattande arbeten med att skapa ordning och reda i bolagets räkenskaper, avtal, rutiner och övriga processer. Detta har inneburit att bolaget har haft en högre nivå på övriga externa kostnader än vad som representerar normal drift.

Rörelseresultatet före engångsnedskrivningar av gamla kundfordringar och reserveringar av osäkra fordringar exklusive avskrivningar (EBITDA) uppgick till 6,0 MSEK (44,0).

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar (EBITDA) efter nedskrivningar uppgick till -24,0 MSEK (44,0), rörelseresultatet innehåller en engångskostnad om 30 MSEK avseende reservering för osäkra fordringar och nedskrivning av kundfordringar.

Den verksamhet som bedrevs tidigare i Just Search UK har under året överlåtits till dotterbolaget Digital Next som ägs till 51 %. Kvarvarande tillgångar i Just Search UK har skrivits ned då verksamheten är under avveckling. Resultateffekten av nedskrivningen är ca 6 MSEK.

Under året har det Italienska dotterbolaget Just Search Italy avvecklats vilket belastat resultatet negativt med ca 2 MSEK.

Tillgångarna i det amerikanska dotterbolaget Crystone USA har skrivits ned till 0 kronor vilket belastat resultatet med ca 14 MSEK.

Nedskrivningsprövning av goodwill hänförlig till förvärvade koncernbolag har resulterat i en total nedskrivning av de koncernmässiga goodwillvärdena med 147 MSEK.

Finansnettot belastades av valutaeffekter, räntor och finansiella kostnader som uppgick till -7,1 MSEK (-10,5) i perioden. Periodens resultat uppgick till -253,2 MSEK (32,2). Periodens resultat per aktie efter utspädning till -18,28 SEK (4,55).

Nedskrivning av skattefordran har ökat årets skattekostnad och belastat resultatet med 40 MSEK.

Likviditet och finansiering

Bolaget hade vid ingången av året 56,1 MSEK i likvida medel. Den 31 december 2014 uppgick Online Groups likvida medel till 16,7 MSEK. Under helåret 2014 var kassaflödet från den löpande verksamheten -52,3 MSEK (-12,2), varav förändringen av rörelsekapitalet var -6,2 MSEK (-41,9). Detta förklaras framförallt av betalningar av leverantörsskulder och upplupna kostnader. Bolaget investeringar uppgick under året till -3,6 MSEK. Finansieringsverksamheten bidrog netto med 16,3 MSEK varav nyemissioner netto efter avdrag för emissionskostnader bidrog med 49,9 MSEK. Nettoförändring av finansiella skulder utgjorde -37,7 MSEK. Av Bolagets totala checkkredit om 35,0 MSEK var 31,4 MSEK utnyttjat.

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 49 procent att jämföras med 57 procent vid förra årsskiftet.

Under tredje kvartalet har två nyemissioner genomförts. Detta för att påbörja arbetet mot 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 med 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 slutfördes under oktober månad.

Styrelsen planerar att i nära dialog med större aktieägare föreslå aktiviteter för att säkerställa Bolagets likviditet och finansiering på längre sikt.

Investeringar

Koncernens investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick under 2014 till 3,6 MSEK (38,4)

Skatt

Vid ingången av året fanns ca 45 MSEK uppbokat som uppskjuten skattefordran i koncernen. Mot bakgrund av koncernens bristande lönsamhet under 2014 och styrelsens försiktiga bedömning av de framtida vinsterna i koncernen har den uppskjutna skattefordran nedjusterats till 5 MSEK och påverkat årets skattekostnad med ca 40 MSEK. Totalt uppgår de outnyttjade förlustavdragen i koncernen till ca 440 MSEK.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 4,8 MSEK (4,4) för helåret 2014. Resultatet före skatt uppgick till -220,4 MSEK (-44,2). I resultatet ingår nedskrivningar av aktier i dotterbolag och intressebolag med totalt 182,0 MSEK (28,0) samt nedskrivningar av fordringar hos koncernbolag med 15,5 MSEK.

Personal och organisation

Online Group ökade genom förvärvet av Binero antalet anställda. Vid periodens utgång hade Online Group 181 (174) 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 | Jamtport | Binero | Digital Next | Totalt |
|---|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Köpeskilling (TSEK) | | | | |
| Likvida medel | 3 480 | 26 000 * | | 29 480 |
| Eget kapitalinstrument | - | 47 700 | 4 770 | 52 470 |
| Lånerevers | 2 320 | - | - | 2 320 |
| Summa erlagd köpeskilling | 5 800 | 73 700 | 4 770 | 84 270 |
| Summa identifierbara nettotillgångar | 965 | 581 | 144 | 1 690 |
| Nedskrivning Goodwill | | -39 800 | | -39 800 |
| Goodwill | 4 835 | 33 319 | 4 626 | 42 780 |

*) 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 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 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 visade 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 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.

Avskrivningar/Nedskrivningar

Totala nedskrivningar av goodwill under året uppgick till 147,4 MSEK och fördelar sig på följande förvärv; Just Search UK 26,1 MSEK, Just Serach France 15,7 MSEK, Binero 39,8 MSEK, Crystone Sverige 43,9 MSEK, Extern IT 3,0 MSEK och Getupdated 18,9 MSEK.

Avskrivning och reservering av gamla kundfordringar och övriga fordringar har skett med 17 MSEK respektive 13 MSEK.

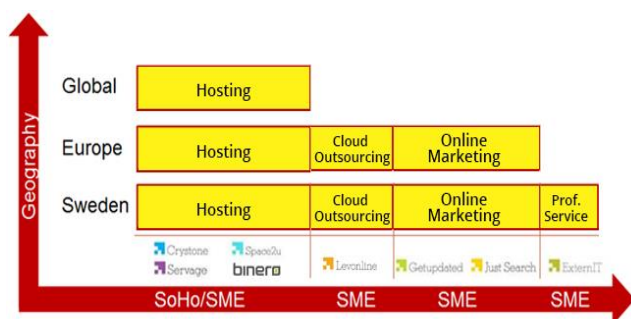
Nedskrivning av tillgångarna i Crystone USA har skett med 14 MSEK.

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.



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 webbhostingtjänster.

Marknadsutveckling

Marknaden för digital media växer och den alltmer sofistikerade kunden efterfrågar allt fler tilläggsprodukter för närvaro och synlighet. 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 31 december 2014

| Ägare | Antal aktier | Innehav, % |
|---|-------------------|-------------|
| PARKERHOUSE INVESTMENTS SWEDEN AB | 2 123 099 | 12,40% |
| GÖRANSSON, RICHARD | 1 700 000 | 9,93% |
| Åke Eriksson genom Bolag | 1 386 422 | 8,10% |
| J P MORGAN CLEARING CORP, W9 | 1 161 429 | 6,78% |
| SSE OPPORTUNITIES LTD | 1 050 944 | 6,14% |
| Anders Aleborg | 591 183 | 3,45% |
| ROBUR FÖRSÄKRING | 561 687 | 3,28% |
| FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSIOI | 548 988 | 3,21% |
| BNY MELLON SA/NV (FORMER BNY), W8IMY | 480 000 | 2,80% |
| ALTED AB | 415 593 | 2,43% |
| Övriga aktieägare | 7 106 128 | 41,49% |
| Total per 31 december, 2014 | 17 125 473 | 100% |

Källa: Euroclear

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 25,7 MSEK per den 31 december 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 ägt av styrelseledamoten Åke Eriksson Utbetalningen var ersättning 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 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 året har styrelseordförande Peter Kopelman och vice styrelseordförande C-M Hallberg varit engagerade i Bolaget, utöver sina styrelseuppdrag, med bl.a. ordning- och-reda frågor, ägarkontakter och refinansiering av Bolaget. Under perioden har Bolaget genomfört två emissioner. Peter Kopelman har genom eget bolag erhållit 650 tkr i ersättning och C-M Hallberg har genom eget bolag erhållit 1050 tkr i ersättning inklusive alla omkostnader. Tidigare tf. vd Torbjörn Wik har genom eget bolag fakturerat 1352 tkr för sina tjänster dels som vd och dels som marknadsdirektör under året.

Förhandlingar pågår mellan tidigare vd Urban Johansson vars avtal hävdades i augusti 2014 och bolaget om att slutföra alla mellanhavanden parterna emellan.

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

Extra bolagsstämma den 6 mars 2015

Den 4 februari 2015 kallade Bolaget till en extra bolagsstämma den 6 mars.

Ny VD utsedd

Den 4 februari meddelade bolaget att Jakob Söderbaum utsetts till ny vd i bolaget.

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 osäkerhetsfaktorer och risker 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 fjärde 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.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ingen utdelning skall ske till aktieägarna.

Kommande rapporttillfällen

29 april 2015: Q1 finansiell rapport
20 maj 2015: Årsstämma
20 augusti 2015: Q2 finansiell rapport
28 oktober 2015: Q3 finansiell rapport
25 februari 2016: Bokslutskommuniké för 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 26 februari 2015
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

Oniva Online Group AB aktie är listad på NASDAQ OMX First North med kortnamnet ONG. Certified Adviser är Mangold Fondkommission AB (08-503 015 50).

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 26 februari 2015.

Koncernens nyckeltal

| Koncernens nyckeltal | Helår 2013 - | | | |
|---|--------------|-----------|------------|------------|
| | Kv 4 2014 | Kv 4 2013 | Helår 2014 | korrigerad |
| Nettoomsättning, MSEK | 58,3 | 57,4 | 256,4 | 216,5 |
| Omsättningstillväxt, % | 1,6% | 38,3% | 118,4% | 46,2% |
| Nettoomsättning per anställd, TSEK | 307 | 338 | 1 349 | 1 274 |
| EBITDA, MSEK | -28,0 | 11,0 | -24,0 | 44,0 |
| EBITDA, marginal | -48,0% | 19,2% | -9,4% | 20,3% |
| Rörelseresultat | -194,9 | -13,7 | -197,0 | 15,0 |
| Rörelsemarginal | neg. | neg. | neg. | 6,9% |
| Periodens resultat, MSEK | -242,5 | 10,3 | -253,2 | 32,2 |
| Periodens resultat per aktie, SEK | -14,16 | 1,81 | -18,93 | 4,85 |
| Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK | -14,16 | 1,69 | -18,28 | 4,55 |
| Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental | 17 125 | 7 197 | 13 495 | 7 197 |
| Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental | 17 125 | 7 670 | 13 968 | 7 670 |
| Registrerat antal aktier vid periodens utgång, tusental* | 17 125 | 11 216 | 17 125 | 11 216 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK | -13,8 | -16,3 | -52,3 | -12,2 |
| Likvida medel, MSEK | 16,7 | 56,1 | 16,7 | 56,1 |
| Soliditet | 49% | 57% | 49% | 57% |
| Nettoskuld, MSEK | 33,7 | 88,1 | 33,7 | 88,1 |
| Genomsnittligt antal anställda | 190 | 170 | 190 | 170 |
| Antal anställda vid periodens slut | 181 | 174 | 181 | 174 |

Koncernrapport över totalresultat

| MSEK | Kv 4 2014 | Kv 4 2013 - korrigerad | Helår 2014 | Helår 2013 - korrigerad |
|---|---------------|---------------------------|---------------|----------------------------|
| Nettoomsättning | 58,3 | 57,4 | 256,4 | 216,5 |
| Övriga rörelseintäkter | -0,2 | 0,9 | 0,7 | 0,9 |
| Summa rörelsens intäkter | 58,1 | 58,3 | 257,1 | 217,4 |
| Övriga externa kostnader | -57,3 | -30,0 | -181,7 | -104,0 |
| Personalkostnader | -24,7 | -17,4 | -90,4 | -69,0 |
| Av- och nedskrivningar | -166,9 | -24,7 | -173,0 | -29,0 |
| Övriga rörelsekostnader | -4,1 | 0,1 | -9,0 | -0,4 |
| Summa rörelsekostnader, netto | -253,0 | -72,0 | -454,1 | -202,4 |
| Rörelseresultat | -194,9 | -13,7 | -197,0 | 15,0 |
| Resultat från intressebolag | -2,9 | -2,2 | -3,2 | -2,2 |
| Finansiella intäkter | 0,0 | 0,1 | 0,2 | 0,1 |
| Finansiella kostnader | -1,1 | -3,8 | -7,2 | -10,6 |
| Resultat före skatt | -198,9 | -19,6 | -207,2 | 2,3 |
| Skatt på periodens resultat | -43,6 | 29,9 | -46,0 | 29,9 |
| Periodens resultat för kvarvarande verksamheter | -242,5 | 10,3 | -253,2 | 32,2 |
| Avvecklade verksamheter: | | | | |
| Redovisat resultat från avvecklade verksamheter | 0,0 | 2,7 | -2,2 | 2,7 |
| Periodens resultat | -242,5 | 13,0 | -255,4 | 34,9 |
| Periodens resultat per aktie för kvarvarande verksamheter, SEK | -14,16 | 1,81 | -18,93 | 4,85 |
| Periodens resultat per aktie efter utspädning för kvarv. verksam. SEK | -14,16 | 1,69 | -18,28 | 4,55 |
| Periodens totalresultat per aktie, totalt, SEK | -14,16 | 1,81 | -18,93 | 4,85 |
| Periodens totalresultat per aktie efter utspädning, totalt, SEK | -14,16 | 1,69 | -18,28 | 4,55 |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning (tusental) | 17 125 | 7 197 | 13 495 | 7 197 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (tusental) | 17 125 | 7 670 | 13 968 | 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

| MSEK | 2014-12-31 | 2013-12-31 korrigerad |
|---|--------------|--------------------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 147,5 | 229,2 |
| Materiella anläggningstillgångar | 9,6 | 11,8 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 5,1 | 77,3 |
| Summa anläggningstillgångar | 162,2 | 318,3 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Kundfordringar | 30,7 | 35,5 |
| Övriga fordringar | 13,9 | 41,6 |
| Likvida medel | 16,7 | 56,1 |
| Summa omsättningstillgångar | 61,3 | 133,2 |
| Tillgångar i avyttringsgrupp som innehas för avveckling | | 0,2 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 223,5 | 451,8 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Summa eget kapital | 108,6 | 258,4 |
| Långfristiga skulder | | |
| Långfristiga skulder till kreditinstitut | 1,1 | 7,7 |
| Övriga långfristiga finansiella skulder | 2,7 | 8,2 |
| Övriga långfristiga skulder | 0,1 | 4,0 |
| Summa långfristiga skulder | 3,9 | 19,9 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Kortfristiga skulder till kreditinstitut | 38,7 | 54,4 |
| Övriga kortfristiga finansiella skulder | 8,0 | 17,8 |
| Leverantörsskulder | 13,6 | 27,2 |
| Övriga skulder | 50,7 | 74,1 |
| Summa kortfristiga skulder | 111,0 | 173,5 |
| Summa skulder | 114,9 | 193,4 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 223,5 | 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 MSEK och övriga skulder ökar med 11,8 MSEK.

Koncernens förändring i eget kapital

| MSEK | 2014-12-31 | 2013-12-31 |
|---|--------------|--------------|
| Ingående eget kapital vid årets början | 286,9 | 77,8 |
| Rättelse av intäktsredovisning | -28,5 | - |
| Justerat ingående eget kapital | 258,4 | 77,8 |
| Nyemissioner, netto efter avdrag för emissionskostnader | 104,1 | 146,9 |
| Pågående, ej registrerad nyemission | - | 1,7 |
| Omräkningsdifferens | 1,5 | -2,8 |
| Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital | 364,0 | 223,6 |
| Periodens totalresultat | -255,4 | 63,3 |
| Utgående eget kapital | 108,6 | 286,9 |

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

| MSEK | Kv 4 2014 | Kv 4 2013 - korrigerad | Helår 2014 | Helår 2013 - korrigerad |
|---|--------------|---------------------------|--------------|----------------------------|
| Resultat före skatt, kvarvarande verksamheter | -198,9 | -21,5 | -207,2 | 2,3 |
| Resultat före skatt, avvecklade verksamheter | 0,0 | 2,7 | -2,2 | 2,7 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 164,7 | 25,4 | 166,1 | 29,7 |
| Betald skatt | -0,4 | -4,9 | -2,8 | -4,9 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -34,6 | 1,7 | -46,1 | 29,7 |
| Förändring av rörelsefordringar | 38,3 | -16,9 | 31,6 | -11,6 |
| Förändring av rörelseskulder | -17,5 | -1,1 | -37,8 | -30,3 |
| Förändring av rörelsekapitalet | 20,8 | -18,0 | -6,2 | -41,9 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -13,8 | -16,3 | -52,3 | -12,2 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -0,6 | -32,9 | -3,6 | -38,4 |
| Kassaflöde efter investeringsverksamheten | -14,4 | -49,1 | -55,9 | -50,5 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 23,8 | 97,6 | 16,3 | 98,9 |
| Periodens kassaflöde | 9,4 | 48,5 | -39,6 | 48,3 |
| Likvida medel vid periodens ingång | 7,1 | 7,7 | 56,1 | 7,7 |
| Kursdifferens i likvida medel | 0,2 | -0,1 | 0,2 | -0,0 |
| Likvida medel vid periodens utgång | 16,7 | 56,1 | 16,7 | 56,1 |

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

Koncernens segmentsredovisning

| Extern Nettomsättning | KV 4 2014 | Kv 4 2013 - | | Helår 2013 - |
|------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | | korrigerad | Helår 2014 | korrigerad |
| Hosting | 34,1 | 22,0 | 133,7 | 93,6 |
| Onlinemarknadsföring | 24,2 | 35,3 | 122,7 | 122,8 |
| Totalt | 58,3 | 57,3 | 256,4 | 216,4 |
| Rörelseresultat | | | | |
| Hosting | -125,9 | -6,8 | -114,0 | 18,7 |
| Onlinemarknadsföring | -59,9 | -6,1 | -65,9 | 6,4 |
| Koncerngemensamt | -9,1 | -0,9 | -17,1 | -10,1 |
| Totalt | -194,9 | -13,8 | -197,0 | 15,0 |
| Rörelsemarginal | | | | |
| Hosting | neg. | neg. | neg. | 20% |
| Onlinemarknadsföring | neg. | neg. | neg. | 5% |
| Totalt | neg. | neg. | neg. | 7% |

*I rörelseresultatet ingår nedskrivningar av goodwill för respektive segment Hosting 87,6 MSEK och Onlinemarknadsföring 60,7 MSEK

Moderbolagets resultaträkning

| MSEK | Kv 4 2014 | Kv 4 2013 | Helår 2014 | Helår 2013 |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Nettoomsättning | 1,7 | 1,1 | 4,8 | 4,4 |
| Övriga rörelseintäkter | 0,0 | - | | - |
| Summa rörelsens intäkter | 1,7 | 1,1 | 4,8 | 4,4 |
| Övriga externa kostnader | -7,1 | -2,9 | -18,7 | -8,1 |
| Personalkostnader | -1,7 | -1,7 | -5,4 | -5,6 |
| Avskrivningar | -0,1 | -0,1 | -0,2 | -0,2 |
| Övriga rörelsekostnader | -13,0 | -0,0 | -13,6 | -0,1 |
| Summa rörelsekostnader | -21,9 | -4,7 | -37,9 | -14,0 |
| Rörelseresultat | -20,2 | -3,6 | -33,1 | -9,6 |
| Resultat från andelar i dotterföretag | -182,0 | -28,0 | -182,0 | -28,0 |
| Resultat från andelar i intresseföretag | -2,6 | -1,9 | -2,6 | -1,9 |
| Finansiella intäkter | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Finansiella kostnader | -0,3 | -1,9 | -2,8 | -4,9 |
| Resultat före skatt | -205,0 | -35,2 | -220,4 | -44,2 |
| Koncernbidrag | 15,1 | 32,5 | 15,1 | 32,5 |
| Skatt på periodens resultat | -39,7 | 44,7 | -39,7 | 44,7 |
| Periodens resultat | -229,6 | 42,0 | -245,0 | 33,0 |

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| MSEK | 2014-12-31 | 2013-12-31 |
|--|--------------|--------------|
| Tecknat ej inbetalt kapital | | - |
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 0,2 | 0,4 |
| Materiella anläggningstillgångar | - | 0,0 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 182,7 | 307,6 |
| Summa anläggningstillgångar | 182,9 | 308,0 |
| Kundfordringar | 1,2 | 0,2 |
| Fordringar hos koncernföretag | 9,0 | 27,7 |
| Övriga fordringar | 1,6 | 9,6 |
| Likvida medel | 5,9 | 47,3 |
| Summa omsättningstillgångar | 17,8 | 84,8 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 200,6 | 392,9 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Eget kapital | 107,8 | 248,7 |
| Långfristiga skulder | | |
| Långfristiga skulder till kreditinstitut | | 5,0 |
| Övriga långfristiga finansiella skulder | 2,7 | 8,0 |
| Övriga långa skulder | | - |
| Summa långfristiga skulder | 2,7 | 13,0 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Kortfristiga skulder till kreditinstitut | 5,0 | 18,7 |
| Övriga kortfristiga finansiella skulder | 8,0 | 17,8 |
| Leverantörsskulder | 2,0 | 12,6 |
| Skulder till koncernföretag | 70,2 | 71,0 |
| Övriga skulder | 5,0 | 11,1 |
| Summa kortfristiga skulder | 90,2 | 131,2 |
| Summa skulder | 92,9 | 144,2 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 200,6 | 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
Österlånggatan 74
503 37 Borås
Tel. 033-700 42 00

Kramfors

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

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
Tel: +44 845 539 0642

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