

Delårsrapport

2010-07-01 – 2010-09-30



Delårsrapport Kvartal 3 2010

Kraftig tillväxt och förbättrad lönsamhet

Sammanfattning tredje kvartalet

- *Nettoomsättningen ökade med 135 % till 5 537 kkr (2 352 kkr).*
- *Förbättrat rörelseresultat före avskrivningar -1 633 kkr (-3 432 kkr)*
- *Förbättrat rörelseresultat efter avskrivningar -2 011 kkr (-4 835 kkr).*
- *Första etappen i integrationen av det nyförvärvade Hedbergs Guld & Silver AB är slutförd.*
- *Säsongvariationen i resultat och omsättning har kraftigt minskat tack vare förvärv av Hedbergs Guld & Silver och outsourcingen av Önskefotos produktion.*
- *Koncernen kommer att byta namn till Online Brands Nordic AB (publ) i enlighet med bolagsstämmans beslut den 21 okt.*

Rapportperiod (juli - september 2010)

- Nettoomsättningen för koncernen uppgick till 5 537 kkr (2 352 kkr).
- Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick för koncernen till -1 633 kkr (-3 432 kkr).
- Resultat före skatt uppgick till -2 008 kkr (-4 912 kkr).
- Koncernens resultat per aktie uppgick till -0,10 kr (-0,25 kr). Antalet aktier uppgår till 14 347 303 .
- Soliditeten uppgick i koncernen till 52 % (58,6 %).

Kommentarer till tredje kvartalet

Under tredje kvartalet har huvudprioriteten varit att integrera Hedbergs Guld & Silver i koncernen samt att lägga basen för en stark julförsäljning i de båda bolagen.

Hedbergs Guld & Silver lanserade en helt ny e-handelsbutik under perioden, www.hedbergsguld.se

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade under kvartalet med 135 % jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 5 537 kkr (2 352 kkr). Tillväxten beror på förvärvet av Hedbergs Guld & Silver.

Resultat

Koncernen har ett rörelseresultat före avskrivningar om -1 633 kkr (-3 432) under kvartalet.

Säsongsvariationen gör att resultatet skiljer sig stort mellan kvartalen. Historiskt har bolaget haft 75 % av sin omsättning under det fjärde kvartalet. Ett av målen med den strategiförändring och omstrukturering som nämnts i rapporten är att minska denna resultatsvängning. Trots förvärvet av Hedbergs Guld & Silver kommer det fjärde kvartalet fortfarande vara det dominerande, men med en högre andel av total försäljning under kvartal två och tre.

Såväl personalkostnader som övriga externa kostnader är lägre än motsvarande period föregående år, trots att detta års siffror innehåller kostnader för både Önskefoto och Hedbergs Guld & Silver. Kostnadsbesparingen beror på outsourcingen av Önskefotos fotoproduktion till externa partners.

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel uppgick per den 30 september till 2 702 kkr. Soliditeten uppgick till 52 %.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2 750 kkr (-3 945 kkr), varav -1 628 kkr (- 3 443 kkr) härrör från rörelsen och -1 122 kkr (- 502 kkr) i förändrat rörelsekapital.

Moderbolagets nettoomsättning under perioden var 1 967 kkr (2 352 kkr) med ett resultat efter skatt om -1 330 kkr (-3 620 kkr). Moderbolagets soliditet var 67,7 % (58,6 %) och likvida medel uppgick till 1 815 kkr (4 228 kkr).

Koncernens finansiella ställning är god och fortsatt satsningar på tillväxt, t.ex. framtida potentiella förvärv, kommer kunna genomföras via befintligt eget kapital och lånefinansiering.

Segment

Bolaget redovisar utveckling per segment, dvs idag Foto & Bild och Guld & Silver.

Foto & Bild

Nettoomsättning 1 967 kkr (2 352 kkr). Förbättrat rörelseresultat före avskrivningar till -1 621 kkr (-3 432 kkr).

Guld & Silver

Hedbergs Guld & Silver förvärvades under det andra kvartalet och finns med i koncernens resultat från juni och framåt. Nettoomsättning för det tredje kvartalet är 3 731 kkr. Rörelseresultat före avskrivningar är -12 kkr. Alla utvecklingskostnader för den nya e-handelsbutiken och övriga utvecklingsprojekt har tagits direkt över resultatet.

Övriga händelser under tredje kvartalet

Under tredje kvartalet har fokus legat på integration av Hedbergs Guld & Silver i koncernen. En ny e-handelsbutik har lanserats och onlineaktiviteter för att driva trafik och försäljning har intensifierats. En ny grafisk profil för marknadsmaterial har tagits fram och logotypen har modifierats och moderniserats. Skyltning och exponering i butiken i Dalsjöfors har gjorts om. Sortimentet har kompletterats med ett antal kända varumärken inom smycken och presentartiklar. Hedbergs Guld & Silver håller kvar vid sitt lågpriskoncept, men strävar efter att tydligare visa upp den kvalitet och lyxkänsla som sortimentet står för.

Inom segmentet Foto & Bild har fokus legat på att planera och genomföra aktiviteter inför julsäsongen.

Den framtida strukturen för koncernen har förberetts och tagits fram under kvartalet.

Händelser efter kvartalets utgång

Önskefoto AB har vid en extra bolagsstämma den 21 oktober fattat beslutet att ansöka om namnbyte till Online Brands Nordic AB. Verksamheten i Önskefoto, inklusive avtal och personal, kommer att flyttas ner i ett nytt dotterbolag som kommer att namnändras till Önskefoto AB.

Koncernen ligger i förhandling om ytterligare ett företagsförvärv. Förvärvet förväntas vara genomfört innan årets slut.

Önskefoto har lanserat en ny produkt, www.minpersonligakalender.se.

Utsikter för helåret 2010

Inga förändringar i utsikterna för helåret 2010 sedan föregående rapport.

Önskefoto räknar med en tillväxt under 2010 och att nå ett positivt rörelseresultat för året även inräknat omstruktureringskostnaderna i Önskefoto.

Omstruktureringskostnaden beräknas inte överstiga den kostnad om 2 350 kkr som belastat resultatet under första halvåret 2010, vilket är en förbättring mot den första lämnade prognosen på 3 000 kkr. Samtidigt kommer den minskade fasta kostnaden att innebära att resultatet blir jämnare fördelat under året med en minskad finansiell risk som följd. Omstruktureringen innebär också ett minskat investeringsbehov då produktionen sker externt. Även rörelsekapitalbindningen kommer att minska något pga Önskefoto ej kommer hålla eget produktionslager.

Önskefoto bedriver ett aktivt arbete för att stärka lönsamheten under årets första tre kvartal samt öka värdet på befintlig kunddatabas. Detta kan ske genom ytterligare företagsförvärv och genom att sälja andra produkter till sina prioriterade målgrupper i egen regi eller via partners. Strukturomvandlingen av Önskefotos produktion har inneburit att de fasta kostnaderna har minskat med 8 miljoner kronor per år.

Fokus framåt kommer att läggas på produktutveckling, marknadsföring och försäljning samt att utnyttja synergierna mellan Hedbergs Guld och Önskefoto.

Kommande rapporttillfälle

Bokslutskommuniké presenteras den 16 februari 2011.

Delårsrapporten har upprättats enligt BFNAR 2007:1.

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas slutliga granskning.

Sölvesborg den 28 oktober 2010

Monika Dagberg, Verkställande Direktör
Önskefoto AB (publ), Org.nr. 556211-8637
Gesällvägen 3, 294 81 Sölvesborg
Tel: 0456-14 000

För eventuella frågor gällande kvartalsrapporten kontakta gärna:

Monika Dagberg, Verkställande Direktör, 0706 16 24 00
Göran Nordlund, Styrelseordförande, 0704 33 13 20
För mer information om verksamheten, se www.onskefoto.se

Bolagets Certified Adviser

Thenberg & Kinde Fondkommission AB
Box 2108
403 12 Göteborg
Tel: 031 745 50 00

Mer om Önskefoto AB (publ)

Önskefoto AB (publ) är en ledande aktör och är marknadsdominerande i Sverige och Norge inom produktutveckling, marknadsföring och försäljning av personifierade bildprodukter såsom fotokalendrar, fotoböcker och studentskyltar. Den största delen av försäljningen kommer via e-handel via webbplatserna www.onskefoto.se, www.allfoto.se, www.myphotocalendar.co.uk, www.moncalendrierphoto.fr och www.mijnfotokalender.nl samt www.canvaskonst.se och www.minpersonligakalender.se. Önskefoto har nått sin nuvarande position genom att ta till vara på trendsiftet från analog till digital fotografering. År 2009 omsatte Önskefoto 40 MSEK. Önskefoto är beläget i Sölvesborg. Önskefoto äger samtliga aktier i Hedbergs Guld & Silver www.hedbergsguld.se ett företag som säljer guld, silver och övriga smycken till privatpersoner via e-handel, postorder och en butik i Dalsjöfors utanför Borås. Hedbergs Guld omsatte 17 MSEK år 2009. Önskefotos aktie handlas på First North under tickerkodens OFAB. Bolagets Certified Adviser är Thenberg & Kinde Fondkommission.

Resultaträkning

Koncern

	2010-07-01 2010-09-30	2009-07-01 2009-09-30	2010-01-01 2010-09-30	2009-01-01 2009-09-30	2009-01-01 2009-12-31
<i>Belopp i tusental kronor</i>					
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	5 537	2 352	17 430	10 471	39 672
Övriga rörelseintäkter	22	-	64	390	425
	5 559	2 352	17 494	10 861	40 097
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-3 033	-828	-6 962	-2 686	-7 527
Övriga externa kostnader	-2 414	-2 544	-7 885	-8 275	-18 002
Personalkostnader	-1 745	-2 412	-6 421	-7 388	-12 073
Rörelseresultat före avskrivningar	-1 633	-3 432	-3 774	-7 488	2 495
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-358	-1 391	-1 481	-4 187	-5 894
Övriga rörelsekostnader	-20	-12	-87	-	-2 393
Omställningskostnader	-	-	-2 350	-	-
Rörelseresultat	-2 011	-4 835	-7 692	-11 675	-5 792
Ränteintäkter och liknande resultatposter	8	-	18	39	42
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5	-77	-113	-229	-114
Resultat före skatt	-2 008	-4 912	-7 787	-11 865	-5 864
Bokslutsdispositioner *	-	-	-	-	5 808
Skatt på periodens resultat	525	1 292	2 257	3 121	-
Periodens resultat	-1 483	-3 620	-5 530	-8 744	-56
Resultat per aktie vid periodens utgång	-0,10	-0,25	-0,39	-0,61	-0,004
Antal aktier vid periodens utgång	14 347 303	14 347 303	14 347 303	14 347 303	14 347 303
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning	15 047 303	14 347 303	15 047 303	14 347 303	14 347 303
Genomsnittligt antal aktier	14 347 303	14 347 303	14 347 303	14 347 303	14 347 303
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	15 047 303	14 347 303	14 580 636	14 347 303	14 347 303

Fr o m 1 juni 2010 ingår Hedbergs Guld & Silver AB i resultatet.

Balansräkning Koncern

<i>Belopp i tusental kronor</i>	<i>2010-09-30</i>	<i>2009-09-30</i>	<i>2009-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 302	3 852	342
Materiella anläggningstillgångar	6 831	5 768	5 225
Finansiella anläggningstillgångar	2 233	-	-
Summa anläggningstillgångar	10 366	9 620	5 567
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	5 807	2 156	1 860
Kortfristiga fordringar	6 069	9 013	9 262
Kortfristiga placeringar	1 084	-	-
Kassa och bank	2 702	4 228	15 989
Summa omsättningstillgångar	15 662	15 397	27 111
SUMMA TILLGÅNGAR	26 028	25 017	32 678
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	13 542	10 097	18 785
Avsättningar	1 129	6 198	390
Skulder			
Långfristiga skulder	4 805	1 821	1 719
Kortfristiga skulder	6 552	6 901	11 784
Summa skulder	11 357	8 722	13 503
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 028	25 017	32 678
Ställda säkerheter	31 810	15 810	15 810
Ansvarsförbindelse	120	200	120
Förändringar av eget kapital	<i>2010-01-01</i>	<i>2009-01-01</i>	<i>2009-01-01</i>
	<i>2010-09-30</i>	<i>2009-09-30</i>	<i>2009-12-31</i>
Eget kapital vid periodens början	18 785	20 276	20 276
Utdelning	-	-1 435	-1 435
Ändring av redovisningsprincip *	287	-	-
Periodens resultat	-5 530	-8 744	-56
Eget kapital vid periodens utgång	13 542	10 097	18 785

* Jämförelsesiffrorna för 2009 avser Önskefoto ABs siffror. Detta innebär att obeskattade reserver och bokslutdispositioner redovisas i enlighet med reglerna för juridisk person.
 2010 redovisas obeskattade reserver som en del av eget kapital och bokslutsdispositioner redovisas inte

Kassaflödesanalys

Koncern

Belopp i tusental kronor	2010-07-01	2009-07-01	2010-01-01	2009-01-01	2009-01-01
	2010-09-30	2009-09-30	2010-09-30	2009-09-30	2009-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-2 011	-4 835	-7 692	-11 675	-5 792
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	383	1 374	2 299	4 185	8 285
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 628	-3 443	-5 471	-7 490	2 413
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-1 122	-502	-2 486	-450	1 545
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 750	-3 945	-7 957	-7 940	3 958
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-94	-	-4 512	-670	-717
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-83	-593	-818	-2 718	-2 808
Periodens kassaflöde	-2 927	-4 538	-13 287	-11 328	433
Likvida medel vid periodens början	5 629	8 766	15 989	15 556	15 556
Likvida medel vid periodens slut	2 702	4 228	2 702	4 228	15 989
Förändringen i periodens kassaflöde	-2 927	-4 538	-13 287	-11 328	433
NYCKELTAL	2010-07-01	2009-07-01	2010-01-01	2009-01-01	2009-01-01
	2010-09-30	2009-09-30	2010-09-30	2009-09-30	2009-12-31
Rörelsemarginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %	52,0%	58,6%	52,0%	58,6%	58,4%