

H1 Communication AB (publ)

Tilläggsmemorandum 1



Upprättat 2008-05-05 i samband med förlängning av teckningstid i pågående nyemission och anslutning av Bolagets aktier till AktieTorget.

Teckningstid i pågående emission förlängd till och med 2008-05-23

www.h-1.se



H1 Communication AB förlänger anmälningstiden i pågående emission till och med 23 maj 2008.

Erbjudandet att teckna aktier i H1 Communication AB (publ) har fått uppmärksamhet både i media och bland investerare. Under den ursprungliga teckningsperioden har teckningsgraden varit relativt god trots att det allmänna marknads läget har varit turbulent och Stockholmsbörsen har upplevt en allmän nedgång. På grund av denna omständighet samt att detta tilläggs memorandum med kompletterande finans information upprättats har styrelsen för H1 beslutat förlänga teckningstiden i Bolagets pågående nyemission i syfte att kunna slutföra emissionen till fullo. Bolaget förbehåller sig emellertid rätten att tidigare lägga sista dagen för anmälan.

Anmälan och anmälningstid

Intressent som gjort anmälan under den ursprungliga anmälningstiden, (31 mars 2008 till och med den 29 april 2008), är garanterad tilldelning av det antal aktier som tecknats och behöver inte vidta några åtgärder med anledning av förlängningen. Intressenter som önskar öka sin teckning av aktier i Bolaget kan göra så genom att insända ny anmälningssedel till Aqurat Fondkommission AB.

Den förlängda anmälningstiden löper till och med den 23 maj 2008. Aktier tilldelas fortsättningsvis löpande under perioden enligt principen "först till kvarn". Styrelsen kan komma att besluta om att tidigare lägga eller senarelägga såväl sista dag för anmälan som sista dag för betalning. Eventuell tidigare läggning föregås av ett pressmeddelande senast tre helgfria vardagar före den tidigare lagda sista dagen för anmälan.

Uppdaterad tidplan

Samtliga datum nedan kan komma att tidigare läggas om Bolaget beslutar att tidigare lägga sista dagen för anmälan.

Förlängd anmälningstid:	till och med 23 maj 2008
Datum för offentliggörande av utfallet i erbjudandet:	28 maj 2008
Likviddag:	30 maj 2008
Första dag för handel med Bolagets aktier Aktietorget:	11 juni 2008

Villkor i sammandrag (Uppdaterad 2008-05-05)

Emissionsbelopp (högst)	4 017 600 SEK
Kurs	6,20 SEK
Antal emitterade aktier	648 000st B-aktier
Teckningsposter	1 000 aktier (6 200 SEK per post)
Anmälningstid	31 mars – 23 maj 2008, tilldelning av aktier sker löpande enligt principen "först till kvarn"
Beräknad likviddag	30 maj 2008
Första dag för handel i H1-aktien	Runt 11 juni 2008
ISIN-kod	SE0002381558
Organisationsnummer	556730-0610
Kortnamn på Aktietorget	H1



H1 Communication AB – delårsrapport första kvartalet 2008

Hög tillväxt och förstärkta marginaler

Första kvartalet 2008 kännetecknas av en mycket hög tillväxttakt och klart förstärkta vinstmarginaler där både bruttomarginal och EBITDA haft en god utveckling. Netto omsättningen uppgick till 2,148 MSEK vilket var en ökning med 223,5% (1,187 MSEK) i jämförelse med föregående kvartal. Efterfrågan gällande H1:s tjänster var mycket god under perioden och ett flertal affärer slutfördes under sista delen av kvartalet vilka kommer få ett genomslag på omsättning och lönsamhet under andra kvartalet 2008. Bolaget räknar med att uppvisa ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten redan under andra kvartalet 2008.

- Periodens omsättning ökade med 223,5 % till 2,148 MSEK (960 TSEK)*
- Periodens bruttoresultat var positivt och ökade till 261 TSEK (-211 TSEK)*
- Periodens resultat före skatt -1,214 MSEK (- 1,242 MSEK)*
- Förstärkt bruttomarginal : 12 % (- 22%)*
- Förstärkt vinstmarginal (EBITDA): - 56,5 % (-129,2%)*

(*Kvartal 4 2007)

Rörelsens intäkter

Rörelsens intäkter under perioden uppgick till 2 148 MSEK vilket var en ökning med 223,5 % i jämförelse med föregående kvartal. Perioden har haft en hög jämn genomsnittlig tillväxttakt. Tillväxten kan i första hand härledas till en god tillströmning av nya kunder och av en positiv utveckling av intäkter i befintlig kundstock. Bolaget bedömer att tillväxttakten fortsatt kommer vara mycket god, ett antal affärer som slutfördes under sista delen av kvartalet i kombination med bolagets offertstock kommer få ett mycket positivt genomslag gällande intäkterna för kommande perioder under 2008.



Rörelsens resultat

Rörelsens resultat för perioden uppgick till - 1 214 MSEK vilket var i linje med bolagets prognos. Utvecklingen var positiv för såväl försäljning som lönsamhet där både bruttomarginalen och vinstmarginal klart har förstärkts. Expansion av den löpande verksamheten medförde ökade kostnader under kvartalet men säkerställer en fortsatt hög tillväxttakt. Integrationen av nya uppdraget har varit framgångsrik och integrationskostnader relaterade till nya uppdrag påverkade resultatet negativt med cirka 750 TSEK för perioden. Bolaget räknar med att uppvisa ett positivt EBITDA resultat och kassaflöde från den löpande verksamheten under andra kvartalet 2008. Kassaflödet påverkas negativt med 105 TSEK för perioden gällande emissionskostnader relaterade till pågående ej slutförda nyemission.



Viktiga händelser under första kvartalet

- Under perioden slutfördes affär med Aftonbladet Nya Medier , full implementering klar under mars 2008.
- Under perioden slutfördes affär med Bonnierförlagen, full implementering av uppdraget är klar per den första maj 2008.
- 38 st tecknade avtal gällande svarsservice / växeluppdrag genererades under perioden, 30 st har implementerats löpande under perioden.8 st implementeras under andra kvartalet 2008.
- Produktionen i Östersund utökad med 30 arbetsstationer

Framtid

H1 har en tydlig tillväxtstrategi och skall växa både organiskt och genom förvärv. Tre tydliga tillväxtområden i denna strategi är contactcenter tjänster, svarsservice tjänster och förvärv.

H1 kommer fortsätta enligt upplagd strategi vilket betyder en hög tillväxttakt i kombination med ökande marginaler. Den organiska tillväxttakten kommer vara fortsatt mycket god och bolaget skattar att den kommer ligga på över 100 % gällande nästkommande kvartal. Bolaget bedömer också att de rätta förutsättningarna för att nå en positiv avkastning infinner sig någon gång under andra kvartalet 2008. Detta är något snabbare än tidigare beräkningar och är givetvis positivt för bolagets framtida utveckling.

För att få full utväxling gällande förvärvsdelen i tillväxtstrategin så förutsätter detta ytterligare kapital samt en noterad likvid H1 aktie, därav att pågående nyemission och notering på Aktietorget är en mycket viktig strategisk variabel. Erbjudandet att teckna aktier i H1 har fått uppmärksamhet både i media och bland investerare. Under ursprunglig teckningsperiod var emellertid det allmänna marknadsläget turbulent och Stockholmsbörsen har upplevt en allmän nedgång. På grund av denna omständighet har Bolaget beslutat förlänga teckningstiden i pågående nyemission. Detta i syfte att kunna slutföra emissionen till fullo. Förutsättningarna för slutförande bedöms som goda.

Finansiell ställning

Per den 31 mars uppgick Bolagets egna kapital till 1 093 661 SEK, och likvida medel till 644 517 SEK.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten har upprättats enligt årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer 1-29 och tillhörande uttalanden.

Granskning

Delårsrapporten är inte granskad av Bolagets revisor.

Kommande ekonomisk information

Bolagets första årsredovisning kommer att upprättas per den 31 augusti 2008 för perioden 2007-05-18—2008-08-31.

Delårsrapport andra kvartalet 2008	8 augusti 2008
Bokslutskommuniké	17 oktober 2008
Delårsrapport tredje kvartalet 2008	27 oktober 2008

Östersund 2008-05-05
Jörgen Larsson
Verkställande Direktör

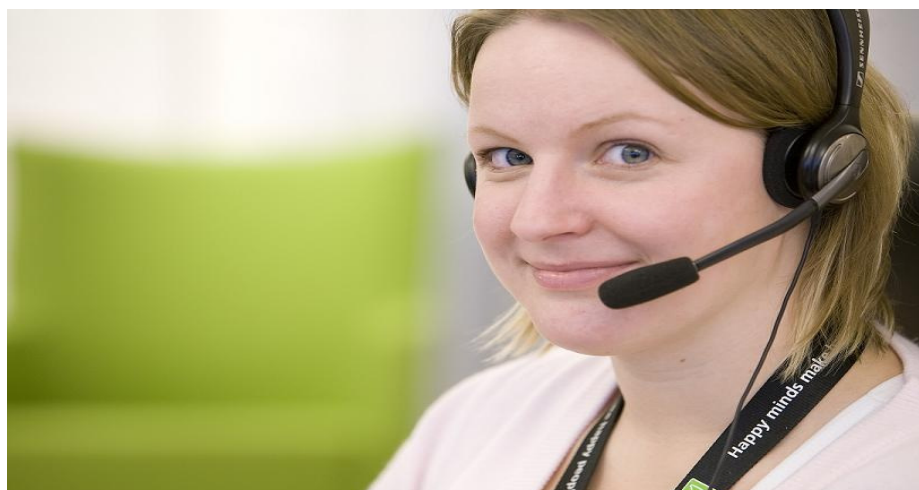


Rörelsens Resultaträkning i sammandrag	jan– mar 2008	maj 2007 – mar 2008
	(SEK)	(SEK)
RÖRELSENS INTÄKTER		
Intäkter ContactCenter tjänster	2 148 480	3 133 515
Övriga intäkter	0	0
Summa rörelse intäkter	2 148 480	3 133 515
RÖRELSENS KOSTNADER		
Direkta personalkostnader (Produktion)	-1 887 883	-3 137 482
Underkonsultkostnader	0	0
Bruttoresultat	260 887	-3 967
Övriga externa kostnader	-780 052	-4 659 034
Indirekt personal	- 690 573	-1 214 107
Summa rörelsekostnader	-3 358 508	-5 873 141
EBITDA	-1 213 738	-2 739 626
Avskrivningar	-122 697	-242 620
Finansiella poster	-2 308	807
Skatt		
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT	-1 338 743	-2 981 439
Rörelsens Balansräkning i sammandrag	31 mars 2008	31 dec 2007
	(SEK)	(SEK)
Anläggningstillgångar		
Maskiner och Inventarier	2 227 738	2 301 472
Finansiella	86 115	94 446
Summa anläggningstillgångar	2 313 853	2 395 918
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	1 370 149	1 326 592
Kassa och Bank	644 517	1 497 091
Summa omsättningstillgångar	2 014 666	2 823 910
Summa tillgångar	4 328 519	5 219 828
Eget kapital		
Aktiekapital	1 345 342	1 333 336
Överkursfond	2 729 758	2 333 328
Periodens resultat före skatt	-2 981 439	-1 631 195
Summa eget kapital	1 093 661	2 368 805
Skulder		
Kortfristiga skulder	3 234 858	2 851 021
Summa skulder	3 234 858	2 851 021
Summa eget kapital och skulder	4 328 519	5 219 829



Kassaflödesanalys	jan– mar 2008	maj 2007 –mar 2008
	(SEK)	(SEK)
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	- 1 347 936	- 2 982 246
Avskrivningar	122 697	242 620
Övriga ej likviditetspåverkande poster	0	0
Erhållen och erlagd ränta	501	5 163
Erlagd ränta	- 2989	-4 356
Förändring kundfordringar	- 153 685	- 1 291 799
Förändring övriga kortfristiga fordringar	110 129	- 78 349
Förändring leverantörsskulder	171 190	2 372 463
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	212 643	862 394
Kassaflöde från löpande verksamheten	-887 270	-874 110
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	48 962	3 012 858
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-8331	86 115
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-40 631	-3 098 973
Finansieringsverksamheten		
Nyemissioner	180 000	4 180 000
Emissionskostnader*	-104 900	-104 900
Amortering av skuld	0	0
Investeringsstöd	0	542 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	75 100	4 617 600
Periodens kassaflöde	- 852 801	644 517
Likvida medel vid periodens början	1 497 318	0
Likvida medel vid periodens slut	644 517	644 517

*emissionskostnader relaterade till pågående nyemission som är planerad att slutföras 23/5-08





ADRESSER

H1 Communication AB
Öneslingan 5
832 51 FRÖSÖN
investor@h-1.se

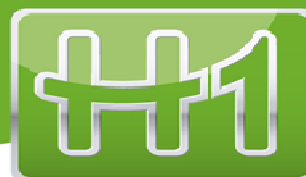
Revisorer
BDO Nordic Stockholm AB
Box 24193/Karlavägen 100, Plan 5
104 51 STOCKHOLM

Emissionsinstitut
Aqurat Fondkommission AB
Box 702
182 17 DANDERYD

Kontoförande Institut
VPC AB
Box 7822
103 87 STOCKHOLM

Emissionsmemorandum, anmälningssedel samt videopresentation finns tillgängligt på H1:s webb www.h-1.se, www.aqurat.se samt på www.aktietorget.se

**Happy
minds
make
happy
people**



www.h-1.se