

2013

DELÅRSRAPPORT JANUARI - DECEMBER

SAMMANFATTNING OKTOBER - DECEMBER

- Koncernens resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 12,4 (0,5) MSEK
- Moderbolagets resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 12,4 (0,6) MSEK
- Koncernens omsättning uppgick till 19,2 (9,8) MSEK
- Moderbolagets omsättning uppgick till 19,2 (7,4) MSEK
- Genomfört en lyckad företagsrekonstruktion
- Försäljning av verksamheten har intäktsförts med 6,2 MSEK
- Stämmobeslut om en apportionering avseende Modern Ekonomi
- Fullt garanterad företrädesemission om 10,5 MSEK har genomförts
- Förlängt innevarande räkenskapsår till och med 30 juni 2014
- Ny styrelse
- Ackordsvinsten uppgick till 6,8 MSEK

SAMMANFATTNING JANUARI - DECEMBER

- Koncernens resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 10,3 (-3,0) MSEK
- Moderbolagets resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 10,3 (-2,4) MSEK
- Koncernens omsättning uppgick till 31,2 (33,9) MSEK
- Moderbolagets omsättning uppgick till 31,2 (23,0) MSEK



VD KOMMENTAR

Med det omvända förvärvet av Mediaprovider blir Modern Ekonomi den första redovisningskedjan på börsen. Från och med det att apportemissionen blev registrerad den 30 januari 2014 bedriver bolaget numera redovisningstjänster. Modern Ekonomis ansökan om listning på First North har godkänts av börsen. Under listningsprocessen har bolaget legat under observation. Måndagen den 24 februari återförs bolaget till ordinarie listning. Under februari månad kommer styrelsen att kalla till en extra bolagsstämma för att besluta om en omvänd split.

Modern Ekonomi vilar på en 40-årig grund som lades redan år 1969 och som ständigt har utvecklats i takt med marknadens behov. Bolagets grundare samt övriga samarbetspartners har alla en gedigen och dokumenterad ekonomisk kompetens som grund för att bygga starka och lönsamma kundrelationer. Detta har även varit utmärkande för utvecklingen sedan 15 maj 2006 när Modern Ekonomi lanserades, och idag är vi ett av Sveriges snabbast växande företag för ekonomitjänster.

Modern Ekonomi sysselsätter idag 135 personer på 13 orter i Sverige från Gnosjöregionen i söder till Örnsköldsvik i norr.

Modern Ekonomi har fått sitt namn som en direkt konsekvens av delägarnas ambition att skapa ett nytt koncept för redovisningsbyråverksamhet som kan ge alla parter vad som krävs i dagens näringsliv – en modern ekonomihantering. Företagens framgång och utveckling styrs allt mer av förmågan att utnyttja information till att fatta rätt beslut vid rätt tillfälle, och då krävs en hög kvalitet på det ekonomiska beslutsunderlaget.

Modern Ekonomis koncept stöds av en organisation och ett ledarskap som har fokus på lönsamhet och tillväxt. Vi har ett professionellt, tydligt och fokuserat ledarskap för hela företagsgruppen och de lokala kontoren. Tillsammans tränar vi våra förmågor, stöttar varandra och utvecklar effektiva verktyg för att skapa kundnytta.

Vid sidan om våra auktoriserade redovisningskonsulter har Modern Ekonomi tillgång till flera olika kompetenser såsom jurister, IT-ingenjörer och affärsutvecklare. Genom oss får många små och medelstora företag tillgång till samma kompetens som de större företagen har, och en värdefull rådgivning inom områden som exempelvis affärsutveckling, ledarstöd, generationsskiftet, skatter, förvaltning och familjejuridik.

Modern Ekonomi arbetar idag med över 4 000 kunder som huvudsakligen utgörs av ägarledda små och medelstora företag inom de flesta branscher. Kunderna får tillgång till en teknisk plattform för redovisningstjänster, administration och beslutsstöd som Modern Ekonomi har utvecklat unikt för våra kunder.

Det senaste året har det hänt mycket inom Modern Ekonomi och vi är i ett mycket expansivt läge. Vi har etablerat ett eget lönecenter som innebär att vi kan erbjuda effektiva och avancerade lönetjänster, vilket idag är det snabbast växande området för outsourcing. Vi har också startat en HR-avdelning som hjälper våra kunder med HR-tjänster.

Genom dessa nya tjänster har vi fått in många nya kunder med specifika behov som vi kan erbjuda unik service. Genom att fortsätta vår egna satsning på såväl organisk tillväxt som förvärv kan dessa unika lösningar utnyttjas till att bygga allt större kundvolym och därmed en stark egen lönsamhet. Vi ser mot denna bakgrund mycket positivt på framtiden för Modern Ekonomi som en marknadsledare inom ett allt viktigare område inom näringslivet.



Frans Blom
VD
Modern Ekonomi Sverige Holding AB
(publ.)
www.modernekonomi.se

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

FÖRSÄLJNING AV VERKSAMHETEN

Hela verksamheten överläts i slutet av året. Köparen var ett nystartat bolag grundat av sex privatpersoner. Bakgrunden var att Mediaprovider varit under rekonstruktion under stora delar av 2013. Den 28 oktober avslutades rekonstruktionen efter det att borgenärerna godkänt Bolagets ackordsförslag. Bolagets tidigare styrelse har under hela rekonstruktionen sökt kapital via nyemission, både från befintliga och nya ägare. Det har dock inte gått att säkerställa full finansiering för den nödvändiga emissionen, vilket gjort att styrelsen sett över andra alternativ för att hantera ackordslikviden.

De senaste årens förändringar av verksamheten samt den avslutade rekonstruktionen har gjort att nuvarande verksamhet inte passar i ett listat bolag. Den juridiska enheten Mediaprovider, såsom varande ett börsnoterat bolag, har å andra sidan ett värde för andra verksamheter. Överlåtelsen av verksamheten innebar att samtliga anställda, tillgångar, rättigheter, banklån, skulder och avtal övertogs av Köparen, exkluderat samtliga kostnader avseende ackordslikviden samt avtal och kostnader förknippade med Bolagets listning på Nasdaq OMX First North.

GENOMFÖRT EN LYCKAD FÖRETAGSREKONSTRUKTIONEN

Rekonstruktionen av Bolaget inleddes den 24 januari 2013. Beslutet om att rekonstruktionen är fullbordad togs av Stockholms tingsrätt den 4 oktober 2013 då man höll ackordsförhandlingar. Vid mötet godkände Bolagets borgenärer det föreslagna akordet. Beslutet vann laga kraft den 28 oktober 2013. I slutet av december 2013 betalade Bolaget ackordslikviden till borgenärerna.

BESLUT FRÅN EXTRA BOLAGSSTÄMMOR

- att nedsätta aktiekapitalet med 2 732 603,60 kronor, utan indragning av aktier, för täckning av förlust. Efter minskning av aktiekapitalet, i enlighet med vad som har angivits ovan, skall bolagets aktiekapital uppgå till 500 000 kronor, fördelat på sammanlagt 161 630 180 aktier var och en med ett kvotvärde om 0,00309348 kronor.
- att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Rätt att teckna nya aktier skall med företrädesrätt tillkomma de som på avstämningsdagen den 17 december 2013 för nyemissionen är registrerade som aktieägare, där två (2) befintliga aktier ger rätt att teckna tretton (13) nya aktier. För det fall inte samtliga nya aktier tecknas med eller utan företrädesrätt skall garantikonsortiet teckna samtliga resterande aktier inom ramen för emissionens högsta belopp. Avstämningsdag för deltagande i företrädesemissionen är den 17 december 2013. Teckning av aktier med företrädesrätt skall ske genom kontant betalning under perioden 18 december 2013 - 2 januari 2014. De nya aktierna emitteras till en kurs om 0,01 krona per aktie. Vid full teckning innebär det att 1 050 596 170 aktier emitteras, varje aktie till ett kvotvärde om 0,00309348 kronor, innebärande att Bolagets aktiekapital ökas med högst 3 250 000 kronor samt att emissionen kommer att tillföra högst 10 505 962 kronor till Bolaget före emissionskostnader.
- att genomföra en apportemission vilken innebär att Bolagets aktiekapital kommer ökas med högst 14 531 250 kronor genom nyemission av högst 4 697 377 106 aktier. Rätt att teckna nya aktier ska tillkomma säljarna av Modern Ekonomi Sverige AB, där varje säljare ska erhålla nya aktier i Bolaget i förhållande till säljarens innehav av aktier i Modern Ekonomi Sverige AB. Teckning skall ske inom 5 bankdagar efter det att företrädesemissionen i enlighet med beslut på bolagsstämma i Mediaprovider den 10 dec 2013 är registrerad, vilket beräknas ske omkring den 31 januari 2014. Betalning för tecknade aktier ska erläggas senast tio (10) dagar efter tilldelning har skett. Betalning kommer ske genom tillförsel av 1 151 000 aktier i bolaget Modern Ekonomi Sverige AB, org.nr 556770-0470, med adress Varnhemsgatan 12, 541 31 Skövde ("Apportegendomen"). Värdet på Apportegendomen beräknas uppgå till cirka 50 000 000 kronor. Teckningskursen beräknas uppgå till ett cirka (1) öre per aktie.
- att ändra bolagsordningen vad gäller aktiekapitalets gränser samt antalet aktier. Detta beslutades att genomföras i flera steg för att övriga beslut på stämman skall kunna verkställas.

- att ändra Bolagets firma till Modern Ekonomi Sverige Holding AB (publ).
- att ändra Bolagets säte till Skövde kommun, Västra Götalands län.
- att ändra Bolagets verksamhetsbeskrivning till: "Bolagets verksamhet är att tillhandahålla servicekoncept till redovisningsbyråbranschen jämte annan därmed förenlig verksamhet".
- Bolagets styrelse bemyndigades att överlåta hela verksamheten. Överlåtelsen av verksamheten innebär att samtliga anställda, tillgångar, rättigheter, banklån, skulder och avtal övertas av köparen, exkluderat samtliga kostnader avseende ackordslikviden samt avtal och kostnader förknippade med Bolagets listning på Nasdaq OMX First North.
- Stämman beslutade om fortsatt drift i Bolaget. Med anledning av att Bolagets eget kapital understigit hälften av det registrerade aktiekapitalet har styrelsen i enlighet med 25 kap. 13 § aktiebolagslagen upprättat och låtit Bolagets revisor granska en kontrollbalansräkning per den 18 december 2013. Kontrollbalansräkningen och revisorns yttrande framlades för stämman, och stämman beslutade om fortsatt drift i Bolaget.
- Styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma valdes följande ledamöter:
Mats Olsson som styrelsens ordförande, Roy Blom, Bo Eriksson och Staffan Gavel som styrelsens övriga ledamöter. Som styrelsesuppleant valdes Anders Olsson.
- Till Bolagets revisor nyvaldes revisionsbolaget Grant Thornton, med Roger Strömme som ny huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vidare beslutades att Bolaget inte skall ha en revisorssuppleant. Mot bakgrund av detta avslutas den nuvarande revisorssuppleantens uppdrag.
- Stämman beslutade att bolagsordningen §10 får följande lydelse: "Bolagets räkenskapsår skall vara 1 juli – 30 juni". Beslutet innebär att innevarande räkenskapsår förlängs till att omfatta tiden 1 januari 2013 – 30 juni 2014.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

FULLT TECKNAD FÖRETRÄDESEMISSION

I början av januari 2014 avslutades en företrädesemission om 10,5 MSEK. Teckningsgraden i emissionen som ägde rum mellan 2013-12-18 och 2014-01-02 uppgick till 79,23 procent vilket motsvarar cirka 8,32 MSEK. Emissionen var i sin helhet garanterad. De cirka 20,8 procent som inte tecknades har nu tecknats av garanterna. Bolaget tillförs därmed genom nyemissionen cirka 10,5 MSEK före emissionskostnader. Antalet i nyemissionen tecknade aktier uppgår till 1 050 596 170 stycken. Totalt kommer antalet aktier i Bolaget efter emissionen uppgå till 1 212 226 350 stycken.

APPORTEMISSION

Arbetet med förvärvet av Modern Ekonomi Sverige AB slutfördes i samband med att apportemissionen registrerats. I samband med apporten tillfördes det totalt 4 697 377 106 nya aktier. Aktiekapitalet ökade med 14 531 250 kr. Totalt antal aktier efter emissionen uppgår till 5 909 603 456 aktier och aktiekapitalet uppgår till 18 281 250 kr.

NAMNÄNDRING

Namnändring har genomförts och Bolagets firma är från och med den 30 januari 2014 Modern Ekonomi Sverige Holding AB (publ).

VD BYTE

Frans Blom, VD för Modern Ekonomi har tillträtts som VD. Frans efterträdde tidigare VD:n Stefan Mattsson. Detta var föranlett av apportemission i Mediaprovider där Modern Ekonomis verksamhet apportionerades in.

FINANSIELL INFORMATION

Från och med 18 december 2013 ingår ej längre förlagsverksamheten i Bolaget. Under början av 2014 har verksamheten Modern Ekonomi apportionerats in. Resultatet som finns i denna kommuniké är helt och hållet hänfört till den avyttrade förlagsverksamheten och har inget med den framtida verksamheten inom Modern Ekonomi att göra. Balansräkningen i denna kommuniké visar hur Bolaget såg ut efter avyttring av förlagsverksamheten och innan apportioneringen av Modern Ekonomi.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens omsättning för helåret uppgick till 31,2 (33,9) MSEK. För årets fjärde kvartal uppgick omsättningen till 19,2 (9,8) MSEK. Den kraftiga ökning beror dels på att man avyttrat verksamheten vilket intäktsförts med 6,2 MSEK samt att man har intäktsfört ackordsvinst med 8,5 MSEK.

Moderbolagets omsättning för helåret uppgick till 31,2 (23,0) MSEK. För årets fjärde kvartal uppgick moderbolagets omsättningen till 19,2 (7,4) MSEK. Även här beror ökningen på avyttringen av förlagsverksamheten samt ackordsvinsten.

Koncernens resultatet före avskrivningar (EBITDA) för helåret uppgick till 10,3 (-3,0) MSEK. De största anledningarna till det förbättrade resultatet är avyttringen av verksamheten samt ackordsvinsten, vilket förbättrat resultat med ca tillsammans med 13,0 MSEK.

För årets fjärde kvartal uppgick resultatet före avskrivningar (EBITDA) till 12,4 (0,5) MSEK. Moderbolagets resultatet före avskrivningar (EBITDA) för hela perioden uppgick till 10,3 (-2,4) MSEK respektive för årets fjärde kvartal 12,4 (0,6) MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens totala kassaflöde under helåret uppgick till 0,7 (0,0) MSEK. Moderbolagets kassaflöde var under samma period 0,8 (0,0) MSEK.

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 0,8 (0,1) MSEK. Under perioden har det tillförts 3,0 MSEK i en pågående nyemission.

Koncernens soliditet vid periodens utgång var 38,6% och moderbolagets soliditet var 24,6%. Koncernen har inga räntebärande skulder.

KONTROLLBALANSRÄKNINGAR

Moderbolagets eget kapital var vid årets ingång negativt. Styrelsen upprättade en första kontrollbalansräkning som lades fram och godkändes på extra bolagsstämma den 29 april.

En andra kontrollbalansräkning upprättades per 18 december 2013. Den utvisade att aktiekapitalet var återställt och på extra bolagsstämma 19 december 2013 beslutades om fortsatt drift.

PERSONAL

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 0 (26) personer, varav 0% (89%) män, 0% (11%) kvinnor. Koncernen har ingen verksamhet per bokslutsdagen då hela förlagsverksamheten är såld.

INVESTERINGAR

Investeringar under perioden uppgick till 0 KSEK.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Rapporten är upprättad enligt (1995:1554) årsredovisningslagen och därmed i enlighet med god redovisningssed, med vilket bl. a. avses att tillämpliga delar av Bokföringsnämndens allmänna råd och vägledning- ar till dessa allmänna råd har efterlevts.

Koncernredovisningen omfattar Mediaprovider Scandinavia AB (publ) och CMPartner AB.

Denna rapport har ej granskats av Bolagets revisor.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLE

28 april 2014 Delårsrapport Q5, 2014

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)

KONCERNEN

MODERBOLAGET

	2013 JAN-DEC	2012 JAN-DEC	2013 OKT-DEC	2012 OKT-DEC	2013 JAN-DEC	2012 JAN-DEC	2013 OKT-DEC	2012 OKT-DEC
Omsättning	31 236	33 912	19 226	9 837	31 236	22 976	19 226	7 382
Rörelsens kostnader	-20 922	-36 910	-6 866	-9 383	-20 917	-25 369	-6 865	-6 771
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	10 314	-2 988	12 360	454	10 319	-2 393	12 361	611
Avskrivningar	-146	-1 922	-13	-1 379	-146	-9 183	-13	-8 936
Rörelseresultat (EBITA)	10 168	-4 920	12 347	-925	10 173	-11 576	12 348	-8 325
Finansiella poster	-994	-1 079	-767	-583	-994	-4 705	-767	-4 415
Resultat efter finansiella poster	9 174	-5 999	11 580	-1 508	9 179	-16 281	11 581	-12 740
Skatt	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	9 174	-5 999	11 580	-1 508	9 179	-16 281	11 581	-12 740

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)

KONCERNEN

MODERBOLAGET

	2013-12-13	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Balansomslutning	909	7 787	1 481	4 565
Anläggningstillgångar	-	477	574	982
Omsättningstillgångar	909	7 310	907	3 583
Eget kapital	351	- 13 640	364	-11 827
Långfristiga skulder	-	0	560	574
Kortfristiga skulder	558	21 427	557	15 818



KASSAFLÖDESANALYS (KSEK)	KONCERNEN				MODERBOLAGET			
	2013 JAN-DEC	2012 JAN-DEC	2013 OKT-DEC	2012 OKT-DEC	2013 JAN-DEC	2012 JAN-DEC	2013 OKT-DEC	2012 OKT-DEC
Den löpande verksamheten								
Resultat efter finansiella poster	9 174	-5 999	11 580	-1 508	9 179	-16 281	11 581	-12 740
Justerings för poster som inte ingår i kassaflödet:	121	2 221	13	1 135	146	9 185	13	8 937
Kassaflöde från den löpande verksamheten								
före förändring av rörelsekapital	9 295	-3 778	11 593	-373	9 325	-7 096	11 594	-3 803
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital								
Förändring av kortfristiga fordringar	3 504	1 996	2 469	736	3 449	5 648	2 469	6 055
Förändring av kortfristiga skulder	-15 408	-1 156	-17 118	-63	-15 275	-1 539	-17 121	-1 992
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 609	-2 938	-3 056	300	-2 501	-2 987	-3 058	260
Investeringsverksamheten								
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-30	-303	-	-292	-30	-292	-	-292
Avyttring av anläggningstillgångar	361	-	292	-	292	-	292	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	331	-303	292	-292	262	-292	292	-292
Finansieringsverksamheten								
Nyemission	3 012	3 604	3 012	-107	3 012	3 604	3 012	-107
Amortering lån/Upptagna lån	-	-350	-	-150	-	-350	-	-150
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 012	3 254	3 012	-257	3 012	3 254	3 012	-257
Periodens kassaflöde	734	13	248	-249	773	-25	246	-289
Likvida medel vid periodens början	111	98	597	360	70	95	597	359
Likvida medel vid periodens slut	845	111	845	111	843	70	843	70

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (KSEK)	KONCERNEN				MODERBOLAGET			
	2013 JAN-DEC	2012 JAN-DEC	2013 OKT-DEC	2012 OKT-DEC	2013 JAN-DEC	2012 JAN-DEC	2013 OKT-DEC	2012 OKT-DEC
Ingående eget kapital	-13 640	-11 523	-14 241	-11 553	-11 827	850	-14 229	1 020
Nyemission	3 012	3 604	3 012	-107	3 012	3 604	3 012	-107
Nedläggning av dotterbolag	1 806	-	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	9 174	-5 999	11 580	-1 508	9 179	-16 281	11 581	-12 740
Omräkningsdifferens	-	278	-	-472	-	-	-	-
Eget kapital vid periodens utgång	351	-13 640	351	-13 640	364	-11 827	364	-11 827

NYCKELTAL (KSEK)

Justerat eget kapital	351	-13 640	351	-13 640	364	-11 827	364	-11 827
Soliditet, %	38,6%	neg.	38,6%	neg.	24,6%	neg.	24,6%	neg.
Antal aktier vid periodens början	161 630 180	49 259 379	161 630 180	161 630 180	161 630 180	49 259 379	161 630 180	161 630 180
Antal aktier vid periodens slut	161 630 180	161 630 180	161 630 180	161 630 180	161 630 180	161 630 180	161 630 180	161 630 180
Genomsnittligt antal aktier	161 630 180	110 126 896	161 630 180	161 630 180	161 630 180	110 126 896	161 630 180	161 630 180
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning	161 630 180	176 630 180	161 630 180	176 630 180	161 630 180	176 630 180	161 630 180	176 630 180
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	161 630 180	118 251 896	161 630 180	176 630 180	161 630 180	118 251 896	161 630 180	176 630 180
Nettoresultat per aktie	0,06	neg.	0,07	neg.	0,06	neg.	0,07	neg.
Eget kapital per aktie, kr	0,00	neg.	0,00	neg.	0,00	neg.	0,00	neg.

KONTAKTINFORMATION

Modern Ekonomi Sverige Holding AB (publ) - Munkgatan 7, 722 12 Västerås
Tfn. +46 (0)21 470 36 00 - E-post: info@modernekonomi.se - Hemsida: www.modernekonomi.se
Certified Adviser på Nasdaq OMX First North: Thenberg & Kinde Fondkommision AB - Tfn: +46 (0)31 745 50 00