



MODERN EKONOMI SVERIGE HOLDING AB (publ)

KVARTALSRAPPORT 1 - 1 JULI 2015 - 30 SEPTEMBER 2015

Modern Ekonomi är en av Sveriges snabbast växande redovisningsbyråer.

JULI 2015 – SEPTEMBER 2015

- Koncernens resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,5 (-0,2) MSEK
- Moderbolagets resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -0,2 (-0,1) MSEK
- Koncernens omsättning uppgick till 21,7 (15,9) MSEK
- Moderbolagets omsättning uppgick till 0,0 (0,0) MSEK

VD KOMMENTAR

Det är kul att konstatera att vår omsättning fortsätter att öka. Omsättningsökningen för det första kvartalet är 38% jämfört med samma period föregående år. Det är också väldigt tillfredsställande att kundtillströmningen till bolaget är stor. Det bevisar att vårt varumärke är välkänt på de orter där våra kontor finns och att våra tjänster och produkter är efterfrågade.

I redovisningsbranschen är hösten lika med lågsäsong. Det är den tiden på året då vi passar på att vidareutbilda våra medarbetare och stärker organisationen för den kommande högsäsongen under vintern och våren. Hösten är också den tid på året då vi vidareutvecklar våra system och arbetssätt så att vi står bra rustade inför högsäsongen. Inom redovisningsbranschen ligger tyngdpunkten av de högdebiterande verksamheterna under kalenderårets första hälft.

Redovisningsbranschen måste våga

Företag i redovisningsbranschen har historiskt inte tillhört de mest innovativa när det gäller att marknadsföra sig eller skapa tjänster som ger kunden ett mervärde. Man har i många fall nöjt sig med att göra en bra redovisning och leverera det lagen kräver.

Den typiske redovisningskonsulten har emellertid en fantastisk koll på vad som hänt, men det hjälper sällan kunden att ta nästa steg i sitt företagande. På Modern Ekonomi inser vi att vi sitter på en makalös informationsmängd som rätt använd kan ge kunden det där lilla extra, rådgivning som leder till ett lönsammare företag vilket också innebär att vi kan ta betalt därefter.





Orsakerna till att redovisningsbyråer är och har varit så dåliga på att marknadsföra sig är många. Ett av de vanligare är att man redan har så många kunder och inte kan ta emot fler. Det roligaste argumentet jag hört är den redovisningskonsult på en liten ort som sa "om jag annonserar så kanske mina konkurrenter tror att jag har dåligt med jobb": En bransch som enligt egen utsago har så mycket att göra att man inte kan ta emot nya kunder borde krylla av lönsamma byråer. Varför gör den inte det?

Modern Ekonomi satsar ganska mycket på marknadsföring och varumärkesplacering. Detta gör att vi får många spännande förfrågningar från nya kunder och vi ser att lönsamheten hela tiden förbättras. Vi måste synas för att finnas.

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN



ME-DAGAR

Den 16-17 september hölls våra traditionsenliga "ME-dagar". Detta är ett årligt evenemang där vi samlar alla medarbetare för utbildning och för att knyta band mellan våra olika kontor. Under den första dagens förmiddag hade vi allmän information om Modern Ekonomi och vad som är på gång. Under eftermiddagen hade vi en föreläsning kring Reko, Svensk standard för redovisningstjänster, det regelverk vi har att förhålla oss till i vårt dagliga arbete.

Den andra dagen började med en inspirationsföreläsning av Erik Ståhl. Eftermiddagen ägnades åt grupparbeten i avsikt att förbättra och förfina våra tjänster och produkter.

FÖRLUST PÅ FORDRINGAR

Kvartalet har belastats med en förlust på fordringar på 287 tkr. Anledningen till förlusten är att en samarbetspartner har gått i konkurs.

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER PERIODEN



ME INKASSO

Under hösten har vi nöjet att lansera en ny tjänst, ME Inkasso. Många av våra kunder har förfallna kundfakturer som är svåra att få betalt för. Med vår nya tjänst, ME Inkasso tar vi ytterligare ett steg i att hjälpa våra kunder, den här gången med att se till att kunderna får betalt för sina fakturer. I och med att vi har en stor kundbas kan vi hålla mycket konkurrenskraftiga priser i den nya inkassotjänsten.

EKONOMIMÄSSAN

Den 7-8 september deltog vi med en monter på Ekonomimässan i Kista. Mässan hölls i anslutning till vår branschorganisations (SRF) kongress. På mässan hade vi nöjet att träffa många av våra kollegor i branschen, men också potentiella kunder. Vi lyckades knyta många spännande kontakter som ger oss goda förutsättningar att hitta potentiella nya redovisningsbyråer.

ÅRSSTÄMMA

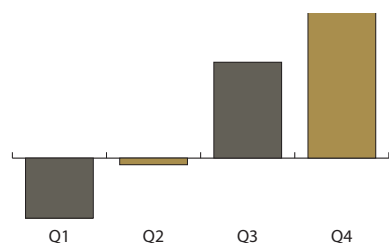
Den 26 november håller vi årsstämma i bolaget. Årsstämman hålls klockan 14:00 i bolagets lokaler på Varnhemsgatan 12 i Skövde.

FINANSIELL INFORMATION

Innevarande räkenskapsår omfattar tiden juli 2015 - september 2015. Föregående räkenskapsår omfattade tiden juli 2014- juni 2015.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Inom redovisningsbranschen ligger tyngdpunkten av de högdebiterande verksamheterna under kalenderårets första hälft. Då ska de flesta årsredovisningar och inkomstdeklarationer fastställas. Därför ligger stor del av utbildningen av bolagets medarbetare under hösten. Detta medför att bolaget redovisar förlust under räkenskapsårets första hälft för att sedan tjäna pengar under våren.



Koncernens omsättning för räkenskapsårets första kvartal uppgick till 21,7 (15,9) MSEK. Moderbolagets omsättning för perioden uppgick till 0,0 (0,0) MSEK.

Koncernens resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,5 (-0,2) MSEK. Moderbolagets resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -0,2 (-0,1) MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens totala kassaflöde för perioden juli-september uppgick till -2,9 (-0,3) MSEK. Moderbolagets kassaflöde var under samma period -0,1 (-3,0) MSEK.

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 0,9 (3,9) MSEK.

Koncernens soliditet vid periodens utgång var 19,2% och moderbolagets soliditet var 99,2%.

INVESTERINGAR

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under kvartalet uppgick till 0,0 KSEK.

Investeringar i finansiella anläggningstillgångar uppgick till 0,1 MSEK och avyttring av finansiella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 MSEK.

PERSONAL

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 129 personer, varav 100 st kvinnor, d.v.s. 78% kvinnor. Vid periodens början uppgick antalet anställda till 126 personer, varav 96 st kvinnor, d.v.s. 77% kvinnor.

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Inga närstående transaktioner har skett.

Koncernredovisningen omfattar:

- » Modern Ekonomi Sverige Holding AB (publ)
- » Modern Ekonomi Sverige AB
- » Modern Ekonomi Gnosjöregionen AB
- » ME Finans AB

Denna rapport har ej granskats av Bolagets revisor.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLE:

28 JANUARI 2016 - KVARTALSRAPPORT 2 (Q2)

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)

KONCERNEN

MODERBOLAGET

	2015 JUL-SEP	2014-2015 JUL-JUN	2015 JUL-SEP	2014 JUL-SEP	2015 JUL-SEP	2014-2015 JUL-JUN	2015 JUL-SEP	2014 JUL-SEP
Omsättning	21 674	97 913	21 674	15 857	-	-	-	-
Rörelsens kostnader	-23 208	-93 981	-23 208	-16 078	-195	-660	-195	-102
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 534	3 932	-1 534	-221	-195	-660	-195	-102
Avskrivningar	-587	-1 582	-587	-359	-	-	-	-
Rörelseresultat (EBITA)	-2 121	2 350	-2 121	-580	-195	-660	-195	-102
Finansiella poster	-159	-444	-159	-115	-	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	-2 280	1 906	-2 280	-695	-195	-660	-195	-102

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)

KONCERNEN

MODERBOLAGET

	2015-09-30	2014-09-30	2015-09-30	2014-09-30
Balansomslutning	53 643	53 145	56 361	56 980
Anläggningstillgångar	15 251	7 999	55 954	50 558
Omsättningstillgångar	38 392	45 146	407	6 422
Eget kapital inkl minoritetesintresse	10 320	10 640	55 916	56 016
Avsättningar	1 233	1 123	-	-
Långfristiga skulder	14 438	20 944	-	555
Kortfristiga skulder	27 652	20 438	445	409



KASSAFLÖDESANALYS

(KSEK)

KONCERNEN

MODERBOLAGET

	2015	2014-2015	2015	2014	2015	2014-2015	2015	2014
	JUL-SEP	JUL-JUN	JUL-SEP	JUL-SEP	JUL-SEP	JUL-JUN	JUL-SEP	JUL-SEP
Den löpande verksamheten								
Resultat efter finansiella poster	-2 280	1 906	-2 280	-695	-195	-660	-195	-102
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:	520	2 396	520	608	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 760	4 302	-1 760	-87	-195	-660	-195	-102
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital								
Förändring av kortfristiga fordringar	7 866	-15 487	7 866	-805	60	286	60	-2 818
Förändring av kortfristiga skulder	-10 559	16 407	-10 559	-4 838	19	-75	19	-56
Kassaflöde från löpande verksamheten	-4 453	5 222	-4 453	-5 730	-116	-449	-116	-2 976
Investeringsverksamheten								
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-616	-	-15	-	-	-	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-10 502	-	-	-	-3500	-	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-69	-750	-69	-750	-	-	-	-
Avyttring av anläggningstillgångar	-	2 008	-	-	-	-	0	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-69	-9 860	-69	-765	0	-3 500	0	0
Finansieringsverksamheten								
Nyemission/tekningsoptioner	-	10	-	7	-	10	-	7
Amortering lån/Upptagna lån	1 614	-1 980	1 614	6 141	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 614	-1 970	1 614	6 148	0	10	0	7
Periodens kassaflöde	-2 908	-6 608	-2 908	-347	-116	-3 939	-116	-2 969
Likvida medel vid periodens början	3 852	10 460	3 852	10 459	524	4 463	524	4 463
Ändrad koncernstruktur	-	-	-	-	-	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut	944	3 852	944	10 112	408	524	408	1 494

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

(KSEK)

KONCERNEN

MODERBOLAGET

	2015	2014-2015	2015	2014	2015	2014-2015	2015	2014
	JUL-SEP	JUL-JUN	JUL-SEP	JUL-SEP	JUL-SEP	JUL-JUN	JUL-SEP	JUL-SEP
		0				0		
Ingående eget kapital, inkl minoritet	12 584	11 058	12 584	11 058	56 111	56 111	56 111	56 111
Nyemission/tekningsoptioner	-	10	-	7	-	10	-	7
Nedläggning av dotterbolag	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-2 264	1 516	-2 264	-425	-195	-10	-195	-102
Omräkningsdifferens inklusive minoritet	-	-	-	-	-	-	-	-
Eget kapital vid periodens utgång	10 320	12 584	10 320	10 640	55 916	56 111	55 916	56 016

NYCKELTAL (KSEK)

KONCERNEN

MODERBOLAGET

	2015 JUL-SEP	2014-2015 JUL-JUN	2015 JUL-SEP	2014 JUL-SEP	2015 JUL-SEP	2014-2015 JUL-JUN	2015 JUL-SEP	2014 JUL-SEP
Justerat eget kapital inkl minoritet	10 320	12 584	10 320	10 640	55 916	56 111	55 916	56 016
Soliditet	19,2%	19,4%	19,2%	20,0%	99,2%	99,2%	99,2%	98,3%
Antal aktier vid periodens början	14 774 008	14 774 008	14 774 008	14 774 008	14 774 008	14 774 008	14 774 008	14 774 008
Antal aktier vid periodens slut	14 774 008	14 774 008	14 774 008	14 774 008	14 774 008	14 774 008	14 774 008	14 774 008
Genomsnittligt antal aktier	14 774 008	14 774 008	14 774 008	14 774 008	14 774 008	14 774 008	14 774 008	14 774 008
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning	15 094 008	15 094 008	15 094 008	14 774 008	15 094 008	15 094 090	15 094 008	14 774 008
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	15 087 871	15 094 090	15 087 871	14 774 008	15 008 090	15 094 090	15 094 008	14 774 008
Nettoreultat per aktie, SEK	neg	0,10	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Nettoreultat per aktie efter full utspädning, SEK	neg	0,10	neg	neg	neg	neg	neg	neg





KONTAKTINFORMATION

Modern Ekonomi Sverige Holding AB (publ) (556638-1934) | Mungatan 7, 722 12 Västerås
Tfn. +46 (0)21 470 36 00 | E-post: info@modernekonomi.se | Hemsida: www.modernekonomi.se
Certified Adviser på First North, OMX Stockholm: Mangold Fondkommission AB | Tfn: +46 (0)8 503 01 550