

Thenberg & Kinde Fondkommission AB

Delårsrapport 2008

2008-11-24

Juli - september, koncernen

- Rörelsens bruttointäkter för perioden uppgick till 3,1 MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -3,1 MSEK
- Förlust/vinst per aktie -0:25

Juli - september, moderbolaget

- Rörelsens bruttointäkter för perioden uppgick till 2,9 MSEK (f.å. 3,8)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,4 MSEK (f.å. -1,4)
- Förlust/vinst per aktie -0:19 (f.å. -0:11)

Januari - september, koncernen

- Rörelsens bruttointäkter för perioden uppgick till 13,9 MSEK, (f.å. 30,2)
- Resultat efter skatt uppgick till -7,8 MSEK, (f.å. 8,8)
- Förlust/vinst per aktie -0:63, (f.å. 0:71)

Januari - september, moderbolaget

- Rörelsens bruttointäkter för perioden uppgick till 12,9 MSEK, (f.å. 29,7)
- Resultat efter skatt uppgick till -5,2 MSEK, (f.å. 8,8)
- Förlust/vinst per aktie -0:41 SEK (f.å. 0:71)

Rapporten är upprättad i enlighet med lagbegränsad IFRS.

Verksamhet

Thenberg & Kinde Fondkommission AB är en oberoende fondkommissionär, som genom långsiktig och professionell rådgivning byggt upp ett rikt kontaktnät med investerare och företag i Sverige. Thenberg & Kinde är medlem vid OMX Nordiska Börs, Nordic Growth Market, NGM, och Certified Adviser på OMX First North. Affärsidén är att genom aktivt arbete inom Corporate Finance, Kapitalförvaltning och Värdepappershandel erbjuda företag, stiftelser och privatpersoner marknadens bästa personliga service samt största möjliga förutsättningar för ökad avkastning och värdetillväxt. Bolaget har kontor i Göteborg, Stockholm och Malmö. Bolaget är listat på Göteborgs OTC-lista, Nordic MTF, NGM. Kursen kan följas på www.thenberg.se.

Viktiga händelser efter rapportperiodens slut

Med tanke på det rådande finansiella klimatet har styrelsen för Thenberg & Kinde Fondkommission AB vid sitt möte den 13 oktober 2008 beslutat att kalla till extra bolagsstämma den 24 november 2008 för att föreslå beslut om nyemission. Skälet till styrelsens förslag är att stärka bolagets kapitalbas samt att förbättra likviditeten.

Bolaget har även träffat avtal med bank om att uppta en kredit.

VD kommenterar

Även under tredje kvartalet har verksamheten påverkats av det rådande bistra klimatet på den finansiella marknaden. Detta har framförallt påverkat corporate-financeavdelningens nyemissionsverksamhet medan däremot andra uppdrag såsom värderingar, M & A och VPC-anslutningar m.m. ökat.

Den av Thenberg Fonder AB förvaltade Macro Hedge-fonden har visat en fortsatt god utveckling med en tillväxt, i mitten av november, på ca 20% sedan årsskiftet 2007/2008.

Finansiell information

Ekonomisk översikt, koncernen

	2008-07-01	2008-01-01	2007-01-01	2007-01-01
TSEK	-2008-09-30	-2008-09-30	-2007-09-30	-2007-12-31
Rörelsens bruttointäkter	3 089	13 928	30 184	41 849
Resultat före skatt	-4 519	-10 951	12 198	11 990
Resultat efter skatt	-3 095	-7 816	8 778	8 589
Balansomslutning	19 873	19 873	34 901	37 843
Eget kapital	15 500	15 500	26 008	25 791
Medeltalet anställda	24	24	19	23
Soliditet	78%	78%	75%	68%

Ekonomisk översikt, moderbolaget

	2008-07-01	2007-07-01	2008-01-01	2007-01-01	2007-01-01
TSEK	-2008-09-30	-2007-09-30	-2008-09-30	-2007-09-30	-2007-12-31
Rörelsens bruttointäkter	2 877	3 773	12 928	29 741	41 345
Resultat före skatt	-3 423	-1 961	-7 476	12 200	12 068
Resultat efter skatt	-2 365	-1 412	-5 177	8 784	8 641
Balansomslutning	19 587	34 645	19 587	34 645	36 938
Eget kapital	15 923	25 850	15 923	25 850	25 708
Medeltalet anställda	20	19	20	19	19
Soliditet	81%	75%	81%	75%	70%

Resultaträkning

Koncernen

	2008-07-01	2008-01-01	2007-01-01	2007-01-01
TSEK	-2008-09-30	-2008-09-30	-2007-09-30	-2007-12-31
Rörelseintäkter	2 156	10 080	29 731	38 156
Allmänna administrationskostnader	-5 499	-16 935	-14 506	-20 379
Övriga kostnader	-1 002	-3 573	-2 853	-5 549
Avskrivningar	-175	-523	-173	-238
Rörelseresultat	-4 520	-10 951	12 199	11 990
Minoritets andel	-6	22	-1	29
Upplupen skatt	0	0	0	0
Skatt	1 425	3 135	-3 420	-3 430
Resultat efter skatt	-3 101	-7 794	8 778	8 589

Vinst/förlust per genomsnittligt antal

aktier	-0:25	-0:63	0:71	0:69
Genomsnittligt antal aktier	12 375 000	12 375 000	12 375 000	12 375 000
Vinst/förlust per totalt antal aktier vid				
periodens utgång	-0:25	-0:63	0:71	0:69
Totalt antal aktier vid periodens utgång	12 375 000	12 375 000	12 375 000	12 375 000

Moderbolaget, TSEK

	2008-07-01	2007-07-01	2008-01-01	2007-01-01	2007-01-01
TSEK	-2008-09-30	-2007-09-30	-2008-09-30	-2007-09-30	-2007-12-31
Rörelseintäkter	1 944	3 548	9 080	29 289	37 654
Allmänna administrationskostnader	-4 230	-4 195	-12 767	-14 075	-19 822
Övriga kostnader	-1 097	-1 246	-3 666	-2 854	-5 549
Avskrivningar	-41	-68	-123	-160	-215
Rörelseresultat	-3 424	-1 961	-7 476	12 200	12 068
Skatt	1 059	549	2 299	-3 416	-3 427
Resultat efter skatt	-2 365	-1 412	-5 177	8 784	8 641

Vinst/förlust per genomsnittligt antal

aktier	-0:19	-0:11	-0:41	0:71	0:70
Genomsnittligt antal aktier	12 375 000	12 375 000	12 375 000	12 375 000	12 375 000
Vinst/förlust per totalt antal aktier vid					
periodens utgång	-0:19	-0:11	-0:41	0:71	0:70
Totalt antal aktier vid periodens utgång	12 375 000	12 375 000	12 375 000	12 375 000	12 375 000

Beräkning av vinst per aktie har skett genom att dividera resultat efter skatt med totalt antal aktier.

Balansräkning

Koncernen, TSEK	2008-09-30	2007-09-30	2007-12-31
Tillgångar			
Likvida medel	1 557	11 957	18 765
Utlåning till allmänheten	629	753	535
Aktier, obligationer och övriga värdepapper	6 030	19 269	11 112
Övriga tillgångar	8 815	2 398	4 327
Goodwill	2 228	35	2 624
Inventarier	614	489	480
Summa tillgångar	19 873	34 901	37 843

Skulder, avsättningar och eget kapital

Övriga skulder	4 373	8 614	12 052
Avsättningar			
Uppskjutna skatteskulder	0	278	0
Eget kapital			
Aktiekapital	12 375	12 375	12 375
Fria reserver	10 833	4 718	4 718
Årets resultat	-7 794	8 779	8 590
Minoritetsandel	86	137	108
Summa eget kapital	15 500	26 009	25 791
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	19 873	34 901	37 843

Moderbolaget, TSEK

	2008-09-30	2007-09-30	2007-12-31
Tillgångar			
Likvida medel	818	11 665	16 187
Utlåning till allmänheten	629	753	535
Aktier, obligationer och övriga värdepapper	4 238	19 164	11 011
Aktier och andelar i koncernföretag	1 804	300	1 804
Övriga tillgångar	11 511	2 260	6 952
Goodwill	23	32	30
Inventarier	564	471	419
Summa tillgångar	19 587	34 645	36 938

Skulder, avsättningar och eget kapital

Övriga skulder	3 664	8 516	11 230
Avsättningar			
Uppskjutna skatteskulder	0	279	0
Eget kapital			
Aktiekapital	12 375	12 375	12 375
Fria reserver	8 725	4 691	4 692
Årets resultat	-5 177	8 784	8 641
Summa eget kapital	15 923	25 850	25 708
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	19 587	34 645	36 938

Thenberg & Kinde Fondkommission AB har före listningen på Göteborgs OTC-lista inte fört någon kvartalsredovisning på koncernnivå.

Kassafödesanalys

Koncernen, TSEK	2008-01-01	2007-01-01
	-2008-09-30	-2007-09-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 687	5 058
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-261	-121
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 475	-4 950
Periodens kassaflöde	-49	-13
Likvida medel definierad som kassa	37	86
	2008-01-01	2007-01-01
Moderbolaget, TSEK	-2008-09-30	-2007-09-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 687	5 080
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-261	-121
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 475	-4 950
Periodens kassaflöde	-49	9
Likvida medel definierad som kassa	37	86

Förändring eget kapital - koncernen, TSEK

	Hänförligt till moderbolagets aktieägare			Totalt	Minoritets- intresse	Summa eget kapital
	Aktie- kapital	Fria reserver	Årets resultat			
Ingående eget kapital 2008-01-01	12 375	4 718	8 590	25 683	108	25 791
Resultatdisposition		8 590	-8 590			
Periodens resultat			-7 793	-7 793	-23	-7 816
Utdelning		-2 475		-2 475		-2 475
Eget kapital per 2008-09-30	12 375	10 833	-7 793	15 415	85	15 500

Förändring av eget kapital - moderbolaget, TSEK

	Aktie- kapital	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2008-01-01	12 375	4 692	8 641	25 708
Resultatdisposition		8 641	-8 641	
Periodens resultat			-5 177	-5 177
Koncernbidrag		-2 963		-2 963
Uppskjuten skatt		830		830
Utdelning		-2 475		-2 475
Eget kapital per 2008-09-30	12 375	8 725	-5 177	15 923

För redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2007.

Kommande rapporttillfällen

Kommande rapporttillfällen är planerade till:

Bokslutskommuniké	27 februari 2009
Delårsrapport Q1, 2009	29 maj 2009
Delårsrapport Q2, 2009	31 augusti 2009
Delårsrapport Q3, 2009	30 november 2009

Föreliggande delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

För mer information kontakta:

Carl-Magnus Kindal
VD Thenberg & Kinde Fondkommission AB
Telefon: 031-745 50 00
cmk@thenberg.se
www.thenberg.se

Om Thenberg & Kinde Fondkommission AB

Thenberg & Kinde Fondkommission är en oberoende fondkommissionär, som genom långsiktig och professionell rådgivning byggt upp ett rikt kontaktnät av investerare och företag i Sverige. Thenberg & Kinde är medlem vid Stockholmsbörsen, Nordic Growth Market, NGM, och Certified Adviser på Stockholmsbörsens First North. Vår affärsidé är att genom aktivt arbete inom Corporate Finance, Kapitalförvaltning och Värdepappershandel erbjuda företag, stiftelser och privatpersoner marknads bästa personliga service samt största möjliga förutsättningar för ökad avkastning och värdeförmåga. Bolaget är listat på Göteborgs OTC-lista, NGM Nordic MTF.