

MATSE HOLDING AB

Matse Holding AB (publ)

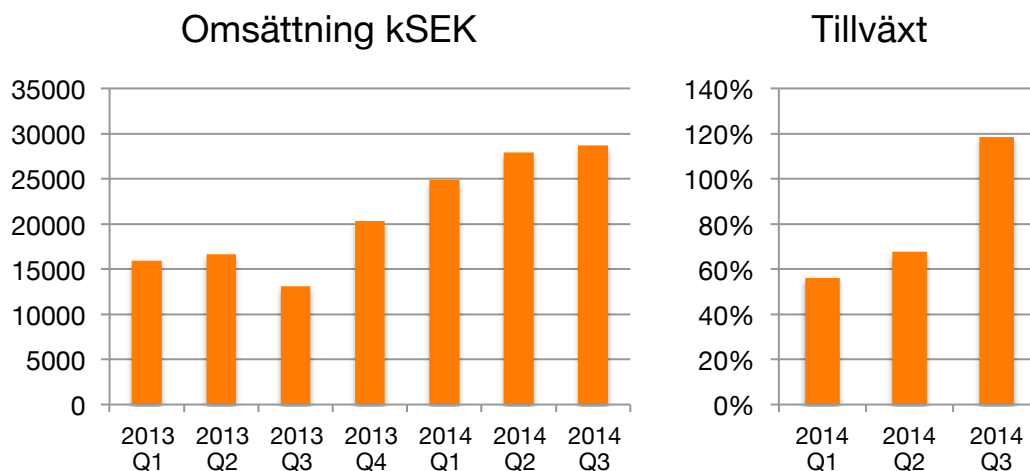
Delårsrapport januari – september 2014

Tillväxten för Mat.se ökar markant

Tredje kvartalet i sammandrag

- Omsättningen uppgick till 28 692 kSEK (13 128), en tillväxt på 118,6 procent
- Rörelseresultat före goodwillavskrivningar, EBITA, uppgick till –11 305 (–6 408) kSEK
- Resultat efter skatt uppgick till –15 749 (–10 826) kSEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till –6 912 kSEK
- Tillväxt jämfört med föregående år har för Q1, Q2 och Q3 varit 57, 68 respektive 119 procent

Jämförelsesiffor och omsättning per kvartal från 2013 avser proforma Matse Holding AB.



Sommaren påverkar omsättningen negativt, vilket märks främst i Q3 men även i Q2.

Matse Holding AB består av Matse AB, Cold Cargo Sweden AB, Kokaihop Media AB.

Matse AB driver en fullsortimentsbutik på nätet, Mat.se, med hemleverans av varor av hög kvalitet i Göteborg och Stockholm med omnejd.

Kokaihop Media AB skapar glädje i köket med inspiration och recept från matsajterna Kokaihop.se och Spisa.nu.

Cold Cargo Sweden AB erbjuder kostnadseffektiva hemleveranser som möter dagens och framtidens krav.

VD har ordet

Ännu ett kvartal av ökad tillväxt

Tillväxten för matbutiker på nätet ökade från 51 procent under första kvartalet till 64 procent tredje kvartalet enligt Svensk Digital Handels rapport D-food Index. Mat.se ökade under samma period från 61 procent under första kvartalet till 118 procent tredje kvartalet i tillväxt av livsmedelsförsäljning. Takten för oktober månad ökade ytterligare till 147 procent för Mat.se.

Mat.se har tillsammans med andra nätbutiker skapat ett förtroende att handla mat med hemleverans. Utmaningen ligger fortsatt i att förändra ett beteende och erbjuda en attraktiv tjänst som alternativ till den traditionella butiken. ICA som länge har legat i startgroparna har nu lanserat sin e-handelsmodell. Detta är positivt och kommer troligen bidra till ökad tillväxt i segmentet.

Under tredje kvartalet satsade Mat.se på att öka kännedomen i Stockholm samt att stärka bolagets ledande position i Göteborg. Marknadsaktiviteterna har gett god effekt vad gäller både nya kunder och ökad lojalitet. Jag ser tydliga effekter av volymsfördelar i varuflödet samt att ökade volymer har haft minimal påverkan på fasta kostnader.

I det kontinuerliga förbättringsarbetet har logistiksystemet uppdaterats med förändringar som resulterat i färre förflyttningar, bättre lagerutnyttjande samt ökad tillgänglighet och kvalitet.

Sortimentet utökas löpande med produktnyheter samt efter önskemål från kunderna. Efterfrågan på ekologiska varor är mycket stor. Andelen ekologiska varor av totala livsmedelsförsäljningen på Mat.se ligger kring 14 procent.

Jag vill också lyfta fram att allt fler av våra kunder vittnar om att de slänger mindre mat hemma när de handlar på Mat.se. Vi kör ut varorna kollektivt vilket minskar miljöpåverkan och vår planering av varuflödet gör att vi minimerar matsvinnet i vår ”butik”.

Vi fortsätter vår resa att revolutionera dagligvarubranschen genom att utveckla idéer och tjänster som ger dig, mig och alla andra människor ett bättre och enklare liv.

Måns Danielson, VD

Väsentliga händelser under perioden

Det har inte förekommit några väsentliga händelser under perioden.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Det har inte förekommit några väsentliga händelser efter periodens utgång.

Risker

Det finns ett flertal faktorer som kan påverka Matse Holdings resultat och verksamhet. För en längre beskrivning av dessa hänvisar vi till bolagsbeskrivningen på www.mat.se/investor

Finansiell information

Intäkter och resultat

Under det tredje kvartalet 2014 uppgick omsättningen till 28 692 kSEK (13 128). Tillväxten i omsättning var under perioden 118,6 procent i förhållande till samma period under 2013.

Resultat efter skatt uppgick till -15 749 (-10 826) kSEK.

Rörelseresultat före goodwillavskrivningar, EBITA, uppgick till -11 305 (-6 408) kSEK.

Omsättningstillväxten har varit enligt plan.

Låga volymer under sommaren och stora marknadsföringsinsatser efter sommaren för Mat.se belastar resultatet. Trots stor tillväxt har inte centrala kostnader ökat väsentligt under tredje kvartalet.

Investeringar och avskrivningar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under tredje kvartalet uppgår till 55 kSEK.

De immateriella tillgångarna i koncernen avser till största delen förvärv av Kokaihop Media AB år 2011 samt förvärv av Bonheur AB via apportemission år 2013.

Avskrivningarna avser till största delen dessa förvärv. Avskrivningstiden för dessa är mellan 5 och 10 år.

Bolaget har inte aktiverat några utvecklingskostnader.

Det finns inte några långfristiga skulder. Med detta i kombination med låga avskrivningar exklusive goodwill har bolaget en god handlingsfrihet inför framtiden.

Likvida medel och kassaflöde

Vid kvartalets utgång uppgick likvida medel till 29 172 kSEK. Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten var -6 912 kSEK.

Till skillnad från tidigare kvartal är kassaflödet avsevärt bättre än resultatet, det beror i allt väsentligt på högre kortfristiga skulder till leverantörer p.g.a. hög tillväxt. Beroende på betalsätt tar det mellan en till åtta dagar innan betalningar till Mat.se är i kassan medan snittbetalningstiden till leverantör är betydligt längre.

Aktien

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 625 kSEK. Antal aktier uppgick vid periodens slut till 17 500 000 st. 864 800 teckningsoptioner finns utgivna.

Redovisningsprinciper

Bolagets redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med föregående år. För en beskrivning hänvisas vi till årsredovisningarna som finns att hitta på www.mat.se/investor

Verksamhet

Koncernen består av moderbolaget Matse Holding AB, de helägda dotterbolagen Bonheur AB, Matse AB, Kokaihop Media AB samt Spisa Nu i Göteborg AB. I koncernen ingår även dotterbolaget Cold Cargo Sweden AB som ägs till 90 procent av Matse Holding AB. VD och Vice VD äger 10 procent av Cold Cargo och har option att köpa ytterligare 15 procent.

Verksamheten redovisas i tre segment: Matse, Kokaihop Media och Cold Cargo.

Omsättning och resultat per segment, 2014 juli-september

kSEK	Extern nettoomsättning	Rörelseresultat, EBITA
Matse	26 998	-11 399
Kokaihop Media	952	187
Cold Cargo	239	377
Koncerngemensamt	-	-468

Matse

Matse driver en fullsortimentsbutik på nätet, Mat.se, med hemleverans av varor av hög kvalitet. Försäljning sker även som tredjepartsleverantör av logistik och livsmedel på konsumentförpackningsnivå.

Det är andra kvartalet som leveranser sker till två områden, Göteborg och Stockholm.

Mat.se fortsätter att fokusera på valfrihet för kunderna i deras inköp av dagligvaror. Sortimentbredden var i september 22 procent högre än föregående år i Göteborg. Lösplock/fullsortiment har enligt Svensk Digital Handels rapport D-food Index haft en högre tillväxt än färdiga middagslösningar tre kvartal i rad.

Kokaihop Media

Kokaihop Media skapar glädje i köket med inspiration och recept från matsajterna Kokaihop.se och Spisa.nu samt dess populära mobilappar. Intäkterna kommer från försäljning av annonsutrymme samt genom redaktionella tjänster från våra kockar och skribenter.

Kokaihop.se har i dagsläget 700 000 medlemmar och över 24 000 recept.

Kokaihop Media hade under kvartalet 7,5 miljoner besök, varav 75 procent från mobila enheter.

Cold Cargo

Cold Cargo erbjuder kostnadseffektiva kylleveranser som möter dagens och framtidens krav. Det primära uppdraget är att säkerställa distributionskedjan till slutkund för Mat.se.

Vid kvartalets ingång bestod fordonsflottan av 14 lastbilar och 4 servicebilar för att ha utökats till 18 lastbilar och 4 servicebilar vid kvartalets utgång. Vid denna rapport publicering så är flottan ytterligare utökad till 23 lastbilar och 4 servicebilar.

Koncernresultaträkning i sammandrag

kSEK	2014 jul-sep	2013 jul-sep	2014 jan-sep	2013 jan-sep
		Pro forma		Pro forma
Omsättning	28 692	13 128	81 483	45 707
Kostnad för sålda varor och tjänster	-22 719	-9 416	-61 999	-32 438
Bruttoresultat	5 973	3 712	19 484	13 269
Rörelsens kostnader	-16 916	-9 899	-48 526	-29 384
Rörelseresultat före avskrivningar	-10 943	-6 187	-29 042	-16 115
Goodwillavskrivningar	-4 391	-4 392	-13 174	-13 175
Övriga avskrivningar	-362	-221	-1 057	-663
Rörelseresultat	-15 696	-10 800	-43 273	-29 953
Finansnetto	31	-26	511	-71
Resultat efter finansiella poster	-15 665	-10 826	-42 762	-30 024
Aktuell skatt / uppskjuten skatt	-84	0	-176	0
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0
Periodens resultat	-15 749	-10 826	-42 938	-30 024
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,90	*	-2,45	*
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,86	*	-2,34	*

* Resultat per aktie blir inte jämförbart med 2013 då samma koncernförhållande inte existerade.

Koncernbalansräkning i sammandrag

kSEK	2014-09-30	2013-12-31
		Pro forma
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	114 330	127 879
Materiella anläggningstillgångar	3 436	2 887
Finansiella anläggningstillgångar	2 115	1 819
Summa anläggningstillgångar	119 881	132 586
Varulager m.m.	3 007	1 494
Kortfristiga fordringar	8 790	4 394
Likvida medel	29 172	56 480
Summa omsättningstillgångar	40 969	62 369
SUMMA TILLGÅNGAR	160 850	194 955
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	141 050	183 521
Minoritetsintresse	267	195
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	19 534	11 239
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	160 851	194 955

Antal utestående aktier

kSEK	2014 jul-sep	2014 jan-sep
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	17 500 000	17 500 000
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning	18 364 800	18 364 800
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	17 500 000	17 500 000
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	18 364 800	18 028 488

Nuvarande koncern bildades i slutet av 2013, ingen jämförelse avseende antal aktier är upprättad mot föregående år.

Kassaflödesanalys koncern

kSEK	2014 jul-sep	2014 jan-sep
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 629	-26 316
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-283	-1 530
<i>Investeringar i materiella anläggningstillgångar</i>	-55	-1 234
<i>Investeringar i finansiella anläggningstillgångar</i>	-228	-296
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	538
Periodens/årets kassaflöde	-6 912	-27 308
Likvida medel vid periodens början *	36 084	56 480
Likvida medel vid periodens slut *	29 172	29 172

* I likvida medel ingår kortfristiga placeringar

Nuvarande koncern bildades i slutet av 2013, ingen jämförelse avseende kassaflöde är upprättad mot föregående år då det inte upprättades koncernredovisning under den perioden.

Förändring i eget kapital i sammandrag

kSEK	2014 jul-sep	2014 jan-sep
Belopp vid periodens början	156 863	183 521
Periodens resultat	-15 749	-42 937
Förändring i minoritetsintressen	-64	-72
Premie teckningsoptioner	0	538
Belopp vid periodens utgång	141 050	141 050

Nuvarande koncern bildades i slutet av 2013, ingen jämförelse avseende förändring eget kapital är upprättad mot föregående år då det inte upprättades koncernredovisning under den perioden.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	2014 jul-sep	2014 jan-sep
Omsättning	150	150
Bruttoresultat	150	150
Rörelsens kostnader	-533	-1171
Rörelseresultat före avskrivningar	-383	-1021
Övriga avskrivningar	0	0
Rörelseresultat	-383	-1021
Finansnetto	30	504
Resultat efter finansiella poster	-353	-517
Aktuell skatt / uppskjuten skatt	0	0
Bokslutsdispositioner	0	0
Periodens resultat	-353	-517

Ingen jämförelseperiod kan redovisas då bolaget inte haft någon verksamhet innan november 2013. Innan dess var Bonheur AB moderbolag till koncernen.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	2014-09-30	2013-12-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	207 780	176 400
Summa anläggningstillgångar	207 780	176 400
Kortfristiga fordringar	0	0
Likvida medel	18 244	49 056
Summa omsättningstillgångar	18 079	49 056
SUMMA TILLGÅNGAR	226 024	225 456
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	225 471	225 450
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	553	6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	226 024	225 456

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2014

den 25 feb 2015

För ytterligare information, vänligen kontakta

Måns Danielson, VD

0705-926737

mans@mat.se

Ludwig Mattsson, Styrelseordförande

0732-007666

ludwig@gaviafoodholding.se

Västra Frölunda den 26 nov 2014

Styrelsen i Matse Holding AB (publ)