

MATSE HOLDING AB

Matse Holding AB (publ)

Bokslutskommuniké 2014

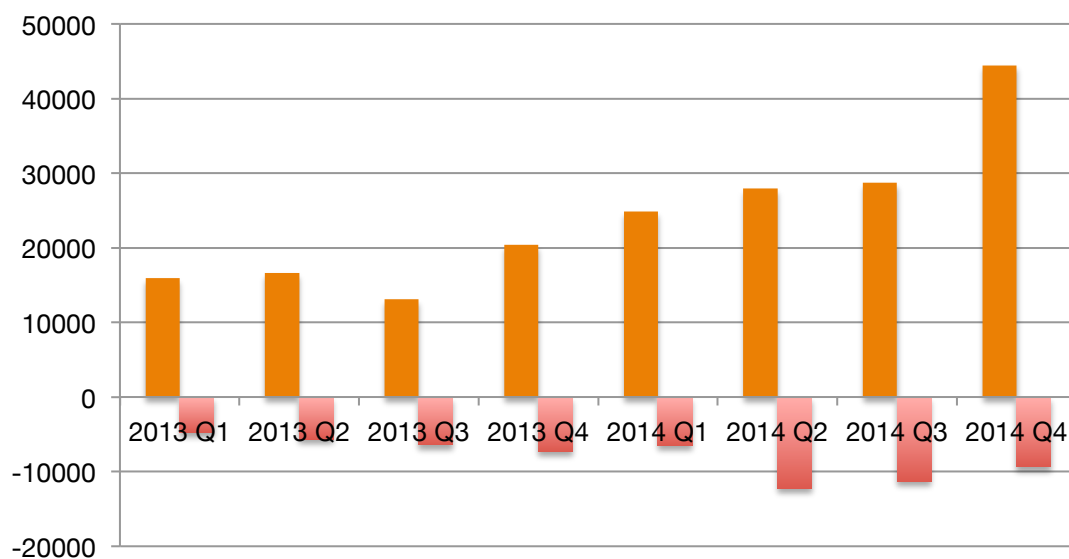
Mer än fördubblad omsättning

Fjärde kvartalet i sammandrag

- Andra kvartalet i rad med förbättrat resultat
- Omsättningen uppgick till 44 429 kSEK (20 358), en tillväxt på 118,2 procent
- Rörelseresultat före goodwillavskrivningar, EBITA, uppgick till –9 365 (–7 298) kSEK
- Resultat efter skatt uppgick till –13 861 (–11 712) kSEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till –11 144 kSEK

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

Omsättning / EBITA kSEK



Anledningen till det kraftigt försämrade resultat 2014 Q2 är att Matses andra distributionsområde öppnades för leveranser 31 mars 2014.

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

Mer än fördubblad omsättning

Tillväxten för matbutiker på nätet ökade med 76 procent under fjärde kvartalet enligt Svensk Digital Handels rapport D-food Index. Mat.se hade under samma period en tillväxt av livsmedelsförsäljning på 118 procent.

Resultatet (EBITA) gick från -39 procent av omsättningen tredje kvartalet till -21 procent av omsättningen fjärde kvartalet.

De centrala kostnaderna är i det närmaste oförändrade under året trots över 100 procent tillväxt. Detta visar att med tillväxten kommer lönsamheten.

Mycket har utvecklats under 2014.

- Vi har tillsammans med andra nätbutiker satt fart på tillväxten i marknaden för fullsortimentsbutiker online, från 31 procent 2013 till 63 procent 2014.
- Vi är nu listade på Nasdaq First North vilket har ökat intresset för bolaget och marknaden.
- Vi har etablerat lager i Stockholm och levererar nu i två områden som når 30 procent av Sveriges befolkning.
- Vi har utvecklat vårt erbjudande efter våra kunders önskemål. Detta har bland annat medfört att andelen ekologiska varor av totala livsmedelsförsäljningen på Mat.se ligger kring 15 procent i relation till vanliga butikens 5 procent. Även andelen frukt och grönt är hög, 16 procent på Mat.se mot 12 procent i traditionella butiker.

Cold Cargo förbättrar kontinuerligt sitt arbetsätt och knyter fler och fler externa kunder till sig. Vi ser en stor potential i att utveckla transporttjänster till kunder som vill få varor levererade på tider när de är hemma.

I februari 2015 har vi fått in ytterligare en stark investerare, Gullspång Invest. Deras långsiktighet, engagemang och kunskap är något jag är övertygad kommer att vara till stor nytta i vår utveckling.

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

Riktad nyemission om cirka 20 miljoner

Matse Holding AB (publ), listat på NASDAQ Stockholm First North, beslutade på styrelsemötet den 16 februari 2015 med stöd av bemyndigandet från bolagsstämman den 4 april 2014 att genomföra en kontant nyemission. Emissionen av 1 750 000 aktier är riktad till Gullspång Invest.

Syftet med beslutet att emittera nya aktier, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, är att utnyttja möjligheterna att på fördelaktiga villkor anskaffa kapital från nya, ur finansiellt perspektiv, strategiskt viktiga ägare och därmed främja Matse Holdings möjligheter att skapa ytterligare värde för alla aktieägare.

Emissionskursen har fastställts genom anbudsförfarande. I förhållande till den genomsnittliga volymviktade kursen de senaste tio handelsdagarna per den sista handelsdagen innan beslutet att emittera nya aktier motsvarar teckningskursen en premie om cirka 4,6 procent.

Emissionskursen är satt till 11,50 kr per aktie. Genom nyemissionen ökar antalet aktier i Matse Holding med 1,75 miljoner från 17 500 000 till 19 250 000 och aktiekapitalet ökar med 62 500 kronor från 625 000 kronor till 687 500 kronor. Nyemissionen innebär en utspädning för Matse Holdings befintliga aktieägare med 10 procent efter genomförd nyemission.

Samhall byter leverantör till Matse för sin distribution av dagligvaror till brukare

Matse och Samhall har skrivit ett avtal kring inhandling av mat till brukare*. Samhall sköter idag inhandlingen av mat åt kommuner och hemtjänstbolag för cirka 1 000 brukare. Det kommer skapa försäljning för Matse på uppskattningsvis 11 MSEK 2015.

Samhall har valt att flytta till Matse för att få en högre kvalitet och effektivitet än i en vanlig butik. Arbetet med att flytta flödet har redan påbörjats. Matse har sedan starten 2012 ett avtal med Samhall om plock av varor till Mat.se-kunder.

*) person som får individuellt behovsprövade insatser från socialtjänsten

Försäljningsutveckling Mat.se i januari 2015

Försäljningen i januari uppgick till 15,7 Mkr (7,9) på Mat.se. Per leveransdag var ökningen 109 procent jämfört med samma månad föregående år. Andelen ekologiska varor av totala livsmedelsförsäljningen var 16 procent (12). Från den 31 mars 2014 bidrar leveransområdet Stockholm till försäljningen.

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 fjärde kvartalet 2014 uppgick omsättningen till 44 429 kSEK (20 358). Tillväxten i omsättning var under perioden 118,2 procent i förhållande till samma period under 2013.

Resultat efter skatt uppgick till -13 861 (-11 712) kSEK.

Rörelseresultat före goodwillavskrivningar, EBITA, uppgick till -9 365 (-7 298) kSEK.

Omsättningstillväxten har varit enligt plan.

Resultatet förbättras för andra kvartalet i rad. I Matse, som står för de största kostnaderna, är de centrala omkostnaderna i det närmaste oförändrade under året trots över 100 procent tillväxt. Omsättningsökning bidrar till ett förbättrat resultat.

Investeringar och avskrivningar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under fjärde kvartalet uppgår till 2 211 kSEK.

De immateriella tillgångarna i koncernen avser till största delen goodwill från 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 15 387 kSEK. Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten var -11 144 kSEK.

Tredje kvartalet var kassaflödet bättre än EBITA medan det i fjärde kvartalet var sämre än EBITA. Det beror på variationer i kortfristiga skulder till leverantörer men även högre investeringar i materiella anläggningstillgångar under fjärde kvartalet. Kassaflödet kommer fortsatt inte att avvika betydande från EBITA.

För att stärka likviditeten togs 16 februari 2015 ett beslut om en riktad nyemission som är fulltecknad och kommer stärka kassan med 20 125 000 kronor före emissionskostnader.

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

Denna bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd med tillämpning av BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Övergången till K3 har inte inneburit några väsentliga förändringar, varken för 2013 eller 2014. 2014 är moderbolaget och koncernens första räkenskapsår och jämförelsetal 2013 avser räkenskaper upprättade proforma.

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 januari-december

kSEK	Externa intäkter	Varav bidrag *	Rörelseresultat, EBITA
Matse	118 311	123	-39 399
Kokaihop Media	4 122		2 073
Cold Cargo	3 473	2 391	14
Koncerngemensamt	5		-1 674

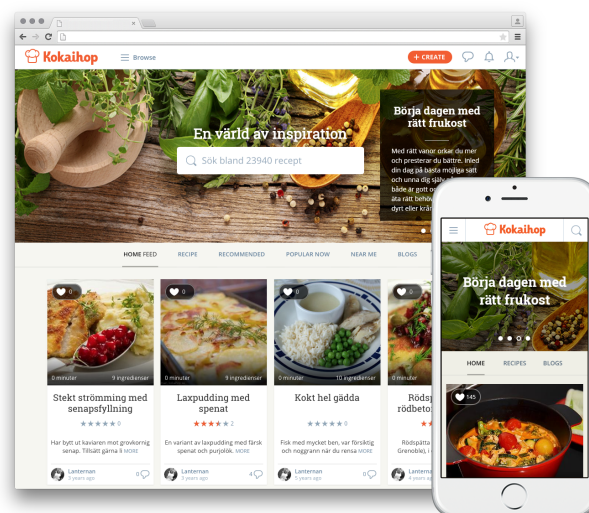
* Främst trygghetsanställning och nystartsjobb från Arbetsförmedlingen

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 730 000 medlemmar och över 25 000 recept.

Under tredje och fjärde kvartalet har kostnader tagits för att bygga upp en ny version av Kokaihop.se som lanseras under andra kvartalet.



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.

Matses krav på det logistiska flödet gör att Cold Cargo håller en mycket hög kvalitet. Detta medför att Cold Cargo får allt fler nya externa uppdrag.

	jan-mar	apr-jun	jul-sep	okt-dec
Antal externa kunder	2	1	5	18
Antal lastbilar vid periodens utgång	13	14	18	23
Antal servicebilar vid periodens utgång	3	4	4	4

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.

Försäljningen är fördelad mellan vad vi kallar butiker, de butiker som varit aktiva 2014 är

- Mat.se Göteborg
- Mat.se Stockholm
- Wellnesskassen Göteborg, extern kund
- Wellnesskassen Stockholm, extern kund

Matse är en fullserviceleverantör åt Wellnessmatkassen och säljer livsmedel, plockar ihop kassarna och distribuerar maten till slutkunderna. Under första kvartalet 2015 tillkommer Samhall Stockholm som ny extern kund.

Försäljning och nyckeltal för Mat.se 2014 (Göteborg samt Stockholm)

kSEK	jan	feb	mar	apr	maj	jun
Försäljning exkl. moms *	7 873	6 986	7 606	7 851	8 861	7 525
Utveckling	69%	60%	57%	52%	72%	96%
Utv. per leveransdag **	77%	60%	49%	59%	80%	86%
Andel ekologiskt ***	12%	13%	15%	15%	16%	14%

kSEK	jul	aug	sep	okt	nov	dec
Försäljning exkl. moms *	4 318	8 321	12 406	14 591	12 759	12 355
Utveckling	96%	108%	125%	143%	110%	126%
Utv. per leveransdag **	96%	118%	115%	143%	121%	114%
Andel ekologiskt ***	13%	14%	14%	15%	15%	14%

* Avser varuförsäljning på Mat.se exklusive moms, eventuella rabatter på produkter eller order har reducerat försäljningen. Försäljning via annan kanal är exkluderad. Mat.se är en butik som drivs av Matse AB, Matse AB ägs av Matse Holding AB. Övriga intäkter i Matse AB, exempelvis marknadsbidrag, redovisas inte i detta pressmeddelande. Övriga intäkter i koncernen redovisas i delårsrapporten.

** Justerad försäljningsutveckling relativt antalet leveransdagar.

*** KRAV, EU:s ekologiska märkning eller USDA organic, andel av livsmedelsförsäljning.

Koncernresultaträkning i sammandrag

kSEK	2014 okt-dec	2013 okt-dec	2014 jan-dec	2013 jan-dec
		Pro forma		Pro forma
Omsättning	44 429	20 358	125 912	66 065
Kostnad för sålda varor och tjänster	-33 392	-15 205	-95 391	-47 643
Bruttoresultat	11 037	5 153	30 521	18 422
Rörelsens kostnader	-20 020	-12 152	-68 546	-41 536
Rörelseresultat före avskrivningar	-8 983	-6 998	-38 025	-23 114
Goodwillavskrivningar	-4 392	-4 392	-17 566	-17 567
Övriga avskrivningar	-382	-300	-1 439	-963
Rörelseresultat	-13 757	-11 690	-57 030	-41 643
Finansnetto	-267	-22	244	-93
Resultat efter finansiella poster	-14 024	-11 712	-56 786	-41 736
Aktuell skatt / uppskjuten skatt	163	0	-13	0
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0
Periodens resultat	-13 861	-11 712	-56 799	-41 736
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,79	*	-3,25	*
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,75	*	-3,09	*

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

Koncernbalansräkning i sammandrag

kSEK	2014-12-31	2013-12-31
		Pro forma
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	109 814	127 879
Materiella anläggningstillgångar	5 392	2 887
Finansiella anläggningstillgångar	2 545	1 819
Summa anläggningstillgångar	117 751	132 586
Varulager m.m.	4 020	1 494
Kortfristiga fordringar	10 742	4 394
Likvida medel	15 388	56 480
Summa omsättningstillgångar	30 151	62 369
SUMMA TILLGÅNGAR	147 901	194 955
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	127 189	183 521
Minoritetsintresse	267	195
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	20 445	11 239
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	147 901	194 955

Antal utestående aktier

kSEK	2014 okt-dec	2014 jan-dec
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	18 118 391

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

Kassaflödesanalys koncern

kSEK	2014 okt-dec	2014 jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 144	-37 460
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 641	-4 171
<i>Investeringar i materiella anläggningstillgångar</i>	-2 211	-3 445
<i>Investeringar i finansiella anläggningstillgångar</i>	-430	-726
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	538
Periodens/årets kassaflöde	-13 785	-41 093
Likvida medel vid periodens början *	29 172	56 480
Likvida medel vid periodens slut *	15 387	15 387

* 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 okt-dec	2014 jan-dec
Belopp vid periodens början	141 050	183 521
Periodens resultat	-13 861	-56 798
Förändring i minoritetsintressen	0	-72
Premie teckningsoptioner	0	538
Belopp vid periodens utgång	127 189	127 189

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 okt-dec	2014 jan-dec
Omsättning	690	840
Bruttoresultat	690	840
Rörelsens kostnader	-961	-2 132
Rörelseresultat före avskrivningar	-271	-1 292
Övriga avskrivningar	0	0
Rörelseresultat	-271	-1 292
Finansnetto	-300	204
Resultat efter finansiella poster	-571	-1 088
Aktuell skatt / uppskjuten skatt	0	0
Bokslutsdispositioner	610	610
Periodens resultat	39	-478

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	2014-12-31	2013-12-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	218 170	176 400
Summa anläggningstillgångar	218 170	176 400
Kortfristiga fordringar	653	0
Likvida medel	7 559	49 056
Summa omsättningstillgångar	8 213	49 056
SUMMA TILLGÅNGAR	226 382	225 456
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	225 510	225 450
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	872	6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	226 382	225 456

Granskning av revisor

Denna bokslutskommuniké har inte granskats av bolagets revisorer.

Resultatdisposition

Styrelsen föreslår att ingen utdelning sker för räkenskapsåret 2014.

Årsstämma

Årsstämman kommer att hållas i Västra Frölunda den 26 maj 2015.

Kallelse till årsstämman sker via annonsering i tidningar och på bolagets webbplats.

Årsredovisningen offentliggörs den 5 maj 2015 och finns då tillgänglig via bolagets webbplats.

Finansiell kalender

Årsredovisning tillgänglig på webbplats	den 5 maj 2015
Delårsrapport jan-mars	den 20 maj 2015
Årsstämma	den 26 maj 2015

För ytterligare information, vänligen kontakta

Måns Danielson, VD
0705-926737
mans@mat.se

Ludwig Mattsson, Styrelseordförande
0732-007666
ludwig@gaviafoodholding.se

Mangold Fondkommission AB är bolagets Certified Adviser, 08-503 015 50,
www.mangold.se.

Västra Frölunda den 24 feb 2015
Styrelsen i Matse Holding AB (publ)