

MATSE HOLDING AB

Matse Holding AB (publ)

Delårsrapport januari – juni 2015

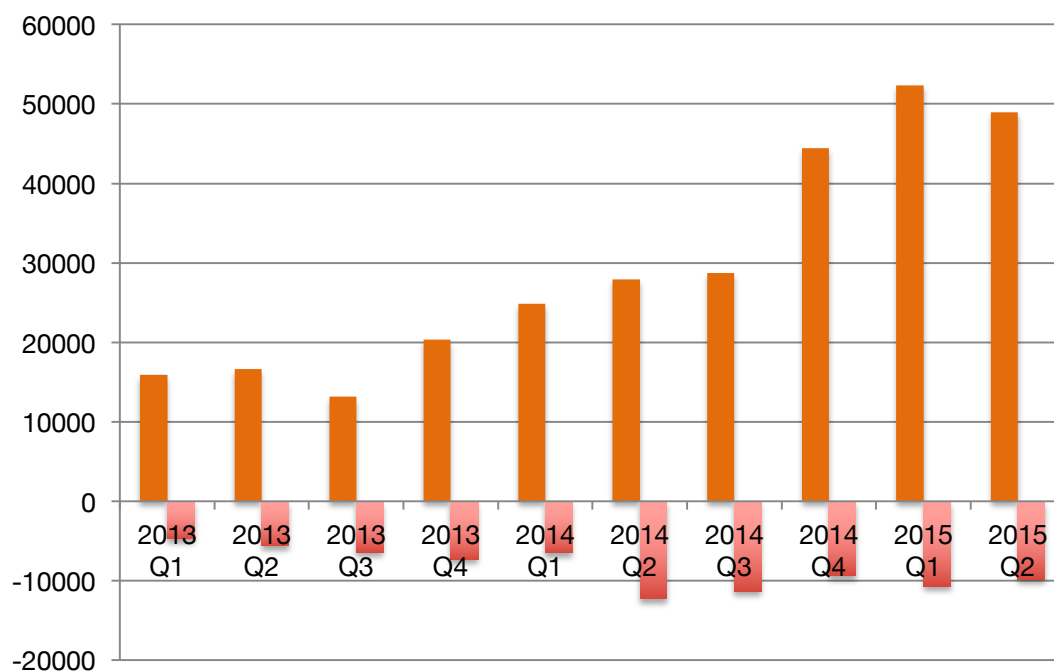
Andra kvartalet i sammandrag

- Omsättningen uppgick till 49 385 kSEK (27 908), en tillväxt på 77 procent
- Rörelseresultat EBITA uppgick till –9 803 kSEK (–12 259)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till –10 393 kSEK (–12 091)

Citat från VD

”Koncernens omsättning ökade med 77 procent relativt andra kvartalet 2014 samtidigt som rörelsekostnaderna ökade med 15 procent. En tydlig indikation att tillväxt ger lönsamhet.”, säger Måns Danielson, VD

Omsättning/EBITA kSEK



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

Matbutiker på nätet med hemleverans är idag en självklar del av den svenska dagligvaruhandeln. Konsumenterna börjar bli medvetna om alternativet och ändrar sitt beteende. Frågan är hur stor marknadsandel mat på nätet kommer att ta och hur snabbt utvecklingen går. Idag står hemleveranserna av mat för drygt 1 procent av dagligvaruhandeln. I England är andelen 5 procent och fortsätter att växa. Jag ser ingen anledning till att Sverige inte skulle följa den engelska marknaden.

Prognosen från Svensk Digital Handel är att mat på nätet kommer att öka med cirka 40 procent 2015. Matses försäljning har under första halvåret vuxit med 92 procent.

Varje månad under första halvåret har försäljningen i Göteborg visat positivt resultat exklusive marknadsföringskostnader och det finns fortsatt stora skalfördelar. Koncernens omsättning ökade med 77 procent relativt andra kvartalet 2014 samtidigt som rörelsekostnaderna ökade med 15 procent. En tydlig indikation att tillväxt ger lönsamhet.

Vi ser att affärsmodellen håller och tar nästa steg i vår expansion, Mat.se öppnar i Malmöregionen. Vi har idag ett lager strax norr om Malmö och är i full gång med ombyggnad och förberedelser för lanseringen i januari 2016.

Vi jobbar kontinuerligt med nya lösningar som förbättrar handlingsupplevelsen för våra kunder. Mycket uppskattat är SMS:et med den beräknade leveranstiden inom leveransfönstret som våra kunder får på leveransdagens morgon. Även en ny effektivare sökfunktion på Mat.se har lanserats och gett snabbare sök, ökad relevans i sökträffarna och förkortat tidsåtgången för kunderna att handla.

Cold Cargos externa nettoomsättning för kvartalet visar stark tillväxt dock från låga nivåer, 1 464 kSEK (233).

Vi har en spännande framtid framför oss och 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

Mat.se öppnar i Malmö

Mat.se fortsätter att expandera och öppnar i regionen runt Malmö och Helsingborg. De första leveranserna beräknas gå ut i januari 2016. Hyresavtalet är tecknat för en cirka 4 000 kvm stor lagerlokal som ligger strax norr om Malmö. Lagret kommer under hösten att byggas om för att passa verksamheten.

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 andra kvartalet 2015 uppgick omsättningen till 49 385 kSEK (27 908). Tillväxten i omsättning var under perioden 77 procent i förhållande till samma period under 2014.

Rörelseresultat före goodwillavskrivningar, EBITA, uppgick till -9 803 (-12 259) kSEK.

Resultat efter skatt uppgick till -14 937 (-16 362) kSEK. Jämförelsemässigt så belastas andra kvartalet 2015 med cirka 800 kSEK mer än motsvarande kvartal 2014 av goodwillavskrivningar p.g.a. justerad förvärvsanalys.

Cold Cargos externa nettoomsättning för kvartalet visar stark tillväxt dock från låga nivåer, 1 464 kSEK (233).

Koncernens omsättning ökade med 77 procent relativt andra kvartalet 2014 samtidigt som rörelsekostnaderna ökade med 15 procent.

Investeringar och avskrivningar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under fjärde kvartalet uppgår till 114 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 periodens utgång uppgick likvida medel till 27 686 kSEK. Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten var -10 393 kSEK.

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.

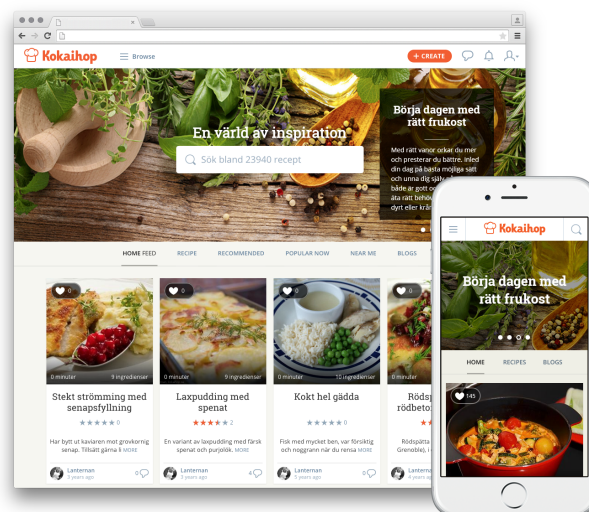
Omsättning och resultat per segment, 2015 april-juni

kSEK	Extern nettoomsättning	Övriga intäkter	Rörelseresultat, EBITA
Matse	45 027	1 034	-9 455
Kokaihop Media	848	2	21
Cold Cargo	1 464	1 011	-88
Koncerngemensamt	0	0	-280

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 765 000 medlemmar och över 25 000 recept.



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
Extern nettoomsättning, kSEK	680	1 463		
Antal lastbilar vid periodens utgång	23	23		
Antal servicebilar vid periodens utgång	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

Matse redovisas i tre segment: Centralt, Göteborg och Stockholm.

kSEK	2015 jan-mar	2015 apr-jun
<i>Centralt</i>		
Rörelseresultat	-5 124	-4 947
<i>Göteborg</i>		
Nettoomsättning	35 905	33 304
Övriga intäkter	46	45
Kostnader	-36 463	-34 599
Rörelseresultat	-512	-1 250
Marknadsföring	-1 395	-1 709
Rörelseresultat exklusive marknadsföring	883	459
<i>Stockholm</i>		
Nettoomsättning	11 872	11 590
Övriga intäkter	977	903
Kostnader	-18 110	-15 751
Rörelseresultat	-5 261	-3 258
Marknadsföring	-2 366	-1 445
Rörelseresultat exklusive marknadsföring	-2 895	-1 813

Koncernresultaträkning i sammandrag

kSEK	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun
Omsättning	49 385	27 908	101 302	52 791
Kostnad för sålda varor och tjänster	-36 957	-20 868	-77 279	-39 280
Bruttoresultat	12 428	7 040	24 023	13 511
Rörelsens kostnader	-21 752	-18 947	-43 563	-31 610
Rörelseresultat före avskrivningar	-9 324	-11 907	-19 540	-18 099
Goodwillavskrivningar	-5 135	-4 391	-10 269	-8 783
Övriga avskrivningar	-479	-352	-952	-695
Rörelseresultat	-14 938	-16 650	-30 762	-27 577
Finansnetto	1	333	125	480
Resultat efter finansiella poster	-14 937	-16 317	-30 637	-27 097
Aktuell skatt / uppskjuten skatt	0	-45	0	-92
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0
Periodens resultat	-14 937	-16 362	-30 637	-27 189
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,78	-0,93	-1,59	-1,55
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,74	-0,89	-1,52	-1,48

Koncernbalansräkning i sammandrag

kSEK	2015-06-30	2014-12-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	141 296	151 815
Materiella anläggningstillgångar	4 859	5 392
Finansiella anläggningstillgångar	2 239	2 545
Summa anläggningstillgångar	148 394	159 752
Varulager m.m.	3 666	4 020
Kortfristiga fordringar	10 359	10 742
Likvida medel	17 384	15 388
Summa omsättningstillgångar	31 408	30 151
SUMMA TILLGÅNGAR	179 802	189 903
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	158 696	169 190
Minoritetsintresse	249	267
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	20 857	20 445
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	179 802	189 903

Goodwill och eget kapital per 2014-12-31 är justerade med cirka 42 MSEK hänförbart till justerad förvärvsanalys.

Antal utestående aktier

	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	19 250 000	17 500 000	19 250 000	17 500 000
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning	20 114 800	18 364 800	20 114 800	18 364 800
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	19 250 000	17 500 000	18 573 204	17 500 000
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	20 114 800	18 231 754	19 438 004	17 867 898

864 800 teckningsoptioner finns utgivna.

Kassaflödesanalys koncern

kSEK	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 393	-12 091	-18 266	-19 687
Kassaflöde från investeringsverksamheten	90	-1 214	136	-1 247
<i>Investeringar i materiella anläggningstillgångar</i>	-114	-308	-170	-1 179
<i>Investeringar i finansiella anläggningstillgångar</i>	204	-906	306	-68
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	538	20 125	538
Periodens kassaflöde	-10 303	-12 767	1 996	-20 396
Likvida medel vid periodens början *	27 686	48 851	15 387	56 480
Likvida medel vid periodens slut *	17 384	36 084	17 384	36 084

* I likvida medel ingår kortfristiga placeringar

Förändring i eget kapital i sammandrag

kSEK	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun
Belopp vid periodens början	173 882	214 891	169 457	225 717
Periodens resultat	-14 937	-16 362	-30 637	-27 188
Premie teckningsoptioner	0	538	0	538
Nyemission	0	0	20 125	0
Belopp vid periodens utgång	158 945	199 067	158 945	199 067

Goodwill och eget kapital för perioden 2014 jan-mar är justerade med cirka 42 MSEK hänförbart till justerad förvärvsanalys.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun
Omsättning	850	0	1 225	0
Bruttoresultat	850	0	1 225	0
Rörelsens kostnader	-1 143	-632	-1 719	-638
Rörelseresultat före avskrivningar	-293	-632	-494	-638
Övriga avskrivningar	0	0	0	0
Rörelseresultat	-293	-632	-494	-638
Finansnetto	123	335	123	474
Resultat efter finansiella poster	-170	-297	-371	-164
Aktuell skatt / uppskjuten skatt	0	0	0	0
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0
Periodens resultat	-170	-297	-371	-164

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	2015-06-30	2014-12-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	234 913	218 170
Summa anläggningstillgångar	234 913	218 170
Kortfristiga fordringar	552	653
Likvida medel	10 157	7 559
Summa omsättningstillgångar	10 709	8 213
SUMMA TILLGÅNGAR	245 622	226 382
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	245 263	225 510
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	358	872
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	245 622	226 382

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari-september 2015 den 18 nov 2015

Bokslutskommuniké 2015 den 24 feb 2016

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 26 aug 2015
Styrelsen i Matse Holding AB (publ)