

Matse Holding AB (publ)

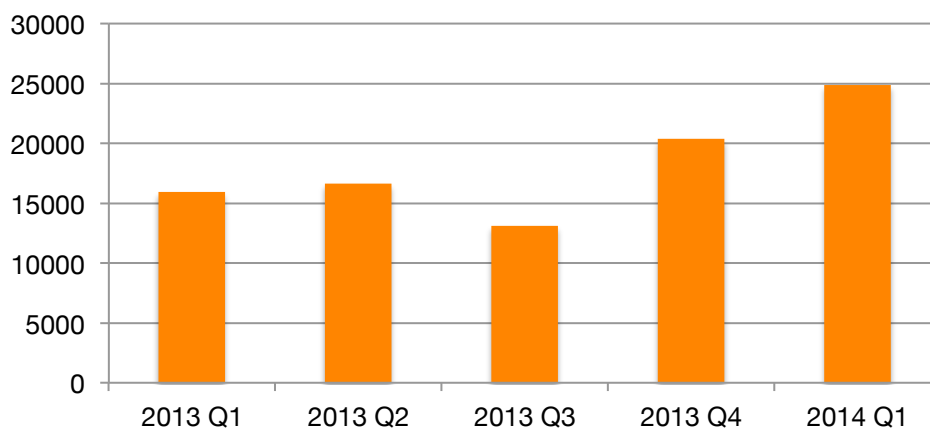
Delårsrapport januari – mars 2014

Rapportperiod (januari – mars 2014)

- Omsättningen uppgick till 24 883 kSEK (15 932), en tillväxt på 56,2 procent
- Rörelseresultat före goodwillavskrivningar, EBITA, uppgick till –6 535 (-4 743) kSEK
- Resultat efter skatt uppgick till –10 826 (-9 159) kSEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till –7 596 kSEK
- Förbättrad rörelsemarginal samtidigt som ett lager i Stockholm har etablerats

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

Omsättning kSEK



- Sommaren påverkar omsättningen negativt, vilket märks främst i Q3 men även i Q2.
- Antal leveransdagar påverkar omsättningen, olika kvartal kan vara svåra att jämföra p.g.a. fördelningen av helgdagar. Mest jämförbart är Q1 mot Q1, Q2 mot Q2, o.s.v.

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.

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

Trenden är tydlig – att handla mat på nätet är framtiden

Första kvartalet inleddes med en god tillströmning av nya kunder. Nytt år innebär att många tar beslut om nya vanor, som att börja träna eller att börja handla mat på nätet.

Det är inte bara våra kunder som har insett att handla mat på nätet är framtiden, även media och hela dagligvarubranschen har nu fått upp ögonen. Det är bekvämt att få maten hem till dörren, men det finns också tydliga samhällsekonomiska och miljömässiga fördelar. När du handlar din mat på nätet planerar du bättre och slänger därför betydligt mycket mindre. Vi i vår tur har ett unikt färskvaruflöde. Varje morgon får vi levererat exakt de volymerna av bland annat kött, färsk fisk, frukt och grönt och nybakat bröd som vi har sålt till den dagen. Det innebär att vi har ett minimalt svinn. Det är jag mycket stolt över. Och det som vi eventuellt inte kan sälja skänker vi till Stadsmissionen.

Lager i Stockholm

Stort fokus under första kvartalet har legat på etableringen av lagret i Stockholm. Vi har ställt om vår organisation och utvecklat system för att klara av att hantera flera lager. Lagret ligger strategiskt placerat i Årsta och här finns möjlighet att expandera. Jag ser Stockholm som en viktig marknad som vi nu står väl rustade att möta.

Utveckling och lyhördhet

Vi slåss mot invanda vanor och beteenden; att åka till mataffären och handla. Det är en spännande utmaning att bryta mönster, att övertyga om fördelarna och att leverera en upplevelse som möter eller överträffar våra kunders förväntningar. Om och om igen. Vi utvecklar hela tiden vår affärsmodell, vårt koncept och erbjudande. En viktig del i det arbetet är att vara lyhörda och fånga upp önskemål från våra kunder.

Fokusområden

- Nå målet att leverera 100 procent rätt. Rätt varor och i rätt tid.
- Kontinuerligt effektivisera alla processer för att nå hållbara kostnadsnivåer.
- Förändra ett konsumentbeteende; från den traditionella butiken till näthandel med hemleverans.
- Utveckla upplevelsen i vår butik Mat.se. Enklare köpprocess, inspiration och funktioner som hjälper kunderna att handla bättre.

Cold Cargo Sweden

Cold Cargo Sweden, vårt transportbolag, erbjuder en stabil transportlösning som förbättrar kvaliteten och säkerställer en kontinuerlig effektivisering. Flottan består idag av 18 bilar.

Kokaihop Media

Arbetet med en redesign av Kokaihop.se har påbörjats. Lanseringen är planerad till hösten.

Vi drivs av en vilja att utveckla idéer och tjänster som ger dig, mig och alla andra människor ett bättre och enklare liv. Nu fortsätter vi resan att revolutionera dagligvaruhandeln!

Måns Danielson, VD

Väsentliga händelser under perioden

Mat.se börjar leverera i Stockholm

Bolaget har under kvartalet etablerat ett lager i Årsta för att leverera till kunder i Stockholmsområdet. Leveransområdet innefattar cirka 1,7 miljoner invånare. Ett mycket viktigt steg i utvecklingen för bolaget. Första leveransen till kund gick måndagen den 31 mars.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Extra bolagsstämma

Den 4 april 2014 hade Matse Holding AB en extra bolagsstämma för att anta ny bolagsordning samt att välja styrelsen till Matse Holding AB. Styrelsen består av Ludwig Mattsson (ordförande), Mats Mattsson, Kimmo Björnsson, Mikael Andersson och Micael Dahlén.

Vid bolagsstämman beslutades även att införa ett incitamentsprogram riktat till anställda i bolaget. Incitamentsprogrammet baseras på emission av 864 800 teckningsoptioner från ett mandat på maximalt 900 000 st. De anställda har valt mellan att erhålla personaloptioner eller värdepappersoptioner. Varje option ger rätt att senast den 15 april 2017 teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs av 20 kronor. Personaloptionsalternativet ger rätt att utnyttja en fjärdedel av erhållna optioner efter ett år, ytterligare en fjärdedel efter två år och resterande optioner i samband med att optionerna löper ut. Värdepappersoptionsalternativet ger rätt att teckna aktier under hela löptiden. Värdepappersoptionerna emitteras till kursen 1,50 kr per option, vilket motsvarar bedömt marknadsvärde baserat på Black & Scholes värderingsformel. Personaloptionerna ställs ut vederlagsfritt. Emissionen av 864 800 teckningsoptioner är registrerad hos Bolagsverket. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av aktier kommer de nyemitterade att utgöra ca 4,9 procent av aktiekapitalet.

Matse Holding AB (publ) godkändes för notering på First North

NASDAQ OMX godkände Matse Holding AB för notering på NASDAQ OMX First North. Noteringen avsåg samtliga aktier i Matse Holding AB. Första dag för handel på First North ägde rum den 25 april 2014.

Koncernstruktur

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.

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 första kvartalet 2014 uppgick omsättningen till 24 883 kSEK (15 932). Tillväxten i omsättning var under perioden 56,2 procent i förhållande till samma period under 2013.

Resultat efter skatt uppgick till -10 826 (-9 159) kSEK.

Rörelseresultat före goodwillavskrivningar, EBITA, uppgick till -6 535 (-4 743) kSEK.

Omsättningstillväxten har varit enligt plan, rörelseresultatet före goodwillavskrivningar (EBITA) har minskat. Trots etableringen av bolagets lager i Stockholm har rörelsemarginalen förbättrats. Flera faktorer har bidragit till detta, bland annat förbättrade processer, bättre inköpspriser samt att all anpassning av verksamheten för flera lager har skett med egna och till största delen befintliga resurser.

Investeringar och avskrivningar

Under perioden har det skett investeringar i materiella anläggningstillgångar på 871 kSEK. I allt väsentligt omfattar det etableringen av verksamheten i Stockholm.

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.

Bolagets strategi med låga investeringar och att effektivt kunna etablera nya lager utan stora kostnader har visat sig fungera vid etableringen av lagret i Stockholm. Både kostnader och investeringar har varit enligt plan eller lägre.

Det finns inte några långfristiga skulder. Med låga avskrivningar exklusive goodwill och utan långfristiga skulder har bolaget en god handlingsfrihet inför framtiden.

Likvida medel och kassaflöde

Vid kvartalets utgång uppgick likvida medel till 48 852 kSEK. Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten var -7 629 kSEK.

Skillnaden mellan kassaflöde och rörelseresultat före avskrivningar är i stort sett enbart uppbyggnaden av varulager i Stockholm.

Aktien

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 625 kSEK. Antal aktier uppgick vid periodens slut till 17 500 000 st.

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

Koncernresultaträkning i sammandrag

kSEK	2014 jan-mar	2013 jan-mar
		Pro forma koncern
Omsättning	24 883	15 932
Kostnad för sålda varor och tjänster	-18 412	-11 712
Bruttoresultat	6 471	4 221
Rörelsens kostnader	-12 663	-8 744
Rörelseresultat före avskrivningar	-6 192	-4 523
Goodwillavskrivningar	-4 392	-4 392
Övriga avskrivningar	-343	-220
Rörelseresultat	-10 926	-9 135
Finansnetto	147	-24
Resultat efter finansiella poster	-10 779	-9 159
Aktuell skatt / uppskjuten skatt	-47	0
Bokslutsdispositioner	0	0
Periodens resultat	-10 826	-9 159
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,62	*
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,62	*

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

Koncernbalansräkning i sammandrag

kSEK	2014-03-31	2013-12-31
		Pro forma koncern
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	123 363	127 879
Materiella anläggningstillgångar	3 536	2 887
Finansiella anläggningstillgångar	981	1 819
Summa anläggningstillgångar	127 880	132 586
Varulager m.m.	2 658	1 494
Kortfristiga fordringar	7 244	4 394
Likvida medel	48 852	56 480
Summa omsättningstillgångar	58 754	62 369
SUMMA TILLGÅNGAR	186 634	194 955
 EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	172 687	183 521
Minoritetsintresse	203	195
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	13 745	11 239
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	186 634	194 955

Kassaflödesanalys koncern

kSEK	2014 jan-mar
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 596
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-33
<i>Investeringar i materiella anläggningstillgångar</i>	-871
<i>Investeringar i finansiella anläggningstillgångar</i>	838
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0
Periodens/årets kassaflöde	-7 629
Likvida medel vid periodens början *	56 480
Likvida medel vid periodens slut *	48 852

* 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 jan-mar
Belopp vid periodens början	183 521
Periodens resultat	-10 826
Förändring i minoritetsintressen	-8
Belopp vid periodens utgång	172 687

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 jan-mar
Omsättning	0
Bruttoresultat	0
Rörelsens kostnader	-6
Rörelseresultat före avskrivningar	-6
Övriga avskrivningar	0
Rörelseresultat	-6
Finansnetto	139
Resultat efter finansiella poster	133
Aktuell skatt / uppskjuten skatt	0
Bokslutsdispositioner	0
Periodens resultat	133

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	2014-03-31	2013-12-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	186 400	176 400
Summa anläggningstillgångar	186 400	176 400
Kortfristiga fordringar	0	0
Likvida medel	39 189	49 056
Summa omsättningstillgångar	39 189	49 056
SUMMA TILLGÅNGAR	225 589	225 456
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	225 583	225 450
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	6	6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	225 589	225 456

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Finansiell kalender

Delårsrapport jan – juni 2014

den 29 augusti 2014

För ytterligare information, vänligen kontakta

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

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

Västra Frölunda den 23 maj 2014
Styrelsen i Matse Holding AB (publ)