

Delårsrapport

JULI – SEPTEMBER 2017

Stockholm 10 november 2017

“Lyckad emission möjliggör förvärv i syfte att öka omsättning och vinst”

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- Ledningen tillsammans med styrelsen har tagit fram en ny tydlig tillväxtstrategi med inriktning på prestationsbaserad marknadsföring av e-handelsbutiker. Bolaget ska växa dels genom organisk tillväxt men också genom strategiska förvärv inom ett segment där det finns stora möjligheter till konsolidering.
- Bolaget har inom denna strategi kommunicerat två förvärv under perioden, Kampanjjakt i Sverige AB samt NextWeb 2357 AB, som tillsammans beräknas bidra med ett förbättrat resultat före avskrivningar med 8 - 10 Mkr på helårsbasis för myTaste när förvärven är fullt realiserade. Båda förvärven konsoliderades från och med september 2017.
- Engångskostnader i samband med förvärven och den nu genomförda emissionen uppgick till 354 090 kr, vilket innebär att justerat EBITDA uppgår till -248 517 kr.
- Omsättningen för Shopellosegmentet minskade med 30% till följd av att vi avslutade samarbete med en partner där trafik kvalitén inte uppfyllde våra krav samt att en stor partner förvärvades av en konkurrent. Åtgärder i form av produkt-lanseringar och förvärv har genomförts.
- Omsättningen för myTastesegmentet minskade med 40% till följd av det redan kommunicerade trafiktappet. Den tunga investerings- och utvecklingsfasen för myTaste är nu över och omstruktureringar och kostnadsbesparingar har skett efter perioden med målet att segmentet ska bli kassaflödesneutralt. Fokus ligger nu på de verksamheter inom segmentet som kan generera starka kassaflöden och vinster inom affiliatemarknadsföring, såsom Vinklubben.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

- Nyemissionen som genomfördes i oktober övertecknades och tillför bolaget 18 Mkr innan emissionskostnader.
- Avsiktsförklaring har slutits om att förvärva bolaget bakom OutletSverige.se, samt rekrytera grundaren Pontus Wiehager till Shopellos ledningsgrupp. Förvärvet beräknas att kunna genomföras under fjärde kvartalet och bidra med ett förbättrat rörelseresultat före avskrivningar med 2 till 3 Mkr på helårsbasis.
- Ledningen har genomfört kostnadsbesparingar och effektivisering av verksamheten om totalt 200 000 kronor per månad vilket kommer ge full effekt från första kvartalet 2018.
- Bolagets styrelse har fastslagit att de finansiella målen på kort sikt ska vara att nå ett positivt operationellt kassaflöde när de kommunicerade förvärven är inkorporerade. Över en konjunkturcykel ska bolaget nå en omsättningsökning med i genomsnitt 25% per år samt en EBITDA-rörelsemarginal om lägst 20%.

	Q3 2017	Q3 2016	Jan - Sept 2017	Jan - Sept 2016
NETTOOMSÄTTNING (TKR)	6 695	10 327	23 096	32 959
RÖRELSERESULTAT (EBITDA) (TKR)	-603	70	-181	-2 135
JUSTERAT RÖRELSERESULTAT (EBITDA) (TKR)	-249	-	173	-
RÖRELSEMARGINAL (EBITDA) (%)	-9%	1%	-1%	-6%
RESULTAT PER AKTIE (KR)	-0,18	-0,11	-	-

VD-ORD

“Nyemissionen övertecknad och verkställandet av tillväxtstrategin för myTastes shoppingsegment, Shopello, i full gång med fokus på vinst”

Det har varit ett synnerligen aktivt kvartal för myTastekoncernen. Vi är nu mitt uppe i att verkställa den nya strategi som vi i ledningen tillsammans med styrelsen satt i kraft tidigare i år med syfte att skapa en ny spännande tillväxtfas för koncernen.

Det övergripande målet är att nå en betydligt bättre lönsamhet än tidigare genom att fokusera på en affärsmodell som är främst baserad på prestationsbaserad marknadsföring. Detta ska ske genom en renodling av verksamheten mot så kallade affiliatesajter med inriktning på att driva trafik och kunder till e-handelsbutiker.

Vi är nu tydligt positionerade för att ta en ledande ställning i Norden inom affiliatemarknadsföring med två starka och tydliga segment; mat- och dryckesfokuserade myTaste samt shoppingfokuserade Shopello.

Det är med stor tacksamhet som vi kan konstatera att nyemissionen som genomfördes i oktober övertecknades och tillför bolaget 18 Mkr innan emissionskostnader. Styrelsen och vi som arbetar operativt i bolaget kommer att göra vårt yttersta för att väl förvalta förtroendet vi fått av så många både befintliga samt nya strategiska aktieägare.

Nyemissionen genomfördes för att kunna accelerera vår nya strategi genom förvärv. Det är med stor glädje som vi kan konstatera att vi har, och är, i processen av att realisera myTastes hittills avtalade förvärv av Wiehager online marketing solutions AB, som äger och driver OutletSverige; Kampanjjakt i Sverige AB, som äger och driver ett ledande nätverk inom prestationsbaserad marknadsföring av e-handelsbutiker i Sverige; samt NextWeb 2357, som äger och driver alltidREA.se och ett nätverk av sajter inriktade på prestationsbaserad marknadsföring av e-handelsbutiker i Sverige, Norge och Danmark.

För myTastesegmentet ser vi fortsatt stor potential i den plattform som vi byggt upp med fokus på matbloggar och att skapa värde genom dynamiska kokböcker och receptsamlingar som speglar hur dagens digitala konsumenter konsumerar innehåll på nätet. Den största potentialen framöver anser vi ligger i att göra recepten “shoppingbara” och därmed kunna agera som ett affiliat nätverk

till dagligvaruhandeln. Denna marknad, trots en tillväxt på 30% årligen, är dock fortfarande i sin linda med bara 7% av svenskarna som köper sin mat på nätet. Vi skalar därför ned på vår investering i denna plattform tills dess att marknaden tagit fart, för att istället kunna lägga mer fokus på vårt shoppingsegment Shopello, med erbjudanden till konsumenter inom branscher som mode och resor där den svenska nätkonsumtionen är mer mogen.

Genom den nya reviderade strategin med större fokus på hur vi snabbare kan nå ökad tillväxt och lönsamhet, är målet att nå en omsättningsökning för koncernen med i genomsnitt 25% årligen. Bolaget ska växa genom en kombination av organisk tillväxt, förvärv och intäktssynergier inom Shopellosegmentet. Målet är att ha en EBITDA-rörelsemarginal om lägst 20% när förvärvsstrategin inom prestationsbaserad marknadsföring av e-handelsbutiker får effekt och synergier är fullt ut realiserade.

Vi fortsätter samtidigt att aktivt leta efter nya förvärv som inom myTastekoncernen skulle kunna leda till ytterligare skalfördelar och ökad riskspridning. Ledningsgruppen i Shopello förstärks nu också med ny nyckelkompetens genom nyförvärvade verksamheter.

Tredje kvartalet har varit präglad av nyemissionen samt de stora förvärven som hittills annonserats. Fjärde kvartalet kommer tyngas av kostnader hänfödda till förvärven och emissionen, men vi kommer samtidigt att börja kapitalisera på dessa förvärv. Den första rejäla effekten av förvärven kommer dock synas i kvartal ett 2018 och sedan successivt under resten av året.

Den viktiga slutsatsen: Det spännande arbetet att framtidssäkra våra intäktskällor och därmed skapa en ny era av tillväxt för myTastekoncernen är nu i full gång med fokus på vinst!



Jonas Söderqvist
Medgrundare / VD
myTaste AB (publ) (publ)



Jonas Söderqvist
Medgrundare / VD
myTaste AB (publ)

Andreas Fris
Medgrundare / COO
myTaste AB (publ)

NY TILLVÄXTSTRATEGI

Till följd av den väsentligt reviderade strategin som bolaget nu genomför samt den nyligen slutförda nyemissionen inkluderar denna rapport en sammanfattning av utvalda delar ur det informationsmemorandum som släpptes i samband med nyemissionen för att närmare förklara bakgrund och motiv till den strategiska förändringen.

Reviderad strategi, bakgrund och motiv

Bolagets tidiga succé sedan starten 2003 baserades i stor utsträckning på att Bolaget lyckades bygga framgångsrika lösningar för att driva stora mängder organisk trafik från sökmotorer till en låg kostnad. Trafiken genererade intäkter med god marginal från försäljning av klick, bannerannonser och genom att Bolaget registrerade medlemmar som kunde exponeras för reklam via e-post.

Idag är lönsamheten av att sälja bannerannonser relativt låg i jämförelse med andra annonsformer, som till exempel native- och prestationsbaserad annonsering. Bolaget har därför reviderat sin strategi i riktning mot att erbjuda annonsprodukter som ger högre marginal. Bolaget vill nu utnyttja upparbetad kunskap inom området till att lägga tydligare fokus på att driva rätt sorts trafik, betald och obetald, som resulterar i klick eller köp hos affärspartners. Det innebär en tydlig förskjutning från att optimera för maximal trafikvolym till trafik av rätt kvalitet. Det innebär också ett ökat fokus på det beprövade och framgångsrika sätt Bolaget utformat mediaprodukter som ger en tydlig fördel för de användare som registrerar sig och återkommer. Genom att ackumulera användare på detta sätt och uppmuntra dem att återkomma skapas en unik fördel då återkommande användare gör nya köp hos någon av Bolagets affärspartners utan ytterligare marknadsföringskostnader.

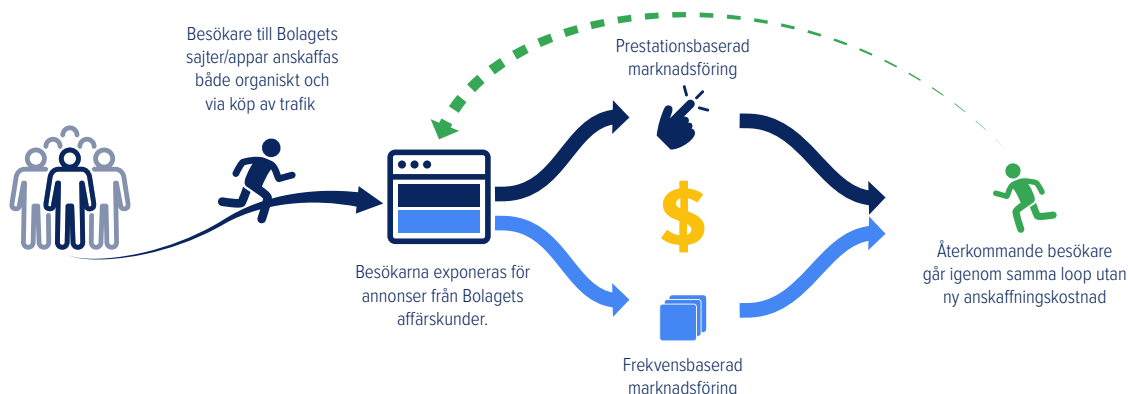
Beskrivning av affärmodellen

myTastekoncernens intäkter kommer från två huvudsakliga källor:

- **Prestationsbaserad marknadsföring (fokusområde)** i form av trafik som resulterar i en faktisk handling hos en e-handelspartner från någon av myTastekoncernens sajter, appar och e-postutskick. Affärspartners betalar en provision för de köp som genereras, alternativt ett fast pris per klick. Provisionen kan variera mellan omkring 50% till över 100% av vinsten som e-handlaren genererar på det specifika köpet eller affärshändelsen. Anledningen till att provisionen kan överstiga 100% är att e-handlaren ser till livstidsvärdet för nya kunder som genereras och räknar med att kunder i snitt handlar mer än en gång.
- **Frekvensbaserad marknadsföring** som består av banner och nativeannonsering. En banner är en digital annons som visas på någon av myTastekoncernens sajter, appar och e-postutskick. Nativeannonsering är en mer integrerad form av annonsering i form av sponsrat innehåll. Affärspartners betalar ett fast pris per exponering av sin digitala annons. Priset på banner och nativeannonsering varierar allt från 10 till 300 kronor per tusen visningar (CPM). För e-postutskick är motsvarande intäkt i genomsnitt 10 till 20 öre per kontakt. Detta är idag den ledande typen av marknadsföring på Bolagets matrelaterade sajter.

AFFÄRSMODELL

myTaste har som affärsidé att skapa värde för annonsörer, e-handelsbutiker och konsumenterna internationellt genom att bygga automatiserade produkter och plattformar för effektiv marknadsföring på nätet.



Källa: Bolagets illustration

Prestationsbaserad marknadsföring

Bolagets reviderade strategi innebär en tydlig riktning mot prestandabaserad marknadsföring genom att äga och driva nätverk av affiliatesajter. De besökare som levereras till Bolagets affärspartners via affiliatesajter renderar ett högt värde eftersom de är nära köpbeslutet, vilket i sin tur resulterar i högre intäkter och marginaler för Bolaget.

Inom prestandabaserad marknadsföring har Bolaget två intäktsmodeller:

- Fasta engångsersättningar (CPC) när en besökare, via Bolagets webbsajter, klickar vidare till en ansluten e-handelsbutik.
- Intäktsdelning (Revenue share) när en besökare, via Bolagets webbsajter, resulterar i ett faktiskt köp i en ansluten e-handelsbutik.

Tillväxt genom förvärv

Bolagets strategi att utveckla och förvärva affiliatesajter är baserat på att det är den mest lönsamma delen i affiliatemarknadsföringens ekosystem. Bolagets unika modell grundar sig på att både äga ett antal affiliatesajter samt ett affiliatenätverk. Genom att i all möjlig mån skära bort vanliga affiliate-mellanhänder, antingen med direktavtal eller genom att använda sig av sitt eget affiliatenätverk Shopello, skapas bättre marginaler. Genom den uttalade strategin att bli en ledande spelare på marknaden kan Bolaget med hjälp av sin storlek därutöver påverka och förhandla mer fördelaktiga avtal med sina affärspartners än vad mindre affiliatesajter har möjlighet till.

KUNDENS RESA MOT KÖPBESLUT

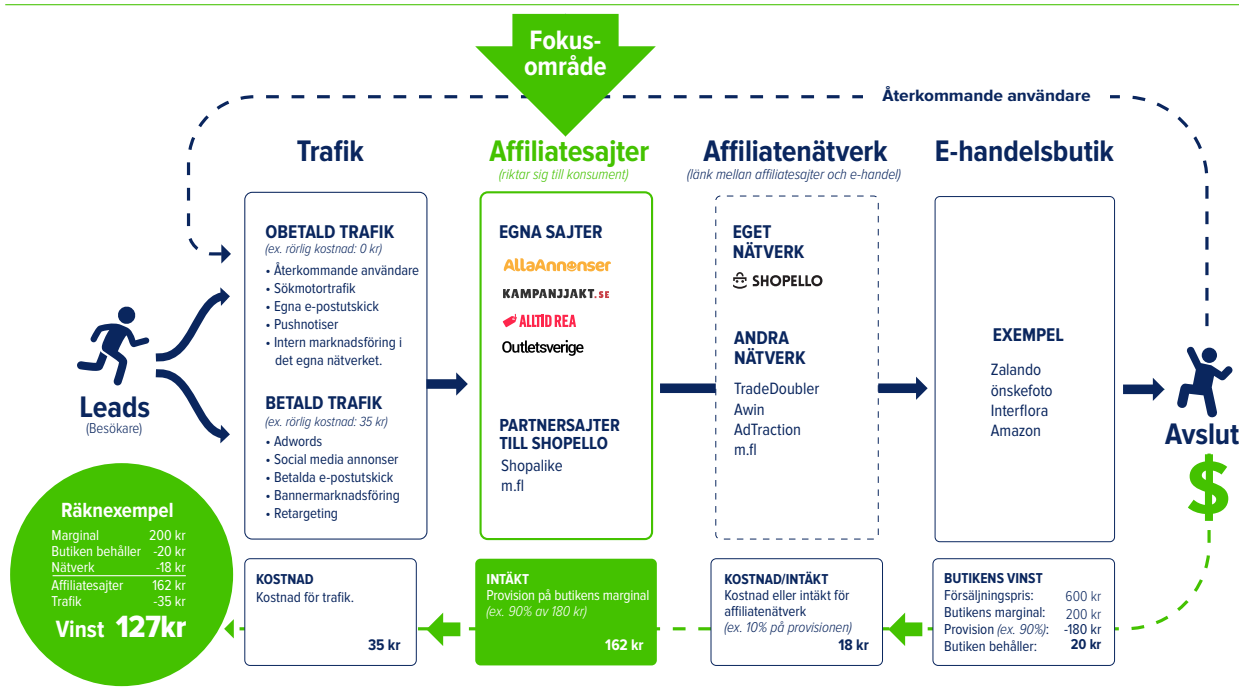
Värdet på besökaren går upp ju längre de är gångna i köpprocessen.



Källa: Bolagets illustration

HUR BOLAGET SKAPAR INTÄKTER FRÅN SINA AFFILIATESAJTER

Schematisk beskrivning av Bolagets prestandabaserade intäktsmodell

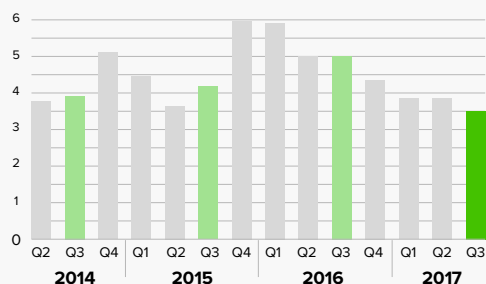


Källa: Bolagets illustration

Affärssegmentet Shopello

Shopello är Koncernens växande affärsområde specialiserat på att skapa tjänster som låter konsumenter ta del av erbjudanden från e-handelsbutiker. Segmentets huvudsakliga intäkter kommer från prestationsbaserad marknadsföring. Segmentet utgörs idag av fem sajter; Shopello, AllaAnnonser, Veckans E, AlltidRea samt Kampanjjakt.

OMSÄTTNING MILJONER KRONOR



VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER DELÅRSPERIODEN:

- Kampanjjakt i Sverige AB samt NextWeb 2357 AB, som tillsammans beräknas bidra med ett förbättrat resultat före avskrivningar med 8 - 10 Mkr på helårsbasis för myTaste när förvärvet är fullt realiserade. Båda förvärvet konsoliderades från och med september 2017.
- Omsättningen för Shopellosegmentet minskade med 30% till följd av att vi avslutade samarbete med en partner där trafik kvalitén inte uppfyllde våra krav samt att en stor partner förvärvades av en konkurrent. Åtgärder i form av produkt lanseringar och förvärv har utförts.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER DELÅRSPERIODEN:

- Avsiktsförklaring har slutits om att förvärva bolaget bakom OutletSverige.se, samt rekrytera grundaren Pontus Wiehager till Shopellos ledningsgrupp. Förvärvet beräknas att kunna genomföras under fjärde kvartalet och bidra med ett förbättrat rörelseresultat före avskrivningar med 2 till 3 Mkr på helårsbasis.

SHOPELLO

Shopello.se är ett affiliatenätverk som både driver egna affiliatesajter, men även tillhandahåller ett API som möjliggör för andra affiliatesajter att få betalt per klick för sin trafik genom Shopello. Detta möjliggörs genom Shopellos avtal med svenska webbbutiker. Shopello bedriver verksamhet i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Shopellos största kategorier är Mode, Hus & Hem, Barn & Familj, Bygg & Trädgård och Sport & Fritid. Shopello genererar intäkter genom att sälja trafik vidare till annonsörernas e-handelsbutiker genom att ta betalt per klick vidare till annonsörernas sajt eller att ta en provision på genererade affärer. Affärsområdets digitala tjänster är plattformsoberoende, vilket betyder att de kan nås via desktop, surfplatta eller mobil, antingen genom responsiv webb eller som en mobil applikation.

AllaAnnonser

AllaAnnonser.se är en sökmotor för radannonser. Grundtanken med AllaAnnonser är att användare ska kunna söka igenom flertalet av Sveriges annonsmarknader och annonser på ett ställe. Detta ska vara möjligt med hjälp av den sökmotor som AllaAnnonser har utvecklat, där AllaAnnonser på ett oberoende och neutralt sätt presenterar utbudet hos de annonsmarknader som omfattas av sökmotorn. Vid varje annons finns en hänvisning tillbaka till källan. AllaAnnonser söker igenom annonsmarknader såsom: Blocket.se, Tradera.com, Citiboard.se, Fyndtorget.se samt över 100 andra svenska köp- och säljsajter.

Veckans E

VeckansE.se skapades för att kunna erbjuda konsumenter ett digitalt alternativ till de tryckta reklamblad som levereras hem i brevlådan. För att underlätta för konsumenten såg Bolaget en potential i att samla tryckta reklamblad med erbjudanden digitalt. Detta ger också en positiv inverkan på miljön då behovet av papper, tryck och fysisk distribution försvinner. Produkten testas just nu och förhoppningen är att försäljningen ska komma igång under under första halvåret 2018.

ALLTID REA

AlltidREA scannar dagligen av miljontals produkter och erbjudanden från en mängd svenska webbbutiker genom Shopellos API för att ta reda på vilka varor som är prissänkta. Data samlas in och behandlas innan den presenteras på ett enkelt och visuellt sätt för besökarna. När användare klickar på en produkt, ett erbjudande eller en tjänst så skickar sajten konsumenten vidare till Bolagets samarbetspartners där denne slutför köpet. *Förvärvet konsolideras från september.*

KAMPANJJAKT.SE

Kampanjjakt är en av Sveriges ledande rabattsajter med tusentals rabattkoder, kampanjer och erbjudanden till de största e-handelsbutikerna. Kampanjjakts medlemmar och besökare får tillgång till tusentals märken samlade i över 600 olika webbbutiker. Kampanjjakt startades 2009 med visionen att medlemmarna ska spara så mycket som möjligt när de shoppar på nätet. Kampanjjakt driver också tidningen Expressens stora rabattkodsajt rabattkoder.expressen.se som är ett mångårigt samarbetsavtal. *Förvärvet konsolideras från september.*

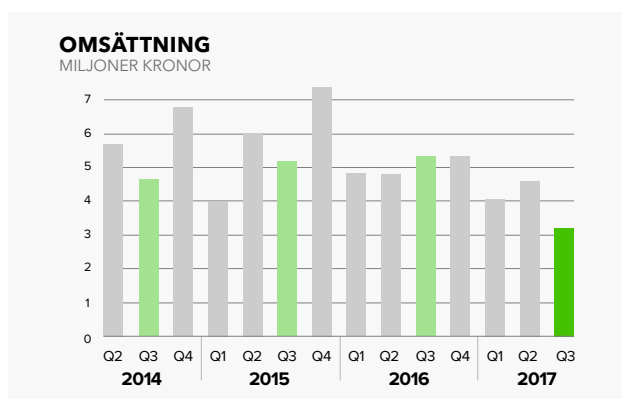
Till följd av den nya strategin som beskrivs på sidorna 3 och 4 redovisas inte längre tidigare nyckeltal.

Affärssegment myTaste

Segmentet myTaste är inriktat på att skapa digitala tjänster för konsumenter intresserade av mat och dryck.

I dag utgörs segmentet av tre moderna matlagings- och dryckessajter; myTaste, Matklubben och Vinklubben. Främsta inkomstkällan har hittills varit bannerannonser och av leverantörer betalda e-postutskick till medlemmar, men planen är att diversifiera intäktsströmmarna och gå mer mot prestationsbaserad marknadsföring när marknaden för e-handeln av dagligvaror mognar. Prestationsbaserad marknadsföring innebär exempelvis att recepten görs "shoppingbara" genom att länka till dagligvarubutiker eller jämförelsesajter för matkassar på nätet.

Affärsområdets digitala tjänster är plattformsoberoende, vilket betyder att de kan nås via desktop, surfplatta eller mobil, antingen genom responsiv webb eller som en mobil applikation.



VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER DELÅRSPERIODEN:

- Omsättningen för myTastesegmentet minskade med 40% till följd av det redan kommunicerade trafiktappet. Den tunga investerings- och utvecklingsfasen för myTaste är nu över och omstruktureringar och kostnadsbesparingar har skett efter perioden med målet att segmentet ska bli kassafflödesneutralt. Fokus ligger nu på de verksamheter inom segmentet som kan generera starka kassafflöden och vinster inom affiliatemarknadsföring, såsom Vinklubben.
- Lanserat notiscenter för myTaste, ett väsentligt del i utvecklingen mot en komplett social plattform.
- Lanserat kategorisidor med egenproducerat innehåll.

myTaste

Plattformen myTaste har på kort tid blivit ett stort socialt receptnätverk med över 5 miljoner appnedladdningar. Plattformen har över 40 000 matbloggar anslutna och innehåller 6 miljoner recept på 26 olika språk. Dagligen sparas över 10 000 recept och totalt sedan starten har över 10 miljoner användare registrerat sig på tjänsten.

myTastes mål är att vara det självklara valet på nätet för matintresserade som söker inspiration för att laga mat men också för dela med sig av sina recept och skapa dynamiska

kokböcker som kan uppdateras, delas och följas av andra. myTaste är byggt utifrån hur matbloggar fungerar och det moderna sociala sättet som unga människor konsumerar media.

Matklubben

Matklubben är en stor svensk receptsajt där matlagingsintresserade själva kan lägga upp material i form av recept och kommentarer i forumet. I dagsläget finns det över 100 000 recept inlagda av drygt 1,1 miljon medlemmar. Sajten etablerades redan 1999. myTaste tog 2006 över driften och sedan dess har besöksantalet ökat kraftigt.

Vinklubben

Vinklubben låter användare ta del av de viktigaste erbjudandena från vinimportörer samt få tips om nyheter inom systembolagets beställningssortiment. Många av vinerna finns i begränsad upplaga och levereras ofta i exklusiva trälådor.

Vinklubben samlar erbjudanden på ett överskådligt sätt som ger användarna en inspirerande och informerad inblick i Systembolagets stora beställningssortiment. Användarna beställer valda produkter via länk till systembolaget.se.

Till följd av den nya strategin som beskrivs på sidorna 3 och 4 redovisas inte längre tidigare nyckeltal.

Koncernen

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick för kvartalet till 6 695 tkr (10 327), vilket är en minskning med -3 632 tkr jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -602 tkr (70) vilket är 672 tkr sämre än samma kvartal fg år. Internt upparbetade kostnader som under kvartalet har aktiverats under immateriella tillgångar uppgår till 951 tkr (915).

LIKVIDITET OCH FINANSIERING

Den 30 september 2017 uppgick koncernens likvida medel till 1 410 tkr (7 759). Outnyttjad checkkredit uppgick till 900 tkr (3 000). Långfristiga skulder till kreditinstitut uppgick till 1 411 tkr (1 474) och bokförd skuld för utställda konvertibler uppgick till 14 402 tkr (14 283).

Kassaflödet från den löpande verksamheten mellan januari och september uppgick till 4 788 tkr (-3 951).

Företrädesemissionen som genomfördes under oktober övertecknades och tillförde koncernen ca 18 mkr före emissionskostnader. Likviden är inte med i kvartalets likviditet utan kommer tillföras under kvartal 4 2017.

NYA FINANSIELLA MÅL

Med anledning till Bolagets utveckling och de synergieffekter styrelsen ser från förvärven har nya finansiella mål formulerats.

På kort sikt ska Bolaget nå ett positivt operationellt kassaflöde när redan kommunicerade förvärv är fullt ut inkorporerade.

På lång sikt, det vill säga över en konjunkturcykel, ska Bolaget:

- Nå en omsättningsökning för koncernen med i genomsnitt 25% per år. Bolaget ska växa genom en kombination av organisk tillväxt, förvärv och intäktssynergier.
- Nå en EBITDA-rörelsemarginal om lägst 20% när förvärvsstrategin inom prestationsbaserad marknadsföring av e-handelsbutiker får effekt och synergier är fullt ut realiserade.

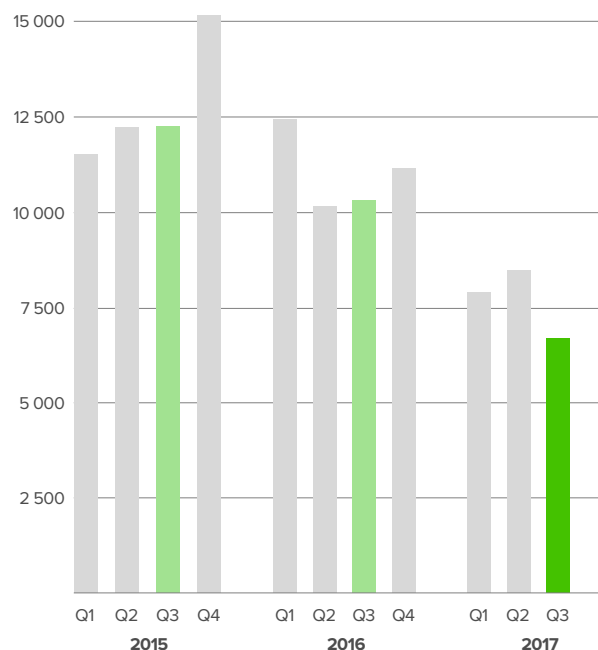
UPPDELNING EFTER RÖRELSESEGMENT

JULI - SEPT 2017 (2016)	MYTASTE	SHOPELLO	203 CREATIVE	KONCERN- GEMENSAMT	JUSTERINGAR	KONCERNEN
Externa intäkter	3 208 (5 316)	3 476 (4 970)	0 (41)	11 (0)	0 (0)	6 695 (10 327)
Interna intäkter	158 (59)	0 (0)	0 (0)	915 (1 306)	-1 173 (-1 365)	0 (0)
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-501 (-368)	78 (873)	-1 (13)	-468 (-600)	289 (152)	-603 (70)
Avskrivningar						-2 215 (-1 731)
Finansiella poster, netto						-448 (-437)
Koncernens resultat före skatt						-3 266 (-2 098)

MODERFÖRETAGET

Nettoomsättningen i moderföretaget uppgick mellan januari och september till 3 831 tkr (3 933). Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -490 tkr (-2 471).

NETTOOMSÄTTNING
TKR PER KVARTAL



Koncernens resultaträkning i sammandrag

TKR	Not	2017-07-01- 2017-09-30	2016-07-01- 2016-09-30	2017-01-01- 2017-09-30	2016-01-01- 2016-09-30	2016-01-01- 2016-12-31
Nettoomsättning	2,4	6 695	10 327	23 096	32 959	44 115
Aktiverat arbete för egen räkning		951	915	2 992	2 476	3 520
Övriga rörelseintäkter		309	156	1 355	417	701
Valutavinst		0	34	0	53	40
		7 955	11 432	27 443	35 905	48 376
Rörelsens kostnader						
Direkta kostnader		-2 367	-3 883	-8 103	-12 858	-17 154
Övriga externa kostnader		-2 441	-2 562	-7 007	-7 267	-9 678
Personalkostnader		-3 740	-4 917	-12 457	-17 915	-23 026
Valutaförlust		-10	0	-57	0	0
Rörelseresultat (EBITDA)		-603	70	-181	-2 135	-1 482
Avskrivningar		-2 215	-1 731	-6 070	-5 220	-7 111
Rörelseresultat (EBIT)		-2 818	-1 661	-6 251	-7 355	-8 593
Finansnetto		-448	-437	-1 349	-1 196	308
Resultat före skatt		-3 266	-2 098	-7 600	-8 551	-8 285
Skatt		116	78	267	122	169
Periodens resultat		-3 150	-2 020	-7 333	-8 429	-8 116
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		-3 085	-2 062	-7 226	-8 601	-8 337
Innehav utan bestämmande inflytande		-65	43	-107	172	221
Summa		-3 150	-2 019	-7 333	-8 429	-8 116
Resultat per aktie före utspädning, kr		-0,18	-0,11	-0,42	-0,49	-0,47
Genomsnittligt antal aktier före/efter utspädning, st		17 613 675	17 613 675	17 613 675	17 164 770	17 277 609
Antal utestående aktier vid perioden slut		17 613 675	17 613 675	17 613 675	17 613 675	17 613 675

Koncernens rapport över totalresultat

TKR	Not	2017-07-01- 2017-09-30	2016-07-01- 2016-09-30	2017-01-01- 2017-09-30	2016-01-01- 2016-09-30	2016-01-01- 2016-12-31
Periodens resultat		-3 150	-2 019	-7 333	-8 429	-8 116
Övrigt totalresultat						
Poster som kommer omklassificeras till resultatet						
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		0	-10	0	-25	0
Summa övrigt totalresultat		0	-10	0	-25	0
Periodens totalresultat		-3 150	-2 029	-7 333	-8 454	-8 116
Periodens totalresultat hänförligt till						
Moderföretagets aktieägare		-3 085	-2 071	-7 226	-8 626	-8 337
Innehav utan bestämmande inflytande		-65	42	-107	172	221
Summa		-3 150	-2 029	-7 333	-8 454	-8 116

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

TKR	Not	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		27 000	12 950	12 950
Övriga immateriella tillgångar		36 763	21 926	22 294
Materiella anläggningstillgångar		2 296	1 644	3 037
Finansiella anläggningstillgångar		402	440	0
Uppskjuten skattefordran		33	69	42
Summa anläggningstillgångar		66 494	37 029	38 323
Omsättningstillgångar				
Omsättningstillgångar exklusive likvida medel		9 042	8 279	11 397
Likvida medel		1 410	7 759	4 432
Summa omsättningstillgångar		10 452	16 038	15 829
Summa tillgångar		76 946	53 067	54 152
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Aktiekapital		8 807	8 807	8 807
Övrigt tillskjutet kapital		48 488	48 488	48 488
Omräkningsreserv		0	-26	-2
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-41 981	-34 868	-34 603
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		15 314	22 401	22 690
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		204	262	311
Summa eget kapital		15 518	22 663	23 001
Långfristiga skulder				
	3			
Räntebärande skulder		1 411	15 757	16 294
Övriga skulder		10 500	0	0
Uppskjuten skatteskuld		4 477	1 534	1 455
Kortfristiga skulder				
	3			
Räntebärande skulder		3 269	1 335	1 944
Övriga skulder		41 771	11 778	11 458
Summa eget kapital och skulder		76 946	53 067	54 152

Koncernens rapport över eget kapital i sammandrag

TKR	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
FÖRSTA KVARTALET 2017			
Ingående balans per 2017-01-01	22 690	311	23 001
Periodens resultat	-2 279	-31	-2 310
Övrigt totalresultat	0	0	0
Summa totalresultat	-2 279	-31	-2 310
Transaktioner med aktieägare			
Förvärv av minoritetsandelar	0	0	0
Utgående balans per 2017-03-31	20 411	279	20 690
ANDRA KVARTALET 2017			
Ingående balans per 2017-04-01	20 411	279	20 690
Periodens resultat	-1 862	-10	-1 872
Övrigt totalresultat	0	0	0
Summa totalresultat	-1 862	-10	-1 872
Transaktioner med aktieägare			
Förvärv av minoritetsandelar	0	0	0
Utgående balans per 2017-06-30	18 549	269	18 818
TREDJE KVARTALET 2017			
Ingående balans per 2017-07-01	18 549	269	18 818
Periodens resultat	-3 085	-65	-3 150
Övrigt totalresultat	0	0	0
Summa totalresultat	-3 085	-65	-3 150
Transaktioner med aktieägare			
Emissionskostnader överkursfond	-150	0	-150
Utgående balans per 2017-09-30	15 314	204	15 518
FÖRSTA KVARTALET 2016			
Ingående balans per 2016-01-01	22 100	220	22 320
Periodens resultat	-2 118	74	-2 044
Övrigt totalresultat	-2	0	-2
Summa totalresultat	-2 120	74	-2 046
Transaktioner med aktieägare			
Förvärv av minoritetsandelar	0	0	0
Utgående balans per 2016-03-31	19 980	294	20 274
ANDRA KVARTALET 2016			
Ingående balans per 2016-04-01	19 980	294	20 274
Periodens resultat	-4 421	55	-4 366
Övrigt totalresultat	-13	0	-13
Summa totalresultat	-4 434	55	-4 379
Transaktioner med aktieägare			
Nyemission överkursfond	10 208	0	10 208
Utgående balans per 2016-06-30	25 754	349	26 103

forts. Koncernens rapport över eget kapital i sammandrag

TREDJE KVARTALET 2016

Ingående balans per 2016-07-01	25 754	349	26 103
Periodens resultat	-2 062	43	-2 019
Övrigt totalresultat	-10	0	-10
Summa totalresultat	-2 072	43	-2 029

Transaktioner med aktieägare

Förvärv av minoritetsandelar	-1 281	-130	-1 411
Utgående balans per 2016-09-30	22 401	262	22 663

PERIODEN JAN - DEC 2016

Ingående balans per 2016-01-01	22 100	220	22 320
Periodens resultat	-8 337	221	-8 116
Summa totalresultat	-8 337	221	-8 116

Transaktioner med aktieägare

Nyemission överkursfond	10 208	0	10 208
Förvärv av minoritetsandelar	-1 281	-130	-1 411
Utgående balans per 2016-12-31	22 690	311	23 001

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TKR	Not	2017-07-01- 2017-09-30	2016-07-01- 2016-09-30	2017-01-01- 2017-09-30	2016-01-01- 2016-09-30	2016-01-01- 2016-12-31
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt		-2 818	-1 661	-6 251	-7 355	-8 593
Justering för icke kassaflödespåverkande poster		15 900	-171	4 398	2 089	2 893
		13 082	-1 832	-1 853	-5 266	-5 700
Betald inkomstskatt		133	75	276	112	187
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten		13 215	-1 757	-1 577	-5 154	-5 513
Justeringar av rörelsekapital		-11 692	-714	6 365	1 203	-2 199
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 523	-2 471	4 788	-3 951	-7 712
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 801	-1 375	-6 464	-2 936	-3 617
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-513	-401	-1 346	9 271	10 386
Periodens kassaflöde		-2 791	-4 247	-3 022	2 384	-943
Likvida medel vid periodens början		4 201	12 006	4 432	5 375	5 375
Likvida medel vid periodens slut		1 410	7 759	1 410	7 759	4 432

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

TKR	Not	2017-07-01- 2017-09-30	2016-07-01- 2016-09-30	2017-01-01- 2017-09-30	2016-01-01- 2016-09-30	2016-01-01- 2016-12-31
Nettoomsättning		1 272	1 292	3 831	3 993	5 242
Övriga rörelseintäkter		663	722	2 422	2 074	2 921
		1 935	2 014	6 253	6 067	8 163
Rörelsens kostnader						
Direkta kostnader		-384	-687	-1 284	-2 257	-3 012
Övriga externa kostnader		-1 368	-770	-3 319	-2 532	-3 409
Personalkostnader		-618	-1 041	-2 140	-3 749	-5 014
Rörelseresultat (EBITDA)		-435	-484	-490	-2 471	-3 272
Avskrivningar		-6	-41	-19	-125	-146
Rörelseresultat (EBIT)		-441	-525	-509	-2 596	-3 418
Finansnetto		-398	-398	-1 194	-1 181	-2 542
Resultat efter finansiella poster		-839	-923	-1 703	-3 777	-5 960
Bokslutsdispositioner		0	0	0	0	0
Resultat före skatt		-839	-923	-1 703	-3 777	-5 960
Skatt		0	0	0	0	0
Periodens resultat		-839	-923	-1 703	-3 777	-5 960

Moderföretagets rapport över totalresultat

TKR	Not	2017-07-01- 2017-09-30	2016-07-01- 2016-09-30	2017-01-01- 2017-09-30	2016-01-01- 2016-09-30	2016-01-01- 2016-12-31
Periodens resultat		-839	-923	-1 703	-3 777	-5 960
Övrigt totalresultat		0	0	0	0	0
Periodens totalresultat		-839	-923	-1 703	-3 777	-5 960

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

TKR	NOT	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		0	0	0
Materiella anläggningstillgångar		17	57	36
Finansiella anläggningstillgångar		74 269	45 347	48 066
Långfristig fordran koncernföretag		12 000	0	12 000
Summa anläggningstillgångar		86 286	45 404	60 102
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		6 261	21 690	7 596
Kassa och bank		990	4 341	1 782
Summa omsättningstillgångar		7 251	26 031	9 378
SUMMA TILLGÅNGAR		93 537	71 435	69 480
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		8 807	8 807	8 807
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserat resultat		41 525	47 635	47 635
Periodens resultat		-1 703	-3 777	-5 960
Summa eget kapital		48 629	52 665	50 482
Långfristiga skulder		10 500	14 283	14 312
Kortfristiga skulder		34 408	4 487	4 686
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		93 537	71 435	69 480

NOT 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i senaste årsredovisning.

Moderföretagets delårsrapport är upprättad i enlighet med kapitel 9 i årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i senaste årsredovisning.

NYA REDOVISNINGSPRINCIPER

Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2016.

SAMMANSATTA INSTRUMENT

Konvertibla skuldebrev kan konverteras till aktier genom att motparten utnyttjar sin option att konvertera fordringsrätten till aktier och redovisas som ett sammansatt finansiellt instrument uppdelat på en skulddel och en egetkapitaldel. Skuldens verkliga värde vid emissions tidpunkten beräknas genom att de framtida betalningsflödena diskonteras med den aktuella marknadsräntan för en liknande skuld utan rätt till konvertering. Värdet på egetkapitaldelen beräknas som skillnaden mellan emissionslikviden då det konvertibla skuldebrevet gavs ut och det verkliga värdet av den finansiella skulden vid emissions tidpunkten. Räntekostnaden redovisas i årets resultat och beräknas med effektivräntemetoden.

Not 2 Rörelsesegment

Koncernens rörelsesegment identifieras utifrån den interna rapporteringen som görs till företagets högsta verkställande beslutsfattare. Verkställande direktören utgör koncernens högsta verkställande beslutsorgan. Koncernen har identifierat två verksamhetsdrivande rörelsesegment; myTaste och Shopello, konsultverksamheten 203 Creative avvecklades under 2016. Under året har bolaget förvärvat, Kampanjjakt i Sverige AB, Kampanjjakt ingår i Shopellosegmentet.

MYTASTE OPERATIONS

Är en av världens största matsajter med social funktionalitet. Främsta inkomstkällan är reklam. Segmentet består av myTaste, matklubben.se och vinklubben.se.

SHOPELLO

Segmentet består av Shopello International AB och Kampanjjakt i Sverige AB.

Shopello är en e-handelsplattform som marknadsför andra webbutikers produkter och får intäkter genom förmedling av trafik. Kampanjjakt äger ett nätverk av provisionsbaserade sajter, där huvudsajten är kampanjjakt.se, som samlar kampanjer och erbjudanden från e-handelsbutiker så att kunden alltid får det bästa priset.

203 CREATIVE

All konsultverksamhet i Creative övergick till rörelsesegmentet myTaste Operations den 1 juli 2016.

KONCERNGEMENSAMT

Förutom dessa tre segment bryts också koncerngemensamt ut då dessa ej härrör till något specifikt segment.

forts. Not 2 Rörelsessegment

JULI – SEPT 2017 (2016)

	MYTASTE	SHOPELLO	203 CREATIVE	KONCERN- GEMENSAMT	JUSTERINGAR	KONCERNEN
Externa intäkter	3 208 (5 316)	3 476 (4 970)	0 (41)	11 (0)	0 (0)	6 695 (10 327)
Interna intäkter	158 (59)	0 (0)	0 (0)	915 (1 306)	-1 173 (-1 365)	0 (0)
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-501 (-368)	78 (873)	-1 (13)	-468 (-600)	289 (152)	-603 (70)
Avskrivningar						-2 215 (-1 731)
Finansiella poster, netto						-448 (-437)
Koncernens resultat före skatt						-3 266 (-2 098)

JAN – SEPT 2017 (2016)

	MYTASTE	SHOPELLO	203 CREATIVE	KONCERN- GEMENSAMT	JUSTERINGAR	KONCERNEN
Externa intäkter	11 867 (14 938)	11 202 (15 898)	0 (2 123)	27 (0)	0 (0)	23 096 (32 959)
Interna intäkter	510 (244)	0 (0)	0 (635)	2 705 (3 887)	-3 215 (-4 766)	0 (0)
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 024 (-1 448)	689 (3 142)	16 (-1 354)	-590 (-2 887)	728 (399)	-181 (-2 148)
Avskrivningar						-6 070 (-5 207)
Finansiella poster, netto						-1 349 (-1 196)
Koncernens resultat före skatt						-7 600 (-8 551)

JAN – DEC 2016

	MYTASTE	SHOPELLO	203 CREATIVE	KONCERN- GEMENSAMT	JUSTERINGAR	KONCERNEN
Externa intäkter	21 691	20 265	2 158	1	0	44 115
Interna intäkter	267	0	635	5 136	-6 038	0
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-959	3 793	-1 354	-3 747	785	-1 482
Avskrivningar						-7 112
Finansiella poster, netto						308
Koncernens resultat före skatt						-8 285

Not 3 Upplysningar om verkligt värde

	30 SEP 2017		31 DEC 2016	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	468	468	1 133	1 133
Finansiella leasingskulder	2 112	2 112	2 793	279
Skuld checkkredit	2 100	2 100	-	-
Konvertibelt lån	14 402	14 402	14 312	14 312

BESKRIVNING AV VERKLIGT VÄRDE

För beskrivning hur verkligt värde beräknas se information i årsredovisningen för 2016.

KONVERTIBELT LÅN

Verkligt värde för konvertibelt lån lämnas i upplysningssyfte och beräknas genom en diskontering av framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuell marknadsränta.

Not 4 Transaktioner med närstående

Koncernen har under perioden haft närståenderelationer med ledande befattningshavare och företag, som dessa personer äger. Transaktionerna är prissatta på marknadsmässiga villkor och är av samma art och omfattning som tidigare, se Årsredovisning 2016.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2017	16 februari 2018
Årsredovisning 2018	5 april 2018
Delårsrapport januari - mars 2018	17 maj 2018
Delårsrapport april - juni 2018	16 aug 2018
Delårsrapport juli - september 2018	8 nov 2018

Kontaktinformation

myTaste AB (publ)
Birger Jarlsgatan 6B, 7TR
SE-114 34 Stockholm

Informationen i denna delårsrapport är sådan som myTaste AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel om finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 10 november 2017 kl. 08.30 (CET).

Aktien

myTaste AB (publ) hade per 30 september 2017 ett aktiekapital om 8 806 838 kr fördelat på 17 613 675 aktier. Kvotvärdet uppgår till 0,5 kr. Aktien handlas sedan 4 juli 2014 på Nasdaq OMX First North Premier under kortnamnet TASTE. En handelspost omfattar en (1) aktie. Samtliga aktier utgörs av samma serie och äger samma rätt till röst och utdelning i bolaget.

Avgivande av delårsrapport

Styrelsen och verkställande direktören för myTaste AB (publ) avger härmed följande delårsrapport för perioden 2017-01-01 - 2017-09-30.

Fredrik Burvall
Styrelseordförande

Rickard Vikström
Styrelseledamot

Patrik Christiansen
Styrelseledamot

Joakim Båge
Styrelseledamot

Jonas Söderqvist
Styrelseledamot
Medgrundare / VD

Andreas Friis
Styrelseledamot
Medgrundare / COO

Revisorernas granskning

Delårsrapporten har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

