

# menucard

## **Bokslutskommuniké**

2016

MenuCard AB | 559046-2759

[www.menucard.se](http://www.menucard.se)

[www.menucard.dk](http://www.menucard.dk)

AktieTorget: MENU B

Styrelsen och verkställande direktören för MenuCard AB avger härmed rapport för räkenskapsåret 2016.

Med "MenuCard AB" eller "Bolaget" avses MenuCard AB med org.nr. 559046-2759 med säte i Malmö, Skåne län i Sverige. Benämningen "MenuCard ApS" avser MenuCard ApS med CVR nr 33784872 beläget i Valby i Danmark. Med "MenuCard" avses koncernen.

## Sammanfattning av bokslutskommuniké

*Dotterbolaget MenuCard ApS bildades under 2011. Verksamheten i MenuCard AB, inleddes den 8 januari 2016. Koncernförhållande uppstod 2016-11-01. Med anledning därav kan inga jämförande siffror för koncernen från föregående räkenskapsår lämnas.*

### 2016-01-01 – 2016-12-31 (koncern)

- Koncernens omsättning uppgick till 455 718 SEK.
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till -8 259 040 SEK.
- Koncernens kassa och bank uppgick till 321 329 SEK.
- Koncernens resultat per aktie uppgick till -1,01 SEK.
- Soliditeten\* uppgick till 47 %.

*Koncernens resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier. Per den 31 december 2016 uppgick totalt antal aktier till 8 178 467.*

*\*Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.*

### Väsentliga händelser under 2016

*2016 var första kalenderåret som MenuCard ApS fokuserar fullt ut på den nya affärsmodellen och med den nya tekniska plattformen. MenuCards omsättning i restaurangledet har stadigt ökat. Försäljningen i december 2016 var mer än fem gånger större än i oktober 2015, då den nuvarande servicen introducerades.*

- MenuCard meddelade den 23 maj att Bolaget lanserat sin nya MenuCard-app.
- Bolaget meddelade den 12 augusti att en ny funktion lagts till i MenuCard-appen, vilken tillåter användaren att fotografera sitt kvitto med mobiltelefonen och därigenom loggföra betalningsinformationen.
- Den 5 december publicerade MenuCard ett nyhetsbrev i vilken Bolaget bl. a. meddelade att över 60 nya restauranger anslutit sig till MenuCard-systemet.
- Den 8 december inleddes teckningstiden i MenuCard AB:s nyemission om cirka 15 MSEK kontant och cirka 5,4 MSEK i form av konvertering av skulder.
- Den 28 december meddelades utfallet i MenuCard AB:s nyemission, som avslutades den 22 december. Nyemissionen tecknades totalt till cirka 15,4 MSEK inklusive teckningsåtagande, teckningsgarantier och apport.

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 20 januari 2017 meddelades att MenuCards planerade notering på AktieTorget flyttats fram med cirka 2 veckor, för att säkerställa att alla nya aktieägare ska hinna få sina aktier innan första handelsdagen.
- Den 6 februari 2017 noterades MenuCards B-aktie på AktieTorget.

### Övriga händelser efter periodens utgång

- Den 22 februari 2017 kunde MenuCard meddela att samtliga fem MenuCard-anslutna danska restauranger med stjärnor i Guide Michelin behåller sina stjärnor ytterligare ett år. Dessutom har MenuCard nu fem danska restauranger med Michelins Bib Gourmand-utmärkelse.

## VD Kim Lykke Sommer kommenterar

Det går att likna vad MenuCard gör för restaurangbesöksnäringen med vad Netflix gör för filmbranschen. Precis som med Netflix vinner alla de som är redo för förändring. Restaurangerna i MenuCard får fler bra kunder, företag kan utnyttja sin kollektiva köpkraft för att uppnå reella besparingar och uppnår samtidigt administrativa fördelar och användarna får massor av bra, nya upplevelser med en generös rabatt och via en smart och snabb betalningslösning. Vi har löst det problem som de flesta appar och Internetjänster stupar på. MenuCard har en teknik och en affärsmodell som säkerställer att vi får en andel av de intäkter som skapas av våra medlemmar. Vi vet med andra ord hur vi kan skapa skalbarhet och en lönsam verksamhet.



MenuCard påbörjade sin resa 2011 och var inledningsvis en service som riktade sig till privatpersoner, baserat på ett enkelt plastkort som kunde visas upp på restauranger, därav namnet. Sedan dess har servicen utvecklats på en rad områden och när jag kom ombord som ny VD i slutet av 2014 beslutade vi att helt fokusera på företag och deras medarbetares behov av bra restauranger, i arbetet och privat. Vi fick mot slutet av 2015 den tekniska lösning på plats som på allvar ger förutsättningar att skala upp verksamheten.

MenuCard har idag en attraktiv service som ger inspiration och gör bokning och betalning enklare för restauranger och företag. Vi arbetar med en strategi som går ut på att erövra storstäder runt om i Europa – och Köpenhamn är på god väg. Vi har redan avtal i Sverige vilket förväntas skapa grunden för en utvidgning i Köpenhamns svenska närområde och en första etablering i Malmö och Lund har redan genomförts under oktober 2016.

För att stärka MenuCards finansiella muskler valde vi att under december 2016 genomföra en nyemission och därefter, i februari 2017, notera MenuCard på AktieTorget. Denna nyemission tillförde Bolaget cirka 9,5 MSEK före emissionskostnader och hade som huvudsakligt syfte att möjliggöra expansion av verksamheten för att vi på så sätt ska kunna ta nya marknadsandelar. Jag vill rikta ett stort tack till alla våra nya aktieägare som prioriterade att lära känna oss under den hektiska tid som julen innebar. Noteringen är ett viktigt steg för MenuCards tillväxtresa och vi är glada över att ha fått nästan 500 nya ambassadörer för vår fantastiska produkt. Vi skall göra allt för att återgälda den tillit som våra investerare visat. Det är nu tid att fullt ut fokusera på verksamheten och de många möjligheter som noteringen på AktieTorget ger oss.

*Kim Lykke Sommer*  
VD, MenuCard AB

## Om MenuCard

MenuCard tillhandahåller ett komplett system för företagsrepresentation där det centrala utgörs av en online-baserad mobilapplikation. Bolaget har ingått avtal med en rad företag och kvalitetsrestauranger om rabatt till MenuCards medlemmar, d.v.s. företagskunderna och deras medarbetare. Rabatten ges när medlemmen betalar restaurangbesöket via MenuCards mobilapplikation. MenuCard förhandlar fram rabatter på kvalitetsrestauranger för sina medlemmar. Genom att medlemmarna oftare utnyttjar de restauranger som är anslutna till programmet, skapar MenuCard samtidigt ett ökat kundflöde och en högre kundlojalitet för restaurangerna. MenuCard har idag drygt 260 anslutna restauranger, huvudsakligen i Köpenhamnsområdet, och antalet växer snabbt.

2013 kontaktade Danske Bank MenuCard, och det blev grunden till dagens MenuCard, nämligen MenuCard Business, som fokuserar på samarbetet mellan företag, deras anställda och restauranger. Danske Bank hade i flera år själva slutit avtal med utvalda restauranger. Det var emellertid inte helt smidigt. De avtalsbundna restaurangerna var för få för att kunna ta hand om hela bankens representation, dessutom skiftade restaurangernas popularitet konstant. Detta innebar att det ofta var svårt för bankens inköpsavdelning att upprätthålla och skapa nya restaurangavtal. Samtidigt upplevde restaurangerna att de hade avtal med många olika företag som alla hade olika metoder att säkerställa att de fick sin rabatt på restaurangen. För båda parter var restaurangavtalen både komplexa och tidskrävande. Samarbetet med Danske Bank etablerades och MenuCard Business blev en realitet 2014. Sedan dess har mer än 90 större danska företag, med drygt 200 000 medarbetare i Norden, etablerat samarbete med MenuCard – och det förefaller som att både företag och restauranger behöver en hjälpsande hand som kan ta hand om den komplexa och tidskrävande hantering som restaurangavtal kräver.

## Koncernförhållande

MenuCard AB är moderbolag i en koncern innehållande det svenska moderbolaget och det helägda danska dotterbolaget MenuCard ApS samt Menuspot ApS som är ett passivt dotterbolag till MenuCard ApS. Moderbolaget bildades den 8 januari 2016. Utöver ovan har MenuCard inga ytterligare aktieinnehav i andra bolag. Verksamheten i MenuCard ApS förvärvades den 1 november 2016.

## Utveckling i siffror för koncernen under 2016:

### Omsättning

Omsättningen under 2016 uppgick till 455 718 SEK och utgjordes av

Omsättning på restauranger	4 354 778
Ersättning till restauranger	-4 072 346
Övriga rörelseintäkter	173 286
Omsättning	455 718

### Resultat

Koncernens resultat efter skatt för 2016 uppgick till -8 259 040 SEK. Av de totala kostnaderna i koncernen ingår kostnader om 791 339 SEK hänförliga till börsintroduktionen, vilka fördelas mellan övriga externa kostnader, 557 218 SEK samt räntekostnader och liknande resultatposter, 234 121 SEK.

### Kassa och bank

Per den 31 december 2016 uppgick koncernens kassa och bank till 321 329 SEK.

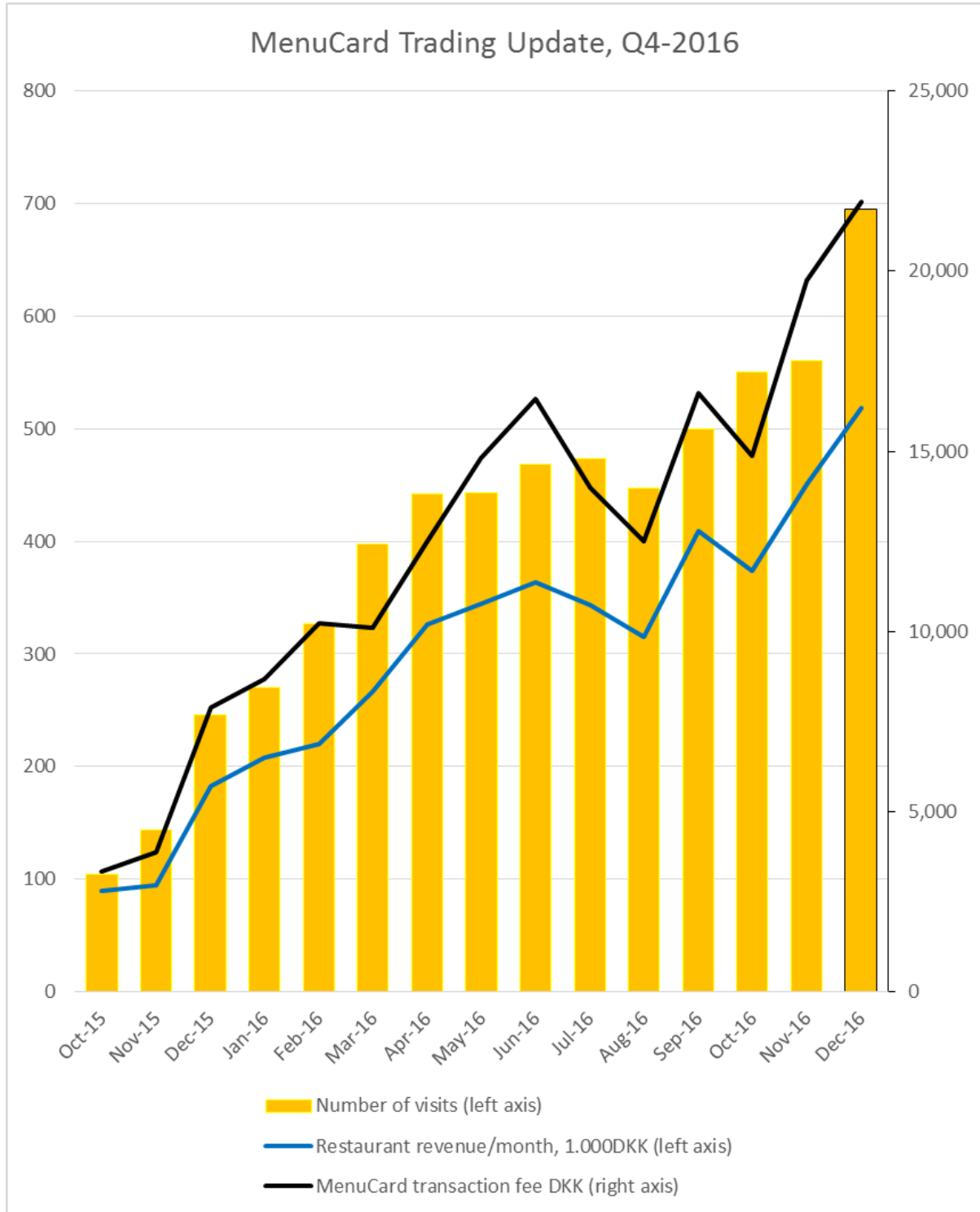
## Aktien

MenuCard AB:s B-aktie noterades på AktieTorget den 6 februari 2017. Aktiens kortnamn är MENU B och ISIN-kod är SE0009383615. AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF), vilket inte är en reglerad marknad. Per den 31 december 2016 uppgick antalet B-aktier i MenuCard AB till 8 178 467 stycken (varav

registrerade 4 861 039). Bolaget har två aktieslag (varav 3 532 966 A-aktier). A-aktien ger tio (10) röster per aktie. Varje B-aktie ger en (1) röst per aktie. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat.

## Utveckling för MenuCard ApS

Grafen nedan hur utvecklingen i dotterbolaget MenuCard ApS sett ut under 2016.



## Teckningsoptioner

MenuCard AB har tre utestående optionsprogram. Sammanlagt kan maximalt 1 608 639 aktier av serie B tecknas med stöd av de tre optionsprogrammen.

### Optionsprogram 1

Nyckelpersoner och aktieägare som arbetat aktivt i Bolaget innehar teckningsoptioner som berättigar till teckning av sammanlagt 431 846 aktier. Aktierna kan tecknas till kursen SEK 4,42 per aktie. Löptiderna varierar för de olika befattningshavarna. Om optionerna utnyttjas tillförs Bolaget cirka 1 909 TSEK.

### Optionsprogram 2

Tidigare ägare till det av MenuCard ApS förvärvade Eatcard ApS innehar teckningsoptioner som berättigar till teckning av aktier för sammanlagt 1 325 622 SEK. Aktierna tecknas till marknadskurs dock lägst till en kurs om 7,72 SEK per aktie och högst till en kurs om 15,47 SEK per aktie. Maximalt 171 528 aktier kan tecknas med stöd av detta optionsprogram. Aktierna kan tecknas under perioden 1 juni 2016 – 31 dec 2017. Om optionerna utnyttjas tillförs Bolaget ca 1 326 TSEK.

### Optionsprogram 3

Aktieägare och andra intressenter har lånat in sammanlagt 4,1 MDKK (cirka 5,2 MSEK) till MenuCard ApS. Långivarna har bytt sina fordringar på MenuCard ApS mot aktier i MenuCard AB till samma kurs som gällde i noteringsmissionen, d.v.s. 4,50 SEK per aktie. Då huvuddelen av MenuCard ApS skulder utgjordes av konvertibla skuldebrev med en förmånlig konverteringskurs erhåller de som överlåter sina fordringar också en option att teckna aktier för ett lika stort belopp som överlåtelssumman men till en kurs som ligger 20 % över den kurs som tillämpas i denna emission, det vill säga till en kurs om 5,40 SEK per aktie. Optionen kan utnyttjas under perioden fram till 12 månader efter första handelsdag på AktieTorget. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av sammanlagt 1 005 265 aktier. Samtliga fordringsägare har förbundet sig att överlåta hela sin fordran mot aktier och teckningsoptioner. Om optionerna utnyttjas tillförs Bolaget ca 5 428 TSEK.

## Förslag till disposition av MenuCards resultat

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ingen aktieutdelning lämnas för räkenskapsåret 2016-01-01 – 2016-12-31.

## Årsstämma och årsredovisningens tillgänglighet

Årsstämma kommer att hållas den 4 april 2017. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig för nedladdning på Bolagets hemsida ([www.menucard.se](http://www.menucard.se)) senast i samband med offentliggörande av kallelse till årsstämma.

## Granskning av revisor

Bokslutskommunikén har, i enlighet med AktieTorgets regelverk, inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

## Verksamhetsrelaterade risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som MenuCards verksamhet exponeras för är sammanfattningsvis relaterade till bland annat konkurrens, teknologiutveckling, marknadsförhållanden, kapitalbehov, valutor och räntor. Under innevarande period har inga väsentliga förändringar avseende risk- eller osäkerhetsfaktorer inträffat. För mer detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till tidigare publicerat memorandum, offentliggjort i december 2016.

## Principer för bokslutskommunikéns upprättande

Bokslutskommunikén har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens Allmänna Råd 2012:01 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3" samt enligt "BFNAR 2007:1 Frivillig

delårsrapportering"). Koncernredovisning har lämnats för helåret 2016 i enlighet med Allmänna Rådet 2012:01 koncernmässig omstrukturering under gemensam kontroll.

### **Kommande finansiella rapporter**

Delårsrapport 1, 2017	19.05.2017
Halvårsrapport, 2017	25.08.2017
Delårsrapport 3, 2016	24.11.2017
Bokslutskommuniké, 2017	22.02.2018

*Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet.*

Malmö, den 24 februari 2017  
MenuCard AB  
Styrelsen och verkställande direktören

### **För ytterligare information om MenuCard, vänligen kontakta:**

Kim Lykke Sommer, VD  
Telefon: +45 3131 6464  
E-post: kim@menucard.dk

*Denna information är sådan information som MenuCard AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 februari 2017.*

## Finansiell översikt – koncernen

Dotterbolaget MenuCard ApS bildades under 2011. Verksamheten i MenuCard AB, inleddes den 8 januari 2016. Koncernförhållande uppstod 2016-11-01. Med anledning därav kan inga jämförande siffror för koncernen från föregående räkenskapsår lämnas

### Resultaträkning - koncernen

Belopp i kr		160101- 161231
Nettoomsättning		282,432
Övriga rörelseintäkter		173,286
		455,718
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Övriga externa kostnader	1)	-3,782,021
Personalkostnader		-4,459,470
<b>Rörelseresultat</b>		-7,785,773
<b>Resultat från finansiella poster</b>		
Räntekostnader och liknande resultatposter	1)	-473,267
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		-8,259,040
<b>Resultat före skatt</b>		-8,259,040
<b>Årets resultat</b>		-8,259,040
Hänförligt till Moderföretagets aktieägare		-8,259,040

1) Av koncernens kostnader avser 791 339 SEK kostnader hänförliga till börsintroduktionen



## Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i kr</i>	<i>2016-12-31</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>	
<b>Anläggningstillgångar</b>	
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>	
Andra långfristiga fordringar	42 004
	42 004
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	42 004
<b>Omsättningstillgångar</b>	
<b>Kortfristiga fordringar</b>	
Övriga fordringar	10 510 165
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17 763
	10 527 928
<b>Kassa och bank</b>	
Kassa och bank	321 329
	321 329
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	10 849 257
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	10 891 261
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	
<b>Eget kapital</b>	
Aktiekapital	607 630
Övrigt tillskjutet kapital	14 928 426
Balanserat resultat inkl årets resultat	-10 421 126
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	5 114 930
<b>Summa eget kapital</b>	5 114 930
<b>Kortfristiga skulder</b>	
Leverantörsskulder	555 123
Övriga skulder	2 394 650
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 826 558
	5 776 331
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	10 891 261

## Kassaflödesanalys - koncernen

Belopp i kr	160101- 161231
<b>Den löpande verksamheten</b>	
Resultat efter finansiella poster	-8,259,040
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-
	-8,259,040
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	-8,259,040
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>	
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-1,298,730
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	5,776,331
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	-3,781,439
<b>Finansieringsverksamheten</b>	
Nyemission	6,122,040
Emissionskostnader	-2,019,272
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	4,102,768
<b>Periodens kassaflöde</b>	321,329
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	-
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>	-
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	321,329

## Rapport över förändringar i eget kapital - koncernen

Belopp i SEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Bal.res. inkl årets resultat	Summa eget kapital
Nybildning	50,000	-	-	-	50,000
Periodens resultat				-8,259,040	-8,259,040
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i>					
Omräkningsdiff			-87,645		-87,645
Summa	50,000	-	-87,645	-8,259,040	-8,296,685
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Nyemission inklusive apportemission efter avdrag för transaktionskostnader	557,630	14,928,426		5,616,687	21,102,743
Förändring fria reserver	-	-	-	-7,691,128	-7,691,128
Summa	557,630	14,928,426	-	-2,074,441	13,411,615
Vid årets utgång	<b>607,630</b>	<b>14,928,426</b>	<b>-87,645</b>	<b>-10,333,481</b>	<b>5,114,930</b>

## Finansiell översikt – Moderbolaget

Dotterbolaget MenuCard ApS bildades under 2011. Verksamheten i MenuCard AB, inleddes den 8 januari 2016. Koncernförhållande uppstod 2016-11-01.

### Resultaträkning - Moderbolag

<i>Belopp i kr</i>	160108- 161231
Nettoomsättning	2 2
<b>Rörelsens kostnader</b>	
Övriga externa kostnader	-557 218
<b>Rörelseresultat</b>	-557 216
<b>Resultat från finansiella poster</b>	
Räntekostnader och liknande resultatposter	-234 123
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	-791 339
<b>Resultat före skatt</b>	-791 339
<b>Årets resultat</b>	-791 339

## Balansräkning - moderbolaget

<i>Belopp i kr</i>	<i>2016-12-31</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>	
<b>Anläggningstillgångar</b>	
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>	
Andelar i koncernföretag	18 713 511
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	18 713 511
<b>Omsättningstillgångar</b>	
<i>Kortfristiga fordringar</i>	
Fordringar hos koncernföretag	8 296 208
Övriga fordringar	9 569 114
	17 865 322
<b>Kassa och bank</b>	
Kassa och bank	37 325
	37 325
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	17 902 647
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	36 616 158

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

### **Eget kapital**

#### *Bundet eget kapital*

Aktiekapital	607 630
Övrigt tillskjutet kapital	14 928 426
	15 536 056

#### *Fritt eget kapital*

Överkursfond	5 616 687
Balanserat resultat	13 104 224
Årets resultat	-791 339
	17 929 572
	33 465 628

### **Kortfristiga skulder**

Leverantörsskulder	419 909
Övriga skulder	577 609
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 153 012
	3 150 530
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	36 616 158

## Kassaflödesanalys moderbolaget

---

Belopp i kr	160108- 161231
<b>Den löpande verksamheten</b>	
Resultat efter finansiella poster	-791 339
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-
	<hr/>
	-791 339
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<hr/>
	-791 339
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>	
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	16 341 645
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	3 150 530
	<hr/>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	18 700 836
<b>Investeringsverksamheten</b>	
Förvärv av finansiella tillgångar	-18 713 511
	<hr/>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	-18 713 511
<b>Finansieringsverksamheten</b>	
Nyemission	50 000
	<hr/>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	50 000
<b>Årets kassaflöde</b>	<hr/>
	37 325
<b>Likvida medel vid årets början</b>	-
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>	-
	<hr/>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	37 325

---

## Rapport över förändringar i eget kapital - Moderbolag

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Bal.res. inkl årets resultat	Summa eget kapital
Nybildning	50 000	–	–	50 000
Periodens resultat			-791 339	-791 339
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i>				
Summa	50 000	–	-791 339	-741 339
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Nyemission inklusive apportemission efter avdrag för transaktionskostnader	557 630	14 928 426	5 616 687	21 102 743
Förändring fria reserver	–	–	13 104 224	13 104 224
Summa	557 630	14 928 426	18 720 911	34 206 967
Vid årets utgång	<b>607 630</b>	<b>14 928 426</b>	<b>17 929 572</b>	<b>33 465 628</b>