



Traveas AB (publ)
DELÅRSRAPPORT
Januari-sept
2015

"Med satsningen på en egen golfvertikal så fortsätter vi levererar på Traveas strategi och inriktning mot ett renodlat sportmediabolag."

SAMMANFATTNING JANUARI-SEPT 2015

Nettoomsättning: 16,4 mkr (12 mkr), tillväxt: 36%

Rörelseresultat, EBITDA: -377 tkr (326 tkr)

Rörelseresultat efter avskrivningar, EBIT: -1977 tkr (-343 tkr)

Resultat per aktie efter utspädning: -0,06 kr (-0,02 kr)

SAMMANFATTNING JULI-SEPT 2015

Nettoomsättning: 4,1 mkr (3,3 mkr), tillväxt: 24%

Rörelseresultat, EBITDA: -888 tkr (-111 tkr)

Rörelseresultat efter avskrivningar, EBIT: -1425 tkr (-353 tkr)

Resultat per aktie efter utspädning: -0,04 kr (-0,02 kr)

Jämförande tal från 2014 inom parantes. Siffrorna för perioden jan-sept 2015 baserar sig på Traveas som koncern. Jämförbara siffror för perioden jan-sept 2014 baserar sig på Traveas som enskilt bolag

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER DET TREDJE KVARTALET OCH EFTER PERIODENS SLUT

Traveas

- Traveas lämnar tidningen Svensk Golf
- Traveas effektiviserar och sänker kostnaderna. Full effekt efter årsskiftet.
- SvenskaFans och Hockeysverige i ny TV-satsning
- Traveas och Svenska Golfförbundet ingår nytt 4-års avtal för GIT-mailen
- FanTV lanserar Copa90 – en av världens största webbTV-kanaler inom fotboll

Läs mer om senaste nytt på <http://www.traveas.com>.

Bästa aktieägare!

Det tredje kvartalet har varit en händelserik period. Å ena sidan har vi haft en bra annonsmarknad för SvenskaFans och FanTV. Detta i kombination med att vi utvecklat flera spännande produkter som hockey TV-satsningen Powerplay tillsammans med HockeySverige.se och ett partnerskap med Copa 90 som är en av världens största webbTV-kanaler inom fotboll. Denna typ av satsningar ökar intresset på våra sajter. Genom mer trafik kan vi skapa bättre annonsintäkter.

Samtidigt så har vi ömsesidigt kommit överens med Egmont att avsluta vårt annonsförsäljningsuppdrag för tidningen Svensk Golf, golf.se och Golfguiden. Traveas strategi är att ta positionen som det ledande digitala sportmedia bolaget i Sverige. Idag äger och/eller driver Traveas nyhetsdriva sportsajter såsom SvenskaFans.com, FanTV, SvenskaRaceFans, Tennis.se och den egna golfsatsningen Golfing.se. Golfing.se var bland annat tidigare i år officiell mediapartner till golftävlingen Nordea Masters. Inom ramen för Traveas golfvertikal så har bolaget även ett säljuppdrag för tidningen Norsk Golf och sajten norskgolf.no. Under perioden har Traveas även ingått ett nytt fyraårsavtal med Svenska Golfförbundet om SGFs bekräftelsemail. Totalt når Traveas över 700 000 golfare i Norden på egen hand och ser därför en stor potential och bättre lönsamhet i att utveckla vårt golferbjudande på egen hand.

Som en följd av detta och i kombination med en övergripande översyn av Traveas organisation så har vi minskat vår personalstyrka med sex personer framförallt kopplat till vårt uppdrag med Egmont. I kombination med det så bedömer vi att vi kommer att ha motsvarande nettointäkter inom vår golfvertikal 2016 som i år men nu med betydligt lägre personalkostnader. Traveas får full effekt av dessa besparingar från årsskiftet.

Vad gäller det finansiella resultatet för perioden så ligger netto-omsättningen på 4,1 mkr och för perioden jan-sept om 17 mkr vilket är en tillväxt mot 2014 om 36%. EBITDA resultatet är sämre än förväntat. Anledningen till det kan framförallt härledas till periodfördelning av provisionsfakturerering för golfuppdraget och inte att grundaffären går dåligt.

Traveas har kvar säljuppdraget av Svensk Golf till årsskiftet. Perioden okt-dec är den stora försäljningsperioden inför 2016 för tidningen Svensk Golf och den försäljningen har vi rättigheterna till och har rätt att tillgodoräkna oss under perioden. Inför det fjärde kvartalet ligger därför vår prognos om ett positivt EBITDA resultat fast vilket borgar för ett positivt EBITDA resultat för helåret.

Genom ovanstående förändringar så fortsätter Traveas leverera på vår strategi och inriktning mot ett renodlat sportmediabolag med en större del egna medier. Detta är bara början på vår resa att bli Sveriges främsta Sportmediabolag.

Gustaf Karling
Verkställande Direktör
Traveas AB (publ)



MARKNADSERBJUDANDE OCH **POTENTIAL**

Traveas affärsmodell bygger på att skapa så stor räckvidd som möjligt inom målgruppen sport. Denna räckvidd säljer vi sedan till annonsörer som vill nå ut med sina budskap till personer inom en specifik målgrupp eller genom våra content marketing-koncept. Vi har paketerat detta genom nedanstående annonspaketeringar.



TRAVEAS **SPORTS+**

Nå din specifika sportmålgrupp genom Traveas Sports+. Vi erbjuder dig den specifika målgruppen via de mest trovärdiga och passionerade svenska sajterna. Eftersom många av webbplatserna inom Traveas Sports+ har inloggningsfunktion, kan vi dessutom erbjuda segmenterade styrningar baserade på on- och offlinedata.



TRAVEAS **SPORTS STUDIO**

Inom Traveas Sports Studio arbetar vi med content marketing. Vi skapar relevant innehåll med relevant distribution för våra kunders målgrupper. Innehållet kan vara en del av våra egna varumärkens plattformar eller vara helt fristående plattformar.



TRAVEAS **SPORTS+**

Genom Traveas Sports+ kan en annonsör nå sin specifika målgrupp via de mest trovärdiga och passionerade svenska sportsajterna. Eftersom många av webbplatserna inom Traveas Sport+ har inloggningsfunktion, kan vi dessutom erbjuda att segmentera målgrupper som vi sedan kan styra baserade på on- och offlinedata.

Traveas erbjuder sportpublicister, idrottsförbund, event eller organisationer som kommunicerar mot målgruppen sportintresserade att vara en del av ett större annonssammanhang. Genom att Traveas äger eller driver några av de främsta sajterna inom fotboll, hockey, tennis, golf, motor och bandy så kan vi samordna, koordinera och datastyra annonser till rätt målgrupp, även när läsaren befinner sig på andra sajter.

Traveas når idag ut till ca 0,7 miljoner unika läsare varje vecka genom detta erbjudande, för våra kunders målgrupper. Innehållet kan både vara en del av våra egna varumärkens plattformar och helt fristående plattformar.

Se gärna vår marknadsfilm för mer information: www.traveas.com (glöm inte att skruva upp volymen)



TRAVEAS SPORTS STUDIO

Inom Traveas Sports Studio arbetar vi med content marketing. Det innebär att vi skapar relevant innehåll med relevant distribution för våra kunders målgrupper. Vi förvandlar helt enkelt innehåll till värde. Innehållet kan både vara en del av våra egna varumärkens plattformar och helt fristående plattformar.

Traveas har bakgrund som teknologibolag. Därför har vi såväl egna som externa tekniska resurser knutna till oss. På så sätt kan vi erbjuda den bästa tekniken så att innehållet paketeras i de rätta digitala kanalerna för att nå målgruppen, inom såväl responsiva webb som mobila appar.

Traveas Sports Media har idag uppdrag från bland annat Svenska Tennisförbundet för att utveckla och driva sajten Tennis.se. Produktioner för varumärken som Gillette, CCM och Norrlands Guld är ytterligare exempel på vad vi har gjort.



TRAVEAS BRANDS

Traveas Sports Media utvecklar och äger ett flertal egna passionerade sportvarumärken inom både webb och app-miljö. Totalt når våra varumärken över 300 000 unika läsare per vecka. FanTV är varumärket inom rörlig bild som under 2015 lanserat ett samarbete med Viasat Sport. Detta samarbete syns även hos våra övriga varumärken. Vi ser ett växande intresse för nischade medier som tar positionen som start- eller mötesplats. Ledordet för alla är passionen för sporten ur ett fanperspektiv – av fans, för fans.



Golfing.se



SvenskaFans.com



TRAVEAS OMSÄTTNING, RESULTAT OCH FINANSIELLA STÄLLNING UNDER JULI-SEPT 2015

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade under perioden med 24%, till 4,1 mkr (3,3 mkr).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet försämrades under perioden till EBITDA --888tkr (-111 tkr), EBIT -1425 tkr (-353 tkr).

EBITDA resultatet var sämre än förväntat på grund av att vissa intäkter har omfördelats över kvartalsperioderna,

Kassaflöde

Kassaflödet uppgick under perioden till 660 tkr (-39 tkr).

Eget kapital och soliditet

Vid utgången av perioden har Traveas en soliditet om 39%.

Finansiell ställning

Traveas har en hanterbar likviditet för befintlig rörelse.



ÖVRIG INFORMATION

Marknadsutsikter

Traveas har goda marknadsutsikter baserat på den position som bolaget har/håller på och skapar mot målgruppen sportintresserade. Med den grund som nu har lagts, med en stor räckvidd genom de sportsajter som bolaget äger och representerar i kombination med en annonsbörs under eget varumärke, bedömer ledning och styrelse att bolaget har stora möjligheter att utvecklas fortsatt positivt (se mer under VD-ord).

Aktien och aktieägare

Per avstämningsdagen den 30 sept 2015 var 37 269 641 aktier utgivna. Samtliga aktier har lika rätt till bolagets vinst och tillgångar. Efter tredje kvartalets utgång har Traveas 312 aktieägare.

Personal

Antal anställda uppgick vid periodens slut till 18 personer.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med BFNAR 2012:1.

Granskning av revisor

Denna delårsrapport har inte granskats av Traveas revisor.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2015, 26 februari, 2016

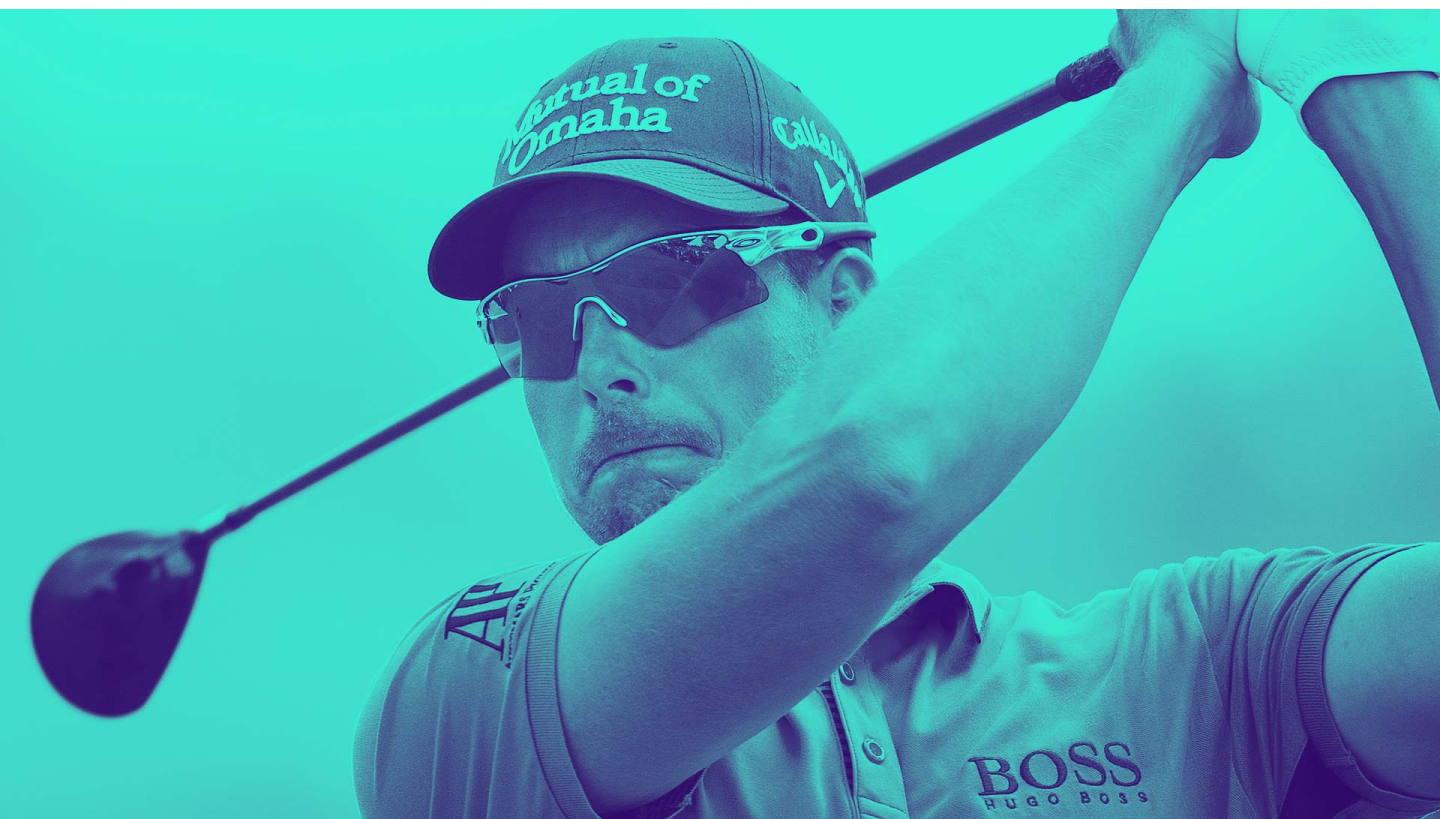
För ytterligare information kontakta:

Gustaf Karling

Verkställande Direktör

Tel: 0707-66 26 80

E-post: gustaf@traveas.com



FINANSIELL INFORMATION

RESULTATRAKNING KONCERN (kr)	Jan-sept 2015	Jan-sept 2014	juli-Sept 2015	juli-Sept 2014
Nettoomsättning	16 379 778	12 005 165	4 052 722	3 258 757
Aktiverat arbete för egen räkning	623 700	976 500	207 900	207 900
	17 003 478	12 981 665	4 260 622	3 466 657
Rörelsens kostnader				
Systemdrift	-789 107	-1 655 395	-256 896	-856 343
Övriga externa kostnader	-6 659 893	-4 583 478	-1 954 755	-627 835
Personalkostnader	-9 931 457	-6 416 424	-2 937 710	-2 093 977
Avskrivningar	-1 600 623	-669 426	-536 589	-242 357
Rörelseresultat	-1 977 602	-343 058	-1 425 328	-353 855
EBITDA	-376 979	326 368	-888 739	-111498
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	33 293	4 149	0	32
Räntekostnader och liknande resultatposter	-414 598	-75 212	-156 003	-11 219
Uppskjuten skatt	292 861		38 463	
Periodens resultat	-2 066 046	-414 121	-1 340 474	-365 042

Siffrorna för perioden jan-sept/juli-sept 2015 baserar sig på Traveas som koncern. Jämförbara siffror för perioden jan-sept/juli-sept 2014 baserar sig på Traveas som enskilt bolag

FINANSIELL INFORMATION

BALANSRAKNING KONCERN (kr)	Jan-sept 2015	Jan-sept 2014	juli-Sept 2015	juli-Sept 2014
Anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	4 545 680	2 678 212	4 545 680	2 678 212
Goodwill	1 665 970		1 665 970	
Maskiner och inventarier	70 821	0	70 821	0
Uppskjuten skattefordran	1 169 815		1 169 815	
	7 452 286	2 678 212	7 452 286	2 678 212
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	2 326 089	1 449 945	2 326 089	1 449 945
Övriga fordringar	861 152	203 493	861 152	203 493
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 518 786	1 330 750	4 518 786	1 330 750
	7 706 027	2 984 188	7 706 027	2 984 188
Kassa och bank	1 135 111	52 968	1 135 111	52 968
SUMMA TILLGÅNGAR	16 293 424	5 715 368	16 876 413	5 715 368
Eget kapital				
Aktiekapital	1 490 786	1 165 188	1 490 786	1 165 188
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat	-14 871 313	1 977 034	-14 871 313	1 977 034
Periodens resultat		-414 121		-414 121
Överkursfond	17 021 456		17 021 456	
	3 640 929	2 728 101	3 640 929	2 728 101
Långfristiga skulder				
Skuld till kreditinstitut	0	179 187	0	179 187
Övriga skulder	4 000 000		4 000 000	
	4 000 000		4 000 000	
Kortfristiga skulder				
Skuld till kreditinstitut	102 000		102 000	
Leverantörsskulder	1 156 720	1 830 408	1 156 720	1 830 408
Övriga skulder	1 403 948	545 445	1 403 948	545 445
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 989 827	432 227	5 989 827	432 227
	8 652 495	2 808 080	8 652 495	2 808 080
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	16 293 424	5 715 368	16 293 424	5 715 368
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser				
Ställda panter och säkerheter	750 000	750 000	750 000	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	0	Inga	Inga

Siffrorna för perioden jan-sept/juli-sept 2015 baserar sig på Traveas som koncern. Jämförbara siffror för perioden jan-sept/juli-sept 2014 baserar sig på Traveas som enskilt bolag

FINANSIELL INFORMATION

KASSAFLODESANALYS KONCERN (kr)	Jan-sept 2015	Jan-sept 2014	juli-Sept 2015	juli-Sept 2014
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-2 358 907	-414 121	-1 581 331	-365 042
Periodens avskrivningar	1 600 623	669 426	536 589	242 357
Betald skatt	-388 801		-380 595	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 147 085	255 305	-1 425 337	-122 685
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	2 318 259	577 380	1 777 735	539 133
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	31 798	192 696	469 245	-248 224
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 202 972	770 076	821 643	290 909
Investeringsverksamheten				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	-932 400	-976 500	-132 900	-207 900
Förvärv dotterbolag	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-932 400	-976 500	-132 900	-207 900
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	0	0
Upptagna lån	0	0	0	0
Amorteringar	-83 334	-9 259	-27 778	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-83 334	-9 259	-27 778	0
Årets kassaflöde	187 238	39 622	660 965	-39 676
Likvida medel vid periodens början	947 873	13 347	474 146	92 645
Likvida medel vid periodens slut	1 135 111	52 969	1 135 111	52 969

Siffrorna för perioden jan-sept/juli-sept 2015 baserar sig på Traveas som koncern. Jämförbara siffror för perioden jan-sept/juli-sept 2014 baserar sig på Traveas som enskilt bolag

FINANSIELL INFORMATION

NYCKELTAL	Jan-sept 2015	Jan-sept 2014	juli-Sept 2015	juli-Sept 2014
Vinstmarginal i %	-14	0	-39	-11
Soliditet i %	22%	48	22%	48
Kassalikviditet i %	102%	109	102%	109
Antal aktier vid periodens slut	37 269 641	29 129 707	37 269 641	29 129 707
Resultat per aktie	-0,06	-0,02	-0,04	-0,02

DEFINITIONER

Vinstmarginal

Rörelseresultat efter finansiella poster i förhållande till nettoomsättningen.

Soliditet

Eget kapital i % av balansomslutningen.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar i % av kortfristiga skulder.

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar är ett mått på ett företags rörelseresultat före räntor, skatt, amorteringar, avskrivningar och goodwillavskrivningar.

EBIT

Rörelseresultat efter avskrivningar är ett mått på ett företags rörelseresultat före räntor och skatt.

Siffrorna för perioden jan-sept/juli-sept 2015 baserar sig på Traveas som koncern. Jämförbara siffror för perioden jan-sept/juli-sept 2014 baserar sig på Traveas som enskilt bolag