

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ FÖR 2017

- Nettoomsättning Q4 var 10,6 MSEK (3,1 MSEK) och för året 32,4 MSEK (8,4 MSEK).
- EBITDA Q4 var 0,8 MSEK (-2,4 MSEK) och -7,2 MSEK (-10,8 MSEK) för året.
- EBIT Q4 var 0,2 MSEK (-2,5 MSEK) och -9,6 MSEK (-11,8 MSEK) för året.
- EBT Q4 var -0,1 MSEK (-3,0 MSEK) och -11,3 MSEK (-8,6 MSEK) för året.
- Kassaflödet i den löpande verksamheten Q4 var 0,5 MSEK (-3,9 MSEK) och för året -8,8 MSEK (-8,2 MSEK).
- Likvida medel uppgick till 0,6 MSEK (0,6 MSEK) och räntebärande skulder till 0,2 MSEK (0,2 MSEK).
- Koncernens eget kapital var vid årsskiftet 17,6 MSEK (16,9 MSEK) och soliditeten 52 % (64 %).
- EPS för helåret uppgår till -0,011 SEK (-0,027 SEK) och JEK per aktie till 0,013 SEK (0,024 SEK).
- För 2018 är målsättningen att nå en omsättning om 65 MSEK och EBITDA om minst 4 MSEK samt positivt EBT och kassaflöde i den löpande verksamheten.

VD KOMMENTAR – TILLVÄXT OCH KOSTNADER I FOKUS

Trenden är tydlig även om vi ändå hade hoppats på ett ännu bättre utfall. Vi uppvisar fortsatt mycket stark tillväxt i kombination med förbättrat resultat. För Q4 redovisar vi för första gången ett positivt resultat på EBITDA nivån. Hög tillväxt, förbättrade marginaler i kombination med sänkta moderbolagskostnader och det faktum att de förlustgivande verksamheterna inom OAK Event avvecklats har bidragit till resultatförbättringen.

Kvartalet i sammandrag per affärsområde, MSEK				
	Q4 - 2017		Q4 - 2016	
	Nettoomsättning	EBITDA	Nettoomsättning	EBITDA
ExeoTech Food Ventures	4,9	-0,2	0,4	-0,9
ExeoTech Ventures	5,6	0,5	1,9	-0,1
Oak Event	0,0	0,0	0,6	-1,0
Moderbolaget/Elimineringar	0,1	0,4	0,2	-0,4
Totalt	10,6	0,8	3,1	-2,4
Helåret i sammandrag per affärsområde, MSEK				
	12M - 2017		12M - 2016	
	Nettoomsättning	EBITDA	Nettoomsättning	EBITDA
ExeoTech Food Ventures	15,4	-3,5	1,6	-3,2
ExeoTech Ventures	15,4	0,6	4,9	0,2
Oak Event	1,6	-2,5	1,4	-3,6
Moderbolaget/Elimineringar	0,0	-1,9	0,5	-4,2
Totalt	32,4	-7,2	8,4	-10,8

Årets resultat belastas inte bara av de förluster som uppkommit inom OAK Events verksamheter och som ingår med en EBITDA om -2,5 MSEK utan även av den realisationsförlust om cirka 1,2 MSEK som uppstod i samband med att OAK Events dotterbolag REKO avyttrades och ingår i finansiella poster. Exklusive dessa avvecklade verksamheter blev utfallet för kvarvarande verksamheter under 2017 en omsättning om 30,8 MSEK och en EBITDA om -4,8 MSEK.

Fokus är nu kortsiktigt att dels få LPES Group AB på plats där vi samlar våra livsmedelsverksamheter och att de synergier som identifierats realiseras, dels säkerställa att IndoKina Ventures AB står på egna ben och kan aktivt bygga upp en större investeringsportfölj. Efterhand som detta kommer på plats så kan åter resurser läggas på att realisera vår affärsplan för Bomars Brunn. ExeoTech Ventures, som på senare tid avyttrats sina största

investeringar, kommer också att aktivt söka efter nya investeringsalternativ som uppfyller de högt ställda investeringskriterierna.

Av vår målsättning för innevarande år, d v s att med befintlig verksamhet, exklusive Sameffekt, nå en omsättning om cirka 65 MSEK, ett EBITDA om minst 4 MSEK, ett positivt EBT och löpande kassaflöde från rörelsen, framgår tydligt att vi förväntar oss fortsatt stark tillväxt kombinerat med förbättrade bruttomarginaler och reducerade kostnader.

ExeoTech Food Ventures ("EFV") uppvisar fortsatt stark tillväxt. Omsättning i Q4 ökade med 1 125 % jämfört med 2016 till cirka 4,9 MSEK (0,4 MSEK). För helåret uppnåddes en omsättning om 15,4 MSEK (1,6 MSEK), en ökning med 863 %. EBITDA i Q4 förbättrades kraftigt men var fortsatt negativt, cirka -0,2 MSEK (-0,9 MSEK). För helåret var EBITDA -3,5 MSEK (-3,2 MSEK).

ExeoTech Ventures nådde en omsättning i Q4 om cirka 5,6 MSEK (1,9 MSEK), en ökning med cirka 195 %. För helåret blev omsättning cirka 15,4 MSEK (4,9 MSEK), en ökning med 214 %. Både Sameffekt och övrig verksamhet inom EV, d v s den finansiellt relaterade verksamheten, utvecklades positivt. EBITDA för Q4 uppgick till 0,5 MSEK (-0,1 MSEK) och för helåret 0,6 MSEK (0,2 MSEK).

Verksamheten som bedrevs i OAK Event utvecklades i Q3. I Q4 var således omsättningen 0,0 MSEK (0,6 MSEK) och EBITDA 0,0 MSEK (-1,0 MSEK). För helåret blev omsättningen cirka 1,6 MSEK (1,4 MSEK) och EBITDA -2,5 MSEK (-3,6 MSEK).

Bolagets finansiella ställning är fortsatt stark. Koncernens eget kapital uppgick vid årsskiftet till cirka 17,6 MSEK och soliditeten till 52 %. Räntebärande finansiella skulder är i det närmaste obefintliga.

VD, Jesper Birgemo

RESULTAT OCH KASSAFLÖDE

Nettoomsättning Q4 var cirka 10,6 MSEK (3,1 MSEK). Resultatandel från intressebolag uppgick till cirka 0,0 MSEK (0,4 MSEK). EBITDA uppgick till cirka 0,8 MSEK (-2,4 MSEK). EBIT uppgick till cirka 0,2 MSEK (-2,5 MSEK). Av- och nedskrivningarna var cirka -0,6 MSEK (-0,1 MSEK) och finansnetto cirka -0,3 MSEK (-0,5 MSEK). EBT uppgick till cirka -0,1 MSEK (-3,0 MSEK). Kassaflödet från den löpande verksamheten var 0,5 MSEK (-3,9 MSEK).

Nettoomsättning för året var cirka 32,4 MSEK (8,4 MSEK). Resultatandel från intressebolag uppgick till cirka 0,0 MSEK (0,0 MSEK). EBITDA uppgick till cirka -7,2 MSEK (-10,8 MSEK). EBIT uppgick till cirka -9,6 MSEK (-11,8 MSEK). Av- och nedskrivningarna var cirka -2,5 MSEK (-1,1 MSEK) och finansnetto cirka -1,7 MSEK (3,2 MSEK). EBT uppgick till cirka -11,3 MSEK (-8,6 MSEK). Kassaflödet från den löpande verksamheten var -8,8 MSEK (-8,2 MSEK).

FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel var vid årsskiftet cirka 0,6 MSEK (0,6 MSEK), räntebärande skulder cirka 0,2 MSEK (0,2 MSEK) och koncernens eget kapital 17,6 MSEK (16,9 MSEK) samt soliditeten 52 % (64 %).

INVESTERINGAR

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar Q4 var cirka 1,2 MSEK (1,8 MSEK) och för året 10,1 MSEK (13,6 MSEK).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

I januari förvärvades Bomars Brunn AB med tillhörande projekt för produktion av bordsvatten för 5,965 MSEK. Samtidigt genomfördes en emission om cirka 7 MSEK motsvarande cirka 173,2 miljoner aktier.

I februari gavs ett erbjudande om kontant återköp av utestående konvertibellån KV 5 (cirka 0,8 MSEK). I februari bildades också en ny affärsenhet, LPES Foods AB, genom att den nyförvärvade skånska restauranggrossist-rörelsen samordnas med MBN Trading.

I april meddelades att KV5 kontant återköps för cirka 0,7 MSEK, d v s cirka 90 % av utestående. I april ingicks även ett intentionsavtal om att förvärva rörelsen (inkrämet) i Mormor Magdas Glass för 1,25 MSEK, ett förvärv som inte genomfördes. I april genomfördes även en riktad emission om 63,7 miljoner aktier som tillförde Bolaget cirka 1,7 MSEK.

I maj förvärvades ytterligare 9,9 % av La Petite Epicerie Saigon Ltd och 15 % av Saigon Natural Food Co. Ltd, en investering om cirka 1,85 MSEK som finansierades genom en riktad emission om cirka 75,9 miljoner aktier.

Den 19 maj offentliggjordes årsredovisning för 2016 med förtydligande av upplysning av särskild betydelse i revisionsberättelsen. Den 23 maj avhölls ordinarie årsstämma som omvalde styrelse samt Tönnerviks Horwath Revision i Syd AB som byrå och Daniel Andersson som huvudansvarig revisor. Årsstämman bemyndigade, med kvalificerad majoritet, styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler. I slutet av maj meddelades att den cateringverksamhet som bedrevs inom OAK Event, en verksamhet som inte levt upp till ställda förväntningar, skulle avvecklas innan utgången av juni.

I juli genomfördes en riktad emission om 101 miljoner aktier som tillförde cirka 1,8 MSEK. I juli förvärvade även ExeoTech Ventures en andel om cirka 30 % i ett konfektföretag i Vietnam och LPES Foods lade en deposition på ett potentiellt förvärv.

I augusti meddelades att LPES Foods slutfört förvärvet av Vita Delicious AB en Stockholmsbaserad livsmedelsgrossist. I augusti genomfördes också en riktad emission om cirka 90 miljoner aktier som tillförde cirka 1,6 MSEK.

I september förvärvades ytterligare cirka 10 % av LPE international Ltd, ägarbolag till La Petite Epicerie Saigon Ltd ("LPES") och ägarandelen uppgår därefter till cirka 60 %. Bolaget blev därmed ett dotterbolag till ExeoTech. Samtidigt förvärvades även ytterligare 30 % av LPES Trading Co. Pte Ltd, vilket ökade ägarandelen till 90 %, samt ytterligare 10 % av LPE Saigon AB, vilket ökade ägandet till 70 % av bolaget. Även ytterligare 5 % av Saigon Natural Food Co. Ltd ("SNF") förvärvades och ägandet uppgår därefter till 20%. I samband med detta genomfördes en riktad emission om cirka 191 miljoner aktier som tillförde cirka 3,1 MSEK.

I november ingicks avtal med Indiebrands (UK) Ltd, en brittisk spritdistributör och varumärkesutvecklare, om att överlåta de exklusiva rättigheterna till att tillverka, marknadsföra och sälja Seriously Vodka i Sydostasien, Kina och Mellan Östern. En engångsersättning erhöles som inte ger någon resultatpåverkan men ett mindre kassatillskott. Därutöver erhålls royalty på framtida försäljning av Seriously Vodka i Vietnam samt en "right of first refusal" på att sälja och distribuera andra produkter som lanseras av Indiebrands i Vietnam. Indiebrands har samtidigt påtagit sig att även avyttra det lager av Seriously Vodka som ExeoTech innehar. Även detta förväntas inte ha någon resultatpåverkan men ger ett mindre kassatillskott.

I december beslutades att bilda ett dedikerat investeringsbolag, IndoKina Ventures, fokuserat på mindre onoterade bolag i Vietnam och Kambodja exponerade mot växande privatkonsumtion, växande turism men även export. IndoKina Ventures skall bidra till portföljbolagens utveckling dels med kapital, dels genom aktivt styrelsearbete. I ett första skede tillförs IndoKina Ventures innehaven i Saigon Natural Foods Ltd (20 %), HB May Co. Ltd (cirka 30 %) samt ett innehav om 8 % i La Petite International (pte) Ltd, ägarbolaget till La Petite Epicerie Saigon Ltd. I december genomfördes en riktad emission om totalt 45 miljoner aktier som tillförde Bolaget cirka 0,7 MSEK.

I december meddelades att ExeoTech skriftligen till Faciles & Co AB, ett intressebolag till ExeoTech, styrelse begärt att en extra bolagsstämma sammankallas snarast för val av minoritetsrevisor samt särskild granskningsman.

I december accepterade IndoKina Ventures ett erbjudande och erlade samtidigt handpenning till att delta i en nybildad te- och kaffeproducent, baserad i Ho Chi Minh City, Vietnam. Den totala investeringen uppskattas uppgå till cirka 30 KUSD och ger en ägarandel om cirka 25 %.

I december avyttrade ExeoTech Ventures sitt aktieinnehav om 3,7 % i ett mindre investmentbolag med fokus på investeringar inom transport och logistik. Köpeskillingen för aktierna uppgick till cirka 1,8 MSEK och gav upphov till en reavinst om cirka 0,3 MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

I januari meddelades att ExeoTech Ventures ingått avtal om att avyttra sitt helägda dotterbolag Sameffekt AB för 3,25 MSEK och ger motsvarande tillskott till kassan och en bokföringsmässig reavinst om cirka 1,8 MSEK. Investeringen i Sameffekt ger då en årsavkastning om 57 %. Köparen av Sameffekt var Freitag Wikman Holding AB, ett bolag delägt av Sameffekts VD, vilket innebar att överenskommen aktieöverlåtelse omfattades av de s.k. Leo-reglerna. ExeoTech kallade därför till en extra bolagsstämma för att godkänna affären.

I januari meddelades också att Faciles styrelse har trots ExeoTechs begäran, via bolagets VD, låtit meddela att Facile inte har för avsikt att kalla till en extrastämma. ExeoTechs styrelse beslöt därför att begära att Bolagsverket i enlighet med 7 kap § ABL omedelbart kallar till extra bolagsstämma i Facile för val av minoritetsrevisor samt särskild granskningsman.

Den 1 februari registrerades IndoKina Ventures AB hos Bolagsverket. I februari har också beslutats att all försäljning och distribution av livsmedel på den svenska marknaden framöver koncentreras till LPES Foods AB och att verksamheten som idag bedrivs i Vita Delicious AB och LPE Saigon AB förs över till LPES Foods AB. Distribution och försäljning av Österhagens glass sköts redan sedan hösten 2017 av LPES Foods. ExeoTech Food Ventures AB namnändras i samband med detta till LPES Group AB och innehaven i Bomars Brunn AB (100 %) och Facile & Co AB (publ) (25,9 %), inklusive lager och licensrättigheter, överläts till ExeoTech Ventures AB. Det externa deläggande som finns kvar i LPE Saigon AB, 30 %, och LPES Trading Pte Ltd, 10 %, i Singapore kommer att lösas in och LPES Trading namnändras till LPES Foods Asia Pacific Pte Ltd. Christina Nygren, för närvarande VD för LPES Foods, Vita Delicious och LPE Saigon, har utsetts till VD för LPES Group och Annelie Sparring, för närvarande CFO för ExeoTech, utsetts till CFO för LPES Group.

I februari annullerades tidigare avtal avseende försäljning av Sameffekt till Freitag Wikman Holding AB och samtidigt ingicks ett nytt avtal om försäljning med en ny extern köpare av Sameffekt. Överenskommet pris uppgår till 3 MSEK, något lägre än vid tidigare avtalad försäljning, och ger motsvarande kassatillskott. Bokföringsmässig reavinst uppgår till cirka 1,6 MSEK och investeringen i Sameffekt har med detta gett en årsavkastning om 49 %. Detta innebär att den extra stämma som kallats till den 28 februari för att godkänna tidigare aviserade försäljning av Sameffekt till Freitag Wikman Holding AB ställs in.

FRAMTIDSUTSIKTER

För 2018 är målet att med befintlig verksamhet, exklusive Sameffekt, nå en omsättning om cirka 65 MSEK, ett EBITDA om minst 4 MSEK, ett positivt EBT och löpande kassaflöde från rörelsen.

NÄSTA RAPPORTTILLFÄLLE

Rapport för första kvartalet 2018 kommer att lämnas torsdagen den 30 maj 2018.

KONTAKTINFORMATION

Jesper Birgemo, VD

070 - 895 39 34, jesper.birgemo@exeotech.se

Fredrik Nygren, styrelseordförande

070 - 428 35 10, fredrik.nygren@exeotech.se

För att erhålla ExeoTech Invests pressreleaser och rapporter skicka ett e-mail till info@exeotech.se, skriv

Önskar pressrelease.

ALLMÄN INFORMATION

ExeoTech Invest AB (publ), ("ExeoTech") 556536-0954, affärsidé är att bereda sina aktieägare en konkurrenskraftig avkastning genom att förvärva, utveckla, och avyttra rörelsedrivande bolag. ExeoTech skall i första hand investera i hel- eller delägda rörelsedrivande bolag, både noterade och onoterade, inom tillverkning, handel och logistik och med tonvikt på livsmedel. Visionen är att skapa en snabbväxande, lönsam och kassaflödespositiv företagsgrupp med en stabil bas i livsmedelssektorn som möjliggör mer opportunistiska investeringar i andra sektorer och att denna kombination säkerställer en kontinuerligt konkurrenskraftig avkastning. Målet är att kontinuerligt uppnå en konkurrenskraftig avkastning. Med konkurrenskraftig avkastning avses en genomsnittlig absolut totalavkastning, d v s tillväxt i substansvärde med hänsyn till utdelningar, om minst 10 % per år, över en konjunkturcykel. ExeoTech skall dela ut minst 50 % av uppnådd avkastning i samband med avyttringar.

ExeoTech är noterat på NGM-MTF (ETIN).

Moderbolagets adress är Norra Vägen 18, 392 34 Kalmar. Bolagets säte är Kalmar.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE UNDER ÅRET

Bolaget har på marknadsmässiga villkor under året köpt konsulttjänster från Swedish Lloyd Ltd, som ägs av Fredrik Nygren, för cirka 1,0 MSEK, varav 0,3 MSEK under Q4, och från AICE AB för cirka 2,8 MSEK, varav 0,3 MSEK under Q4, som är delägt av Jesper Birgemo. Därtill har under året köpts konsulttjänster från Hevonen Invest AB, ägt av Henrik von Essen, för cirka 0,4 MSEK i Q4. Noteras skall att ExeoTech med dotterbolag köper redovisnings och administrativa tjänster från AICE samt hyr vissa lokaler. Därutöver hade Bolaget vid årsskiftet upptagna reverslån på marknadsmässiga villkor från Swedish Lloyd Ltd och Jesper Birgemo om 545 KSEK respektive 500 KSEK.

REDOVISNINGSPRINCIPER

ExeoTech Invest tillämpar K3-reglerna i sin koncern- och årsredovisning i enlighet med BFNAR 2012:1 (K3).

Kalmar den 26 februari 2018

Styrelsen i ExeoTech Invest AB (publ)

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisorer.

ExeoTech Invest Koncernen					
Resultaträkning i sammandrag, MSEK	Q4	Q4	helår	helår	helår
	2017	2016	2017	2016	2015
Nettoomsättning	10,6	3,1	32,4	8,4	0,9
Övriga intäkter	1,0	-0,8	1,3	0,6	0,0
Summa rörelseintäkter	11,6	2,4	33,7	9,0	0,9
Rörelsenskostnader	-10,8	-5,2	-40,9	-19,8	-6,8
Resultatandel i intressebolag	0,0	0,4	0,0	0,0	-2,0
EBITDA	0,8	-2,4	-7,2	-10,8	-7,9
Av- och nedskrivningar	-0,6	-0,1	-2,5	-1,1	-0,1
EBIT	0,2	-2,5	-9,6	-11,8	-8,0
Finansiella poster	-0,3	-0,5	-1,7	3,2	-10,1
EBT	-0,1	-3,0	-11,3	-8,6	-18,1
Skatt	0,0	-0,1	0,0	-0,1	0,0
Periodens resultat	-0,1	-3,1	-11,3	-8,7	-18,1
Balansräkning i sammandrag, MSEK					
	dec	dec	dec		
	2017	2016	2015		
Goodwill	10,5	4,9	1,3		
Imateriella anläggningstillgångar	1,8	0,6	0,0		
Materiella anläggningstillgångar	1,1	0,2	0,0		
Intressebolag	1,6	4,0	0,8		
Finansiella anläggningstillgång	1,1	1,7	1,0		
Lager	1,5	0,7	0,0		
Kundfordringar	7,2	0,6	0,1		
Övriga fordringar	8,6	13,1	0,3		
Likvida medel	0,6	0,6	0,0		
Summa tillgångar	34,0	26,4	3,5		
Eget kapital	17,6	16,9	-15,7		
Långfristiga låneskulder	0,0	0,1	0,5		
Kortfristiga låneskulder	1,7	0,8	1,0		
Leverantörsskulder	6,7	3,2	3,1		
Övriga skulder	8,0	5,4	14,6		
S:a EK och skulder	34,0	26,4	3,5		
Kassaflödesanalys i sammandrag, MSEK					
	Q4	Q4	helår	helår	helår
	2017	2016	2017	2016	2015
Från den löpande verksamheten	0,5	-3,9	-8,8	-8,2	-5,5
Från investeringsverksamheten	-1,2	-2,9	-7,2	-34,0	2,3
Från finansieringsverksamheten	0,7	7,0	16,0	42,6	3,2
Förändring av likvida medel	0,0	0,2	0,0	0,6	0,0
Förändring av eget kapital, MSEK					
	Q4	Q4	helår	helår	helår
	2017	2016	2016	2016	2015
Ingående balans	17,3	13,4	16,9	-15,7	-13,5
Nyemission och omräkningsdifferenser	0,4	6,6	12,0	41,3	15,8
Nettoresultat	-0,1	-3,1	-11,3	-8,7	-18,1
Utgående balans	17,6	16,9	17,6	16,9	-15,7

Nyckeltal per aktie, kr	dec	dec			
	2017	2016			
Resultat per aktie före utspädning	-0,011	-0,027			
Resultat per aktie efter utspädning	-0,011	-0,027			
Eget kapital per aktie före utspädning	0,013	0,024			
Eget kapital per aktie efter utspädning	0,013	0,024			
Genomsnittligt antal aktier (milj)	986,55	435,89			
Antal aktier vid periodens slut	1356,47	616,62			
Aktiekurs vid periodens slut, köpkurs	0,012	0,044			
Nyckeltal	Q4	Q4	helår	helår	helår
	2017	2016	2017	2016	2015
Nettoomsättning (MSEK)	10,6	3,1	32,4	8,4	0,9
Soliditet (%)	52%	64%	52%	64%	Neg.
Antal sysselsatta vid periodens slut	18 (*)	19	18	12	5

(*) Exklusive La Petite Epicerie Saigon Ltd