

KOMMUNIKÉ FÖR ANDRA KVARTALET 2018

- Nettoomsättning Q2 var 6,1 MSEK (8,7 MSEK) och för H1 12,1, MSEK (13,6 MSEK).
- EBITDA Q2 var -1,3 MSEK (-2,6 MSEK) och för H1 -3,0 MSEK (-5,5 MSEK).
- EBIT Q2 var -1,9 MSEK (-3,2 MSEK) och H1 -4,5 MSEK (-6,7 MSEK).
- EBT Q2 var -1,9 MSEK (-3,2 MSEK) och för H1 -2,9 MSEK (-6,9 MSEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten Q2 var -1,2 MSEK (-2,6 MSEK) och för H1 -1,4 MSEK (-5,7 MSEK).
- Likvida medel uppgick till cirka 0,2 MSEK (0,4 MSEK).
- Koncernens eget kapital uppgick vid H1 till cirka 14,5 MSEK (19,1 MSEK) och soliditeten 71 % (64%).
- EPS i Q2 uppgår till 0,00 SEK (-0,01 SEK) och JEK per aktie till 0,01 SEK (0,02 SEK).
- Sameffekt avyttrades under Q1 för 3 MSEK, vilket gav en reavinst om cirka 1,6 MSEK, vilket motsvarar en årsavkastning om 49 %.
- Tidigare kommunicerat mål ligger fast. Detta förutsätter dock att vidtagna åtgärder under Q2 inom La Petite Epicerie Saigon får önskat resultat, att aktiviteten inom EV:s rådgivnings- och investeringsverksamhet återgår till mer normal nivå samt att tillväxten inom LPES Groups livsmedelsverksamhet fortsätter på nuvarande nivå.

VD KOMMENTAR – TILLVÄXT OCH SYNERGIER

Kvarvarande verksamhet, med undantag av EV:s rådgivnings- och investeringsverksamhet där det under perioden varit en väsentligt lägre aktivitet, uppvisar fortsatt mycket stark tillväxt i kombination med successivt förbättrat resultat. Omsättningen i Q2 för vår livsmedelsverksamhet ökade med 57 %. Tillväxten ställer löpande krav på investeringar i kapacitet, i rörelsekapital och i personal.

IndoKina Ventures, som investerar i mindre onoterade bolag i Vietnam och Kambodja exponerad mot växande privatkonsumtion, växande turism men även export, har under perioden kommit på plats och väntas inom kort tas upp till handel på BeQuoted:s OTC-lista, en inofficiell marknadsplats. Inom LPES Group börjar nu synergivinster komma fram. I La Petite Epicerie Saigon har en större omorganisation genomförts under Q2 för att möjliggöra fortsatt stark tillväxt. ExeoTech Ventures, som framgångsrikt avyttrats sina investeringar, söker aktivt efter nya investeringsalternativ som uppfyller de högt ställda investeringskriterierna.

Kvartalet i sammandrag per affärsområde, MSEK				
	Q2 - 2018		Q2 - 2017	
	Nettoomsättning	EBITDA	Nettoomsättning	EBITDA
LPES Group	5,5	-0,7	3,5	-1,7
ExeoTech Ventures	0,3	0,0	4,5	0,2
Moderbolaget/Elimineringar	0,3	-0,6	0,7	-1,9
Totalt	6,1	-1,3	8,7	-2,6
Halvåret i sammandrag per affärsområde, MSEK				
	H1 - 2018		H1 - 2017	
	Nettoomsättning	EBITDA	Nettoomsättning	EBITDA
LPES Group	9,7	-1,7	5,4	-1,7
ExeoTech Ventures	2,1	0,3	6,6	0,2
Moderbolaget/Elimineringar	0,3	-1,6	1,6	-4,1
Totalt	12,1	-3,0	13,6	-5,5

Bolagets finansiella ställning är fortsatt stark. Koncernens eget kapital uppgick vid utgången av Q1 till cirka 14,5 MSEK och soliditeten till 71 %.

Tidigare kommunicerat mål för innevarande år om att nå en omsättning om cirka 65 MSEK, ett EBITDA om minst 4 MSEK, ett positivt EBT och löpande kassaflöde från rörelsen ligger fast. Detta förutsätter dock att vidtagna åtgärder under Q2 inom La Petite Epicerie Saigon får önskat resultat under H2, att aktiviteten inom EV:s rådgivnings- och investeringsverksamhet återgår till mer normal nivå under H2 samt att tillväxten inom LPES Groups livsmedelsverksamhet fortsätter på nuvarande nivå.

VD, Jesper Birgemo

RESULTAT OCH KASSAFLÖDE

Nettoomsättning Q2 var cirka 6,1 MSEK (8,7 MSEK). Resultatandel från intressebolag uppgick till cirka 0,0 MSEK (0,0 MSEK). EBITDA uppgick till cirka -1,3 MSEK (-2,6 MSEK). EBIT uppgick till cirka -1,9 MSEK (-3,2 MSEK). Av- och nedskrivningarna var cirka -0,7 MSEK (-0,6 MSEK) och finansnetto cirka 0,0 MSEK (0,0 MSEK). EBT uppgick till cirka -1,9 MSEK (-3,2 MSEK). Kassaflödet från den löpande verksamheten var -1,2 MSEK (-2,6 MSEK).

Nettoomsättning H1 var cirka 12,1 MSEK (13,6 MSEK). Resultatandel från intressebolag uppgick till cirka 0,0 MSEK (0,0 MSEK). EBITDA uppgick till cirka -3,0 MSEK (-5,5 MSEK). EBIT uppgick till cirka -4,5 MSEK (-6,7 MSEK). Av- och nedskrivningarna var cirka -1,5 MSEK (-1,2 MSEK) och finansnetto cirka 1,6 MSEK (-0,2 MSEK). EBT uppgick till cirka -2,9 MSEK (-6,9 MSEK). Kassaflödet från den löpande verksamheten var -1,4 MSEK (-5,7 MSEK).

FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel var vid utgången av H1 cirka 0,2 MSEK (0,4 MSEK) och koncernens eget kapital 14,5 MSEK (19,1 MSEK) samt soliditeten 71 % (64 %).

INVESTERINGAR

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar Q2 var cirka 0,5 MSEK (1,0 MSEK). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar H1 var cirka 0,6 MSEK (5,0 MSEK).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA HALVÅRET

I januari ingicks avtal om att avyttra Sameffekt AB för 3,25 MSEK. Överenskommelsen omfattades av de s.k. Leo-reglerna och därför kallades till en extra bolagsstämma för att godkänna affären.

I februari registrerades IndoKina Ventures AB hos Bolagsverket. I februari beslutades också att all försäljning och distribution av livsmedel på den svenska marknaden koncentreras till LPES Foods AB. I samband med detta namnändras ExeoTech Food Ventures AB till LPES Group AB.

I februari annullerades tidigare avtal avseende försäljning av Sameffekt och ett nytt avtal om försäljning ingicks med en ny extern köpare. Överenskommet pris uppgick till 3 MSEK, vilket ger upphov till en reavinst om cirka 1,6 MSEK, motsvarande en årsavkastning om 49 %.

I april genomförde IndoKina Ventures AB en riktad emission om cirka 1 MSEK. Efter emissionen uppgick ExeoTechs ägande i IndoKina Ventures till 57 % av kapitalet och 88 % av rösterna.

La Petite Epicerie Saigon Ltd, ägt till cirka 60 % av LPES Group AB och IndoKina Ventures AB, utsåg i april en ny ledning. Fredrik Nygren, ordförande i ExeoTech och sedan tidigare styrelsemedlem i La Petite Epicerie Saigon Ltd, utsågs till ny VD. Tidigare VD och bolagets grundare Xavier Bocquillet utsågs till Senior Advisor med ansvar för nya marknader och produkter.

I april deltog IndoKina Ventures AB i en ny finansieringsrunda för HB May Co. Ltd. IndoKina Ventures andel av emissionen uppgår till cirka 0,1 MSEK.

I slutet på april utsåg IndoKina Ventures AB vid en extra bolagsstämma ny styrelse och VD.

I maj offentliggjorde IndoKina Ventures, en nyemission av aktier riktad till allmänheten och institutionella investerare i Sverige om 4,55 MSEK före emissionskostnader.

Den 8 juni offentliggjordes årsredovisning för 2017 med förtydligande av att inga uttalanden görs, upplysning av särskild betydelse samt anmärkning i revisionsberättelsen. Revisorerna tillstyrkte att årsstämman beviljar styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret, men att revisorerna varken kan till- eller avstyrka att bolagsstämman fastställer resultaträkningen

Den 8 juni hölls årsstämman som fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för verksamhetsåret 2017. Årsstämman fastställde även styrelsens förslag att årets förlust överförs i ny räkning

Den 13 juni genomfördes en riktad emission om totalt 178 miljoner aktier till kurs 0,009 kr, vilket motsvarar slutkursen på NGM-MTF per den 12 juni 2018. Emissionen tillför cirka 1,6 MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODEN

Den 24 juli genomfördes en riktad emission om totalt 75 miljoner aktier till kurs 0,008 kr. Emissionen tillför cirka 0,6 MSEK.

Den 21 augusti meddelades att IndoKina Ventures AB (publ) ("IndoKina Ventures" eller "Bolaget"), i vilket ExeoTech äger 47 %, nyemission riktad till allmänheten och institutionella investerare i Sverige registrerats hos Bolagsverket.

Den 23 augusti genomfördes en riktad emission om totalt 225 miljoner aktier till kurs 0,004 kr. Emissionen tillför cirka 0,9 MSEK.

FRAMTIDSUTSIKTER

Tidigare kommunicerat mål för innevarande år om att nå en omsättning om cirka 65 MSEK, ett EBITDA om minst 4 MSEK, ett positivt EBT och löpande kassaflöde från rörelsen ligger fast. Detta förutsätter dock att vidtagna åtgärder under Q2 inom La Petite Epicerie Saigon får önskat resultat under H2, att aktiviteten inom EV:s rådgivnings- och investeringsverksamhet återgår till mer normal nivå under H2 samt att tillväxten inom LPES Groups livsmedelsverksamhet fortsätter på nuvarande nivå.

NÄSTA RAPPORTTILLFÄLLE

Rapport för tredje kvartalet 2018 kommer att lämnas fredagen den 29 november 2018.

KONTAKTINFORMATION

Jesper Birgemo, VD

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

För att erhålla 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).

Organisationsnummer 556536-0954

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE UNDER FÖRSTA HALVÅRET

Bolaget har på marknadsmässiga villkor under andra kvartalet köpt konsulttjänster från Swedish Lloyd Ltd, som ägs av Fredrik Nygren, för cirka 0,1 MSEK, och från AICE AB, som är delägt av Jesper Birgemo, för cirka 0,3 MSEK.

Bolaget har på marknadsmässiga villkor under första halvåret köpt konsulttjänster från Swedish Lloyd Ltd, som ägs av Fredrik Nygren, för cirka 0,3 MSEK, från Hevonen Invest AB, som ägs av Henrik von Essen, för cirka 0,1 MSEK och från AICE AB, som är delägt av Jesper Birgemo, för cirka 0,8 MSEK.

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Kalmar den 31 augusti 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

	Q2 2018	Q2 2017	H1 2018	H1 2017	helår 2017	helår 2016
Nettoomsättning	6,1	8,7	12,1	13,6	29,1	8,5
Övriga intäkter	0,2	0,2	0,3	0,3	0,6	0,6
Summa rörelseintäkter	6,3	8,9	12,4	13,9	29,7	9,1
Rörelsenskostnader	-7,5	-11,5	-15,4	-19,4	-39,9	-19,8
Resultatandel i intressebolag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2
EBITDA	-1,3	-2,6	-3,0	-5,5	-10,2	-10,9
Av- och nedskrivningar	-0,7	-0,6	-1,5	-1,2	-6,2	-1,1
EBIT	-1,9	-3,2	-4,5	-6,7	-16,3	-12,0
Finansiella poster	0,0	0,0	1,6	-0,2	-3,2	3,3
EBT	-1,9	-3,2	-2,9	-6,9	-19,5	-8,7
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	-1,9	-3,2	-2,9	-6,9	-19,5	-8,7

Balansräkning i sammandrag, MSEK

	juni 2018	juni 2017	helår 2017	helår 2016
Goodwill	7,6	8,7	7,0	4,9
Imateriella anläggningstillgångar	0,5	1,7	0,6	0,6
Materiella anläggningstillgångar	0,9	2,0	0,8	0,2
Intressebolag	1,8	4,6	3,2	4,0
Finansiella anläggningstillgång	0,2	1,6	0,5	1,8
Lager	1,9	0,9	1,6	0,7
Kundfordringar	3,1	3,1	2,8	0,6
Övriga fordringar	4,1	6,8	12,0	13,0
Likvida medel	0,2	0,4	0,6	0,6
Summa tillgångar	20,3	29,8	29,1	26,4
Eget kapital	14,5	19,1	14,9	16,9
Långfristiga låneskulder	0,2	1,9	0,2	0,7
Kortfristiga låneskulder	0,0	0,5	3,4	4,5
Leverantörsskulder	5,4	3,8	5,4	3,2
Övriga skulder	0,2	4,5	5,2	1,1
S:a EK och skulder	20,3	29,8	29,1	26,4

Kassaflödesanalys i sammandrag, MSEK

	Q2 2018	Q2 2017	H1 2018	H1 2017	helår 2017	helår 2016
Från den löpande verksamheten	-1,2	-2,6	-1,4	- 5,7	1,9	-32,3
Från investeringsverksamheten	-0,6	-1,1	-0,6	- 4,0	-8,6	-8,4
Från finansieringsverksamheten	1,6	3,8	1,6	7,0	6,7	41,2
Förändring av likvida medel	-0,2	-0,1	-0,4	0,1	0,0	0,6

Förändring av eget kapital, MSEK

	Q2 2018	Q2 2017	H1 2018	H1 2017	helår 2017	helår 2016
Ingående balans	14,8	17,2	14,9	17,7	17,7	-15,7
Nyemission och omräkningsdifferenser	1,6	5,1	2,5	8,3	16,7	42,1
Nettoresultat	-1,9	-3,2	-2,9	- 6,9	-19,5	-8,7
Utgående balans	14,5	19,1	14,5	19,1	14,9	17,7

Nyckeltal per aktie, kr

	juni 2018	juni 2017	dec 2017	dec 2016
Resultat per aktie före utspädning	0,00	-0,01	-0,02	-0,03
Resultat per aktie efter utspädning	0,00	-0,01	-0,02	-0,03
Eget kapital per aktie före utspädning	0,01	0,02	0,01	0,02
Eget kapital per aktie efter utspädning	0,01	0,02	0,01	0,02
Genomsnittligt antal aktier (milj)	1356,47	773,07	991,55	440,89
Antal aktier vid periodens slut	1356,47	929,51	1 356,47	616,62
Aktiekurs vid periodens slut, köpkurs	0,009	0,019	0,012	0,044

Nyckeltal

	H1 2018	H1 2017	helår 2017	helår 2016
Nettoomsättning (MSEK)	6,1	8,7	29,1	8,5
Soliditet (%)	71,4	64,0	51,2	64,0
Antal sysselsatta vid periodens slut	36	19	9	12