

## KOMMUNIKÉ FÖR FÖRSTA KVARTALET 2019

- Den nya strategin som antogs och implementerats under hösten 2018, som innebär bl.a. att portföljbolagen inte längre konsolideras, påverkar rapportens utseende.
- LPES Foods, som försattes i konkurs i början på april 2019, ingår inte i den nu redovisade kvartalsrapporten annat än den redovisningmässiga förlust som uppstår i samband med att bolaget försattes i konkurs, en redovisningmässig förlust om cirka 5 MSEK.
- Nettoomsättning Q1 var 0,1 MSEK (6,0 MSEK).
- EBITDA Q1 var -0,3 MSEK (-1,7 MSEK) och EBIT Q1 var -0,8 MSEK (-2,2 MSEK).
- EBT Q1 var -6,1 MSEK (-0,6 MSEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten Q1 var -0,3 MSEK (-0,1 MSEK).
- Likvida medel uppgick till cirka 0,1 MSEK (0,5 MSEK).
- Koncernens eget kapital vid utgången av Q1 var cirka 15,1 MSEK (18,4 MSEK) och soliditeten 65 % (57%).
- EPS i Q1 uppgår till -0,003 SEK (0,00 SEK) och JEK per aktie till 0,006 SEK (0,014 SEK).
- Substansvärdet uppskattas till cirka 17 MSEK motsvarande 0,006 SEK per aktie.
- Kärninnehav utvecklas fortsatt positivt. Därför förväntas en tillväxt i substansvärdet om minst 10 % för innevarande år.

## VD KOMMENTAR

ExeoTech är idag ett helt annat bolag än det var motsvarande period föregående år, eller för den delen merparten av 2018. En ny strategi antogs under hösten 2018 som innebär att ExeoTech inte skall inneha helägda portföljbolag utan investera tillsammans med drivna entreprenörer men med ett väsentligt ägande om 10 till 40 %. En strategi som implementerats under hösten med undantag för LPES Foods, som försattes i konkurs i början på april 2019. LPES Foods verksamhet ingår inte i den nu redovisade kvartalsrapporten. Däremot ingår den redovisningmässiga förlust som uppstår i samband med att bolaget försattes i konkurs, en redovisningsmässig förlust om cirka 5 MSEK, vilket är högre än den uppskattning om cirka 3 MSEK som gjordes i samband med konkursbeslutet.

Vår investeringsportfölj består idag av sex bolagsinnehav, licensrättigheter, varumärken samt finansiella fordringar. Det uppskattade substansvärdet uppgår till cirka 17 MSEK. Bolagsinnehaven består av LPE International Pte Ltd, moderbolag till La Petite Epicerie Saigon, med en ägarandel om cirka 40 %, Österhagen Glass AB, cirka 40 %, Facile & Co AB, cirka 26 %, IndoKina Ventures AB (publ), cirka 11 %, ReCap Moduler AB, cirka 10 % samt Bomars Brunn AB, 100 %. Våra kärninnehav, d v s de innehav där vi ser störst potential och dessutom har möjlighet att arbeta med bolagen är LPE International Pte Ltd, ReCap Moduler AB och Österhagen Glass AB, som tillsammans utgör mer än cirka 40 % av det uppskattade substansvärdet, varav LPE International Pte Ltd är det värdemässigt viktigaste och motsvarar mer än 30 %.

Kärninnehaven utvecklas positivt. För **La Petite Epicerie Saigon** har fokus under Q1 varit på att förbättra lönsamheten då kapaciteten, särskilt med avseende på torkad frukt begränsat tillväxten. Försäljningen under Q1 är något högre än föregående år medan resultatet är väsentligt bättre. Torkad frukt fortsätter att vara Bolagets viktigaste produkt och under Q1 har mer än 90 % av Bolagets försäljning gått till kunder i Vietnam och Kambodja. Målsättningen för 2019 är att nå en omsättning om cirka 15 MSEK, exklusive trading verksamhet, upp cirka 150 % mot föregående år samt ett väsentligt bättre resultat. **ReCap Moduler** har under Q1 fått en order från Gotlandshem på två s.k. tvättmoduler till ett värde om cirka 2,4 MSEK som färdigställs under våren. Bolaget har ett stort antal offerter ute och är i slutförhandlingar med ett flertal intressenter. Målsättning för helåret är att nå en omsättning om cirka 15 MSEK. **Österhagen Glass** ser en kontinuerlig ökning i antalet butikskunder och försäljning. Inför sommaren har antalet glasskiosker utökats. Därtill görs en satsning på glass i bågare. Bolaget uppvisar god försäljningstillväxt och målet är att nå en omsättning om cirka 2 MSEK för 2019.

För övriga innehav, som tillsammans utgör cirka 30 % av det uppskattade substansvärdet, bestående av Bomars Brunn AB, 100 %, Facile & Co AB, cirka 26 %, samt IndoKina Ventures AB (publ), cirka 11 %, finns under Q1 inget nytt av väsentlig betydelse att informera om. Avseende IndoKina Ventures skall dock noteras att LPE International Pte Ltd är även detta bolags värdemässigt största innehav och således är värdeutvecklingen på detta innehav avhängigt La Petite Epicerie Saigons utveckling. För resterande cirka 30 % av uppskattat substansvärde, som utgörs av licensrättigheter, varumärken och finansiella fordringar, finns heller inget nytt av väsentlig betydelse att rapportera.

Avslutningsvis vill jag understryka att vi arbetar intensivt på att kunna reglera Bolagets skulder och samtidigt säkerställa tillräckligt kapital för att på bästa möjliga sätt utveckla våra portfoljbolag. Det är vidare uppenbart att många av våra aktieägare och intressenter vill se en ytterligare fokusering och renodling av vår verksamhet. Vi arbetar därför nu med ett antal uppslag som om de kan genomföras skulle innebära att slutresultatet blir ett skuldfritt, kapitaliserat och renodlat bolag.

**VD, Olle Anderson**

## RESULTAT OCH KASSAFLÖDE

Nettoomsättning Q1 var cirka 0,1 MSEK (6,0 MSEK). Resultatandel från intressebolag uppgick till cirka 0,0 MSEK (0,0 MSEK). EBITDA uppgick till cirka -0,3 MSEK (-1,7 MSEK). EBIT uppgick till cirka -0,8 MSEK (-2,2 MSEK). Av- och nedskrivningarna var cirka -0,5 MSEK (-0,5 MSEK). Räntenettot var cirka -0,2 MSEK (-0,3 MSEK). Finansiella poster var cirka -5,3 MSEK (1,6 MSEK). EBT uppgick till cirka -6,1 MSEK (-0,6 MSEK). Kassaflödet från den löpande verksamheten var -0,3 MSEK (-0,1 MSEK).

## FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel var vid utgången av Q1 cirka 0,1 MSEK (0,5 MSEK) och koncernens eget kapital 15,1 MSEK (18,4 MSEK) samt soliditeten 65 % (57%).

## INVESTERINGAR

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar Q1 var cirka 1,4 MSEK (0,1 MSEK).

## SUBSTANSVÄRDE

Styrelsen uppskattar att substansvärdet vid utgången av Q1 uppgår till cirka 17 MSEK, d v s 0,006 SEK per aktie. Kärninnehaven, d v s de innehav där vi ser störst potential och dessutom har möjlighet att arbeta med bolagen, LPE International Pte Ltd, ReCap Modular AB och Österhagen Glass AB, utgör cirka 40 % av det uppskattade substansvärdet, varav LPE International Pte Ltd är det värdemässigt viktigaste och motsvarar mer än 30 %.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET

Den 9 januari 2019 avhölls extrastämma i ExeoTech Invest AB (publ). Beslut fattades om val av revisor, styrelsens säte samt höjda kapitalgränser.

Den 16 januari meddelades att styrelsen beslutat föreslå en sammanläggning av Bolagets aktier 1:1000.

Den 28 januari genomfördes en riktad emission om totalt 625 miljoner aktier till kurs 0,002 kr. Emissionen uppgick till cirka 1,25 MSEK.

Den 28 februari publicerades Bolaget sin Bokslutskommuniké för 2018.

Den 1 mars kallades till extra bolagsstämma måndagen den 1 april 2019 för att ta ställning till styrelsens förslag om sammanläggning samt att i efterhand godkänna försäljningen av verksamheten i Österhagenprodukter AB till det nybildade Österhagen Glass AB.

Den 27 mars meddelades att Christina Nygren, VD för LPES Group, helägt dotterbolag till ExeoTech med omedelbar verkan lämnar alla sina uppdrag inom LPES Group och dess dotterbolag. Olle Anderson, VD i ExeoTech tillträdde samtidigt som för VD dotterbolaget LPES Foods. Därtill meddelades att LPES Foods, men även LPES Group, i dagarna fått ett s.k. likvidationsföreläggande från Bolagsverket som innebär att Bolagen

måste betala en straffavgift om 2 700 kr och att Bolagen hotas med att försättas i likvidation om Bolagen inte inom den angivna tidsfristen, i detta fall den 11 juni 2019, tillsatt en ny revisor.

Den 29 april genomfördes en riktad emission om totalt 450 miljoner aktier till kurs 0,002 kr. Emissionen uppgår till cirka 0,9 MSEK och genomfördes dels för att finansiera ExeoTechs deltagande i finansieringen av La Petite Epicerie Saigons strategiska förvärv av en leverantör, dels för att slutreglera Bolagets åtagande gentemot LPES Groups tidigare VD, Christina Nygren.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

Den 1 april meddelades att ReCap Modular AB ("ReCap") ([www.recapmoduler.se](http://www.recapmoduler.se)), i vilket ExeoTech idag äger cirka 10 %, erhållit en order på två miljövänliga tvätt moduler av GotlandsHem, Gotlands kommunala bostadsbolag, till ett uppskattat värde om cirka 2,4 MSEK.

Den 1 april avhölls en extrastämma där beslutades att minska antalet aktier i Bolaget genom sammanläggning av Bolagets aktier i förhållandet 1:1000. Stämman godkände även överlåtelsen av verksamheten i Österhagenprodukter AB till Österhagen Glass AB, där vissa nyckelanställda i Österhagenprodukter och LPES Group ingår som väsentliga ägare.

Den 9 april fattade ExeoTechs styrelse beslut om att begära det svenska portföljbolaget LPES Foods AB i konkurs. LPES Foods, helägt dotterbolag, en restauranggrossit, har under hösten drabbats av priskrig på dess största produkt, kött, vilket medfört att LPES Foods hade ett resultatmässigt svagt andra halvår 2018. LPES Foods har på kort tid kraftigt reducerat sina kostnader och ökat sitt fokus på främst grönsaker. Vidtagna åtgärder har fått önskad effekt och redan i mars kunde en synlig återhämtning konstaterats. Bolaget har dock under denna period ådragit sig extra kostnader och skulder dels som följd av den svaga resultatutvecklingen under hösten, dels som resultat av genomförd kostnadsneddragning. Efter upprepade försök att nå överenskommelser med fordringsägare, bl.a. SKV, har det visat sig ohållbart att driva verksamheten vidare utan ytterligare kapitaltillskott.

## FRAMTIDSUTSIKTER

Bolagets kärninnehav utvecklas fortsatt positivt. Därför förväntas en tillväxt i substansvärdet minst i linje med uttalat mål, d v s en genomsnittlig absolut totalavkastning, d v s tillväxt i substansvärde med hänsyn till utdelningar, om minst 10 % per år, över en konjunkturcykel.

## NÄSTA RAPPORTTILLFÄLLE

Rapport för andra kvartalet 2019 kommer att lämnas fredagen den 30 augusti 2019.

## ALLMÄN INFORMATION

För mer information kontakta:

Olle Anderson, Verkställande Direktör, [olle.anderson@exeotech.se](mailto:olle.anderson@exeotech.se)

ExeoTech Invest AB (publ)

Tel 073-745 07 27

### *Om ExeoTech Invest*

***ExeoTech Invest AB (publ), ("ExeoTech") 556536-0954, affärsidé är att bereda sina aktieägare en konkurrenskraftig avkastning genom att förvärva, utveckla, och avyttra andelar i rörelsedrivande bolag. ExeoTech skall skapa värdetillväxt för sina aktieägare genom att investera i en balanserad portfölj om 10 till 15 bolag. ExeoTech skall i första hand investera i rörelsedrivande bolag verksamma inom transport & logistik, livsmedel samt företa opportunistiska investeringar i bolag verksamma inom områden där kunskap, erfarenhet och nätverk inom ExeoTechs huvudverksamheter, bedöms kunna bidra positivt.***

***ExeoTech är noterat på NGM-MTF (ETIN)***

*Moderbolagets adress är Engelbrektspaln 2, 0,5 tr, 114 034 Stockholm. Bolagets säte är Stockholm.*

Denna information är sådan som ExeoTech Invest AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 31 maj 2019 kl. 14.00 CET.

## **TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE UNDER FÖRSTA KVARTALET**

Bolaget har på marknadsmässiga villkor under perioden köpt konsulttjänster från Swedish Lloyd Ltd, som ägs av Fredrik Nygren, för cirka 0,2 MSEK och från C & R Partner AB, som ägs av Olle Anderson, för cirka 0,1 MSEK.

## **REDOVISNINGSPRINCIPER**

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

**Stockholm den 31 maj 2019**

**Styrelsen i ExeoTech Invest AB (publ)**

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

| <b>ExeoTech Invest Koncernen</b>          |                    |                    |                       |                       |
|---|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Resultaträkning i sammandrag, MSEK</b> | <b>Q1<br/>2019</b> | <b>Q1<br/>2018</b> | <b>helår<br/>2018</b> | <b>helår<br/>2017</b> |
| <b>Nettoomsättning</b>                    | <b>0.1</b>         | <b>6.0</b>         | <b>29.9</b>           | <b>29.1</b>           |
| Övriga intäkter                           | 0.0                | 0.1                | 0.4                   | 0.6                   |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>              | <b>0.1</b>         | <b>6.1</b>         | <b>30.3</b>           | <b>29.7</b>           |
| Rörelsenskostnader                        | -0.5               | -7.9               | -37.2                 | -39.9                 |
| Resultatandel i intressebolag             | 0.0                | 0.0                | -0.2                  | 0.0                   |
| <b>EBITDA</b>                             | <b>-0.3</b>        | <b>-1.7</b>        | <b>-7.1</b>           | <b>-10.2</b>          |
| Av- och nedskrivningar                    | -0.5               | -0.5               | -2.5                  | -6.2                  |
| <b>EBIT</b>                               | <b>-0.8</b>        | <b>-2.2</b>        | <b>-9.6</b>           | <b>-16.3</b>          |
| Räntenetto                                | -0.2               | -0.3               | -0.2                  | -0.2                  |
| Finansiella poster                        | -5.3               | 1.6                | 1.6                   | -3.0                  |
| <b>EBT</b>                                | <b>-6.1</b>        | <b>-0.6</b>        | <b>-8.2</b>           | <b>-19.5</b>          |
| Skatt                                     | 0.0                | 0.0                | 0.0                   | 0.0                   |
| <b>Periodens resultat</b>                 | <b>-6.1</b>        | <b>-0.6</b>        | <b>-8.2</b>           | <b>-19.5</b>          |
| <b>Balansräkning i sammandrag, MSEK</b>   |                    |                    |                       |                       |
|   | <b>Q1<br/>2019</b> | <b>Q1<br/>2018</b> |                       |                       |
| Goodwill                                  | 4.0                | 12.7               |                       |                       |
| Imateriella anläggningstillgångar         | 0.5                | 0.6                |                       |                       |
| Materiella anläggningstillgångar          | 0.0                | 1.5                |                       |                       |
| Intressebolag                             | 2.0                | 2.0                |                       |                       |
| Finansiella anläggningstillgång           | 11.6               | 0.2                |                       |                       |
| Lager                                     | 0.2                | 2.1                |                       |                       |
| Kundfordringar                            | 1.2                | 2.9                |                       |                       |
| Övriga fordringar                         | 3.6                | 9.6                |                       |                       |
| Likvida medel                             | 0.1                | 0.5                |                       |                       |
| <b>Summa tillgångar</b>                   | <b>23.2</b>        | <b>32.0</b>        |                       |                       |
| Eget kapital                              | 15.1               | 18.4               |                       |                       |
| Långfristiga låneskulder                  | 3.8                | 3.0                |                       |                       |
| Kortfristiga låneskulder                  | 0.0                | 0.0                |                       |                       |
| Leverantörsskulder                        | 2.8                | 4.1                |                       |                       |
| Övriga skulder                            | 1.5                | 6.6                |                       |                       |
| <b>S:a EK och skulder</b>                 | <b>23.2</b>        | <b>32.1</b>        |                       |                       |

| <b>Kassaflödesanalys i sammandrag, MSEK</b> | <b>Q1<br/>2019</b> | <b>Q1<br/>2018</b> | <b>helår<br/>2018</b> | <b>helår<br/>2017</b> |
|---|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Från den löpande verksamheten               | -0.3               | -0.1               | -5.5                  | -8.2                  |
| Från investeringsverksamheten               | -1.4               | -0.1               | -11.4                 | -34.0                 |
| Från finansieringsverksamheten              | 1.3                | 0.0                | 16.7                  | 42.6                  |
| <b>Förändring av likvida medel</b>          | <b>-0.4</b>        | <b>-0.1</b>        | <b>-0.2</b>           | <b>0.6</b>            |
| <b>Förändring av eget kapital, MSEK</b>     |                    |                    |                       |                       |
|   | <b>Q1<br/>2019</b> | <b>Q1<br/>2018</b> | <b>helår<br/>2018</b> | <b>helår<br/>2017</b> |
| Ingående balans                             | 14.5               | 18.4               | 14.9                  | -6.9                  |
| Nyemission och omräkningsdifferenser        | 6.7                | 0.6                | 7.8                   | 41.3                  |
| Nettoresultat                               | -6.1               | -0.6               | -8.2                  | -19.5                 |
| <b>Utgående balans</b>                      | <b>15.1</b>        | <b>18.4</b>        | <b>14.5</b>           | <b>14.9</b>           |

| <b>Nyckeltal per aktie, kr</b>          | <b>Q1<br/>2019</b> | <b>Q1<br/>2018</b> | <b>dec<br/>2018</b>   | <b>dec<br/>2017</b>   |
|---|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Resultat per aktie före utspädning      | -0.003             | 0.000              | -0.005                | -0.02                 |
| Resultat per aktie efter utspädning     | -0.003             | 0.000              | -0.005                | -0.02                 |
| Eget kapital per aktie före utspädning  | 0.006              | 0.014              | 0.007                 | 0.01                  |
| Eget kapital per aktie efter utspädning | 0.006              | 0.014              | 0.007                 | 0.01                  |
| Genomsnittligt antal aktier (milj)      | 2409.49            | 1356.47            | 1,727                 | 992                   |
| Antal aktier vid periodens slut         | 2721.97            | 1356.47            | 2,097                 | 1,357                 |
| Aktiekurs vid periodens slut, köpkurs   | 0.002              | 0.014              | 0.004                 | 0.012                 |
| Beräknat substansvärde per aktie        | 0.006              | n.a.               | n.a.                  | n.a.                  |
| <b><u>Nyckeltal</u></b>                 | <b>Q1<br/>2019</b> | <b>Q1<br/>2018</b> | <b>helår<br/>2018</b> | <b>helår<br/>2017</b> |
| Nettoomsättning (MSEK)                  | 0.1                | 6.0                | 29.9                  | 29.1                  |
| Soliditet (%)                           | 65%                | 57%                | 76%                   | 72%                   |