

**Oboya Horticulture Industries AB (publ)**

# **BOKSLUTSKOMMUNIKÉ**

Q4, JANUARI-DECEMBER 2017



*Oboya Horticulture Industries AB (publ) har som långsiktigt mål att vara en världsledande totalleverantör av produkter och tjänster till odlingsindustrin samt konsumentprodukter för hemmaodling och inomhusmiljö. Oboya Horticulture har som mål att uppnå en stark organisk tillväxt samt att genomföra förvärv som kompletterar bolagets verksamhet. Oboyas aktier handlas på Nasdaq First North. Läs mer om Oboya på [www.oboya.se](http://www.oboya.se).*

**OBOYA**  
HORTICULTURE INDUSTRIES

# 2017 I KORTHET

## FJÄRDE KVARTALET (OKTOBER-DECEMBER)

- Rörelsens intäkter ökade med 9 % och uppgick till 98,8 (90,8) MSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,2 (4,6) MSEK.
- Rörelseresultat (EBIT) före engångseffekter uppgick till -0,8 (2,2) MSEK. Engångseffekter beräknas uppgå till ca -2,1 MSEK och avser listbyte till Nasdaq First North, lansering av COMPOs produktsortiment samt kostnader relaterade till förvärv. EBIT efter engångseffekter uppgick till -2,9 (2,2) MSEK.
- Rörelsemarginalen uppgick till -3 (2) %.
- Periodens nettoresultat uppgick till -4,0 (0,6) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick efter utspädning till -0,18 (0,03) kr.

## FÖRSTA-FJÄRDE KVARTALET (JANUARI-DECEMBER)

- Rörelsens intäkter ökade med 20 % och uppgick till 419,8 (349,9) MSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 20,1 (20,4) MSEK.
- Rörelseresultat (EBIT) före engångseffekter uppgick till 11,6 MSEK. Engångseffekter beräknas uppgå till ca -2,1 MSEK och avser listbyte till Nasdaq First North, lansering av COMPOs produktsortiment samt kostnader relaterade till förvärv. EBIT efter engångseffekter uppgick till uppgick till 9,5 (12,1) MSEK.
- Rörelsemarginalen uppgick till 2 (3) %.
- Periodens nettoresultat uppgick till 0,2 (5,7) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 0,01 (0,32) kr.
- Resultat per aktie uppgick efter utspädning till 0,01 (0,32) kr.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FJÄRDE KVARTALET (OKTOBER-DECEMBER)

- Oboya Horticulture fortsätter att uppnå en bra tillväxt om 9 %.
- Oboya Horticulture har genom dotterbolaget VEFI Europa Sp. z o o. tillträtt en produktionsfastighet i Polen.
- Oboya Horticulture har genomfört en företrädesemission om 60,8 MSEK som blev fulltecknad.
- Oboya Horticulture Industries AB har genomfört listbyte till Nasdaq First North Stockholm.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Oboya Horticulture har förvärvat COFA Plastics AB med dotterbolaget New World Metal Ltd i Vietnam.
- Oboya Horticulture etablerar joint venture-bolag i Kina med försäljning av teknik inom precisionsodling.
- Oboya Horticulture etablerar ett nytt bolag i Nederländerna som bas för fortsatt tillväxt på den centraleuropeiska marknaden.
- Oboya Horticulture får order i Brasilien och Nederländerna samt stororder i Kina.

## UTSIKTER FÖR ÅR 2018

- Orderingången och efterfrågan är fortsatt positiv på samtliga marknader, vilket ger oss goda förutsättningar för en betydande tillväxt under 2018.
- Oboya Horticulture fortsätter att investera i framtida tillväxt dels genom nyrekrytering av säljare och produktspecialister och dels inom konsumentsegmentet.
- Oboya Horticulture räknar med väsentligt förbättrad lönsamhet under 2018.

## VD:S KOMMENTAR

Under året har vi genomfört en mängd olika aktiviteter för att nå vårt långsiktiga mål om 1 miljard SEK i omsättning år 2020.

Vårt arbete under året har resulterat i ökad tillväxt som uppgår till ca 20 %. Omsättningen för fjärde kvartalet uppgår till 98,8 (90,8) MSEK och helåret till 419,8 (349,9) MSEK. Omsättningsökningen för kvartalet och helåret är hänförlig till organisk tillväxt både genom befintliga och nya kunder på samtliga marknader.

Vi har under fjärde kvartalet intensifierat marknadssatsningarna i framförallt Kina, vilket inneburit högre kostnader. Vi har anställt specialister inom olika områden för att kunna möta den ökade efterfrågan. Vi har byggt ut organisationen och har nu försäljningskontor i Qingdao, Shanghai, Wuhan, Guangzhou, Fuzhou, Haikou, Kunming, Xichang, Xian, Chengdu, Shouguang och Beijing. Vi är nu väl etablerade och har byggt upp en bra position för snabb expansion på den kinesiska marknaden. Våra ökade aktiviteter och marknadssatsningar under fjärde kvartalet 2017 har lett till att en första större order om 31 MSEK erhöles i början av 2018. Kina genomgår nu en stor förändring inom odlingssektorn och vi räknar med att kunna ta fler större kontrakt under 2018.



Europa fortsätter att utvecklas enligt våra förväntningar och det finns stark efterfrågan på våra produkter och tjänster. Vi kommer att fortsätta prioritera tillväxt genom olika försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter och under 2018 kommer försäljningen att utvidgas inom konsumentsegmentet. Vi fortsätter att bredda vårt koncept samt minska antalet mellanhänder och därigenom ta nya marknadsandelar inom samtliga segment såväl som marknader. Den nordamerikanska marknaden är intressant för oss och vi planerar att genomföra flera satsningar under kommande år.

Efter periodens utgång har vi förvärvat COFA Plastics AB med fabrik i Vietnam och vi håller på att etablera ett nytt bolag i Nederländerna som bas för fortsatt tillväxt på den centraleuropeiska marknaden. Vi har också startat ett nytt samriskbolag i Kina med mål att utveckla och digitalisera den kinesiska odlingsindustrin genom försäljning av teknik inom precisionsodling.

Vi har medvetet prioriterat framtida tillväxt vilket fått till följd att lönsamheten blivit lidande under fjärde kvartalet. Vi har också under året bland annat genomfört en större företrädesemission, listbyte till Nasdaq First North och haft en förvärvsprocess igång i Sverige och Vietnam vilket lett till ökade kostnader.

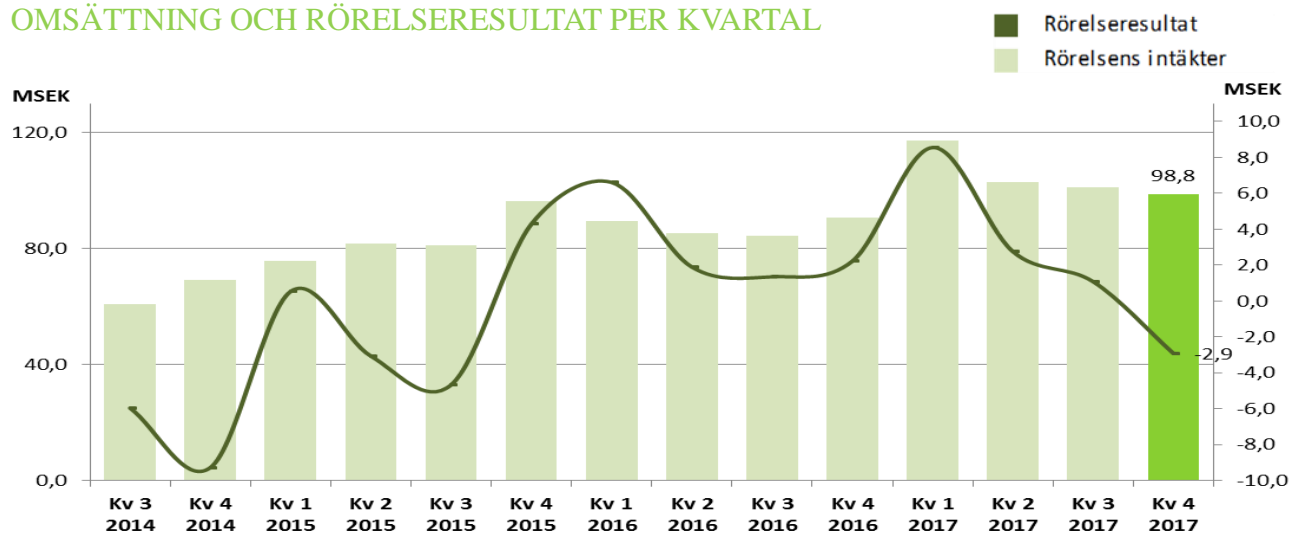
Vår fokus är att fortsätta skapa betydande tillväxt med ökad lönsamhet. Vi räknar med att kunna öka tempot och tillväxten samt öka lönsamheten väsentligt under 2018.

**Mikael Palm Andersson**  
VD och koncernchef

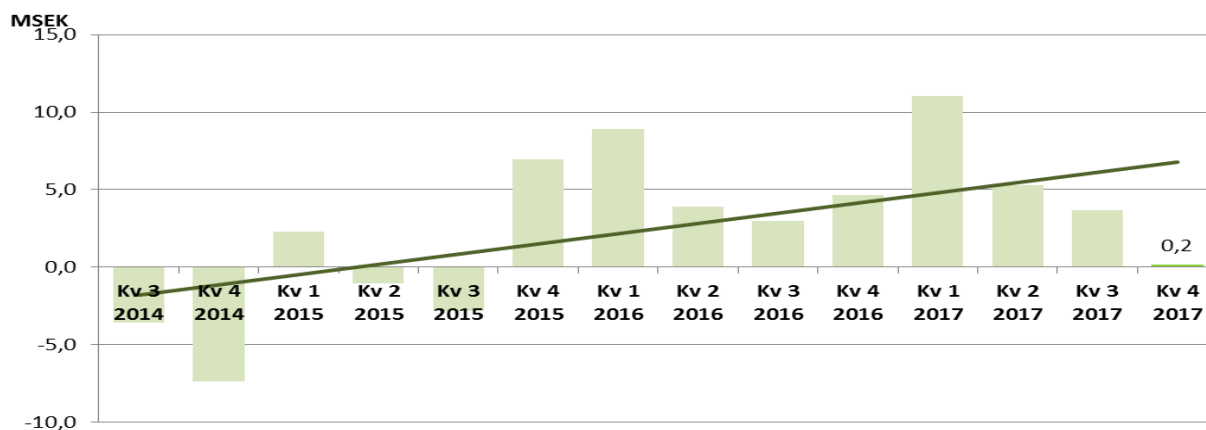
## FINANSIELL ÖVERSIKT

|  | Kv 4<br>2017 | Kv 4<br>2016 | För-<br>ändring | Kv 3<br>2017 | För-<br>ändring |
|--|--------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|
| Rörelsens intäkter MSEK                  | 98,8         | 90,8         | 9%              | 101,0        | -2%             |
| Rörelseresultat MSEK                     | -2,9         | 2,2          | -231%           | 1,1          | -371%           |
| Bruttovinstmarginal %                    | 30%          | 32%          | -               | 27%          | -               |
| Rörelsemarginal %                        | -3%          | 2%           | -               | 1%           | -               |
| Nettomarginal %                          | -4%          | 1%           | -               | -2%          | -               |
| Periodens resultat MSEK                  | -4,0         | 0,6          | -815%           | -2,4         | -67%            |
| Resultat per aktie efter utspädning, SEK | -0,18        | 0,03         | -684%           | -0,14        | -36%            |
| Kassalikviditet %                        | 77%          | 78%          | -               | 99%          | -               |
| Soliditet %                              | 35%          | 23%          | -               | 20%          | -               |
| Genomsnittligt antal aktier (st)         | 21 593 561   | 17 627 398   | 22%             | 17 627 398   | 22%             |

## OMSÄTTNING OCH RÖLSERESULTAT PER KVARTAL



## EBITDA PER KVARTAL



## FINANSIELL INFORMATION

### Fjärde kvartalet (oktober-december)

#### OMSÄTTNING

Omsättningen för det fjärde kvartalet uppgick till 98,8 (90,8) MSEK. Omsättningen har ökat med 9 % jämfört med motsvarande kvartal 2016. Ökningen är hänförlig till både befintliga kunder och nya kunder på samtliga marknader, vilket ger verksamheten en bra riskspridning.

#### RESULTAT

Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet före engångseffekter uppgick till -0,8 (2,2) MSEK. Engångseffekter beräknas uppgå till ca -2,1 MSEK och avser listbyte till Nasdaq First North, lansering av COMPOs produktsortiment samt kostnader relaterade till förvärv. Rörelseresultat efter engångseffekter uppgick till -2,9 (2,2) MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till -2,5 (1,2) MSEK.

### Helår, första-fjärde kvartalet (januari-december)

#### OMSÄTTNING

Omsättningen för helåret uppgick till 419,8 (349,9) MSEK. Omsättningen har ökat med 20 % jämfört med 2016. Ökningen för helåret är till stor del hänförlig till ökad försäljning i Kina, där försäljningsökningen uppgick till 25 %

#### RESULTAT

Rörelseresultatet för helåret före engångseffekter uppgick till 11,6 (12,1) MSEK. Rörelseresultat för helåret har belastats av olika engångskostnader från fjärde kvartalet som beräknas uppgå till ca -2,1 MSEK och avser listbyte till Nasdaq First North, lansering av COMPOs produktsortiment samt kostnader relaterade till förvärv. Rörelseresultat efter engångseffekter uppgick till 9,5 (12,1) MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till 2,7 (7,4) MSEK.

#### AVSKRIVNINGAR

Årets resultat har belastats med -10,7 (-8,3) MSEK i avskrivningar, varav -8,9 (-6,7) MSEK avser avskrivningar på byggnader, maskiner och verktyg och -1,8 (-1,6) MSEK avser avskrivning på immateriella anläggningstillgångar. Ökningen av årets avskrivningar är hänförlig till främst maskiner och inventarier.

#### KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapitalet uppgick till 1,2 (-19,3) MSEK. Investeringsverksamheten medförde ett negativt kassaflöde om -19,7 (-11,8) MSEK. Finansieringsverksamheten medförde ett positivt kassaflöde om totalt 24,5 (14,5) MSEK. Årets kassaflöde uppgick till 6,0 (-16,6) MSEK vilket resulterade i likvida medel på balansdagen om totalt 11,8 (5,9) MSEK.

## FINANSIELL STÄLLNING

Oboya Horticulture-koncernens disponibla likvida medel var vid årets slut 11,8 (5,9) MSEK. Soliditeten uppgick till 35 procent vid årets utgång jämfört med 23 procent föregående år. Räntebärande skulder uppgick till 136,8 (110,1) MSEK. Det egna kapitalet efter företrädesemissionen uppgick till 132,9 (69,8) MSEK. Koncernens balansomslutning uppgick till 374,6 (300,8) MSEK.

## PERSONAL OCH ORGANISATION

Medelantalet anställda uppgick till 450 (400) personer varav 227 (200) är kvinnor och 223 (200) är män.

## MODERBOLAGET

Oboya Horticulture Industries AB utgör moderbolag till dotterbolagen inom koncernen. Moderbolagets främsta uppgift är att samordna och koordinera verksamheten i dotterbolagen. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -3,2 (-1,3) MSEK. Likvida medel uppgick per den sista december 2017 till 2 564 (50) TSEK. Moderbolagets soliditet uppgick per den sista december 2017 till 79 (60) %.

Moderbolaget, Oboya Horticulture Industries AB (publ) med organisationsnummer 556362-3197, är ett publikt aktiebolag med säte i Lerum kommun, Sverige.

## MILJÖ

Oboya Horticulture har som mål att aktivt arbeta med att bidra till en mer miljövänligt framtid. Koncernen har ett brett perspektiv på miljöarbete såväl inom bolaget som hos underleverantörer med utgångspunkt i hur ansvar för miljöarbete fördelas, organiseras och bedrivs. Oboya Horticulture arbetar löpande med att begränsa negativ miljöpåverkan i alla delar av verksamheten. Verksamhet inom odlingsindustrin har en tydlig koppling till miljö och hållbarhet, varför Oboya anser det är viktigt att bolagets verksamhet påverkar miljön och människor positivt. Oboya Horticulture är en ansvarstagande organisation avseende hållbarhet och miljö och arbetar aktivt med miljö- och hållbarhetsarbete som omfattar hela kedjan från produktion till försäljning.

## AKTIEN

Aktien i Oboya Horticulture Industries AB (publ) handlas på Nasdaq First North Stockholm sedan den 18 december 2017. Antalet aktier i bolaget uppgår till totalt 22 915 615 st fördelade på 1 995 600 A-aktier och 20 920 015 B-aktier.

Bolagets aktiekapital uppgår till 834 718 kr fördelat på 22 915 615 st aktier. Aktiens kvotvärde uppgår till 0,0364 kr.

Bolaget har under det fjärde kvartalet 2017 genomfört en företrädesemission som blev fulltecknad. Aktiekapitalet har genom emissionen ökat med 192 627 SEK, från 642 091 SEK till 834 718 SEK. Antalet aktier ökade med 5 288 217 B-aktier, från 17 627 398 till 22 915 615 aktier, fördelat på 1 995 600 A-aktier och 20 920 015 B-aktier.

För mer information, se avsnitt "Företrädesemission" nedan.

## FÖRSLAG TILL UTDELNING

Styrelsen i Oboya Horticulture Industries AB (publ) har beslutat att föreslå stämman att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2017.

## ÅRSSTÄMMA

Årsstämman kommer att hållas i Göteborg den 22 maj 2018. Kallelse kommer att skickas ut senast 4 veckor före stämman. Årsredovisningen jämte revisionsberättelsen kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida senast 3 veckor före stämman. Handlingarna kommer att skickas till de aktieägarna som begär det. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga på årsstämman.

## TIO STÖRSTA ÄGARE

|                                     | ANTAL A-AKTIER   | ANTAL B-AKTIER    | ANDEL RÖSTER % | ANDEL KAPITAL % |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|----------------|-----------------|
| Oboya Holding HK Ltd                | 1 995 600        | 8 593 176         | 69,8%          | 46,2%           |
| Zhejiang Sino-Italy Tus Inv Co Ltd. |                  | 2 045 628         | 5,0%           | 8,9%            |
| Rapid Invest A/S                    |                  | 820 724           | 2,0%           | 3,6%            |
| Ningbo Tus Yangming Inv Center      |                  | 759 404           | 1,9%           | 3,3%            |
| Håkan Hu                            |                  | 714 285           | 1,7%           | 3,1%            |
| Mikael Palm Andersson               |                  | 704 299           | 1,7%           | 3,1%            |
| LUCO Holding AB                     |                  | 636 032           | 1,6%           | 2,8%            |
| JAFU Holding A/S                    |                  | 600 001           | 1,5%           | 2,6%            |
| Regal Prospect Investment Ltd.      |                  | 482 880           | 1,2%           | 2,1%            |
| Övriga aktieägare                   |                  | 5 563 586         | 13,6%          | 24,3%           |
|                                     | <b>1 995 600</b> | <b>20 920 015</b> | <b>100,0%</b>  | <b>100,0%</b>   |

## FÖRETRÄDESEMISSION

Styrelsen för Oboya Horticulture Industries AB beslutade den 12 september 2017, med stöd av bemyndigande lämnat av extra bolagsstämma den 7 september 2017, att genomföra en företrädesemission som tillför bolaget 60,8 MSEK. I företrädesemissionen berättigade tio befintliga aktier till teckning av tre nya B-aktier till en teckningskurs om 11,50 SEK per aktie.

Företrädesemissionen blev fulltecknad och antalet B-aktier ökade med 5 288 217 st till totalt 22 915 615 st. Aktiekapitalet ökade med 192 627 kr till 834 718 kr. Zhejiang Sino-Italy Tus-Investment Co. Ltd och Ningbo Tus Yangming Investment Center (LP), ägda av det av Tsinghua University kontrollerade bolaget Tus Holdings, har tillkommit som strategiska ägare genom emissionen.

Emissionslikviden har, efter avdrag för emissionskostnader, använts för återbetalning av lån i samband med företagsförvärv och kommer även att användas som rörelsekapital för Oboyas fortsatta expansion.

## TECKNINGSOPTIONER

Oboya Horticulture har, enligt årsstämmans beslut 2014, emitterat 500 000 st teckningsoptioner till anställda och nyckelpersoner inom Oboya Horticulture-koncernen. Priset för en optionsrätt uppgick till 1,40 kr och gav innehavaren rätt att teckna en aktie av serie B för ett lösenpris om 20 kr under perioden 15 oktober 2017 till 15 november 2017. Nytt lösenpris har beräknats, med justering för utspädningseffekter på grund av tidigare företrädesemissioner. Detta lösenpris överstiger aktiekursen och teckningsoptionerna har därför inte utnyttjats för teckning av aktier utan har förfallit i sin helhet utan värde.

Efter beslut på årsstämman den 18 maj 2017 emitterades ytterligare 500 000 st teckningsoptioner först till Oboya Horti Supplies AB för överlåtelse till anställda och nyckelpersoner inom Oboya Horticulture-koncernen. Priset för en optionsrätt uppgick till 1,50 kr och ger innehavaren rätt att teckna en aktie av serie B för ett lösenpris om 20 kr under perioden 1 oktober 2020 till 30 oktober 2020.

Teckningsoptionerna skall förvärvas till ett marknadsmässigt pris som har räknats fram enligt Black & Scholes modell. Styrelsens motiv till utfärdande av teckningsoptioner är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetenta personer som styrelseledamöter, som även arbetar operativt i bolaget, och därmed öka motivationen hos optionsdeltagarna.

## VÄSENTLIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Oboya Horticulture gör kontinuerligt bedömningar, uppskattningar och antaganden om framtiden som påverkar de i bokslutet redovisade värdena samt övrig information som har lämnats. Dessa bedömningar baseras på historiska erfarenheter och de olika antagandena bedöms vara rimliga under rådande omständigheter. Vid årsbokslutet har inga väsentliga iakttagelser med större dignitet identifierat som kan påverka bokslutets redovisade värden.

## RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Oboya Horticulture är beroende av konjunkturutveckling och odlingstrender på de enskilda marknaderna, där bolaget bedriver verksamhet liksom av världsekonomin utveckling i stort. Politiska beslut, såsom införande av skatter, kvoter och tullar kan påverka bolagets utveckling, åtminstone på kort sikt.

Oboya Horticulture anlitar externa leverantörer, vilket innebär att prisförändringar avseende råvaror, frakter m.m. kan påverka bolagets ekonomiska utveckling. Däremot har Oboya Horticulture byggt upp ett brett leverantörsnät och bedömer att det inte föreligger någon väsentlig risk avseende försörjning av material. Eftersom verksamheten är internationell påverkas koncernen av förändringar i valutakurser. Det gäller framförallt vid omräkning av nettoomsättningen och resultat till svenska kronor som är koncernens redovisningsvaluta.

## FINANSIELLA RISKER OCH RISKKONTROLL

Oboya Horticulture är med sin internationella verksamhet löpande utsatt för olika finansiella risker. De finansiella riskerna är valuta-, upplånings-, finansierings- och ränterisker samt även likviditets- och kreditrisker. För ytterligare information, se årsredovisning.

Väsentliga risker som är viktiga att belysa, där exponeringen är relativt hög, är finansierings- samt ränterisk. Koncernens högt ställda tillväxtstrategi medför att bolaget kontinuerligt behöver tillgång till externt kapital både för den kraftiga organiska tillväxten och även för framtida förvärv.

Ränterisken hänför sig till koncernens exponering för förändringar i marknadsräntan, som i sin tur påverkar nettoresultatet negativt. Räntan på tagna lån i koncernen binds dock aldrig mer än ett år och på lån som överstiger ett år, understiger räntebindningstiden inte tre månader. Oboya Horticulture arbetar aktivt med att minska den externa låneskulden genom att dels använda överskottslikviditet, dels omplacera lånen med billigare räntebelastning.

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget är utformad i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 – Redovisning för juridisk person.



## VÄRDERING AV ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens immateriella och materiella anläggningstillgångar värderas huvudsakligen till anskaffningsvärde efter avdrag för planenliga avskrivningar, dock har fastigheter värderats enligt omvärderingsmetoden.

Koncernen utvärderar kontinuerligt de bokförda värdena på anläggningstillgångar. Om det finns en indikation på att någon anläggningstillgångs värde kan ha minskat fastställs tillgångens återvinningsvärde. Tillgången skrivs ned med det belopp med vilket tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde och kostnaden belastar resultaträkningen.

## GRANSKNING

Denna bokslutskommuniké har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor i enlighet med standard för översiktlig granskning av finansiella rapporter (ISRE 2410).

## NYCKELTALSDEFINITIONER

### RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)

Rörelseresultat före avskrivningar, finansnetto och skatt.

### RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Rörelseresultat före finansnetto och skatt.

### RÖRELSEMARGINAL

Rörelseresultat i förhållande till omsättning.

### BRUTTOMARGINAL

Intäkter med avdrag för direkta varukostnader i procent av rörelsens intäkter.

### NETTOMARGINAL

Periodens resultat i procent av periodens intäkter.

### RESULTAT PER AKTIE

Årets resultat dividerad med ett vägt genomsnitt antal aktier.

### EGET KAPITAL

Summan av fritt och bundet eget kapital vid perioden slut.

### SOLIDITET

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i procent av balansomslutningen.

### MEDELANTAL ANSTÄLLDA

Genomsnitt av antalet anställda vid varje periods utgång.

## KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

*Publiceringsdatum för kommande ekonomisk information:*

|             |   |
|-------------|---|
| 22 maj 2018 | Delårsrapport kv 1, januari – mars 2018   |
| 22 maj 2018 | Årsstämma                                 |
| 21 aug 2018 | Delårsrapport kv 2, april – juni 2018     |
| 21 nov 2018 | Delårsrapport kv 3, juli – september 2018 |
| 21 feb 2019 | Bokslutskommuniké 2018                    |

## CERTIFIED ADVISER

Erik Penser Bank är Oboyas Certified Adviser på Nasdaq First North, telefon +46 8 463 80 00.

Denna information är sådan information som Oboya Horticulture Industries AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 22 februari 2018 kl.11.00.

För mer information, vänligen kontakta

Mikael Palm Andersson, VD Oboya Horticulture Industries AB

Tel: + 46 (0) 70 899 80 70

E-post: mpa@oboaya.se

Hemsida: www.oboaya.se

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat.

Lerum den 22 februari 2018

**Mikael Palm Andersson**

Styrelseledamot och VD

Oboya Horticulture Industries AB (publ)  
Snickarevägen 2  
443 61 STENKULLEN  
Org.nr: 556362-3197

Tfn: 0302-244 80  
E-post: info@oboaya.se  
www.oboaya.se

## RESULTATRÄKNING KONCERNEN

Nedanstående resultaträkning visar resultatet för perioden och där antagen valutavinst/förlust hänförlig till omräkning av utländska verksamheter antas påverka totalresultatet med samma belopp som för verkligt utfall.

|   | 3 mån           | 3 mån          | 12 mån          | 12 mån          |
|---|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| <b>TSEK</b>   | <b>Okt-dec</b>  | <b>Okt-dec</b> | <b>Jan-dec</b>  | <b>Jan-dec</b>  |
| <b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>   | <b>2017</b>     | <b>2016</b>    | <b>2017</b>     | <b>2016</b>     |
| Nettoomsättning   | 100 415         | 88 365         | 421 933         | 346 718         |
| Övriga rörelseintäkter  | -1 651          | 2 423          | -2 095          | 3 181           |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>   | <b>98 764</b>   | <b>90 788</b>  | <b>419 838</b>  | <b>349 899</b>  |
| <b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>  |                 |                |                 |                 |
| Råvaror och förnödenheter   | -70 789         | -60 023        | -299 551        | -237 048        |
| Personalkostnader   | -17 885         | -14 618        | -65 349         | -57 153         |
| Avskrivningar och nedskrivningar  | -3 082          | -2 415         | -10 682         | -8 338          |
| Övriga externa kostnader  | -9 433          | -10 911        | -33 699         | -33 494         |
| Resultat från intresseföretag   | -496            | -591           | -1 094          | -1 781          |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>  | <b>-101 685</b> | <b>-88 558</b> | <b>-410 375</b> | <b>-337 814</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>  | <b>-2 921</b>   | <b>2 230</b>   | <b>9 463</b>    | <b>12 085</b>   |
| <b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>                                 |                 |                |                 |                 |
| Finansiella intäkter  | 2 949           | 2 621          | 7 767           | 7 069           |
| Finansiella kostnader   | -2 531          | -3 693         | -14 521         | -11 773         |
| <b>Summa finansnetto</b>  | <b>418</b>      | <b>-1 072</b>  | <b>-6 754</b>   | <b>-4 704</b>   |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                | <b>-2 503</b>   | <b>1 158</b>   | <b>2 709</b>    | <b>7 381</b>    |
| Skatt   | -1 482          | -601           | -2 557          | -1 675          |
| <b>Periodens resultat</b>   | <b>-3 985</b>   | <b>557</b>     | <b>152</b>      | <b>5 706</b>    |
| <b>Därav hänförligt till:</b>   |                 |                |                 |                 |
| Moderbolagets aktieägare  | <b>-3 985</b>   | <b>557</b>     | <b>152</b>      | <b>5 706</b>    |
| <b>RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR KONCERNEN</b>                       |                 |                |                 |                 |
| Periodens resultat  | -3 985          | 557            | 152             | 5 706           |
| Resultat på säkring av valutarisk i utländska verksamheter              | 163             | 148            | 190             | -1 133          |
| Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter | 2 757           | -1 644         | 1 625           | 2 907           |
| Periodens omvärdering av materiella anläggningstillgångar               | 3 177           | -              | 3 177           | -               |
| <b>Periodens totalresultat</b>  | <b>2 112</b>    | <b>-939</b>    | <b>5 144</b>    | <b>7 480</b>    |
| <b>Periodens totalresultat hänförligt till:</b>                         |                 |                |                 |                 |
| Moderbolagets aktieägare  | <b>2 112</b>    | <b>-939</b>    | <b>5 144</b>    | <b>7 480</b>    |

## BALANSRÄKNING KONCERNEN

| <b>TSEK</b>  | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    |
|--|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>  | <b>31/12</b>   | <b>31/12</b>   |
| Immateriella anläggningstillgångar   | 53 102         | 53 758         |
| Materiella anläggningstillgångar   | 119 891        | 101 161        |
| Finansiella anläggningstillgångar  | 11 710         | 11 878         |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>   | <b>184 703</b> | <b>166 797</b> |
| Varulager  | 62 832         | 38 874         |
| Fordringar   | 115 229        | 89 264         |
| Likvida medel  | 11 837         | 5 883          |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>   | <b>189 898</b> | <b>134 021</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>  | <b>374 601</b> | <b>300 818</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>  |                |                |
| Eget kapital   |                |                |
| Hänförligt till moderbolagets aktieägare   | 132 944        | 69 757         |
| <b>Summa eget kapital</b>  | <b>132 944</b> | <b>69 757</b>  |
| Långfristiga skulder   | 77 473         | 109 842        |
| Kortfristiga skulder   | 164 184        | 121 219        |
| <b>Summa skulder</b>   | <b>241 657</b> | <b>231 061</b> |
| <b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>  | <b>374 601</b> | <b>300 818</b> |
| För övriga finansiella instrument såsom kundfordringar, lånefordringar samt lång- och kortfristiga skulder utgör det bokförda värdet en rimlig approximation av det verkliga värdet. |                |                |
| <b>Rapport över förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag</b>  |                |                |
|  | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    |
| <b>MSEK</b>  | <b>31/12</b>   | <b>31/12</b>   |
| Belopp vid årets ingång  | 69,8           | 62,3           |
| Nyemission   | 58,0           | -              |
| Periodens totalresultat  | 5,1            | 7,5            |
| <b>Belopp vid periodens utgång</b>   | <b>132,9</b>   | <b>69,8</b>    |

## KASSAFLÖDESANALYS OCH NYCKELTAL KONCERNEN

| <b>Kassaflödesanalys</b>  | <b>Jan-dec</b> | <b>Jan-dec</b> |
|---|----------------|----------------|
| <b>TSEK</b>   | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    |
| <b>Den löpande verksamheten</b>   |                |                |
| Rörelseresultat   | 9 463          | 12 085         |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.                            | 11 997         | 7 607          |
| Erhållen ränta  | 85             | 360            |
| Erlagd ränta  | -7 391         | -6 177         |
| Betald skatt  | -4 884         | -576           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>9 270</b>   | <b>13 299</b>  |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>                                |                |                |
| Ökning (-) Minskning (+) av varulager   | -23 740        | -6 854         |
| Ökning (-) Minskning (+) av rörelsefordringar                                       | -11 717        | -35 073        |
| Ökning (+) Minskning (-) av rörelseskulder  | 27 339         | 9 372          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>1 152</b>   | <b>-19 256</b> |
| <b>Investeringsverksamheten</b>   |                |                |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar                                       | -307           | -105           |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar   | -20 777        | -7 256         |
| Förvärv av finansiella anläggningstillgångar  | -              | -4 451         |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar                                     | 136            | -              |
| Nettokassaflöde vid rörelseförvärv  | 1 278          | -              |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>-19 670</b> | <b>-11 812</b> |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>  |                |                |
| Upptagna lån  | 14 674         | 29 540         |
| Amortering av lån   | -48 205        | -15 044        |
| Nyemission  | 58 043         | -              |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>24 512</b>  | <b>14 496</b>  |
| <b>Periodens kassaflöde</b>   | <b>5 994</b>   | <b>-16 572</b> |
| <b>Likvida medel vid periodens början</b>   | <b>5 883</b>   | <b>22 294</b>  |
| Kursdifferens i likvida medel   | -40            | 161            |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>   | <b>11 837</b>  | <b>5 883</b>   |
| <br>  |                |                |
| <b>Nyckeltal (TSEK där inte annat anges)</b>  | <b>2017-12</b> | <b>2016-12</b> |
| Rörelsens intäkter  | 419 838        | 349 899        |
| Rörelsens kostnader   | -410 375       | -337 814       |
| Rörelseresultat   | 9 463          | 12 085         |
| Resultat före skatt   | 2 709          | 7 381          |
| Rörelsemarginal (%)   | 2%             | 3%             |
| Immateriella tillgångar   | 53 102         | 53 758         |
| Likvida medel   | 11 837         | 5 883          |
| Kortfristiga skulder  | 164 184        | 121 219        |
| Soliditet (%)   | 35%            | 23%            |
| Balansomslutning  | 374 601        | 300 818        |
| Kassalikviditet (%)   | 77%            | 78%            |
| Anställda, st   | 450            | 400            |

## RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

| TSEK  | 12 mån          | 12 mån          | 12 mån          | 12 mån          |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|   | Okt-dec<br>2017 | Okt-dec<br>2016 | Jan-dec<br>2017 | Jan-dec<br>2016 |
| <b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>                       |                 |                 |                 |                 |
| Övriga rörelseintäkter                          | 1 266           | 1 290           | 5 375           | 5 341           |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>                 | <b>1 266</b>    | <b>1 290</b>    | <b>5 375</b>    | <b>5 341</b>    |
| <b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>                      |                 |                 |                 |                 |
| Personalkostnader                               | -1 246          | -1 195          | -4 698          | -4 029          |
| Övriga externa kostnader                        | -1 025          | -767            | -3 845          | -2 640          |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                | <b>-2 271</b>   | <b>-1 962</b>   | <b>-8 543</b>   | <b>-6 669</b>   |
| <b>Rörelseresultat</b>                          | <b>-1 005</b>   | <b>-672</b>     | <b>-3 168</b>   | <b>-1 328</b>   |
| <b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>         |                 |                 |                 |                 |
| Resultat från andelar i koncernföretag          | -               | -               | 8 607           | -               |
| Finansiella intäkter                            | 2 897           | 2 579           | 7 527           | 6 886           |
| Finansiella kostnader                           | -1 230          | -1 404          | -7 003          | -6 703          |
| <b>Summa finansnetto</b>                        | <b>1 667</b>    | <b>1 175</b>    | <b>9 131</b>    | <b>183</b>      |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>        | <b>662</b>      | <b>503</b>      | <b>5 963</b>    | <b>-1 145</b>   |
| Skatt   | -151            | -125            | 557             | 215             |
| <b>Periodens resultat tillika totalresultat</b> | <b>511</b>      | <b>378</b>      | <b>6 520</b>    | <b>-930</b>     |
| <b>TSEK</b>                                     |                 |                 | <b>2017</b>     | <b>2016</b>     |
| <b>TILLGÅNGAR</b>                               |                 |                 | <b>31/12</b>    | <b>31/12</b>    |
| Andelar i koncernföretag                        |                 |                 | 91 635          | 76 638          |
| Övriga långfristiga fordringar                  |                 |                 | 1 405           | 848             |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>              |                 |                 | <b>93 040</b>   | <b>77 486</b>   |
| Kortfristiga fordringar                         |                 |                 | 75 737          | 39 333          |
| Likvida medel                                   |                 |                 | 2 564           | 50              |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>              |                 |                 | <b>78 301</b>   | <b>39 383</b>   |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                         |                 |                 | <b>171 341</b>  | <b>116 869</b>  |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                 |                 |                 |                 |                 |
| Eget kapital                                    |                 |                 |                 |                 |
| Hänförligt till moderbolagets aktieägare        |                 |                 | 134 846         | 70 283          |
| <b>Summa eget kapital</b>                       |                 |                 | <b>134 846</b>  | <b>70 283</b>   |
| Långfristiga skulder                            |                 |                 | 31 245          | 41 963          |
| Kortfristiga skulder                            |                 |                 | 5 250           | 4 623           |
| <b>Summa skulder</b>                            |                 |                 | <b>36 495</b>   | <b>46 586</b>   |
| <b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>           |                 |                 | <b>171 341</b>  | <b>116 869</b>  |