

Oboya Horticulture Industries AB (publ)

DELÅRSRAPPORT

Q1, JANUARI-MARS 2017



Oboya Horticulture har som långsiktigt mål att vara ett världsledande totalleverantör av produkter 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 AktieTorget. Läs mer om Oboya på www.oboya.se.

OBOYA
OBOYA HORTICULTURE INDUSTRIES

JANUARI-MARS 2017 I KORTHET

FÖRSTA KVARTALET (JANUARI-MARS)

- Rörelsens intäkter ökade med 31 % och uppgick till 117,3 (89,4) MSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 11,0 (8,9) MSEK.
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 8,6 (6,6) MSEK.
- Rörelsemarginalen uppgick till 7 (7)%.
- Periodens nettoresultat uppgick till 6,0 (4,6) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 0,34 (0,26) kr.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET (JANUARI-MARS)

- Oboya Horticulture inleder året med en stark tillväxt om 31 % och ökad lönsamhet jämfört med motsvarande kvartal förgående år.
- Oboya Horticulture växer i Kina med ökad e-handel och har tagit flera nya order från större kunder.
- Oboya Horticulture har tagit en strategiskt viktig order från en större butikskedja i Danmark. Ordern avser leverans av logistikvagnar.

UTSIKTER FÖR ÅR 2017

- Oboya Horticultures målsättning är att nå en stark tillväxt med förbättrad lönsamhet under 2017.
- Oboya Horticulture kommer att fortsätta arbeta med att stärka våra marginaler och har som mål att uppnå en marginal mellan 5-7 %.
- Oboya Horticulture har som mål att genomföra ett eller flera förvärv som kompletterar vår verksamhet.



VD:S KOMMENTAR

Oboya Horticulture fortsätter att utvecklas positivt med en bra tillväxt och ökad lönsamhet på samtliga marknader. Vi har en bra och stabil orderingång inför kommande kvartal. Under det första kvartalet har vi uppnått en organisk tillväxt med över 30 % jämfört med motsvarande kvartal 2016. Totalt når vi en omsättning om 117,3 (89,4) MSEK och rörelseresultatet ökade till 8,6 (6,6) MSEK.

Vi har prioriterat försäljningsarbetet och ser nu resultat av vårt arbete. På den kinesiska marknaden fortsätter vi att växa både inom det professionella segmentet och på konsumentsidan där e-handeln visar en stadig tillväxt. Vi har en stark organisation i Kina som bearbetar marknaden och vi växer både genom merförsäljning till befintliga kunder samt till nya kunder.



I Europa utvecklas såväl den nordiska som den mellaneuropeiska marknaden positivt. Vi ser en växande efterfrågan på konsumentsidan och har framförallt kommit in med VEFIs sortiment inom hemmaodling till flera större butikskedjor i bland annat Polen. Vi ser en stor potential genom att paketera om våra produkter för professionell odling till konsumentprodukter. Vi kommer att öka våra aktiviteter på den amerikanska marknaden och under sommaren kommer vi att delta på en mässa i Ohio, USA. Vår globala satsning fortsätter och under 2017 kommer vi att delta i närmare 30 mässor runt om i världen. Detta är ett led i vår långsiktiga strategi, att bli en världsledande totalleverantör till odlingsindustrin.

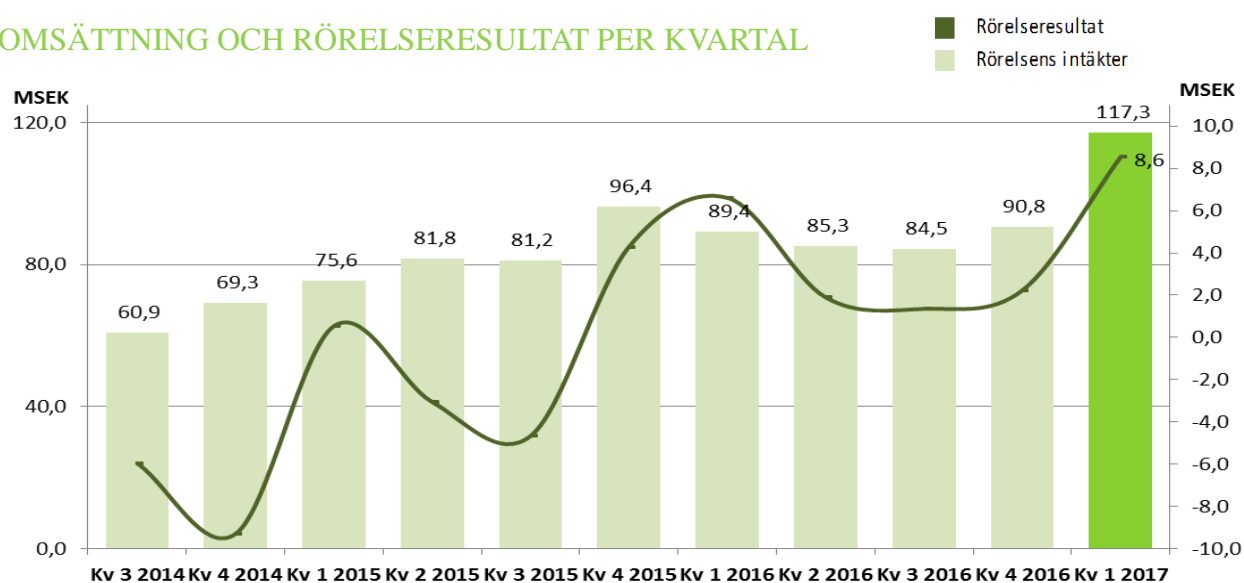
Vi fortsätter med vårt långsiktiga arbete med att bygga upp vår organisation för att bli en ledande globalt aktör inom vår bransch. Med tanke på vår utveckling och alla intressanta möjligheter som vi ser framför oss så är jag optimistisk inför framtiden.

Mikael Palm Andersson
VD och Koncernchef

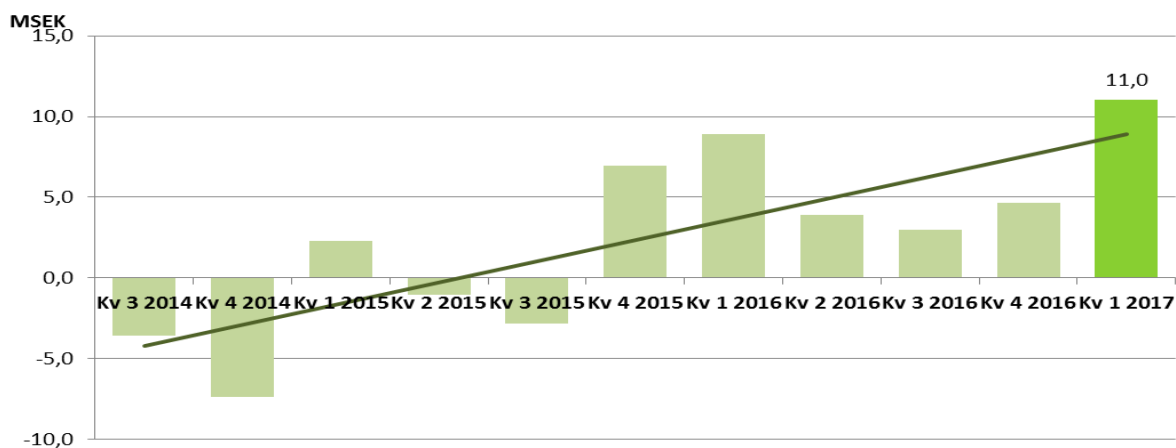
FINANSIELL ÖVERSIKT

	Kv 1 2017	Kv 1 2016	För- ändring	Kv 4 2016	För- ändring
Rörelsens intäkter MSEK	117,3	89,4	31%	90,8	29%
Rörelseresultat MSEK	8,6	6,6	29%	2,2	283%
Bruttovinstmarginal %	30%	34%	-	32%	
Rörelsemarginal %	7%	7%	-	2%	-
Nettomarginal %	5%	5%	-	1%	-
Periodens resultat MSEK	6,0	4,6	32%	0,6	980%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,34	0,26	31%	0,03	980%
Kassalikviditet %	84%	103%	-	78%	-
Soliditet %	23%	24%	-	23%	-
Antal aktier (st)	17 627 398	17 627 398	0%	17 627 398	0%

OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL



EBITDA PER KVARTAL



FINANSIELL INFORMATION

Första kvartalet (januari-mars)

OMSÄTTNING

Omsättningen för första kvartalet uppgick till 117,3 (89,4) MSEK. Omsättningen har ökat med 31 % jämfört med motsvarande kvartal 2016.

RESULTAT

Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 8,6 (6,6) MSEK och resultat efter finansiella poster uppgick till 6,6 (5,1) MSEK.

AVSKRIVNINGAR

Periodens resultat har belastats med -2,5 (-2,3) MSEK i avskrivningar, varav -2,0 (-1,8) MSEK avser avskrivningar på byggnader, maskiner och verktyg och -0,5 (-0,5) MSEK avser avskrivning av immateriella anläggningstillgångar.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapitalet uppgick till 3,3 (-62,1) MSEK.

Investeringsverksamheten medförde ett negativt kassaflöde om -0,9 (-4,2) MSEK.

Finansieringsverksamheten medförde ett negativt kassaflöde om totalt -3,2 (48,6) MSEK.

Periodens kassaflöde uppgick till -0,8 (-17,7) MSEK vilket resulterade i likvida medel på balansdagen om totalt 5,1 (4,6) MSEK.

PERSONAL OCH ORGANISATION

Medelantalet anställda uppgick till 443 (446) personer varav 216 (219) är kvinnor och 227 (227) 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 -0,7 (-0,4) MSEK. Likvida medel uppgick per den sista mars 2017 till 50 (50) TSEK. Moderbolagets soliditet uppgick per den sista mars 2017 till 60 (67)%.

AKTIEN

Aktien i Oboya Horticulture Industries AB (publ) noterades på AktieTorget den 14 november 2014. Antalet aktier i bolaget uppgår till totalt 17 627 398 st fördelade på 1 995 600 A-aktier och 15 631 798 B-aktier.

Bolagets aktiekapital uppgår till 642 091 kr fördelat på 17 627 398 st aktier. Aktiens kvotvärde uppgår till 0,0364 kr.

TIO STÖRSTA ÄGARE

	ANTAL A-AKTIER	ANTAL B-AKTIER	ANDEL RÖSTER %	ANDEL KAPITAL %
Oboya Holding HK Ltd	1 995 600	7 517 990	77,2%	54,0%
Håkan Hu		714 285	2,0%	4,1%
LUCO Holding AB		657 110	1,8%	3,7%
Mikael Palm Andersson		604 000	1,7%	3,4%
JAFU Holding A/S		569 959	1,6%	3,2%
Rapid Invest A/S		550 000	1,5%	3,1%
Regal Prospect Investment Ltd		482 880	1,4%	2,7%
Oboya Investment HK Ltd		427 459	1,2%	2,4%
Innovation International Inv. Ltd		408 848	1,1%	2,3%
Övriga aktieägare		3 699 267	10,4%	21,0%
	1 995 600	15 631 798	100,0%	100,0%

TECKNINGSOPTIONER

500 000 st teckningsoptioner har tidigare emitterats till personal och nyckelpersoner inom Oboya Horticulture-koncernen. Priset för en optionsrätt uppgick till 1,40 kr och ger innehavaren rätt att teckna en aktie av serie B för ett lösenpris om 20 kr under perioden 15 oktober 2017 till den 15 november 2017.

VÄSENTLIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Oboya Horticulture gör kontinuerligt bedömningar, uppskattningar och antaganden om framtiden som påverkar de i bokslutet redovisade värden samt övrig information som har lämnats. Dessa bedömningar baseras på historiska erfarenheter och de olika antagandena bedöms vara rimliga under rådande omständigheter.

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.

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.

Bild från Oboya Horticulture internationella säljmöte "Grow with Oboya" april 2017



KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Publiceringsdatum för kommande ekonomisk information:

24 augusti 2017	Delårsrapport två
23 november 2017	Delårsrapport tre
22 februari 2018	Bokslutskommuniké 2017

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

Lerum den 10 maj 2017

Mikael Palm Andersson
Styrelseledamot och VD

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

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

Tfn: 0302-244 80
E-post: info@oboya.se
www.oboya.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 Jan-mar 2017	3 mån Jan-mar 2016	12 mån Jan-dec 2016
TSEK			
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	117 307	89 898	346 718
Övriga rörelseintäkter	-14	-505	3 181
Summa rörelsens intäkter	117 293	89 393	349 899
RÖRELSENS KOSTNADER			
Råvaror och förnödenheter	-82 292	-59 009	-237 048
Personalkostnader	-14 962	-14 228	-57 153
Avskrivningar och nedskrivningar	-2 497	-2 274	-8 338
Övriga externa kostnader	-8 759	-7 092	-33 494
Resultat från intresseföretag	-232	-181	-1 781
Summa rörelsens kostnader	-108 742	-82 784	-337 814
Rörelseresultat	8 551	6 609	12 085
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Finansiella intäkter	2 031	1 205	7 069
Finansiella kostnader	-3 950	-2 709	-11 773
Summa finansnetto	-1 919	-1 504	-4 704
Resultat efter finansiella poster	6 632	5 105	7 381
Skatt	-614	-540	-1 675
Periodens resultat	6 018	4 565	5 706
Därav hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	6 018	4 565	5 706
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR KONCERNEN			
Periodens resultat	6 018	4 565	5 706
Resultat på säkring av valutarisk i utländska verksamheter	129	-279	-1 133
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	887	849	2 907
Periodens totalresultat	7 034	5 135	7 480
Periodens totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	7 034	5 135	7 480

BALANSRÄKNING KONCERNEN

TSEK	2017	2016
TILLGÅNGAR	31/3	31/3
Immateriella anläggningstillgångar	53 588	52 616
Materiella anläggningstillgångar	101 253	100 704
Finansiella anläggningstillgångar	11 951	8 865
Summa anläggningstillgångar	166 792	162 185
Varulager	41 263	30 846
Fordringar	122 632	78 343
Likvida medel	5 082	4 580
Summa omsättningstillgångar	168 977	113 769
SUMMA TILLGÅNGAR	335 769	275 954
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	76 791	67 412
Summa eget kapital	76 791	67 412
Långfristiga skulder	106 211	128 061
Kortfristiga skulder	152 767	80 481
Summa skulder	258 978	208 542
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	335 769	275 954
För övriga finansiella instrument såsom kundfordringar, lånefordringar samt lång- och kortfristiga skulder utgör det bokförda värdet en rimlig approximation av det verkliga värdet.		
Ställda säkerheter		
<i>Panter och säkerheter för egna skulder</i>		
Företagsinteckningar	31 066	22 303
Fastighetsinteckningar	32 808	29 705
Ansvarsförbindelser	43 090	53 143
Rapport över förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag		
	2017	2016
MSEK	31/3	31/3
Belopp vid årets ingång	69,8	62,3
Periodens totalresultat	7,0	5,1
Belopp vid periodens utgång	76,8	67,4

KASSAFLÖDESANALYS OCH NYCKELTAL KONCERNEN

Kassaflödesanalys	Jan-mar 2017	Jan-mar 2016
TSEK		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	8 551	6 609
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	2 103	2 724
Erhållen ränta	35	81
Erlagd ränta	-1 976	-1 232
Betald skatt	-1 591	-2 808
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7 122	5 374
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning (-) Minskning (+) av varulager	-2 389	1 174
Ökning (-) Minskning (+) av rörelsefordringar	-33 325	-21 298
Ökning (+) Minskning (-) av rörelseskulder	31 854	-47 308
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 262	-62 058
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-212
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-872	-1 244
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-2 751
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-872	-4 207
Finansieringsverksamheten		
Upptagna/lösta lån	-3 191	48 551
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 191	48 551
Periodens kassaflöde	-801	-17 714
Likvida medel vid periodens början	5 883	22 294
Likvida medel vid periodens slut	5 082	4 580
Nyckeltal		
TSEK där inte annat anges	2017-03	2016-03
Rörelsens intäkter	117 293	89 393
Rörelsens kostnader	-108 742	-82 784
Rörelseresultat	8 551	6 609
Resultat före skatt	6 632	5 105
Rörelsemarginal (%)	7%	7%
Immateriella tillgångar	53 588	52 616
Likvida medel	5 082	4 580
Kortfristiga skulder	152 767	80 481
Soliditet (%)	23%	24%
Balansomslutning	335 769	275 954
Kassalikviditet (%)	84%	103%
Anställda, st	443	446

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

	3 mån Jan-mar 2017	3 mån Jan-mar 2016	12 mån Jan-dec 2016
TSEK			
RÖRELSENS INTÄKTER			
Övriga rörelseintäkter	1 342	1 372	5 341
Summa rörelsens intäkter	1 342	1 372	5 341
RÖRELSENS KOSTNADER			
Personalkostnader	-1 153	-916	-4 029
Övriga externa kostnader	-880	-822	-2 640
Summa rörelsens kostnader	-2 033	-1 738	-6 669
Rörelseresultat	-691	-366	-1 328
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Finansiella intäkter	1 674	1 011	6 886
Finansiella kostnader	-1 951	-1 990	-6 703
Summa finansnetto	-277	-979	183
Resultat efter finansiella poster	-968	-1 345	-1 145
Skatt	208	295	215
Periodens resultat tillika totalresultat	-760	-1 050	-930
TSEK	2017	2016	
TILLGÅNGAR	31/3	31/3	
Andelar i koncernföretag	76 638	59 030	
Övriga långfristiga fordringar	1 056	928	
Summa anläggningstillgångar	77 694	59 958	
Kortfristiga fordringar	38 634	44 615	
Likvida medel	50	50	
Summa omsättningstillgångar	38 684	44 665	
SUMMA TILLGÅNGAR	116 378	104 623	
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	69 523	70 163	
Summa eget kapital	69 523	70 163	
Långfristiga skulder	42 177	30 490	
Kortfristiga skulder	4 678	3 970	
Summa skulder	46 855	34 460	
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	116 378	104 623	
Ställda säkerheter			
Panter och säkerheter för egna skulder			
Företagsinteckningar	4 000	4 000	
Fastighetsinteckningar	Inga	Inga	
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	