

MOMENT GROUP

DELÅRSRAPPORT

1 januari – 30 september 2018

RULLANDE 12 MÅNADER 2017-10-01 – 2018-09-30

- Pro rata-omsättning: 900,6 msek (723,2 msek)
- Nettoomsättning: 1 084 msek (990,0 msek)
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA): 24,2 msek (19,2 msek)
- Rörelseresultat (EBIT): 5,5 msek (3,6 msek)
- Rörelsemarginal pro rata: 0,6% (0,5%)
- Rörelsemarginal: 0,5% (0,4%)
- Resultat per aktie: -0,30 kr (0,18 kr)

TREDJE KVARTALET 2018

- Pro rata-omsättning: 148,8 msek (130,9 msek)
- Nettoomsättning: 170,2 msek (146,1 msek)
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA): -25,3 msek (-7,4 msek)
- Rörelseresultat (EBIT): -31,0 msek (-11,3 msek)
- Rörelsemarginal pro rata: -20,8% (-8,6%)
- Rörelsemarginal: -18,2% (-7,7%)
- Resultat per aktie: -2,04 kr (-0,64 kr)

JANUARI- SEPTEMBER 2018

- Pro rata-omsättning: 619,5 msek (508,0 msek)
- Nettoomsättning: 709,6 msek (648,7 msek)
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA): -33,8 msek (-13,7 msek)
- Rörelseresultat (EBIT): -48,5 msek (-24,6 msek)
- Rörelsemarginal pro rata: -7,8% (-4,8%)
- Rörelsemarginal: -6,8% (-3,8%)
- Resultat per aktie: -3,23 kr (-1,39 kr)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER I KVARTALET

- Moment Group ingick den 19 juni 2018 avtal om att förvärva STAR Bowling i Göteborg, ett aktivitetscenter med tillhörande mat- och dryckesservering av hög klass. Tillträdet skedde den 2 juli 2018.
- Som ett led i förvärvet av STAR Bowling beslutade styrelsen i Moment Group, med stöd av bemyndigande från årsstämman, om en riktad nyemission av 100 000 aktier i Moment Group till säljarna. Emissionslikviden uppgick till 2 273 000 kronor.
- Dotterbolaget 2Entertain hade i september premiär i Hamburg på musikalen Flashdance. Detta är den första produktion bolaget genomför på den tysktalande marknaden, vilken är Europas näst största musikmarknad med en potential om närmare 100 miljoner invånare.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Moment Group godkändes den 10 oktober för notering på Nasdaq Stockholm, Main Market och den 12 oktober publicerades prospektet. Första dag för handel på Nasdaq Stockholm var den 18 oktober och detta firades med traditionell klockringning på börsen.

MOMENT GROUP är en av de ledande aktörerna inom upplevelseindustrin i Norden. Inom koncernen skapas upplevelser för fler än 2 miljoner gäster varje år. Verksamheterna inom Moment Group bedrivs i tre affärsområden med kontor i Göteborg, Stockholm, Köpenhamn, Oslo, Hamburg, Falkenberg och Växjö. Huvudkontoret ligger i Göteborg. Moment Group är listad på Nasdaq Stockholm, Main Market och har noterade obligationer på Corporate Bond List of Nasdaq Stockholm.

På www.momentgroup.com finns samlad ekonomisk dokumentation, redovisningsprinciper, pressreleaser och information om verksamheten samt kontaktuppgifter.

VD HAR ORDET

Notering på Nasdaq Stockholm genomförd och efter en period av hög tillväxt följer nu en konsolideringsfas

Inledningsvis, innan redogörelsen för tredje kvartalet, är vi stolta över att Moment Groups aktie sedan den 18 oktober handlas på Nasdaq Stockholm, Main Market. Det är en kvalitetsstämpel att koncernen numera återfinns på huvudlistan då en notering där föregås av en omfattande granskningsprocess. Dessutom ökar det möjligheterna för Moment Group att agera i marknaden och driva det fortsatta arbetet för att vara den ledande aktören som formar upplevelseindustrin – "Shaping the experience industry".

Koncernens tredje kvartal

Moment Groups tredje kvartal är lågsäsong med mycket begränsad verksamhet och är därför ett kvartal med ett förväntat förlustresultat. I år har dock det tredje kvartalet varit lönsamhetsmässigt extra svagt med ett EBIT-resultat på -31 msek, vilket är 19,7 msek sämre än föregående år. Tre faktorer förklarar huvudsakligen det lägre resultatet:

- **Ökad exponering mot säsongsvariationer:** I jämförelse med föregående år har koncernen expanderat och består av ytterligare tre arenor – Ballbreaker, Kungssportshuset och Star. Denna typ av arenor har lågsäsong under kvartal tre och har stängt under del av perioden. Tillsammans påverkar deras driftsunderskott resultatet med -6 msek under tredje kvartalet.
- **Uppstartskostnader för nyetableringar:** Koncernen har under året etablerat sig i två nya marknader inom ramen för 2Entertain i Tyskland och Wallmans Group i Göteborg. Dessa två verksamheter är förknippade med uppstartskostnader som belastar tredje kvartalet med -6 msek.
- **Det extrema sommarvädret** har dessutom haft en generell dämpande effekt på efterfrågan av koncernens utbud i de enheter som varit i drift under tredje kvartalet. Även införsäljningen för höstsäsongen kom igång senare än förväntat, vilket skapar utmanande förutsättningar för lönsamhet i vissa av höstens produktioner.

Justerat för ovanstående är koncernens EBIT-resultat för jämförbara enheter 8 msek sämre än tredje kvartalet föregående år, där en stor del går att härleda till ovan nämnda vädereffekt.

Vi går nu in i ett fjärde kvartal där säsongsvariationerna driver efterfrågan i vår affär samtidigt som kvartalets resultat inte kommer att belastas av uppstartskostnader. Framåt ser vi dock vissa utmaningar med vår tillväxt och genomför också ett antal åtgärder för att förbättra lönsamheten.

Koncernens tillväxt både utmanar och bidrar till lönsamheten

Efter en period av hög tillväxt då Moment Group har vuxit med totalt 28% sedan utgången av 2016 och fram till tredje kvartalet 2018 på rullande 12 mån basis, så ligger fokus framåt på att nå lönsamhet i våra nyetableringar och vidareutveckla genomförda förvärv:

- **Nyetableringar tar tid och resurser.** Etableringen av Kungssportshuset i Göteborg tar tid då det innebär ett hårt arbete att etablera en ny arena i en ny marknad. Under fjärde kvartalet kommer Wallmans Group att noga följa utvecklingen för att säkerställa och utvärdera lönsamheten i etableringens affärsmodell, så att den successivt ska kunna nå samma lönsamhetsnivå som jämförbara arenor inom VENUES. Inom LIVE ENTERTAINMENT analyseras 2Entertains etablering i Tyskland löpande, då den innebär exponering mot en ny marknad där 2Entertain ännu inte har en etablerad position. Den första produktionen i Tyskland är Flashdance som är en av de största som 2Entertain gör under hösten.
- **Förvärv utvecklas i linje med förväntningar.** Minnesota fortsätter den fina utvecklingen och överträffar föregående års utfall efter tre kvartal. De nyligen förvärvade aktivitetsarenorna, Star och Ballbreaker, flyttas från årsskiftet till affärsområde IMMERSIVE EXPERIENCES för att fullt ut kunna fokusera på att, utifrån dagens starka

positioner, vidareutvecklas som de ledande aktivitetsarenorna i Sveriges två största städer. Aktivitetsarenorna omsatte senaste räkenskapsåret 2017 tillsammans ca 110 msek med ett EBIT på ca 18 msek, vilket är en fin plattform för fortsatt utveckling.

Konsolidering för ökad effektivitet

Ser man till det justerade EBITDA-resultatet rullande 12 mån är det 55 msek, där full effekt av förvärvad lönsamhet (pro forma) inkluderas och rena uppstartskostnader exkluderas. Utöver det stora fokus koncernen har på de genomförda nyetableringarna vidtas ytterligare ett antal åtgärder inom våra olika affärsområden för att öka effektiviteten.

Inom EVENT görs en översyn av Hansens verksamhet efter att Volvo meddelat att Ocean Race inte kommer att drivas vidare, vilket leder till en förväntad lägre affärsvolym framåt. Dessutom samordnas ekonomifunktionen i affärsområdet gemensamt mellan Minnesota och Hansen vilket kommer att minska overheadkostnaderna.

VENUES samordnas i en kostnadseffektiv gemensam struktur i samband med att aktivitetsarenorna flyttas från affärsområdet, vilket innebär ett renodlat fokus på dinneshow, nightlife och större event. Dessutom införs investeringsbegränsningar för 2019 där endast grundunderhåll genomförs i arenorna då dessa nu efter att par år av uppdämt investeringsbehov är i gott skick. Detta innebär en betydande minskning av investeringar i anläggningstillgångar.

Ovanstående förändringar innebär kostnadsbesparingar på totalt 10 msek på årsbasis och dessutom stärks kassaflödet av de minskade investeringarna.

En position för fortsatt utveckling

Sett till de senaste rullande 12 månaderna ligger koncernens EBITDA-resultat på 24,2 msek (19,2 msek), men som nämndes ovan så uppgår det justerade EBITDA-resultat till 55 msek. Vi ser att Moment Group utifrån genomförda förvärv, nyetableringar och noteringen på Nasdaq Main Market har flyttat fram positionen i branschen. I kombination med att vi driver ovan nämnda konsolideringsarbete med fokus på vår effektivitet skapar det sammantaget goda förutsättningar för att fortsätta utveckla koncernen inom upplevelseindustrin.

Nu ser vi fram emot en höstperiod då vår koncern går för högtryck och jag hoppas alla ser till att tillsammans med familj, vänner och kollegor hitta tillfällen för gemensamma upplevelser i vintermörkret!



Göteborg 26 oktober 2018

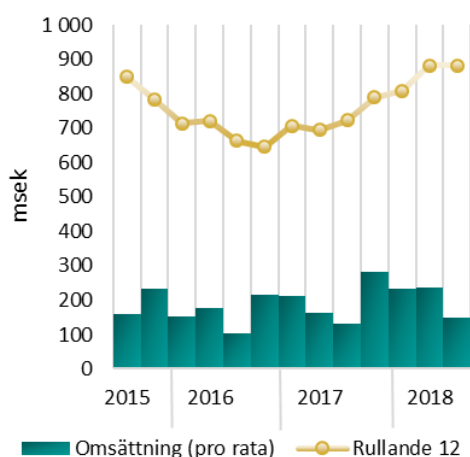
Pelle Mattisson

VD/Koncernchef

pelle.mattisson@momentgroup.com

FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING

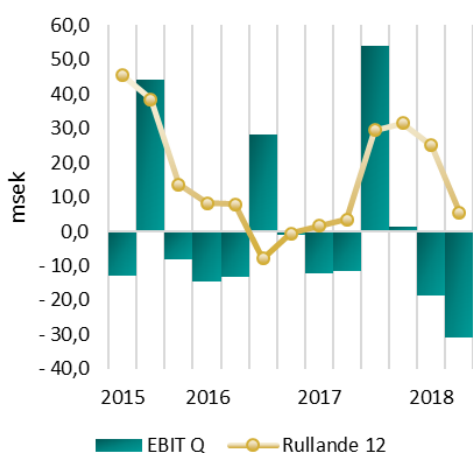
					12 månader rullande	Helår
Tsek	2018 jul-sep	2017 jul-sep	2018 jan-sep	2017 jan-sep	2017-10-01- 2018-09-30	2017
Nettoomsättning, tsek	170 241	146 096	709 588	648 660	1 084 254	1 023 326
Pro rata omsättning, tsek	148 778	130 871	619 496	507 980	900 630	789 114
EBITDA	-25 275	-7 427	-33 828	-13 662	24 212	44 378
EBIT	-30 950	-11 273	-48 534	-24 597	5 493	29 430
Rörelsemarginal, %	-18,2%	-7,7%	-6,8%	-3,8%	0,5%	2,9%
Rörelsemarginal prorata %	-20,8%	-8,6%	-7,8%	-4,8%	0,6%	3,7%
Nettoskuld/EBITDA ggr	N/A	N/A	N/A	N/A	7,5	neg
Vinstmarginal, %	-20,4%	-7,8%	-8,0%	-3,8%	-0,2%	2,9%
Avkastning på eget kapital	-26,2%	-8,4%	-38,2%	-17,6%	-4,3%	16,3%
Avkastning på sysselsatt kapital	-10,2%	-9,5%	-19,4%	-19,7%	2,6%	18,5%
Kassalikviditet, %	81,9%	64,8%	81,9%	64,8%	81,9%	74,9%
Soliditet, %	16,6%	25,6%	16,6%	25,6%	16,6%	27,7%
Nettoskuld (-)/Nettofordran (+), tsek	-181 436	-14 636	-181 436	-14 636	-181 436	28 200
Skuldsättningsgrad, %	207,9%	19,2%	207,9%	19,2%	207,9%	33,5%
Skuldsättningsgrad, netto %	182,4%	14,1%	182,4%	14,1%	182,4%	-19,2%



NETTOOMSÄTTNING / PRO RATA-OMSÄTTNING

Under det tredje kvartalet ökade Moment Groups pro rata-omsättning med 17,9 msek (13,6%) jämfört med samma kvartal föregående år. 14,4 msek var förvärvad tillväxt och resterande del organisk tillväxt. Utan justering för pro rata uppgick omsättningen för koncernen till 170,2 msek (146,1 msek), vilket är en ökning med 24,1 msek (16,5%) mot samma kvartal föregående år.

Ackumulerat uppgick pro rata-omsättningen till 619,5 msek (508,0 msek), en ökning med 111,5 msek (21,9 %) och utan rensning för pro rata till 709,6 msek (648,7 msek), en ökning med 60,9 msek (9,3%). Förvärvad omsättning uppgår ackumulerat till 40,4 msek.



RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet under tredje kvartalet uppgick till -30,9 msek (-11,3 msek), vilket är en minskning med 19,7 msek jämfört med motsvarande period föregående år. Ackumulerat uppgick resultatet efter september till -48,5 msek (-24,6 msek), vilket är 23,9 msek lägre än föregående år.

Förändringen är hänförbart till lägre resultatgenerering inom framförallt affärsområdena Venues och Live Entertainment samtidigt som Event ackumulerat gjorde ett bättre resultat. I resultatet per siste september finns ackumulerat engångs-kostnader om 20,4 msek och i kvartalet med 7,0 msek.

Data per aktie	2018 jul-sep	2017 jul-sep	2018 jan-sep	2017 jan-sep	2017-10-01-2018-09-30	2017
Börskurs per bokslutsdatum, kr	22,10	16,60	22,10	16,60	22,10	18,00
Antal aktier vid periodens utgång, st	14 523 083	14 423 083	14 523 083	14 423 083	14 523 083	14 423 083
Genomsnittligt antal utestående aktier, st	14 514 292	14 423 083	14 453 598	14 423 083	14 445 823	14 423 083
Resultat per aktie, kr	-2,07	-0,64	-3,34	-1,39	-0,41	1,53
Eget kapital per aktie, kr	6,75	7,22	6,78	7,22	6,75	10,16

FINANSIELLA POSTER

Gruppens finansnetto består till stor del av räntan på de företagsobligationer om 200 msek som ställdes ut under första kvartalet. Obligationerna emitterades under en total ram om 400 miljoner SEK och löper under 3 år med en rörlig ränta om Stibor 3m + 6,0 procent med Stiborgolv.

INKOMSTSKATTER

För det tredje kvartalet uppgick skatt på periodens resultat till +4,6 msek (+2,3 msek) och ackumulerat till +8,6 msek (+4,8 msek), vilket främst beror på den säsongsvarierade verksamheten som gör att koncernen per siste september har ett negativt resultat och skatteeffekt i linje med detta. Dessutom förstärks effekten av att resultatet belastas av uppstartskostnader och engångskostnader samt omvärdering av uppskjutna skatteskulder till den nyligen beslutade förändrade bolagsskatten framgent.

PERIODENS RESULTAT OCH RESULTAT PER AKTIE

I det tredje kvartalet uppgick periodens resultat efter skatt till -30,1 msek (-9,2 msek) och ackumulerat till -48,2 (-20,1 msek). Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -2,07 kronor (-0,64 kronor) för kvartalet och -3,34 kronor (-1,39 kronor) ackumulerat.

OPERATIVT KASSAFLÖDE

Under det tredje kvartalet var det operativa kassaflödet i verksamheten negativt med -15,6 msek (-22,8 msek) och ackumulerat med -119,6 msek (-84,1 msek). Det negativa kassaflödet härrör främst från förändring i rörelseskuldena och periodens resultat.

MOMENT GROUPS FINANSIELLA STÄLLNING

Under mars månad emitterade bolaget en icke säkerställd företagsobligation om 200 msek, varav 15 msek avgick köp av obligation på egen bok. Obligationen avsåg att användas för refinansiering samt i bolagets löpande verksamhet inklusive finansiering av förvärv. Under juli månad såldes de 15 msek som bolaget haft på egen bok i samband med förvärvet av Concilance AB (STAR Bowling).

Vid utgången av det tredje kvartalet hade koncernen en nettoskuld om 181,4 msek jämfört med föregående års nettoskuld om 14,6 msek, med utestående lån i verksamheten på 195,5 msek (16,0 msek) som helt härrör till den företagsobligation som bolaget emitterade under mars månad. Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 22,2 msek (5,4 msek) samt att bolaget hade en utnyttjad checkräkningskredit om 6,6 msek. De totala tillgångarna i koncernen har under de första tre kvartalen ökat med 61,5 msek, vilket delvis härrör från förvärv men även rörelser i aktiverade projekt och produktioner.

Vid utgången av det tredje kvartalet uppgick koncernens eget kapital till 98,0 msek jämfört med 146,5 msek vid slutet av 2017, vilket motsvarar 6,78 kronor (7,22 kronor) per utestående aktie. Soliditeten uppgick till 16,5 % jämfört med 27,7% den 31 december 2017. Antalet aktier har i samband med nyemission ökat med 100 000 under perioden och uppgår till 14 523 083 st.

INVESTERINGAR

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick för kvartalet till 4,5 msek (11,7 msek). Kvartalets investeringar avsåg framför allt inköp av inventarier samt investeringar i driftrelaterade anläggningstillgångar. Ackumulerat uppgick investeringarna i anläggningstillgångar till 31,6 msek (20,1 msek), där största delen hänför sig till etableringen i Kungsportshuset i Göteborg.

GOODWILL OCH ANDRA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick per 30 september till 212,5 msek (116,8 msek). Förändringen är hänförlig till förvärvet av Ballbreaker Kungsholmen AB som gjordes den 1 november 2017 samt förvärvet av Conciliance AB (STAR Bowling) som gjordes den 1 juli 2018.

Övriga immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1,8 msek (3,1 msek) och avser framförallt programvaror och andra immateriella rättigheter.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning för tredje kvartalet uppgick till 5,3 msek (5,1 msek) och gav ett rörelseresultat på -1,7 msek (-2,0 msek). Ackumulerat var nettoomsättningen 17,6 msek (15,5 msek) och rörelseresultatet -6,6 msek (-6,4 msek).

EVENTUALFÖRPLIKTELSER OCH STÄLLDA SÄKERHETER

Ställda säkerheter uppgick per balansdagen till 18 msek. De lån med tillhörande säkerhet som togs upp under 2017 löstes i samband med upptagande av företagsobligationen.

INTRESSEBOLAG

Resultaten från intressebolagen Oscarsteatern AB och Tickster AB uppgick i tredje kvartalet till -0,7 msek (-0,6 msek). Tickster bidrog positivt medan Oscarsteatern gjorde ett negativt resultat i kvartalet. Ackumulerat uppgick resultat från andelar i intressebolag till -0,6 msek (-0,2 msek).

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

UPPLYSNINGAR OM AVYTTRINGAR OCH FÖRVÄRV

Conciliance AB – STAR Bowling

Den 19 juni 2018 ingicks avtal om att förvärva samtliga aktier i Conciliance AB som driver aktivitetscentret STAR Bowling i Göteborg. Köpeskillingen för rörelsen uppgick till 50 msek, vilken betalades kontant på tillträdesdagen den 2 juli 2018. Ett tillägg till köpeskillingen ska erläggas 31 december 2018 motsvarande bolagets upparbetade tillgångar per tillträdesdagen med avdrag för i avtalet specificerade kostnader hänförliga till överlämning av bolaget. Förvärvet finansierades indirekt via obligationen, via koncernens kassa.

Den förvärvade verksamheten konsolideras i Moment Group-koncernen från och med 1 juli 2018 och ingår i rörelsesegment Venues i segmentsredovisningen. Från förvärvstidpunkten fram till den 30 september 2018 bidrog rörelsen med 6,9 msek till koncernens intäkter och -0,3 msek till koncernens rörelseresultat. Om förvärvet inträffat den 1 januari 2018 hade uppskattningsvis koncernens nettoomsättning blivit ytterligare 22,7 msek och koncernens rörelseresultat blivit 2,2 msek högre för perioden januari-september 2018.

Det verkliga värdet på identifierade tillgångar och skulder netto uppgick till 7,1 msek, där övertillvärdet om 49,6 msek allokerades som goodwill. Den goodwill som redovisas för förvärvet motsvaras av det förvärvade bolagets position på marknaden i Göteborg, erfarenheter inom branschen, nätverk, kvalitet i leverans samt förväntade framtida synergier. Förvärvsrelaterade utgifter uppgick till 0,3 msek och redovisades i övriga rörelsekostnader i andra kvartalets resultat.

	VERKLIGT VÄRDE
Materiella anläggningstillgångar	3 285
Lager	488
Kundfordringar	636
Övriga fordringar	323
Förutbetalda kostnader	1 907
Kassa & Bank	8 773
Leverantörsskulder	-1 937
Skatteskulder	-2 925
Övriga skulder	-683
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	-2 798
SUMMA	7 068
Koncerngoodwill	49 600
SUMMA	56 668

ÖVERFÖRD ERSÄTTNING TSEK	VERKLIGT VÄRDE
Kontant	50 000
Uppbokad skuld till tidigare ägare	6 668
SUMMA	56 668

Den upprättade förvärvsanalysen är preliminär, då kartläggning av eventuella justeringsposter mot köpeskillingen pågår, vilka eventuellt skulle kunna påverka kortfristiga skulder och fordringar.

OBLIGATION

Moment Group AB meddelade den 21 mars 2018 att bolaget emitterar icke säkerställda företagsobligationer om 200 msek på den nordiska företagsobligationsmarknaden.

Efterfrågan från investerare var mycket stor och obligationsemissionen tecknades framförallt av institutionella investerare. Obligationerna emitterades under en total ram om 400 miljoner SEK och löper under 3 år med en rörlig ränta om Stibor 3m + 6,0 procent med Stiborgolv. Emissionen genomfördes den 27 mars 2018 och obligationerna noterades på Corporate Bond List of Nasdaq Stockholm med första dag för handel den 22 maj 2018.

Emissionslikviden avses användas för refinansiering samt i bolagets löpande verksamhet inklusive finansiering av förvärv. Vid emissionstillfället löstes koncernens samtliga befintliga lån.

Carnegie Investment Bank agerade Bookrunner i obligationsemissionen.

TECKNINGSOPTIONSPROGRAM

På extra bolagsstämma 15 december 2017 samt på årsstämma 8 maj 2018 beslöts att emittera 230 000 teckningsoptioner per gång avsedda för incitamentsprogram. Varje teckningsoption medför en rätt att på marknadsmässiga villkor teckna en ny aktie. För fullständiga villkor och information om teckningsoptionsprogrammet se www.momentgroup.com. Ingen tilldelning av optioner har skett till ledande befattningshavare vid rapportdatum.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda för helåret uppgick till 429 (400). I medelantalet anställda ingick projektanställda och visstidsanställda inom ramen för produktioner och projekt som uppgick till 120 heltidstjänster. Det kan skilja mellan åren huruvida de som är delaktiga i projekt och produktioner är anställda i bolaget eller fakturerar sin ersättning på konsultbasis från egna bolag.

SÄSONGSVARIATIONER | KVARTALSAVVIKELSER

Moment Group har en stor säsongsvariation där kvartal fyra står för en betydande del av koncernens intäkter och resultat. Verksamheterna har olika säsongsmönster men då dinnershow-verksamhetens resultatgenerering så kraftigt sker under Q4 slår detta igenom på hela koncernen.

Live Entertainment & Venues – inom teater, musikal, show och konsert jobbar vi med tre publika spelperioder per år (jan-maj, jun-aug och sep-dec). Artistbokningar och specialbeställd underhållning (Corporate Entertainment) har en relativt jämn intäktsgenerering över året medan dinnershow-verksamheten drivs under två spelsäsonger (jan-maj och sep-dec), där efterfrågan i Q4 vanligen är starkare än i övriga kvartal. Detta medför att resultatet från kvartal fyra vanligtvis överstiger helårsresultatet. Aktivitetscentren Ballbreaker och STAR Bowling har sin huvudsakliga intäktsgenerering under fjärde kvartalet, medan de tre första kvartalen har en begränsad intjäning.

Event – verksamheten inom Hansen följer inte något säsongsmönster utan beror helt på när i tiden projekten kontrakteras och genomförs. Verksamheten inom Minnesota har en relativt jämn resultatgenerering under året, då vinstavräkningen i projekten vanligtvis sker över en längre period.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

För en detaljerad redogörelse, av bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande finansiella rapporter, hänvisas till årsredovisning 2017.

RISKFaktorER | ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

För redogörelse kring bolagets riskfaktorer hänvisas till årsredovisning 2017 och prospekt som utgavs i samband med notering på Nasdaq Stockholm, Main Market. Riskfaktorerna har väsentligen inte förändrats under året.

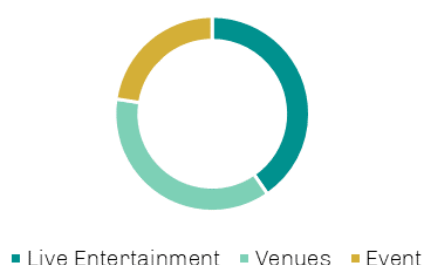
Inga transaktioner med närstående har skett i perioden.

AFFÄRSOMRÅDENA I KORTHET

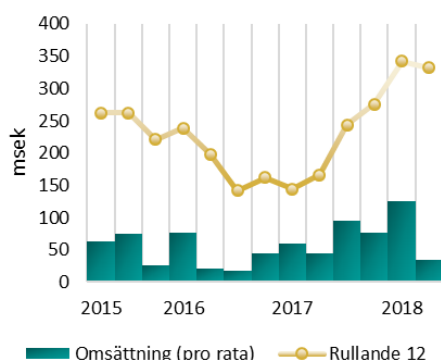
EVENT

					12 månader rullande	Helår
Tsek	2018 jul-sep	2017 jul-sep	2018 jan-sep	2017 jan-sep	2017-10-01- 2018-09-30	2017
Nettoomsättning, tsek	34 127	43 896	236 872	148 013	332 657	243 798
EBITDA	-1 840	-300	15 477	1 564	21 537	7 624
EBIT	-1 840	-309	15 465	1 421	21 516	7 472
Rörelsemarginal, %	-5,4%	-0,7%	6,5%	1,0%	6,5%	3,1%

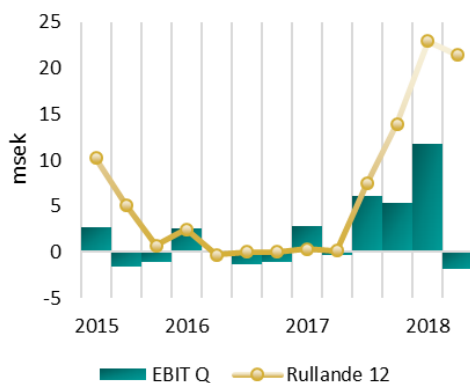
AFFÄRSOMRÅDETS ANDEL AV
KONCERNENS OMSÄTTNING



OMSÄTTNING KVARTAL



EBIT KVARTAL



NETTOOMSÄTTNING

Under det tredje kvartalet uppgick omsättningen till 34,1 msek (43,9 msek), en minskning med 9,8 msek mot samma kvartal föregående år. Av omsättningen stod Hansen för 8,3 msek vilket var en minskning med 18,9 msek och Minnesota för 25,8 msek, en ökning på 9,1 msek mot föregående år.

Akkumulerat uppgick omsättningen till 236,9 msek (148,0 msek), en ökning med 88,9 msek. Av dess står Hansen för 159,3 msek (89,5 msek) och Minnesota för 78,9 msek (65,1 msek). Förvärvet av Minnesota skedde den 1 februari 2017, varför januari månad inte är med i jämförelsen för föregående år.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet för affärsområde Event var för kvartalet -1,8 msek (-0,3 msek), 1,5 msek sämre än föregående år. Akkumulerat uppgick rörelseresultatet till 15,5 msek (1,4 msek), vilket är 14,1 msek bättre än föregående år.

Fördelat på respektive verksamhet gjorde Hansen ett kvartalsresultat på -3,7 msek (-1,5 msek). Akkumulerat uppgick resultatet till 9,1 msek (-4,0 msek). Förbättringen mot föregående år ligger framför allt i genomföranden inom Volvo Ocean Race och Volvo Days under första halvåret, medan tredje kvartalet präglats av lägre genomförandegrad samtidigt som det görs en översyn av verksamheten för anpassning till en förväntad lägre affärsvolym framåt.

Minnesotas rörelseresultat uppgick till 1,9 msek (1,2 msek) i tredje kvartalet, vilket är 0,7 msek bättre än föregående år. Akkumulerat rörelseresultat uppgick till 6,4 msek (6,0 msek varav 5,6 msek som en del av Moment Group). Bolaget har under första halvåret haft hög aktivitet i både genomföranden och försäljning medan tredje kvartalet i högre utsträckning präglats av konceptutveckling och offertarbete, dock med fortsatt god intjäningsnivå.

Inom affärsområde **Event** verkar Hansen och Minnesota Communication och sammantaget är de den största aktören inom eventbranschen i Norden. Hansen utvecklar event förankrade i kundens affärsstrategi och genomför dem på destinationer över hela världen. Minnesota arbetar med Brand Engagement där de hjälper kunden att skapa arenor för dialog och delaktighet genom möten, upplevelser och digitala lösningar.

LIVE ENTERTAINMENT

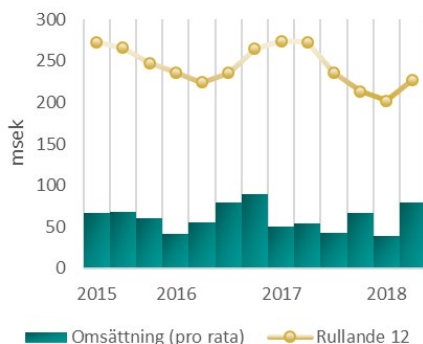
					12 månader rullande	Helår
Tsek	2018 jul-sep	2017 jul-sep	2018 jan-sep	2017 jan-sep	2017-10-01- 2018-09-30	2017
Pro rata omsättning, tsek	61 132	53 470	167 124	193 387	209 876	236 139
Nettoomsättning, tsek	82 595	68 695	257 216	334 067	393 500	470 351
EBITDA	-1 512	8 315	-1 882	5 368	7 706	14 956
EBIT	-2 217	7 694	-3 213	4 185	6 090	13 488
Rörelsemarginal prorata %	-3,6%	14,4%	-1,9%	2,2%	2,9%	5,7%
Rörelsemarginal, %	-2,7%	11,2%	-1,2%	1,3%	1,5%	2,9%

AFFÄRSOMRÅDET ANDEL AV KVARTALET OMSÄTTNING



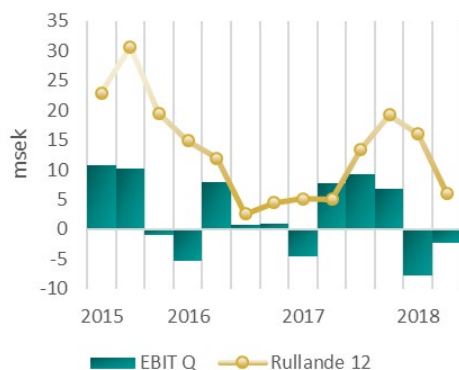
■ Live Entertainment ■ Venues ■ Event

PRO RATA OMSÄTTNING KVARTAL



■ Omsättning (pro rata) — Rullande 12

EBIT KVARTAL



■ EBIT Q — Rullande 12

PRO RATA-OMSÄTTNING

Under det tredje kvartalet ökade pro rata-omsättningen med 7,7 msek jämfört med samma period föregående år. Förklaring till ökningen ligger till stor del i produktionsmixen, då man i perioden haft premiär för produktionen på den tyskspråkiga marknaden. Ackumulerat uppgick pro rata-omsättningen till 167,1 msek (193,4 msek), vilket är en minskning med 26,3 msek. Förklaringen är den något kortare spelsäsongen under första halvåret.

Nettoomsättningen, utan justering av samarbetsandelar, uppgick i kvartalet till 82,6 msek (68,7 msek), en ökning med 13,9 msek. Ackumulerad omsättning uppgick per september till 257,2 msek (334,1 msek), en minskning med 76,9 msek.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick i kvartalet till -2,2 msek (7,7 msek), vilket är en minskning med 9,9 msek. Ackumulerat uppgick rörelseresultatet -3,2 msek (4,2 msek), vilket är en minskning om 7,4 msek.

Verksamheten i Tyskland påverkade resultatet i kvartalet med -3,3 msek och ackumulerat med -7,3 msek varav 25% avgår minoritetens andel. Justeras kvartalets rörelseresultat för detta var rörelseresultatet i perioden 6,9 msek lägre än föregående år och ackumulerat i nivå med föregående år. Satsningen i Tyskland analyseras löpande, då den innebär exponering mot en ny marknad, där 2Entertain ännu inte har etablerad position.

Den svenska produktionsportföljen ger totalt sett ett något svagare resultat än föregående år i perioden, men i nivå med föregående år ackumulerat. Införsäljningen för höstsäsongen kom igång senare än förväntat, vilket gav lägre beläggingsgrad i framförallt september men även skapar utmanande förutsättningar för lönsamhet i vissa av höstens produktioner.

Inom affärsområde **Live Entertainment** producerar 2Entertain musikal, teater, show och konsert. De skapar specialbeställd underhållning, förmedlar artister till företagskunder och driver fem teaterarenor. 2Entertain driver också biljettbokningssajten Showtic.se där koncernen samlade utbud marknadsförs och säljs.

VENUES

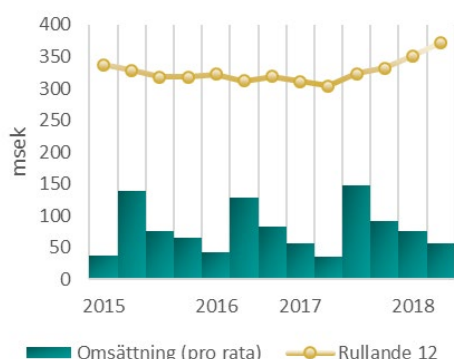
					12 månader rullande	Helår
Tsek	2018 jul-sep	2017 jul-sep	2018 jan-sep	2017 jan-sep	2017-10-01- 2017-09-30	2017
Nettoomsättning, tsek	56 074	35 084	224 836	175 720	372 229	323 113
EBITDA	-21 044	-14 301	-42 361	-15 413	2 226	29 174
EBIT	-25 658	-17 066	-54 617	-23 862	-13 274	17 481
Rörelsemarginal, %	-45,8%	-48,6%	-24,3%	-13,6%	-3,6%	5,4%

AFFÄRSOMRÅDET ANDEL AV KVARTALET OMSÄTTNING

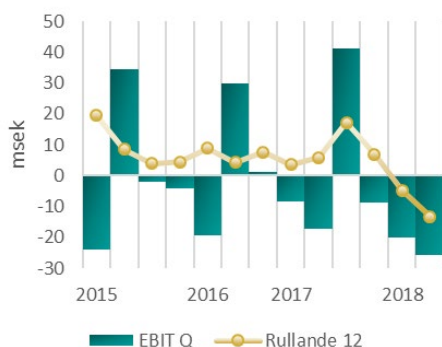


■ Live Entertainment ■ Venues ■ Event

OMSÄTTNING KVARTAL



EBIT KVARTAL



NETTOOMSÄTTNING

Omsättningen som uppgick till 56,1 msek (35,1 msek) ökade under tredje kvartalet med 21,0 msek i jämförelse med samma kvartal föregående år. Av ökningen utgjorde 14,4 msek förvärvad omsättning. Ackumulerad omsättning uppgick till 224,8 msek (175,7 msek), vilket är en ökning med 49,1. Nyttillkomna verksamheter stod för en omsättning på 40,4 msek, vilket innebär att befintlig verksamhet haft en omsättningsökning om 8,7 msek inklusive den nyöppnade arenan i Göteborg.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick i kvartalet till -25,7 msek (-17,1 msek), vilket är en försämring mot föregående år med 8,6 msek. Ackumulerat uppgick rörelseresultatet till -54,6 msek (-23,9 msek). Den nya arenan Kungssportshuset i Göteborg gjorde likt övriga arenor ett förväntat driftunderskott i tredje kvartalet och det kvarstår arbete för att säkerställa etableringens lönsamhet. Utöver detta belastades resultatet i kvartalet med -4,2 msek i engångsposter och ackumulerat med -12 msek. Justerat för detta är minskningen i rörelseresultat 4,4 msek i kvartalet och 12,1 msek ackumulerat.

I tredje kvartalet gjorde Golden Hits och Wallmans i Stockholm och Köpenhamn ett starkare resultat än föregående år, medan övriga arenor visade svagare resultat än föregående år. Ackumulerat är det framför allt Golden Hits och Wallmans Stockholm som presterar bättre än föregående år, medan de utländska enheterna och Hamburger Börs visar sämre resultat än föregående år. Resultatet påverkas också av aktivitetsarenorna som har en liknande säsongsvariation som övriga enheter i segmentet med huvudsaklig intjäning i fjärde kvartalet och därmed har ett relativt svagt tredje kvartal.

Inom affärsområde **Venues** verkar Wallmans Group. Wallmans Group driver åtta arenor i Norden där sex erbjuder mat- & showupplevelser, Wallmans i Stockholm, Köpenhamn och Oslo, Golden Hits och Hamburger Börs i Stockholm samt Kungssportshuset i Göteborg och två är moderna aktivitetscenter med tillhörande mat- och dryckesservering, Ballbreaker i Stockholm och STAR Bowling i Göteborg. Inom Wallmans Group produceras även de egna koncepten Wallmans, Golden Hits och The Concept. På Kungssportshuset i Göteborg finns också KPH Matbar – en skandinavisk matupplevelse med smaker från hela världen

AKTIEN

Moment Groups aktie handlas från och med den 18 oktober på Nasdaq Stockholm, Small Cap. Under rapportperioden 1 januari – 30 september 2018 har aktien handlats på Nasdaq Stockholm, First North Premier för mellan 16,40 sek och 24,40 sek.

Antal aktier 14 523 083 st. Antal aktieägare per den 30 september var 2 471 stycken.

TIO STÖRSTA ÄGARNA PER DEN 30 SEPTEMBER 2018 HÄMTAT FRÅN EUROCLEAR

Ägare	Antal aktier	Andel av röster och kapital
Wallblomgruppen AB ***	3 548 843	24,44%
Engströms Trä i Brynje AB ***	2 105 000	14,49%
Stefan Gerhardsson *	848 900	5,85%
Krister Classon*	575 612	3,96%
Jan Löngårdh	565 000	3,89%
Thomas Peterson*	503 100	3,46%
Jan Andersson **	501 267	3,45%
Protector Forsikring ASA	384 572	2,65%
Hans Lundahl	304 500	2,10%
Bo Andersson	296 966	2,04%

(*inklusive ägande via bolag, **inklusive närstående ägande, *** inklusive ägande via dotterbolag samt privat ägande inom ägarfamiljen)

NYEMISSION

I samband med tillträdet av förvärvet av STAR Bowling betalades en kontant initial köpeskilling om 50 miljoner kronor till Säljarna. Som ett led i förvärvet beslutade styrelsen i Moment Group, med stöd av bemyndigande från årsstämman, om en riktad nyemission av 100 000 aktier i Moment Group till Säljarna.

Teckningskursen för de nyemitterade aktierna uppgick till 22,73 kronor och fastställdes baserat på det volymviktade genomsnittspriset per aktie för den handel som bedrivits i Moment Groups aktie på Nasdaq First North Premier under en period om 30 handelsdagar omedelbart före aktieöverlåtelseavtalets ingående den 19 juni 2018.

Samtliga aktier tecknades av Säljarna i enlighet med aktieöverlåtelseavtalet och Moment Groups styrelse beslutade att tilldela de nyemitterade aktierna till Säljarna. Den totala emissionslikviden om 2 273 000 kronor erlades kontant av Säljarna. Genom nyemissionen ökade Moment Groups aktiekapital med 50 000 kronor till 7 261 541,50 kronor.

Antalet aktier är efter nyemissionen 14 523 083 stycken. Emissionen innebar således en utspädningsseffekt om cirka 0,7 procent. Likviddagen för emissionen var den 9 juli 2018.

BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämman 2018 beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av aktier i Bolaget. Aktierna skall emitteras med eller utan företrädesrätt för Bolagets aktieägare och högst med 10 procent av bolagets aktiekapital och totala röstetal.

AKTIEÄGARPROGRAM MOMENT GROUP

Sedan 2006 har Moment Group ett Aktieägarprogram som syftar till att ge aktieägare i Moment Group en närmare inblick i företaget och dess verksamhetsområden.

Som medlem i Moment Groups Aktieägarprogram får man, förutom nyheter från koncernen, även en möjlighet till biljetter till exempelvis smygpremiärer. Har du 1000 aktier eller fler kan du anmäla dig till aktieägarprogrammet genom att maila namn, adress, mailadress samt antal aktier till info@momentgroup.com.

Antal medlemmar i Aktieägarprogrammet per den 30 september var 793 personer.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Undertecknade försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Göteborg den 26 oktober 2018

Jan Friedman
Styrelseordförande

Emil Ahlberg
Styrelseledamot

Åsa Knutsson
Styrelseledamot

Leif Nilsson
Styrelseledamot

Åsa Tillberg Widell
Styrelseledamot

Bo Wallblom
Styrelseledamot

Hellen Wohlin Lidgard
Styrelseledamot

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

Denna information är sådan information som Moment Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 26 oktober 2018 ca. kl. 08.30 CET.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Tsek	Not	2018 jul-sep	2017 jul-sep	2018 jan-sep	2017 jan-sep	Rullande 12 månader 171001– 180930	2017 helår
Nettoomsättning	2	170 241	146 096	709 588	648 660	1 084 254	1 023 326
Intäkter		170 241	146 096	709 588	648 660	1 084 254	1 023 326
<i>Rörelsens kostnader</i>							
Artist och produktionskostnader		-65 667	-61 993	-330 665	-313 445	-484 565	-467 345
Handelsvaror		-10 860	-6 427	-38 980	-29 220	-61 858	-52 098
Övriga externa kostnader		-52 963	-39 670	-167 960	-137 702	-233 757	-203 500
Personalkostnader		-65 353	-44 850	-205 262	-181 744	-280 959	-257 441
Avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar		-5 675	-3 846	-14 706	-10 935	-18 719	-14 948
Resultat från andelar i intressebolag		-674	-583	-550	-211	1 097	1 436
		-201 192	-157 369	-758 123	-673 257	-1 078 761	-993 896
Rörelseresultat		-30 951	-11 273	-48 534	-24 597	5 493	29 430
<i>Resultat från finansiella poster</i>							
Ränteintäkter och liknande resultatposter		114	18	190	79	294	465
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 883	-168	-8 474	-382	-8 482	-672
Finansnetto		-3 769	-150	-8 284	-303	-8 188	-207
Resultat före skatt		-34 720	-11 423	-56 818	-24 900	-2 695	29 223
Skatt på periodens resultat		4 630	2 258	8 592	4 785	-3 278	-7 085
Periodens resultat		-30 090	-9 165	-48 226	-20 115	-5 973	22 138
Periodens resultat hänförligt till:							
Innehav utan bestämmande inflytande		663	0	1 584	0	1 584	0
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		-29 427	-9 165	-46 642	-20 115	-4 389	22 138
Resultat per aktie före och efter utspädning, sek		-2,07	-0,64	-3,34	-1,39	-0,41	1,53
Genomsnittligt antal utestående aktier		14 514 292	14 423 083	14 453 598	14 423 083	14 445 823	14 423 083

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Tsek	2018 jul-sep	2017 jul-sep	2018 jan-sep	2017 jan-sep	Rullande 12 månader 171001– 180930	2017 helår
Periodens resultat	-29 427	-9 165	-46 642	-20 115	-4 389	22 138
Övrigt totalresultat						
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-153	-7	1 243	-60	1 234	-69
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-153	-7	1 243	-60	1 234	-69
Periodens totalresultat	-29 580	-9 172	-45 399	-20 175	-3 155	22 069
	-29 580	-9 172	-45 399	-20 175	-3 155	22 069
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	-29 580	-9 172	-45 399	-20 175	-3 155	22 069
Innehav utan bestämmande inflytande	-649	0	-1 529	0	-1 529	0
Summa	-30 229	-9 172	-46 928	-20 175	-4 684	22 069

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Tsek	2018-09	2017-09	2017-12
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	212 546	116 802	162 946
Övriga Immateriella anläggningstillgångar	1 789	3 079	2 663
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Förbättringsutgift annans fastighet	24 021	17 865	21 031
Övriga materiella anläggningstillgångar	86 230	64 302	67 237
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	9 526	8 729	10 376
Övriga finansiella tillgångar	81	70	63
<i>Uppskjutna skattefordringar</i>			
Uppskjutna skattefordringar	9 772	8 557	6 334
Summa anläggningstillgångar	343 965	219 404	270 650
Omsättningstillgångar			
Varulager	5 800	4 284	4 710
Kundfordringar	65 517	58 232	89 342
Aktuell skattefordran	9 397	12 097	3 666
Övriga fordringar	31 913	29 477	32 899
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	112 217	77 901	50 920
Likvida medel	22 215	5 364	77 301
Summa omsättningstillgångar	247 059	187 355	258 838
SUMMA TILLGÅNGAR	591 025	406 759	529 488
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	7 262	7 212	7 212
Övrigt tillskjutet kapital	72 988	70 765	70 765
Reserver	1 243	683	812
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	17 993	25 478	67 731
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	99 486	104 138	146 520
Minoritet	-1 529	0	0
Summa Eget Kapital	97 957	104 138	146 520
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	195 526	16 000	39 080
Uppskjuten skatteskuld	3 001	4 086	4 537
Summa långfristiga skulder	198 527	20 086	43 617
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	1 544	4 000	10 021
Övriga räntebärande skulder	6 581	0	0
Leverantörsskulder	68 404	64 189	84 863
Aktuell skatteskuld	1 124	1 741	4 617
Övriga skulder	34 396	38 329	53 120
Förutbetalda biljettintäkter	87 425	102 985	102 750
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	95 067	71 290	83 980
Summa kortfristiga skulder	294 541	282 534	339 351
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	591 025	406 758	529 488

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

	2018	2017	2018	2017	Rullande 12 månader 171001– 180930	2017 helår
Tsek	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep		
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
Rörelseresultat	-30 950	-11 273	-48 534	-24 597	5 493	29 430
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	6 959	4 434	17 567	11 271	19 615	13 319
Betald inkomstskatt	-3 001	-1 103	-8 558	-6 573	-6 767	-4 782
Erhållen ränta	114	18	190	79	294	183
Erlagd ränta	-3 884	-168	-8 475	-382	-8 483	-390
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-30 762	-8 092	-47 809	-20 202	10 153	37 760
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Förändring av varulager	-566	-949	-493	204	-222	475
Förändring av kortfristiga fordringar	-39 532	-42 889	-31 440	38 707	-35 625	34 522
Förändring av kortfristiga skulder	55 233	29 156	-39 832	-102 782	-689	-63 639
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15 627	-22 774	-119 574	-84 073	-26 383	9 118
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Avyttring av dotterbolag	0	0	0	0	-11	-11
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-4 455	-11 675	-31 571	-20 057	-39 310	-27 796
Förvärv av dotterbolag	-47 895	0	-47 895	5 804	-90 467	-36 768
Försäljning av anläggningstillgångar	301	0	301	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-52 049	-11 675	-79 165	-14 253	-129 487	-64 575
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Upptagna lån	15 000	20 000	196 000	20 000	226 100	50 100
Amortering av räntebärande skulder	0	0	-49 100	0	-50 100	-1 000
Nyemission	2 273	0	2 273	0	2 273	0
Lämnad utdelning	0	0	-6 636	0	-6 636	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	17 273	20 000	142 537	20 000	171 637	49 100
Periodens kassaflöde	-50 403	-14 449	-56 201	-78 326	15 785	-6 340
Likvida medel vid periodens början	72 733	19 759	77 301	84 119	5 364	84 119
Valutakursdifferens i likvida medel	-115	54	1 115	-429	1 066	-478
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	22 215	5 364	22 215	5 364	22 215	77 301

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

	Not	Aktie- kapital	Tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa Moment Groups aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Tsek								
Per 31 december 2017		7 212	70 765	812	67 731	146 520	0	146 520
IFRS 15-justering		0	0	0	2 722	2 722	0	2 722
Per 1 januari 2018		7 212	70 765	812	70 453	149 242	0	149 242
Årets resultat					-46 642	-46 642	-1 584	-48 226
Övrigt totalresultat				1 243		1 243	0	1 243
Minoritetsintresse							55	55
Summa Totalresultat		0	0	1 243	-46 642	-45 399	-1 529	-46 928
Transaktioner med aktieägare								
Utdelning					-6 632	-6 632	0	-6 632
Nyemission		50	2 223			2 273		2 273
Per 30 september 2018		7 262	72 988	2 055	17 181	99 486	-1 529	97 955

	Not	Aktie- kapital	Tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa Moment Groups aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Tsek								
Per 1 januari 2017		7 212	70 765	743	45 593	124 313	0	124 313
Årets resultat					-20 115	-20 115	0	-20 115
Övrigt totalresultat				-60	0	-60	0	-60
Summa Totalresultat		0	0	-60	-20 115	-20 175	0	-20 175
Transaktioner med aktieägare								
Utdelning					0	0	0	0
Per 30 september 2017		7 212	70 765	683	25 478	104 138	0	104 138

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder har tillämpats retroaktivt från 2017 med den sammanlagda effekten som en justering av ingående balanserade vinstmedel den 1 januari 2018. För ytterligare information se Not 1 Redovisningsprinciper.

KONCERNENS NOTER

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen utgörs av moderföretaget Moment Group AB och dess dotterföretag. Moderföretaget är ett aktiebolag i och med säte i Sverige. Adressen till huvudkontoret är Trädgårdsgatan 2, 411 08 Göteborg.

Koncernredovisningen för Moment Group-koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB), samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de fastställt av Europeiska Unionen (EU). Vidare har rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, tillämpats. Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas i hela detta dokument. Moderbolagets rapportering är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen (ÅRL) samt rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Koncernens rapporteringsvaluta är SEK, vilket är moderföretagets funktionella valuta. Om inget annat anges redovisas alla siffror i tabeller i tusental sek (tsek), medan löptext redovisar i miljontalsek (msek).

IFRS 9 Finansiella instrument samt IFRS 15 trädde i kraft 1 januari 2018 och tillämpas sedan dess av koncernen och moderbolaget. Nedan beskrivs dess innebörd samt påverkan under delåret 2018.

IFRS 9 omfattar redovisning av finansiella tillgångar och skulder och ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. I likhet med IAS 39 klassificeras finansiella tillgångar i olika kategorier, varav vissa värderas till upplupet anskaffningsvärde och andra till verkligt värde. IFRS 9 inför dock andra kategorier än de som finns i IAS 39. IFRS 9 inför också en ny modell för nedskrivningar av finansiella tillgångar. Syftet med den nya modellen är bland annat att kreditförluster ska redovisas tidigare än under IAS 39. För finansiella skulder överensstämmer IFRS 9 i stort med IAS 39. Bolaget tillämpar inte säkringsredovisning.

Utifrån tillämpningen av IFRS 9 finns ingen väsentlig inverkan på koncernens finansiella ställning under 2018. Ändrade principer för nedskrivning av låne- och kundfordringar har inte heller påverkat redovisat resultat och ställning. Koncernens låne- och kundfordringar kommer, utifrån kriterierna i IFRS 9, fortsatt redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder har tillämpats retroaktivt från 2017 med den sammanlagda effekten som en justering av ingående balanserade vinstmedel den 1 januari 2018.

IFRS 15 ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningar som hanterar intäkter med en samlad modell för intäktsredovisning. Standarden bygger på principen att en intäkt ska redovisas när en utlovad vara eller tjänst överförs till kund, d.v.s. när kunden erhållit kontroll över denna, vilket kan ske över tid eller vid en tidpunkt. Intäkten ska utgöras av det belopp som bolaget förväntar sig bli ersatt i utbyte för de levererade varorna eller tjänsterna.

Inom Live Entertainment har koncernen, utifrån tillämpningen av IFRS 15, fastställt att aktivera upparbetad tid i projekten. Tiden är nedlagd i projekt som vinstavräknas och intäktsredovisas över tid. Nedlagd tid utgör en kostnad för att fullgöra kontraktet enligt IFRS 15. Denna tillämpning påverkade eget kapital per 1 januari 2018 med 2,7 msek och har specificerats i Koncernens rapport över förändring eget kapital. Då effekten är begränsad har informationen presenterats i komprimerad form.

Från och med 2019-01-01 kommer IFRS 16 Leasing att träda i kraft. IFRS 16 introducerar en "right of use model" och innebär för leasetagaren att i stort sett samtliga leasingavtal ska redovisas i balansräkningen, klassificering i operationella och finansiella leasingavtal ska därför inte göras. Undantagna är leasingavtal med en leasingperiod som är 12 månader eller kortare samt leasingavtal som uppgår till mindre värden. I resultaträkningen redovisas avskrivningar på tillgången och räntekostnader på skulden. Standarden innehåller mer omfattande upplysningskrav än nuvarande standard. Företagsledningen håller fortsatt på att utvärdera effekterna av övergången till IFRS 16. Analys och framtagande av process för hantering av standarden är under arbete i koncernen och moderbolaget. Under tredje kvartalet har sammanställning av samtliga berörda avtal insamlats och analyserats och effekten för koncernen bedöms bli väsentlig. Viss vägledning kring effekten vid övergången till IFRS 16 kan hämtas i Årsredovisning 2017 Not 6.

NOT 2 INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUND

SEGMENTSINFORMATION

2018-07-01 - 2018-09-30 jul-sep	Live Entertainment	Venues	Event	Gemensamt, elimineringar	Summa koncernen
Segmentens intäkter	82 595	56 074	34 127	-2 555	170 241
<i>Varav:</i>					
Externa kunder	80 620	55 334	34 127	160	170 241
Transaktioner mellan segment	1 975	740	0	-2 715	0
Segmentets EBIT	-2 217	-25 658	1 840	-4 916	-30 951

2017-07-01 - 2017-09-30 jul-sep	Live Entertainment	Venues	Event	Gemensamt, elimineringar	Summa koncernen
Segmentens intäkter	68 695	35 084	43 896	-1 579	146 096
<i>Varav:</i>					
Externa kunder	67 578	34 574	43 896	48	146 096
Transaktioner mellan segment	1 117	510	0	-1 627	0
Segmentets EBIT	7 694	-17 066	-309	-1 592	-11 273

2018-01-01-2018-09-30 jan-sep	Live Entertainment	Venues	Event	Gemensamt, elimineringar	Summa koncernen
Segmentens intäkter	257 216	224 836	236 872	-9 336	709 588
<i>Varav:</i>					
Externa kunder	250 797	221 407	236 736	648	709 588
Transaktioner mellan segment	6 419	3 429	136	-9 984	0
Segmentets EBIT	-3 213	-54 617	15 465	-6 169	-48 534

2017-01-01-2017-09-30 jan-sep	Live Entertainment	Venues	Event	Gemensamt, elimineringar	Summa koncernen
Segmentens intäkter	334 067	175 720	148 013	-9 140	648 660
<i>Varav:</i>					
Externa kunder	328 013	172 497	147 998	152	648 660
Transaktioner mellan segment	6 054	3 223	15	-9 292	0
Segmentets EBIT	4 185	-23 862	1 421	-6 341	-24 597

Segmentens tillgångar	Live Entertainment	Venues	Event	Gemensamt, elimineringar	Summa koncernen
Per 30 september 2018	153 881	264 286	131 471	34 803	591 025
Per 30 september 2017	143 626	167 698	112 577	-17 143	406 758

GEOGRAFISK INFORMATION PER SEGMENT

Koncernens huvudsakliga verksamhet är att leverera upplevelser i form av shower, musikal, teater, event, möten och artistförsäljning. Omsättningen för detta redovisas under rubriken tjänster. Vidare levererar koncernen mat och dryck, övrig restaurangförsäljning och eventuella merförsäljningsprodukter. Omsättningen för detta återfinns under rubriken varor.

Nettoomsättning fördelning utifrån segment per den 30 september 2018 709 (tsek)

2018-07-01 - 2018-09-30 jul-sep	Live Entertainment	Venues	Event	Gemensamt, elimineringar	Totalt koncern
<i>Sverige</i>					
Tjänster	60 590	10 245	34 127	-2 555	102 407
Varor	1 812	28 605	0		30 417
<i>Norge</i>					
Tjänster	14 001	2 781	0		16 782
Varor	0	3 122	0		3 122
<i>Danmark</i>					
Tjänster	0	1 588	0		1 588
Varor	0	9 733	0		9 733
<i>Tyskland</i>					
Tjänster	6 192	0	0		6 192
Varor	0	0	0		0
Summa omsättning per segment	82 595	56 074	34 127	-2 555	170 241

2018-01-01 - 2018-09-30 jan-sep	Live Entertainment	Venues	Event	Gemensamt	Totalt koncern
<i>Sverige</i>					
Tjänster	205 580	38 819	236 872	-9 336	471 935
Varor	6 267	100 705	0		106 972
<i>Norge</i>					
Tjänster	39 177	11 866	0		51 043
Varor	0	16 587	0		16 587
<i>Danmark</i>					
Tjänster	0	7 029	0		7 029
Varor	0	49 830	0		49 830
<i>Tyskland</i>					
Tjänster	6 192	0	0		6 192
Varor	0	0	0		0
Summa omsättning per segment	257 216	224 836	236 872	-9 336	709 588

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Tsek	Not	2018 jul-sep	2017 jul-sep	2018 jan-sep	2017 jan-sep	Rullande 12 månader	2017 helår
Nettoomsättning		5 314	5 111	17 622	15 466	24 165	22 009
<i>Rörelsens kostnader</i>							
Övriga externa kostnader		-3 970	-4 664	-14 154	-13 015	-20 078	-18 939
Personalkostnader		-2 692	-1 953	-8 954	-7 663	-11 974	-10 683
Avskrivningar		-356	-451	-1 107	-1 160	-1 582	-1 635
		-7 018	-7 068	-24 215	-21 838	-33 634	-31 257
Rörelseresultat		-1 704	-1 957	-6 593	-6 372	-9 469	-9 248
<i>Resultat från finansiella poster</i>							
Resultat från andelar i koncernbolag		0	0	0	-1 000	0	-1 000
Ränteintäkter och liknande poster		1 558	330	2 257	844	2 972	1 559
Räntekostnader och liknande poster		-3 589	-199	-8 417	-447	-8 541	-571
		-2 031	131	-6 160	-603	-5 569	-12
Resultat efter finansiella poster		-3 735	-1 826	-12 753	-6 975	-15 038	-9 260
Bokslutsdispositioner		0	0	0	0	5 517	5 517
Resultat före skatt		-3 735	-1 826	-12 753	-6 975	-9 521	-3 743
Skatt		820	407	2 800	1 312	2 079	591
Periodens resultat		-2 915	-1 419	-9 953	-5 663	-7 442	-3 152
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		-2 915	-1 419	-9 953	-5 663	-7 442	-3 152
Summa		-2 915	-1 419	-9 953	-5 663	-7 442	-3 152

Periodens resultat överensstämmer med totalresultatet för moderbolaget.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tsek	2018 30 sep	2017 30 sep
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 503	2 738
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	1 527	1 044
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	170 833	170 833
Andelar i intresseföretag	4 956	4 956
Uppskjutna skattefordringar	8 334	6 255
Summa anläggningstillgångar	187 153	185 826
Fordringar koncernbolag	145 303	52 021
Kortfristiga fordringar	4 308	4 571
Likvida medel	4 124	0
Summa omsättningstillgångar	153 735	56 592
SUMMA TILLGÅNGAR	340 888	242 418

Tsek	2018 30 sep	2017 30 sep
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	7 262	7 212
Reservfond	21 855	19 632
	29 117	26 844
<i>Fritt eget kapital</i>		
Övrigt tillskjutet kapital	70 765	70 765
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	39 791	49 575
Periodens resultat	-9 953	-5 663
	100 603	114 677
Summa eget kapital	129 720	141 521
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	195 526	16 000
Summa långfristiga skulder	195 526	16 000
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	0	4 000
Leverantörsskulder	2 936	2 978
Skulder koncernbolag	10 186	75 828
Övriga skulder	776	244
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	1 744	1 847
Summa kortfristiga skulder	15 642	84 897
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	340 888	242 418

DEFINTIONER OCH BERÄKNINGAR AV NYCKELTAL

ALTERNATIVA NYCKELTAL

För att kunna presentera koncernens verksamhet på ett rättvisande sätt använder sig Moment Group-koncernen av ett antal alternativa nyckeltal som inte definieras i IFRS eller i Årsredovisningslagen. De alternativa nyckeltal som Moment Group använder sig av framgår av nedanstående redogörelse som också innefattar definitioner samt hur de beräknas. De alternativa nyckeltalen som används är oförändrade jämfört med tidigare perioder.

DEFINTIONER

Alternativt nyckeltal	Beskrivning	Syfte
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat före finansiella poster och skatt	Rörelseresultatet ger en bild av total resultatgenerering av den operativa verksamheten exkluderat finansieringsverksamheten
EBITDA	Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar	Visar den operativa verksamhetens resultat före avskrivningar och nedskrivningar och är ett mått på verksamhetens prestation exkluderat finansieringsverksamheten.
Sysselsatt kapital	Summa tillgångar minskad med icke räntebärande skulder och icke räntebärande avsättningar inklusive uppskjutna skatteskulder	Nyckeltalet Sysselsatt kapital visar den del av företagets tillgångar som finansierats av räntebärandekapital
Pro rata-omsättning	Omräkning av omsättning till lika omsättningsandel som vinstandel avseende samägda projekt. Avtalen kring samägda projekt ser olika ut – en part kan äga hela omsättningen men endast del av vinsten alternativt redovisa endast en vinstandel	Nyckeltalet visar omsättningen utifrån samma andel som ingår i resultatet och ger därmed en mer rättvisande omsättningssiffra för koncernen som inte är beroende av ägarandelen i olika projekt
Elim/centralt	Avser intern handel samt centrala debiteringar	Visar transaktioner som gjorts internt inom koncernen som skall elimineras
Medelantalet anställda	Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden	Nyckeltalet visar hur många heltidstjänster som utfört arbete under perioden. I nyckeltalet ingår alla typer av anställningsformer, men omräknat till heltidstjänster
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen	Ett traditionellt mått för att visa finansiell risk, betalningsförmåga på lång sikt
Nettoskuld	Räntebärande skulder minskat med likvida medel. En negativ nettoskuld innebär enligt denna definition att likvida medel och andra räntebärande finansiella tillgångar överstiger räntebärande skulder och således utgår en nettofordran.	Nyckeltalet visar koncernens totala skuldsituation inräknat kassa och visar om koncernen har större kassa än skulder

Kassalikviditet	Omsättningstillgångar exklusive lager i procent av kortfristiga skulder	Kassalikviditet indikerar ett företags kortsiktiga betalningsförmåga. En kassalikviditet om 100 % eller mer innebär att kortfristiga skulder kan betalas direkt. En kassalikviditet som understiger 100 %, där lager eller pågående arbeten inte kan användas direkt, betyder att företaget kan behöva lösgärna långsiktiga tillgångar eller behöva ta lån för att betala sina kortfristiga skulder
IFRS-nyckeltal	Beskrivning	
Resultat per aktie före utspädning	Resultat per aktie före utspädning beräknas som periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier	Resultat per aktie före utspädning beräknas som periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.
Resultat per aktie efter utspädning	Resultat per aktie efter utspädning beräknas som periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier, justerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier för utspädningseffekten av samtliga potentiella aktier. Potentiell utspädning föreligger när lösenkursen för utställda teckningsoptioner är lägre än aktuell marknadskurs. Potentiella stamaktier ger upphov till utspädning endast om konvertering av dem ger upphov till lägre resultat per aktie	Resultat per aktie efter utspädning beräknas som periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier, justerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier för utspädningseffekten av samtliga potentiella aktier. Potentiell utspädning föreligger när lösenkursen för utställda teckningsoptioner är lägre än aktuell marknadskurs. Potentiella stamaktier ger upphov till utspädning endast om konvertering av dem ger upphov till lägre resultat per aktie.

BERÄKNING NYCKELTAL

Pro rata-omsättning, tsek	= Nettoomsättning - pro rata	1 084 254	-183 624	900 630
Rörelsemarginal, %	= 100 x $\frac{\text{EBIT}}{\text{Nettoomsättning}}$	5 493		0,5
Rörelsemarginal pro rata, %	= 100 x $\frac{\text{EBIT}}{\text{Pro rata omsättning}}$	5 493		0,6
Avkastning på eget kapital, %	= 100 x $\frac{\text{Periodens resultat}}{\text{Genomsnittligt eget kapital}}$	-5 973		-5,9
Avkastning på sysselsatt kapital, %	= 100 x $\frac{\text{Resultat före skatt plus finansiella kostnader}}{\text{Genomsnittligt sysselsatt kapital}}$	5 445		2,6
Vinstmarginal, %	= 100 x $\frac{\text{Resultat före skatt}}{\text{Nettoomsättning}}$	-2 695		-0,2
EBITDA, tsek	= EBIT + Avskrivningar och nedskrivningar	5 493	18 719	24 212

Nyckeltalen presenteras i procent (%) eller gånger (ggr) och är beräknade på senaste 12-månadersperioden.

NYCKELTAL BASERADE PÅ BALANSRÄKNINGEN PER 30 SEPTEMBER 2018

Nettoskuld/Nettofordran*	=	Räntebärande skulder minskat med likvida medel och andra räntebärande fordringar	203 651	-22 215	181 436
Nettoskuld/EBITDA, tsek	=	$\frac{\text{Nettoskuld}}{\text{EBITDA}}$	181 436	24 212	7,49
Kassalikviditet, %	= 100 x	$\frac{\text{Omsättningstillgångar exklusive lager}}{\text{Kortfristiga skulder}}$	241 259	294 541	81,9
Soliditet, %	= 100 x	$\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Summa tillgångar}}$	99 486	591 025	16,8
Skuldsättningsgrad, %	= 100 x	$\frac{\text{Räntebärande skulder}}{\text{Eget kapital}}$	203 651	99 486	204,7
Skuldsättningsgrad, netto, %	= 100 x	$\frac{\text{Nettoskuld}}{\text{Eget kapital}}$	181 436	99 486	182,4
Eget kapital per aktie, kr	=	$\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Totalt antal utestående aktier}}$	99 486	14 523 083	6,85

*En negativ nettoskuld innebär enligt denna definition att likvida medel och andra räntebärande finansiella tillgångar överstiger räntebärande skulder och således utgör en nettofordran.

FINANSIELLA MÅL

TILLVÄXTMÅL

Moment Groups mål är att årligen öka omsättningen med

10%

över en konjunkturcykel.

Tillväxtmålet mäts på pro rata-nivå och nås genom en kombination av organisk tillväxt, förvärv och intäktssynergier.

RÖRELSEMARGINALMÅL

Moment Groups mål är att EBIT-marginalen ska uppgå till

6%

över en konjunkturcykel.

Rörelsemarginalen mäts på pro rata-nivå och skapas genom utveckling av respektive affär och stärks av intäkts- och kostnads-synergier inom koncernen samt via förvärv.

NETTOSKULD/EBITDA

Moment Groups mål är att nettoskuden/EBITDA Rullande Tolv Månader (RTM) ska understiga

3

Skuldsättningen ska i huvudsak vara relaterad till förvärv och hållas på en nivå som säkerställer koncernens långsiktiga kreditvärdighet.

UTDELNINGSPOLICY

Moment Group har fastställt en utdelningspolicy som innebär att utdelningen ska uppgå till lägst 30% av koncernens resultat efter skatt. En utdelning förutsätter att koncernens finansiella ställning är tillräcklig för den löpande verksamheten samtidigt som koncernens expansionsplaner ska kunna fullföljas.

MOMENT GROUP AB

Trädgårdsgatan 2

411 08 Göteborg

Telefon: +46 31 733 67 00

Org.nr: 556301-2730

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké 2018 – 8 februari 2019

Delårsrapport Q1 2018 – 25 april 2019

MOMENT GROUP

KONTAKTPERSON FÖR MER INFORMATION

Pelle Mattisson, VD/Koncernchef

+46 705 80 06 57

pelle.mattisson@momentgroup.com