



# Delårsrapport Q3

1 januari – 30 september 2018



**HOISTGROUP™**  
*hospitality innovations.*

## Delårsrapport

### Hoist Group Holding Intressenter AB, 559094-0689, moderbolag till Hoist Group.

Hoist Group är en helhetsleverantör av tekniska systemlösningar till hotell och offentlig verksamhet. Med mer än 20 års erfarenhet är Hoist Group marknadsledande inom höghastighetslösningar för internet, konferensservice, tv-system, boknings- och back office-system. Hoist Group har sitt huvudkontor i Sverige och har totalt 19 kontor i EMEA-regionen.

Hoist Group Holding Intressenter AB bildades i december 2016 och förvärvade Hoist Group Holding AB med dotterbolag den 30 juni 2017. Koncernredovisningen beskriver händelser i moderbolaget från 23 december 2016 då moderbolaget registrerades, samt dotterbolag från 30 juni 2017 då Hoist Group Holding Intressenter förvärvade Hoist Group Holding AB.

Nettoomsättningen för de nio första månaderna 2018 uppgick till 855 MSEK. Resultat per aktie var -0.5 kr.

### Nyckeltal

Belopp i KSEK	jul-sep		jan-sep	
	2018	2017	2018	2017
Nettoomsättning	280 358	255 362	855 220	255 362
EBITDA	32 706	33 074	89 626	33 072
EBITA	16 891	14 896	44 255	14 894
Resultat före skatt	- 15 128	- 23 858	- 48 616	- 24 176
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	- 19 303	- 23 847	- 57 259	- 24 164
Periodens resultat från awecklade verksamheter	2 994	246	7 352	246
Periodens resultat	- 16 309	- 23 601	- 49 907	- 23 918

Belopp i SEK	jul-sep		jan-sep	
	2018	2017	2018	2017
<b>Resultat per aktie</b>				
Periodens resultat	- 16 309 113	- 23 600 978	- 49 907 009	- 23 918 078
Antal aktier	100 000 500	100 000 500	100 000 500	100 000 500
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	- 0,16	- 0,24	- 0,50	- 0,24
Kvarvarande verksamhet	- 19 302 685	- 23 846 978	- 57 258 560	- 24 164 078
Antal aktier	100 000 500	100 000 500	100 000 500	100 000 500
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet	- 0,19	- 0,24	- 0,57	- 0,24
Awecklad verksamhet	2 993 572	246 000	7 351 551	246 000
Antal aktier	100 000 500	100 000 500	100 000 500	100 000 500
Resultat per aktie awecklad verksamhet	0,03	0,00	0,07	0,00

## Finansiell sammanfattning av delårsperioden januari – september 2018

Hoist Group-koncernen fortsätter att utvecklas positivt med ett antal större nya kundkontrakt. Därutöver har koncernens nya mobile key-lösning börjat installeras hos kund. Mobile key-teknologin möjliggör nyckelfri tillgång för gästen via en Hoist Group-app.

### Resultaträkning

Nettoomsättningen för perioden jan-sep 2018 uppgick till 855.2 MSEK. Hoist Groups rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 89.6 MSEK, inklusive 5.1 MSEK i extraordinära intäkter. Rörelseresultatet efter avskrivning av anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 44.3 MSEK. Den franska verksamheten genomgår en förändringsprocess och belastar resultatet (EBITA) med -23.7 MSEK under perioden. Vidtagna åtgärder under 2018 väntas leda till en väsentlig resultatförbättring i Frankrike under 2019. Nettoresultatet uppgick till -49.9 MSEK och inkluderar avskrivningar på kundrelationer om 42.8 MSEK.

Koncernens ordergång under perioden var högre än föregående år. Då en del av ordergången inte har levererats ut till kund har koncernens orderstock ökat mer än vanligt. Detta har påverkat koncernens projektintäkter, medan avtalsintäkterna har varit stabila.

Koncernens dotterbolag i Sverige har stabil verksamhet med omsättning och lönsamhet i nivå med föregående år. I Norge har omsättningen påverkats av en något svagare marknadssituation medan lönsamheten har ökat genom effektiviseringar. I UKBene-regionen<sup>1</sup> har Hoist Group hållit en stabil intäktsnivå med god lönsamhet och fokus på affärer med hotellkedjor. I MED-regionen levererade Italien bra projektintäkter, och koncernens supportcenter i Portugal bidrog positivt till koncernens lönsamhet. DACH-regionen är ett utvecklingsområde för koncernen och uppnådde positivt resultat under årets nio första månader. Som nämnts ovan pågår en förändringsprocess och anpassning av organisationen i Frankrike till följd av avyttringen av healthcare-verksamheten och konsolideringen av förvärvade Comelec. Dessa förväntas vara färdiga innan utgången av 2018, med effekt under 2019.

### Balansräkning

Goodwill har sänkts med 40.9 MSEK på grund av justeringar i förvärsanalysen av Hoist Group Holding AB, primärt orsakad av en reduktion av upplupen skatteskuld vilken minskats med 48.7 MSEK.

Vid slutet av perioden uppgick rörelsekapitalet till 119 MSEK. Ökningen har framför allt drivits av högre varulager som i sin tur har påverkats av den starkare ordergången och ökade orderstocken. Koncernens nettoskuld uppgick till 365 MSEK exklusive back-to-back leasingåtaganden och efterställt aktieägarlån. Beräkningen av nettoskulden är ändrad i delårsrapporten för Q3 och exkluderar nu posten för framtida lokalhyreskostnader. Föregående kvartal var motsvarande nettoskuld 359 MSEK.

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -63.4 MSEK, vilket till stor del berodde på att rörelsekapitalet ökade med 91.9 MSEK under perioden. Hoist Group har vidare fortsatt investera i utveckling av mjukvara och produkter, vilket uppgick till 18.0 MSEK. Försäljningen av Healthcare och förvärvet av Comelec bidrog med 31.4 MSEK i nettoeffekt. Samlat kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -4.7 MSEK. Kassaflöde från leasingaktiviteter uppgick till -10.6 MSEK. Periodens samlade kassaflöde uppgick till -104.5 MSEK. Likvida medel uppgår till 167 MSEK och utnyttjade kreditfaciliteter uppgår till 52.5 MSEK.

<sup>1</sup> Geografiska segment, se sidan 8 segmentsredovisning

## Finansiell sammanfattning av tredje kvartalet 2018

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 280 MSEK, vilket var en ökning på 25 MSEK (organisk tillväxt) jämfört med tredje kvartalet föregående år. Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) för tredje kvartalet uppgick till 16.9 MSEK jämfört med 14.9 MSEK föregående år. Nettoresultatet uppgick till -16.3 MSEK och inkluderar avskrivningar på kundrelationer om 14.4 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 16 MSEK. Samlat kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -11.6 MSEK. Periodens samlade kassaflöde var -33.5 MSEK.

## Väsentliga händelser under delårsperioden från januari till september

Under första kvartalet slutfördes avyttringen av den franska healthcare-verksamheten. Slutgiltiga prisjusteringar och utbetalning av tilläggsköpeskillingen har haft en positiv kassaflödeseffekt om 31.4 MSEK.

Den 6:e juli noterades Hoist Group Holding Intressenter ABs företagsobligation på NASDAQ.

## Väsentliga händelser efter 30:e september

Inga väsentliga händelser har inträffat efter 30:e september.

## Transaktioner med närstående parter

Upplupen ränta på aktieägarlånen uppgick till 19.1 MSEK för delårsperioden januari till september. Totalt uppgår upplupen ränta på aktieägarlånen till 44.8 MSEK. Ränta på aktieägarlånen ackumuleras och utgår ej till betalning. Räntan på aktieägarlånen har fastställts till 3% årligen.

## Finansiell sammanfattning moderbolag

Moderbolagets resultat före skatt var -6.2 MSEK för kvartalet och -21.9 MSEK för januari till september, drivet av räntekostnader.

Kassan minskade med 20.7 MSEK under delårsperioden januari till september, varav 19.0 MSEK avsåg räntebetalningar.

## Risker och riskanalys

### *Kundernas betalningsförmåga och leverantörernas finansiella ställning*

Risker som är uppmärksammade är kundernas betalningsförmåga och leverantörernas finansiella ställning. Dessa områden bevakas löpande i den finansiella rapporteringen genom kreditprövningar, uppföljning av kundfordringar och granskning av leverantörernas ekonomiska situation.

Historiskt sett har riskerna varit låga och bedöms så vara även framöver.

### *Risker som rör de ekonomiska och politiska förhållandena i Europa*

En negativ förändring av de ekonomiska förhållandena i Europa eller på marknaden i något annat land som i sin tur påverkar de länder eller marknader där koncernen verkar, kan sannolikt inverka negativt på koncernens verksamhet.

*Teknologisk utveckling*

Industrin där koncernen verkar präglas av snabb teknisk utveckling och digitalisering. För att förbli konkurrenskraftig måste koncernen fortsätta att utveckla nya tjänster och öka och förbättra funktionalitet, tillgänglighet och funktioner i sina befintliga serviceerbjudanden och nätverk, t.ex. genom att säkerställa att dess mjukvara kan hantera den ökande efterfrågan på bandbreddintensiva tjänster.

För närmare beskrivning av koncernens risker och osäkerhetsfaktorer se koncernens årsredovisning.

Rasmus Pedersen CFO, [jr@hoistgroup.com](mailto:jr@hoistgroup.com)

Nästa kvartalsrapport från Hoist Group publiceras den 28 februari 2019.

Styrelsen och verkställande direktören intygar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Hoist Group Holding Intressenter AB**

Styrelsen och verkställande direktör,  
Stockholm den 30 november 2018



**Malcolm Lindblom**  
Styrelseordförande



**Carl Fürstenbach**  
Styrelseledamot



**Niklas Sloutski**  
Styrelseledamot



**Alfonso Tasso**  
Verkställande direktör

# Finansiell rapport

## Koncernens resultaträkning

Belopp i KSEK	jul-sep		jan-sep	
	2018	2017	2018	2017
Nettoomsättning	280 358	255 362	855 220	255 362
Övriga rörelseintäkter	5 805	5 501	6 530	5 501
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>286 163</b>	<b>260 863</b>	<b>861 750</b>	<b>260 863</b>
<b>Handelsvaror</b>	- <b>143 328</b>	- <b>126 607</b>	- <b>426 529</b>	- 126 607
<b>Bruttomarginal</b>	<b>142 835</b>	<b>134 256</b>	<b>435 221</b>	<b>134 256</b>
Övriga externa kostnader	- 26 167	- 30 101	- 78 964	- 30 102
Personalkostnader	- 83 963	- 71 082	- 266 632	- 71 082
<b>EBITDA</b>	<b>32 706</b>	<b>33 074</b>	<b>89 626</b>	<b>33 072</b>
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 15 815	- 18 178	- 45 371	- 18 178
<b>EBITA</b>	<b>16 891</b>	<b>14 896</b>	<b>44 255</b>	<b>14 894</b>
Avskrivning av kundrelationer	- 14 419	- 14 029	- 42 772	- 14 029
<b>Rörelsesresultat</b>	<b>2 473</b>	<b>866</b>	<b>1 483</b>	<b>865</b>
Finansiella intäkter	9 921	4 325	29 396	4 325
Finansiella kostnader	- 27 522	- 29 050	- 79 494	- 29 366
<b>Resultat från finansiella poster</b>	- <b>17 601</b>	- <b>24 725</b>	- <b>50 099</b>	- <b>25 041</b>
<b>Resultat före skatt</b>	- <b>15 128</b>	- <b>23 858</b>	- <b>48 616</b>	- <b>24 176</b>
Inkomstskatt	- 4 174	11	- 8 643	11
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b>	- <b>19 303</b>	- <b>23 847</b>	- <b>57 259</b>	- <b>24 164</b>
<b>Periodens resultat från avvecklade verksamheter</b>	2 994	246	7 352	246
<b>Periodens resultat</b>	- <b>16 309</b>	- <b>23 601</b>	- <b>49 907</b>	- <b>23 918</b>

## Rapport över totalresultat

Belopp i KSEK	jul-sep		jan-sep	
	2018	2017	2018	2017
<b>Periodens resultat</b>	- <b>16 309</b>	- <b>23 601</b>	- <b>49 907</b>	- <b>23 918</b>
<b>Övrigt totalresultat för perioden:</b>				
<u>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</u>				
Valutakursdifferenser	- 1 783	- 4 496	17 854	- 4 496
<u>Poster som inte kommer att redovisas över resultaträkningen</u>				
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-	-	-	-
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN, NETTO EFTER SKATT</b>	- <b>18 092</b>	- <b>28 097</b>	- <b>32 053</b>	- <b>28 414</b>
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	- <b>18 092</b>	- <b>28 097</b>	- <b>32 053</b>	- <b>28 414</b>
<b>PERIODENS RESULTAT HÄNFÖRLIGT:</b>				
Moderföretages aktieägare	- 16 309	- 23 601	- 49 907	- 23 918
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
<b>SUMMA TOTALRESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL:</b>				
Moderföretages aktieägare	- 18 092	- 28 097	- 32 053	- 28 414
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-

## Segmentsredovisning

Kvartalet jul-sep	Projektintäkter		Avtalsintäkter		Övriga rörelsesintäkter		Försäljning mellan segmenten		Summa	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
<b>Belopp i KSEK</b>										
Frankrike	19 412	35 499	17 531	15 314	278	712	13 746	- 49	50 967	51 476
Sverige	16 883	26 385	45 284	47 222	268	1 344	5 814	4 187	68 249	79 138
DACH*	19 726	11 381	7 131	13 264	- 4	4 302	9 190	13 543	36 043	42 489
MED**	13 032	10 313	13 080	7 490	5 504	-	15 708	11 376	47 324	29 179
Norge	17 621	16 267	17 639	16 435	-	28	1	- 1	35 261	32 728
UKBene***	12 754	8 596	11 090	7 252	0	-	2 791	1 625	26 636	17 473
Alla övriga****	40 271	25 719	28 903	14 226	- 242	- 885	- 47 249	- 30 680	21 683	8 380
<b>Summa</b>	<b>139 699</b>	<b>134 160</b>	<b>140 658</b>	<b>121 201</b>	<b>5 805</b>	<b>5 501</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>286 163</b>	<b>260 863</b>

Perioden jan-sep	Projektintäkter		Avtalsintäkter		Övriga rörelsesintäkter		Försäljning mellan segmenten		Summa	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
<b>Belopp i KSEK</b>										
Frankrike	74 668	35 499	49 348	15 314	382	712	29 795	- 49	154 193	51 476
Sverige	83 067	26 385	136 587	47 222	201	1 344	15 905	4 187	235 760	79 138
DACH*	34 961	11 381	36 816	13 264	24	4 302	26 469	13 543	98 269	42 489
MED**	49 301	10 313	28 391	7 490	5 504	-	44 359	11 376	127 555	29 179
Norge	55 971	16 267	50 662	16 435	-	28	107	- 1	106 739	32 728
UKBene***	32 842	8 596	27 102	7 252	97	-	6 164	1 625	66 206	17 473
Alla övriga****	114 542	25 719	80 963	14 226	323	- 885	- 122 800	- 30 680	73 028	8 380
<b>Summa</b>	<b>445 352</b>	<b>134 160</b>	<b>409 869</b>	<b>121 201</b>	<b>6 530</b>	<b>5 501</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>861 750</b>	<b>260 863</b>

Kvartalet jul-sep	Nettoomsättning		EBITA		EBITA %	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
<b>Belopp i KSEK</b>						
Frankrike	50 688	50 764	- 8 201	537	-16%	1%
Sverige	67 981	77 794	4 604	8 275	7%	11%
DACH*	36 047	38 187	2 530	4 418	7%	12%
MED**	41 820	29 179	14 912	5 041	36%	17%
Norge	35 261	32 700	816	345	2%	1%
UKBene***	26 635	17 473	4 305	3 014	16%	17%
Alla övriga****	21 925	9 265	- 2 075	- 6 734	-9%	-73%
<b>Summa</b>	<b>280 358</b>	<b>255 362</b>	<b>16 891</b>	<b>14 895</b>	<b>6%</b>	<b>6%</b>

Perioden jan-sep	Nettoomsättning		EBITA		EBITA %	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
<b>Belopp i KSEK</b>						
Frankrike	153 811	50 764	- 23 652	537	-15%	1%
Sverige	235 559	77 794	16 870	8 275	7%	11%
DACH*	98 246	38 187	2 461	4 418	3%	12%
MED**	122 051	29 179	26 895	5 041	22%	17%
Norge	106 739	32 700	8 596	345	8%	1%
UKBene***	66 109	17 473	14 257	3 014	22%	17%
Alla övriga****	72 705	9 265	- 1 172	- 6 734	-2%	-73%
<b>Summa</b>	<b>855 220</b>	<b>255 362</b>	<b>44 255</b>	<b>14 895</b>	<b>5%</b>	<b>6%</b>

\*Inkluderar Schweiz, Tyskland och Österrike

\*\*Inkluderar Spanien, Italien och Portugal

\*\*\*Inkluderar Storbritannien, Belgien och Nederländerna

\*\*\*\*Inkluderar Danmark, Finland & Baltikum, Irland, Dubai och centrala funktioner



## Koncernens balansräkning

Belopp i KSEK	september 2018	december 2017
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	51 159	44 310
Kundrelationer	501 343	537 696
Goodwill	693 437	733 189
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5 060	11 759
Materiella anläggningstillgångar	110 501	99 752
Finansiella anläggningstillgångar	65 149	90 999
Uppskjutna skattefordringar	2 564	2 428
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 429 213</b>	<b>1 520 134</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	149 734	93 962
Kundfordringar	260 352	274 215
Skattefordringar	11 350	7 711
Övriga fordringar	7 423	34 720
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	93 621	64 725
Likvida medel	167 015	260 383
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>689 494</b>	<b>735 716</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>2 118 707</b>	<b>2 255 850</b>
<b>EGET KAPITAL</b>	<b>180 216</b>	<b>212 439</b>
<b>SKULDER</b>		
<b>Långfristiga skulder</b>		
Efterställt aktieägarlån	828 460	849 998
Övriga långfristiga skulder	605 223	598 715
Uppskjutna skatteskulder	62 519	119 155
Övriga avsättningar	16 090	16 267
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 512 292</b>	<b>1 584 135</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Upplåning från kreditinstitut	23 004	48 531
Förskott från kunder	21 768	22 074
Leverantörsskulder	112 053	151 911
Aktuella skatteskulder	1 387	14 344
Övriga skulder	50 378	52 876
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	217 607	169 540
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>426 199</b>	<b>459 276</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>2 118 707</b>	<b>2 255 850</b>

## Koncernens kassaflöde

Belopp i KSEK	jul-sep	jan-sep
	2018	2018
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-12 135</b>	<b>-41 264</b>
Varav betald ränta	-6 976	-21 664
<b>Justerat för poster som ej ingår i kassaflöde</b>		
Återläggning av avskrivningar	30 233	88 144
Betald skatt	-5 446	-28 044
Övriga poster ej kassapåverkande	7 974	9 647
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>20 626</b>	<b>28 482</b>
<b>Rörelsekapital</b>		
Förändring varulager och pågående arbete	-18 567	-51 302
Förändring kundfordringar	50 736	26 231
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-24 606	-38 458
Förändring leverantörsskulder	-18 272	-53 832
Förändring övriga kortfristiga skulder	6 082	25 450
<b>KASSAFLÖDE FRÅN RÖRELSEKAPITAL</b>	<b>-4 628</b>	<b>-91 911</b>
<b>KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>15 998</b>	<b>-63 429</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Investeringar i dotterföretag	0	-6 552
Försäljning av verksamhet	0	37 905
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-4 879	-18 014
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-6 677	-17 721
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0	-346
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-11 557</b>	<b>-4 727</b>
<b>Kassaflöde från leasingaktiviteter</b>		
Förändring tillgångar avseende kundleasing	-7 540	-16 503
Förändring skulder avseende kundleasing	-3 414	5 916
<b>KASSAFLÖDE FRÅN LEASINGAKTIVITETER</b>	<b>-10 954</b>	<b>-10 587</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Nyemission	0	0
Koncernbidrag	0	-171
Förändring externa lån	-5 094	963
Förändring av chekräkningskredit	-22 691	-25 618
Förändring av nyttjandevärdet av tillgångar	839	-655
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-27 025</b>	<b>-25 711</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-33 538</b>	<b>-104 454</b>
Likvida medel vid periodens början	201 190	260 383
Periodens kassaflöde	-33 538	-104 454
Kursdifferens i likvida medel	-637	11 086
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>167 015</b>	<b>167 015</b>

## Förändringar i koncernens eget kapital

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans per 2017-12-31	1 000	158 502	-1 804	54 740	212 439
Periodens resultat				-49 907	-49 907
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Valutakursdifferenser			17 854		17 854
Överkursfond			-170		-170
<b>Summa Totalresultat</b>	<b>1 000</b>	<b>158 502</b>	<b>15 880</b>	<b>4 833</b>	<b>180 216</b>

## Finansiell rapport, moderbolag

### Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	jul-sep		jan-sep	
	2018	2017	2018	2017
Övriga rörelseintäkter	- 0	-	- 11	-
Övriga externa kostnader	- 690	- 0	- 1 336	- 1
<b>Rörelsesresultat</b>	<b>- 690</b>	<b>- 0</b>	<b>- 1 347</b>	<b>- 1</b>
Finansiella intäkter	8 031	6 116	20 398	6 116
Finansiella kostnader	- 13 560	- 22 398	- 40 945	- 22 714
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>- 6 219</b>	<b>- 16 282</b>	<b>- 21 894</b>	<b>- 16 599</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>- 6 219</b>	<b>- 16 282</b>	<b>- 21 894</b>	<b>- 16 599</b>
Inkomstskatt	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>- 6 219</b>	<b>- 16 282</b>	<b>- 21 894</b>	<b>- 16 599</b>

### Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	september	december
	2018	2017
Materiella & immateriella anläggningstillgångar	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	1 425 217	1 428 420
Varulager	0	0
Kortfristiga fordringar	56 728	57 548
Kassa och bank	792	21 538
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 482 737</b>	<b>1 507 506</b>
Eget kapital	109 588	131 482
Långfristiga räntebärande skulder	1 373 150	1 375 847
Summa kortfristiga skulder	-1	176
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 482 737</b>	<b>1 507 506</b>

### Företagsinformation

Hoist Group består av moderbolaget Hoist Group Holding Intressenter AB och dess dotterbolag. Moderbolaget är registrerat i Sverige och har sitt säte i Solna. Besöksadressen till huvudkontoret är Vretenvägen 8, 171 54 Solna.

Hoist Group utför försäljning och uthyrning av tv-system, film och tv-kanaler, bokningssystem, IT infrastruktur, wi-fi och back-office system, lås- och serviceprodukter samt därtill hörande installation, service och supportlösningar till hotellbranschen, främst i Europa.

Koncernen bedriver utveckling i egen regi av programvara som Hotsoft (bokningssystem), Serviator (back-office-system), Fusion IPTV (tv-system) och Fusion Wi-Fi (trådlöst wi-fi-system). Koncernen utvecklar och integrerar lösningar för mobila låssystem och distribution av digitala tv-kanaler.

### Ägarstruktur

Hoist Group ägs till 50% av C & M Stockholm AB, reg.nr. 556847-5924, med säte i Stockholm, Sverige och 50% av AccentEleven Holding Ltd, reg nr. 107941, med säte i Jersey. Moderbolag till AccentEleven Holding Ltd är investeringsfonden Accent Equity 2008.

### Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de är antagna av EU. Denna rapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt årsredovisningslagen.

Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats i denna rapport är i huvudsak oförändrade från de som användes vid upprättandet av års- och koncernredovisningen för år 2017 och som framgår i not 1 Redovisningsprinciper.

Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer, vilket i huvudsak innebär att IFRS tillämpas med vissa undantag och tillägg.

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. Alla belopp i denna rapport är angivna i KSEK såvida inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Delårsinformationen på sidorna 2-12 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

### Operativa segment

Hoist Group har valt att frivillig tillämpa IFRS 8 Rörelsesegment.

Ett operativt segment är en del i ett företag vars verksamhetsresultat regelbundet granskas av koncernens "Högsta Verkställande Beslutsfattare" som fattar beslut om vilka resurser som ska allokeras till segmentet och utvärderar segmentets resultat. Inom Hoist Group har en grupp, bestående av verkställande direktören och styrelseordföranden, identifierats som Högsta Verkställande Beslutsfattare. Segmenten är uppdelade per geografi.

Resultat följs upp per segment på EBITA-nivå, det vill säga ett Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar.

#### *Projektbaserade intäkter*

Vid projektbaserade intäkter bestående av kombinerad vara och installationstjänst tillämpas successiv vinstavräkning. Full intäktsredovisning sker när varorna har levererats till kund och det inte finns några ouppfyllda åtaganden som kan påverka kundens godkännande av varorna. Leverans sker när varorna har transporterats till den specifika platsen och installerats. Kunden har antingen accepterat varorna i enlighet med avtalet, tidsrymden för invändningar mot avtalet har gått ut, eller koncernen har objektiva bevis för att alla kriterier för acceptans har uppfyllts.

#### Avtalsbaserade intäkter

Koncernen ingår service och supportavtal med kunder. Dessa faktureras vanligtvis månadsvis eller kvartalsvis i förskott. Därmed uppstår ett åtagande för koncernen mot kunden och redovisas som en skuld i balansen. Intäkter redovisas linjärt över kontraktperioden i takt med att koncernens förpliktelse mot kunden reduceras.

#### Avvecklad verksamhet

En separat del av resultaträkningen består av redovisningen av resultatet från avvecklade verksamheter. En avvecklad verksamhet är en del av koncernen som antingen har avyttrats eller är klassificerad som att den innehas för försäljning och utgör en självständig väsentlig rörelsegren eller väsentlig del av en rörelsegren. Under räkenskapsåret har koncernen avyttrat en väsentlig del av den franska rörelsegrenen vilket enligt företagsledningens bedömning uppfyller kriterierna för redovisning enligt IFRS 5.

Summan av resultat efter skatt från den avvecklade verksamheten redovisas därför som en enskild post i resultaträkningen.

Periodens resultat för den avvecklade franska verksamheten inriktad mot healthcare.

	jul-sep		jan-sep
Rörelseintäkter	7 538		18 039
Personalkostnader -	3 154	-	6 079
Övriga kostnader -	1 390	-	4 607
	<b>2 994</b>		<b>7 352</b>

Kassaflöde hänförlig till avvecklad verksamhet:  
 Kassaflöde från investeringsverksamheten 37 905.

#### Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Hoist Group undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill. Impairment test som utfördes i samband med halvårsboks slutet 2018 visar att inget behov av nedskrivning av goodwill finns.

Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. Till underlag för prövningen ligger framtagen affärsplan för kommande år.

#### Rörelseförvärv

Den 30 juni 2017 förvärvade moderbolaget 100 % av de utestående aktierna i Hoist Group Holding AB med dotterbolag som säljer och hyr ut system, produkter och tjänster till hotell.

Förvärvsanalysen fastställdes den 29 juni 2018. Efter omvärdering av uppskjuten skatteskuld, licenser samt upplupna intäkter och kostnader så justerades de förvärvade nettotillgångarna med 41 MSEK till 309 MSEK.

Immateriella anläggningstillgångar identifierade vid förvärvet består främst av kundkontrakt och kundrelationer samt mjukvara. Den överskjutande delen av köpeskillingen har fördelats som goodwill. Goodwillen motsvaras av know-how, synergieffekter samt att Hoist får en fullt utbyggd försäljnings-, service- och distributionsverksamhet i Europa och övriga marknader där Hoist Group är aktiv. Hoist kommer kunna dra nytta av existerande distributionskanaler och gemensamt utveckla sortiments- och kundportföljen. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara avdragsgill i inkomstbeskattningen.

Kundfordringar och andra kortfristiga fordringar motsvarar de avtalsenliga beloppen då alla kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar förväntas kunna drivas in.

	Hoist Group Holding AB	justeringar förvärv	Hoist Group Holding AB
Datum för förvärv	30 juni 2017		
<b>Koncernen</b>			
Slutförd köpeskilling	1 009 000		1 009 000
Kontant reglerad köpeskilling	-		-
Aktieemission	159 002		159 002
Skuldebrev	849 998		849 998
Sammanlagd köpeskilling	1 009 000		1 009 000
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	268 194	40 927	309 121
Goodwill	740 806	40 927	699 879

Tillgångar och skulder till följd av förvärvet är följande:

	Hoist Group Holding AB	justeringar förvärv	Hoist Group Holding AB
<b>Förvärvat redovisat värde</b>			
Likvida medel	48 520		48 520
Kortfristiga placeringar	-		-
Immateriella anläggningstillgångar	55 463	-3 647	51 816
Kundkontrakt och kundrelationer	558 059		558 059
Materiella anläggningstillgångar	203 586		203 586
Finansiella anläggningstillgångar	7 719		7 719
Varulager	114 026		114 026
Kundfordringar och andra fordringar	477 860	-13 057	464 803
Upplåning	-665 400		-665 400
Uppskjutna skatteskulder, netto	-126 387	48 752	-77 635
Övriga avsättningar	-9 950		-9 950
Leverantörsskulder och andra skulder	-395 302	8 879	-386 423
<b>Verkligt värde på nettotillgångar</b>	<b>268 194</b>	<b>40 927</b>	<b>309 121</b>
Minoritetsintressen	-		-
Goodwill	740 806		699 879
<b>Förvärvade nettotillgångar</b>	<b>1 009 000</b>		<b>1 009 000</b>
<b>Köpeskilling - kassautflöde:</b>			
Kontant reglerad köpeskilling	-		-
Likvida medel i dotterföretag	48 855		48 855
<b>Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten</b>	<b>48 855</b>		<b>48 855</b>

**Uppskjuten skatt**

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som hänför sig till framtida år till följd av tidigare händelser.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen.

**Alternativa nyckeltal**

EBITDA beräknas som rörelseresultat efter poster av engångskaraktär och före avskrivningar.

EBITA beräknas som rörelseresultat efter avskrivningar och efter poster av engångskaraktär och före avskrivning av kundrelationer.

**Nettoskuld**

Hoist Groups nettoskuld beräknas som långfristiga skulder (exklusive efterställt aktieägarlån, upplupen ränta på aktieägarlån och back-to-back leasingåtaganden) minus likvida medel.