



Delårsrapport Q2

1 januari – 30 juni 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 halvåret uppgick till 575 MSEK. Resultat per aktie var -67 kr.

Nyckeltal

Belopp i KSEK	apr-jun		jan-jun	
	2018	2017	2018	2017
Nettoomsättning	333 326	-	574 862	-
EBITDA	41 664	- 1	56 920	- 1
EBITA	25 173	-	27 364	-
Resultat före skatt	- 11 221	- 317	- 33 487	- 317
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	- 17 091	- 317	- 37 956	- 317
Periodens resultat från awecklade verksamheter	6 254	-	4 358	-
Periodens resultat	- 10 837	- 317	- 33 598	- 317

Belopp i SEK	apr-jun		jan-jun	
	2018	2017	2018	2017
Resultat per aktie				
Periodens resultat	- 10 837 391	- 317 100	- 33 597 895	- 317 100
Antal aktier	500 000	500 000	500 000	500 000
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	- 22	- 1	- 67	- 1
Kvarvarande verksamhet	- 17 091 384	- 317 100	- 37 955 874	- 317 100
Antal aktier	500 000	500 000	500 000	500 000
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet	- 34	- 1	- 76	- 1
Awecklad verksamhet	6 253 994	-	4 357 979	-
Antal aktier	500 000	-	500 000	-
Resultat per aktie awecklad verksamhet	13	-	9	-

Finansiell sammanfattning av delårsperioden januari – juni 2018

Resultaträkning

Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 575 MSEK. Justerat för avyttringen av den franska healthcare-verksamheten och förvärven av Comelec och Paragon var detta i nivå med föregående år¹.

Hoist Groups rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 56.9 MSEK. Efter avskrivning av anläggningstillgångar uppgick rörelseresultatet (EBITA) till 27.4 MSEK.

EBITA var 2.2 MSEK lägre än föregående år och har påverkats av resultatet i koncernens franska dotterbolag som genomgår en förändringsprocess efter avyttringen av healthcare-verksamheten. Nettoresultatet uppgick till -33.6 MSEK och inkluderar avskrivningar på kundrelationer om 28.4 MSEK.

Koncernens orderingång under perioden var högre än föregående år. Då en del av orderingången 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 hade en positiv utveckling med ökad omsättning och förbättrad lönsamhet tack vare effektiviseringar i driftsorganisationen. I Norge har omsättningen påverkats av en något svagare marknadssituation medan lönsamheten har ökat något genom effektiviseringar. I UKBene-regionen² 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 support center i Portugal bidrog positivt till koncernens lönsamhet. DACH-regionen är ett utvecklingsområde för koncernen och uppnådde break-even på EBITA-nivå under det första halvåret. I Frankrike pågår en förändringsprocess och anpassning av organisationen 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

Under perioden ökade omsättningstillgångarna med 57 MSEK jämfört med föregående år exklusive likvida medel. Detta har drivits av högre kundfordringar och varulager som i sin tur har påverkats av den bättre orderingången och ökade orderstocken. 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. En fordran på 20 MNOK på EM Systemer överfördes till Hoist Groups ägare mot en motsvarande reduktion av aktieägarlån. Koncernens nettoskuld uppgick till 411 MSEK exklusive back-to-back leasingskuld och efterställt aktieägarlån.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -79.3 MSEK till stor del beroende på ökningen av rörelsekapitalet. Hoist Group har vidare fortsatt investera i utveckling av mjukvara och produkter. Dessutom har hyreskontraktet på koncernens kontor i Solna förlängts med 3 år vilket redovisas som en investering i materiella anläggningstillgångar. Samlat kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 6.7 MSEK. Periodens samlade kassaflöde var -70.9 MSEK. Likvida medel uppgår till 201.2 MSEK och outnyttjade kreditfaciliteter uppgår till 29.3 MSEK.

Finansiell sammanfattning av andra kvartalet 2018

Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 333 MSEK, vilket var en ökning på 91 MSEK jämfört med första kvartalet. Ökningen drivs av högre utleverans av installationsprojekt till kund och är en normal säsongvariation för Hoist Group. Den ökade omsättningen ledde till att rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) ökade till 25.2 MSEK

¹ Innehåller resultat för Hoist Group Holding koncernen som förvärvades av Hoist Group Holding Intressenter AB den 30. Juni 2017

² Geografiska segment, se sidan 8 segmentsredovisning

jämfört med 2.2 MSEK i första kvartalet. Nettoresultatet uppgick till -10.8 MSEK och inkluderar avskrivningar på kundrelationer om 14.1 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -35.7 MSEK. Samlat kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 28.5 MSEK, medan leasingverksamhet till kund bidrog positivt med 5.9 MSEK. Periodens samlade kassaflöde var -0.9 MSEK.

Väsentliga händelser under delårsperioden från januari till juni

Under första kvartalet färdigställdes avyttringen av den franska healthcare-verksamheten. Slutgiltiga prisjusteringar och utbetalning av tilläggsköpeskillingen har haft en positiv kassaflödeseffekt om 31.3 MSEK.

Väsentliga händelser efter 30:e juni

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

Transaktioner med närstående parter

I juni överfördes en fordran på 20 MNOK på EM systemer till Hoist Groups ägare mot en motsvarande reduktion av aktieägarlånet.

Upplupen ränta på aktieägarlånen uppgick till 12.7 MSEK för delårsperioden januari till juni. Totalt uppgår upplupen ränta på aktieägarlånen till 38.4 MSEK och utgår ej till betalning. Räntan på aktieägarlånen har fastställts till 3% årligen.

Finansiell sammanfattning moderbolag

Moderbolagets resultat före skatt var -2.4 MSEK för kvartalet och -15.6 MSEK för halvåret drivet av räntekostnader. Överföringen av fordran på EM Systemer till Hoist Groups ägare minskade aktieägarlånet med 20 MNOK och finansiella anläggningstillgångar med motsvarande belopp. Kassen minskade med 13.6 MSEK under delårsperioden januari till juni, varav 12.7 MSEK avsåg räntebetalningar.

Risker och riskanalys

Kundernas betalningsförmåga och leverantörernas finansiella ställning

Risker som är uppmärksamade 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.

Denna rapport har blivit granskad av Hoist Groups revisorer.
Informationen publicerades av kontaktperson nedan den 31 augusti 2018.
För mer information vänligen kontakta:

Rasmus Pedersen CFO, ir@hoistgroup.com

Nästa kvartalsrapport från Hoist Group publiceras den 30 november 2018.

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 31 augusti 2018



Malcolm Lindblom
Styrelseordförande



Carl Fürstenbach
Styrelseledamot



Niklas Sloutski
Styrelseledamot



Alfonso Tasso
Verkställande direktör

Revisorns granskningsrapport

Hoist Group Holding Intressenter AB org nr 559094-0689

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Hoist Group Holding Intressenter AB per 30 juni 2018 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 31 augusti 2018

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Tobias Strähle
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Finansiell rapport

Koncernens resultaträkning

Belopp i KSEK	apr-jun		jan-jun	
	2018	2017	2018	2017
Nettoomsättning	333 326	-	574 862	-
Övriga rörelseintäkter	- 1 271	-	725	-
Summa rörelsens intäkter	332 055	-	575 587	-
Handelsvaror	- 161 294	-	- 283 201	-
Bruttomarginal	170 762	-	292 386	-
Övriga externa kostnader	- 28 403	- 1	- 52 797	- 1
Personalkostnader	- 100 695	-	- 182 669	-
EBITDA	41 664	- 1	56 920	- 1
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 16 490	-	- 29 557	-
EBITA	25 173	- 1	27 364	- 1
Avskrivning av kundrelationer	- 14 105	-	- 28 354	-
Rörelsesresultat	11 068	- 1	- 990	- 1
Finansiella intäkter	8 586	-	19 474	-
Finansiella kostnader	- 30 874	- 316	- 51 972	- 316
Resultat från finansiella poster	- 22 289	- 317	- 32 497	- 317
Resultat före skatt	- 11 221	- 317	- 33 487	- 317
Inkomstskatt	- 5 871	-	- 4 468	-
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	- 17 091	- 317	- 37 956	- 317
Periodens resultat från avvecklade verksamheter	6 254	-	4 358	-
Periodens resultat	- 10 837	- 317	- 33 598	- 317

Rapport över totalresultat

Belopp i KSEK	apr-jun		jan-jun	
	2018	2017	2018	2017
Periodens resultat	- 10 837	- 317	- 33 598	- 317
Övrigt totalresultat för perioden:				
<u>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</u>				
Valutakursdifferenser	8 123	-	19 637	-
<u>Poster som inte kommer att redovisas över resultaträkningen</u>				
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-	-	-	-
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN, NETTO EFTER SKATT	- 2 714	- 317	- 13 961	- 317
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	- 2 714	- 317	- 13 961	- 317
PERIODENS RESULTAT HÄNFÖRLIGT:				
Moderföretages aktieägare	- 10 837	- 317	- 33 598	- 317
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL:				
Moderföretages aktieägare	- 2 714	- 317	- 13 961	- 317
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-

Segmentsredovisning

Kvartalet apr-jun	Projektintäkter		Avtalsintäkter		Övriga rörelsesintäkter		Försäljning mellan segmenten		Summa	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Belopp i KSEK										
Frankrike	35 706	-	18 337	-	-	-	14 257	-	68 300	-
Sverige	41 183	-	45 720	-	413	-	5 056	-	91 546	-
DACH*	8 734	-	16 434	-	-	-	9 294	-	34 462	-
MED**	24 316	-	7 989	-	-	-	14 814	-	47 118	-
Norge	24 771	-	16 689	-	-	-	16	-	41 475	-
UKBene***	12 887	-	8 156	-	97	-	1 976	-	23 116	-
Alla övriga****	44 373	-	26 483	-	194	-	44 626	-	26 037	-
Summa	191 970	-	139 809	-	510	-	787	-	332 055	-

Perioden jan-jun	Projektintäkter		Avtalsintäkter		Övriga rörelsesintäkter		Försäljning mellan segmenten		Summa	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Belopp i KSEK										
Frankrike	55 257	-	31 920	-	-	-	16 049	-	103 226	-
Sverige	66 184	-	91 410	-	175	-	10 092	-	167 511	-
DACH*	15 235	-	29 712	-	-	-	17 279	-	62 226	-
MED**	36 268	-	15 311	-	-	-	28 652	-	80 231	-
Norge	38 350	-	33 023	-	-	-	106	-	71 478	-
UKBene***	20 088	-	16 012	-	97	-	3 373	-	39 570	-
Alla övriga****	74 065	-	52 197	-	428	-	75 345	-	51 345	-
Summa	305 446	-	269 585	-	350	-	205	-	575 587	-

Kvartalet apr-jun	Nettoomsättning		EBITA		EBITA %	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Belopp i KSEK						
Frankrike	68 197	-	3 123	-	-5%	-
Sverige	91 955	-	7 884	-	9%	-
DACH*	35 330	-	1 956	-	6%	-
MED**	47 118	-	6 529	-	14%	-
Norge	41 475	-	7 709	-	19%	-
UKBene***	23 019	-	5 390	-	23%	-
Alla övriga****	26 231	-	1 286	-	-5%	-
Summa	333 326	-	25 173	-	8%	-

Perioden jan-jun	Nettoomsättning		EBITA		EBITA %	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Belopp i KSEK						
Frankrike	103 123	-	15 451	-	-15%	-
Sverige	167 579	-	12 266	-	7%	-
DACH*	62 199	-	70	-	0%	-
MED**	80 231	-	11 983	-	15%	-
Norge	71 478	-	7 780	-	11%	-
UKBene***	39 473	-	9 856	-	25%	-
Alla övriga****	50 780	-	904	-	2%	-
Summa	574 862	-	27 364	-	5%	-

*Ingår Schweiz, Tyskland och Österrike

**Ingår Spanien, Italien och Portugal

***Ingår Storbritannien, Belgien och Nederländerna

****Ingår Danmark, Finland & Baltic's, Irland, Dubai och centrala funktioner

Koncernens balansräkning

Belopp i KSEK	juni 2018	december 2017
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	51 330	44 310
Kundrelationer	515 924	537 696
Goodwill	693 768	733 189
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5 763	11 759
Materiella anläggningstillgångar	106 302	99 752
Finansiella anläggningstillgångar	67 511	90 999
Uppskjutna skattefordringar	2 598	2 428
Summa anläggningstillgångar	1 443 195	1 520 134
Omsättningstillgångar		
Varulager	132 421	93 962
Kundfordringar	313 989	274 215
Skattefordringar	9 358	7 711
Övriga fordringar	12 031	34 720
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	64 387	64 725
Likvida medel	201 190	260 383
Summa omsättningstillgångar	733 377	735 716
SUMMA TILLGÅNGAR	2 176 572	2 255 850
EGET KAPITAL	198 307	212 439
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Efterställt aktieägarlån	828 460	849 998
Övriga långfristiga skulder	614 409	598 715
Uppskjutna skatteskulder	64 319	119 155
Övriga avsättningar	16 102	16 267
Summa långfristiga skulder	1 523 290	1 584 135
Kortfristiga skulder		
Upplåning från kreditinstitut	45 756	48 531
Förskott från kunder	18 423	22 074
Leverantörsskulder	129 669	151 911
Aktuella skatteskulder	1 099	14 344
Övriga skulder	82 784	52 876
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	177 245	169 540
Summa kortfristiga skulder	454 975	459 276
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 176 572	2 255 850

Koncernens kassaflöde

Belopp i KSEK	apr-jun	jan-jun
	2018	2018
Resultat före skatt	-4 967	-29 129
Varav betald ränta	-7 388	-14 688
Justerat för poster som ej ingår i kassaflöde		
Återläggning av avskrivningar	30 596	57 910
Betald skatt	-9 720	-22 599
Övriga poster ej kassapåverkande	-5 764	1 780
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	10 145	7 962
Rörelsekapital		
Förändring varulager och pågående arbete	-3 558	-32 735
Förändring kundfordringar	-34 282	-24 505
Förändring övriga kortfristiga fordringar	540	-13 852
Förändring leverantörsskulder	-23 938	-35 560
Förändring övriga kortfristiga skulder	15 350	19 368
KASSAFLÖDE FRÅN RÖRELSEKAPITAL	-45 888	-87 283
KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-35 742	-79 321
Investeringsverksamheten		
Investeringar i dotterföretag	-6 495	-6 495
Försäljning av verksamhet	37 805	37 805
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2 466	-13 197
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-377	-11 044
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0	-345
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	28 467	6 724
Kassaflöde från leasingaktiviteter		
Förändring tillgångar avseende kundleasing	-3 599	-8 962
Förändring skulder avseende kundleasing	9 548	9 330
KASSAFLÖDE FRÅN LEASINGAKTIVITETER	5 949	367
Finansieringsverksamheten		
Förändring externa lån	7 653	5 735
Förändring av chekräkningskredit	-1 997	-2 926
Förändring av nyttjandevärdet av tillgångar	-5 182	-1 494
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	474	1 315
PERIODENS KASSAFLÖDE	-854	-70 916
Likvida medel vid periodens början	197 064	260 383
Periodens kassaflöde	-854	-70 916
Kursdifferens i likvida medel	4 980	11 723
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	201 190	201 190

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				-33 598	-33 598
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser			19 637		19 637
Överkursfond			-170		-170
Summa Totalresultat	1 000	158 502	17 663	21 142	198 307

Finansiell rapport, moderbolag

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	apr-jun		jan-jun	
	2018	2017	2018	2017
Övriga rörelseintäkter	- 11	-	- 11	-
Övriga externa kostnader	- 645	- 1	- 646	- 1
Rörelsesresultat	- 656	- 1	- 657	- 1
Finansiella intäkter	12 367	-	12 367	-
Finansiella kostnader	- 14 162	- 316	- 27 386	- 316
Resultat från finansiella poster	- 2 451	- 317	- 15 675	- 317
Resultat före skatt	- 2 434	- 317	- 15 675	- 317
Inkomstskatt	-	-	-	-
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	- 2 434	- 317	- 15 675	- 317

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	juni	december
	2018	2017
Materiella & immateriella anläggningstillgångar	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	1 419 249	1 428 420
Varulager	0	0
Kortfristiga fordringar	55 848	57 548
Kassa och bank	7 886	21 538
Summa tillgångar	1 482 982	1 507 506
Eget kapital	115 807	131 482
Långfristiga räntebärande skulder	1 366 936	1 375 847
Summa kortfristiga skulder	239	176
Summa skulder och eget kapital	1 482 982	1 507 506

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 2-11 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.

	apr-jun		jan-jun
Rörelseintäkter	10 324		10 501
Personalkostnader	-	2 249	-
Övriga kostnader	-	1 821	-
	6 254		4 358

Kassaflöde hänförlig till avvecklad verksamhet:
 Kassaflöde från investeringsverksamheten 37 805

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Hoist Group undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill. Impairment test som utfördes i samband med halvårsbokslutet 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 framtagna affärsplaner 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.

Datum för förvärv	Hoist Group Holding AB 30 juni 2017	justeringar förvärv	Hoist Group Holding AB Slutgiltig
Koncernen			
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 Slutgiltig
Förvärvat redovisat värde			
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
Verkligt värde på nettotillgångar	268 194	40 927	309 121
Minoritetsintressen	-		-
Goodwill	740 806		699 879
Förvärvade nettotillgångar	1 009 000		1 009 000
Köpeskilling - kassautflöde:			
Kontant reglerad köpeskilling	-		-
Likvida medel i dotterföretag	48 855		48 855
Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten	48 855		48 855

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 minus likvida medel justerat för efterställt aktieägarlån, upplupen ränta på aktieägarlån och back to back leasingskuld.