



Delårsrapport Q4

1 januari – 31 december 2018



HOISTGROUP™
hospitality innovations.

Delårsrapport

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

Hoist Group är helhetsleverantör av tekniska system med integrerade mjukvaror till hotell och offentlig verksamhet. Med mer än 20 års erfarenhet är Hoist Group marknadsledande inom höghastighetslösningar för internet, tv-system, boknings- och back office-system samt låssystem. Hoist Group har sitt huvudkontor i Sverige och har kontor i 18 länder 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 med dotterbolag från 30 juni 2017 då Hoist Group Holding Intressenter AB förvärvade Hoist Group Holding AB.

Nettoomsättningen för 2018 uppgick till 1 212.6 MSEK. Resultat per aktie var -1.79 kr.

Nyckeltal

Belopp i KSEK	okt-dec		jan-dec	
	2018	2017	2018	2017
Nettoomsättning	357 382	333 170	1 212 602	588 531
Justerad EBITDA	37 247	45 620	121 790	79 025
EBITDA	- 2 296	42 300	87 330	75 374
Justerad EBITA	22 717	27 655	61 889	42 819
EBITA	- 18 635	22 927	25 620	37 822
Resultat före skatt	-120 272	- 5 903	- 168 888	- 29 761
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	-121 651	- 18 180	- 178 909	- 42 027
Periodens resultat från awecklade verksamheter	- 7 281	96 522	70	96 768
Periodens resultat	-128 932	78 342	- 178 839	54 740

Resultat per aktie	okt-dec		jan-dec	
	2018	2017	2018	2017
Periodens resultat i KSEK	- 128 932	78 342	- 178 839	54 740
Antal aktier	100 000 500	100 000 500	100 000 500	100 000 500
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	- 1,29	0,78	- 1,79	0,55
Kvarvarande verksamhet i KSEK	- 121 651	- 18 180	- 178 909	- 42 027
Antal aktier	100 000 500	100 000 500	100 000 500	100 000 500
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, SEK	- 1,22	- 0,18	- 1,79	- 0,42
Awecklad verksamhet i KSEK	- 7 281	96 522	70	96 768
Antal aktier	100 000 500	100 000 500	100 000 500	100 000 500
Resultat per aktie awecklad verksamhet, SEK	- 0,07	0,97	0,00	0,97

Finansiell sammanfattning av perioden januari – december 2018

Hoist Group-koncernen har fortsatt att utvecklas positivt med många nya kundkontrakt i Norden och Europa. Med ökat fokus på så kallade "data-centric" lösningar för proaktiva affärsbeslut, i kombination med ökad komplexitet inom IT generellt, vinner Hoists koncept ökad tilltro. Kunderna stannar överlag längre och investerar successivt i flertalet system, vilket gör att avtalsintäkterna och kontaktytorna ökar över tid.

Hoists lösning för Mobile Key inom låssystem har börjat installeras hos kund och förväntas bidra positivt framöver. Mobile Key-teknologin möjliggör nyckelfri tillgång till hotellrummet för gästen via en app vid incheckning.

Andelen mjukvaruintäkter har successivt ökat under året och per årsskiftet hade bolaget 1 668 hotelkunder med motsvarande 148 698 rum som använder Hoists PMS-system Hotsoft. Detta motsvarar en tillväxt om 17%.

Resultaträkning

Nettoomsättningen för 2018 uppgick till 1 212.6 MSEK. Rensat för avyttrad verksamhet och förvärv under 2017, har omsättningen ökat med 7.2%.

Hoist Groups justerade EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar och poster av engångskaraktär) uppgick till 121.8 MSEK, och justerad EBITA (rörelseresultat efter avskrivning av anläggningstillgångar, före poster av engångskaraktär) uppgick till 61.9 MSEK.

Resultatet har under året påverkats negativt av kostnader för nedskrivningar av gamla kundfordringar och varulager från tidigare förvärvade Locatel och Swisscom Hospitality Services – förvärv som gjordes under 2014 och 2015. Nettot av dessa intäkter och kostnader av engångskaraktär uppgår till -36.3 MSEK och är ej inkluderade i justerad EBITDA eller justerad EBITA.

Den franska verksamheten har under det gångna året genomgått en omfattande anpassningsprocess efter att Healthcare-verksamheten avyttrades. Koncernens resultat belastas av ett negativt rörelseresultat (EBITA) i det franska dotterbolaget om -45.7 MSEK, varav 20.9 MSEK utgörs av kostnader av engångskaraktär. Vidtagna åtgärder under 2018 förväntas leda till en väsentlig resultatförbättring i Frankrike under 2019. Under fjärde kvartalet 2018 var Frankrikes justerade EBITA på break-even nivå.

Koncernens övriga dotterbolag har under året utvecklats positivt och har tillsammans ökat EBITA med 19 MSEK justerat för tidigare nämnda poster av engångskaraktär.

Omsättningen och lönsamheten i koncernens dotterbolag i Sverige var i nivå med föregående år. I Norge har omsättningen påverkats av en något svagare marknadssituation, men lönsamheten har trots det ökat tack vare effektiviseringar. I UKBene-regionen¹ har omsättningen ökat, dock med en något lägre marginal än föregående år. I MED-regionen levererade Italien fortsatt bra tillväxt i omsättning och EBITA. Även koncernens supportcenter i Portugal bidrog positivt till koncernens lönsamhet. DACH-regionen är ett utvecklingsområde för koncernen och uppnådde ett positivt resultat under 2018.

Koncernens nettoresultat uppgick till -178.8 MSEK efter engångsavskrivningar av kundrelationer och goodwill.

¹ Geografiska segment, se sidan 8 segmentsredovisning

Balansräkning

Goodwill har minskats med totalt 88.7 MSEK under året, som ett resultat av fastställandet av förvärvsanalysen, valutakursförändringar samt en nedskrivning (se sida 15 – Rörelseförvärv).

Vid slutet av perioden uppgick rörelsekapitalet till 102.8 MSEK jämfört med 165 MSEK i september 2018, och 105 MSEK i december 2017. Minskningen under det fjärde kvartalet har drivits av hög utleverans av order i slutet av året och nedskrivningar av i huvudsak förvärvade kundfordringar och lager om 31.7 MSEK.

Koncernens nettoskuld uppgick till 416 MSEK exklusive back-to-back leasing och aktieägarlån. Nettoskulden ökade med 51 MSEK sedan föregående kvartal till följd av att koncernen återbetalade aktieägarlån om 75 MSEK i samband med förändring av ägarstrukturen (se sida 5 – Transaktioner med närstående parter).

Tillgänglig likviditet uppgick till 165.6 MSEK fördelat på 105 MSEK i likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter om 60.6 MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -20.4 MSEK. Rörelsekapitalet exklusive nedskrivningar av kundfordringar och varulager ökade med 57.5 MSEK under perioden. Hoist Group har under året fortsatt investera i utveckling av mjukvaror – 27.7 MSEK. Justering av köpeskillingen vid försäljningen av Healthcare-verksamheten i Frankrike bidrog med 31.1 MSEK i positiv nettoeffekt. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -20.0 MSEK. Kassaflöde från leasingaktiviteter uppgick till -12.4 MSEK. Återbetalning av aktieägarlån uppgick till 75 MSEK och är relaterad till ägarförändringar (se sida 5 – Transaktioner med närstående parter). Periodens samlade kassaflöde uppgick till -165.1 MSEK.

Finansiell sammanfattning av fjärde kvartalet 2018

Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 357.4 MSEK, vilket var en ökning med 7,3% (organisk tillväxt) jämfört med fjärde kvartalet föregående år. Justerad EBITA för fjärde kvartalet uppgick till 22.7 MSEK jämfört med 27.7 MSEK föregående år. EBITA för fjärde kvartalet uppgick till -18.6 MSEK varav 41.4 MSEK relaterar till tidigare nämnda poster av engångskaraktär.

Nettoreultatet uppgick till -128.9 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 43.1 MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -15.3 MSEK. Periodens samlade kassaflöde var -60.6 MSEK varav 75 MSEK är relaterad till återbetalning av aktieägarlån (se sida 5 – Transaktioner med närstående parter).

Väsentliga händelser under 2018

Under första kvartalet slutfördes avyttringen av den franska Healthcare-verksamheten. Försäljningen var ett led i att öka koncernens fokus mot hotellnäringen. Under året har det franska dotterbolaget gjort stora effektivitets- och besparingsåtgärder till följd av avyttringen.

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

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter 31:e december.

Transaktioner med närstående parter

Den 3:e december 2018 återbetalade moderbolaget 75 MSEK på aktieägarlånen från Accent och C&M Stockholm AB (C&M). Betalningen användes till att köpa ut en indirekt och passiv aktieägare i C&M. Koncernen ägs nu av AccentEleven Holding Ltd (65%) och Malcolm Lindblom (35%, genom C&M som han äger till 100%). Som en följd av återbetalningen på aktieägarlånen höjdes marginalen på obligationslånet från 5% till 6%.

I samband med ägarförändringen stärktes koncernens balansräkning väsentligt genom att ägarna konverterade 272.8 MSEK av återstående aktieägarlån till ett ovillkorat aktieägartillskott, och 400 MSEK till villkorat aktieägartillskott. Efter konverteringen uppgick aktieägarlånen till 130.4 MSEK inklusive ackumulerad ränta.

Finansiell sammanfattning moderbolag

Moderbolagets resultat före skatt var -7.2 MSEK för det fjärde kvartalet och 29.1 MSEK för helåret 2018.

Kassan minskade med 20.9 MSEK under 2018, vilket 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.

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. Storbritanniens utträde ur EU, Brexit, kan komma att påverka koncernens verksamhet. Bolaget följer utvecklingen noggrant och ledningens bedömning är att Brexit endast i mindre omfattning (om någon) väntas påverka 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.ir@hoistgroup.com

Årsredovisningen för 2018 publiceras den 30 april 2019. Nästa kvartalsrapport från Hoist Group publiceras den 31 maj 2019.

Styrelsen och verkställande direktören intygar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat. Delårsrapporten är inte reviderad och revision pågår i koncernens dotterbolag. Slutgiltig reviderad årsredovisning för 2018 publiceras vid utgången av april 2019 och därmed är koncernens finansiella ställning och resultat i denna delårsrapport preliminärt.

Hoist Group Holding Intressenter AB (publ)

Styrelsen och verkställande direktör,
Stockholm den 28 februari 2019



Malcolm Lindblom
Styrelseordförande



Carl Fürstenbach
Styrelseledamot



Niklas Sloutski
Styrelseledamot



Alfonso Tasso
Verkställande direktör

Finansiell rapport

Koncernens resultaträkning

Belopp i KSEK	okt-dec		jan-dec	
	2018	2017	2018	2017
Nättoomsättning	357 382	333 170	1 212 602	588 531
Övriga rörelseintäkter	- 6 104	- 4 735	426	766
Summa rörelsens intäkter	351 278	328 435	1 213 028	589 298
Handelsvaror	- 227 982	- 171 934	- 654 511	- 298 542
Bruttomarginal	123 296	156 500	558 517	290 756
Övriga externa kostnader	- 36 394	- 31 750	- 115 358	- 61 850
Personalkostnader	- 89 198	- 82 450	- 355 829	- 153 532
EBITDA	- 2 296	42 300	87 330	75 374
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 16 338	- 19 373	- 61 710	- 37 551
EBITA	- 18 635	22 927	25 620	37 822
Avskrivning av kundrelationer	- 16 654	- 14 090	- 59 427	- 28 119
Nedskrivning av goodwill	- 71 662	-	- 71 662	-
Rörelsesresultat	- 106 951	8 837	- 105 468	9 704
Finansiella intäkter	6 735	6 709	36 131	11 034
Finansiella kostnader	- 20 056	- 21 449	- 99 550	- 50 499
Resultat från finansiella poster	- 13 321	- 14 740	- 63 420	- 39 465
Resultat före skatt	- 120 272	- 5 903	- 168 888	- 29 761
Inkomstskatt	- 1 379	- 12 277	- 10 021	- 12 266
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	- 121 651	- 18 180	- 178 909	- 42 027
Periodens resultat från avvecklade verksamheter	- 7 281	96 522	70	96 768
Periodens resultat	- 128 932	78 342	- 178 839	54 740

Rapport över totalresultat

Belopp i KSEK	okt-dec		jan-dec	
	2018	2017	2018	2017
Periodens resultat	- 128 932	78 342	- 178 839	54 740
Övrigt totalresultat för perioden:				
<u>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</u>				
Valutakursdifferenser	41 080	2 692	58 934	1 804
<u>Poster som inte kommer att redovisas över resultaträkningen</u>				
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat			-	-
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN, NETTO EFTER SKATT	- 87 852	81 035	- 119 905	52 936
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	- 87 852	81 035	- 119 905	52 936
PERIODENS RESULTAT HÄNFÖRLIGT:				
Moderföretages aktieägare	- 128 932	78 342	- 178 839	54 740
Innehav utan bestämmande inflytande			-	-
SUMMA TOTALRESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL:				
Moderföretages aktieägare	- 87 852	81 035	- 119 905	52 936
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-

Segmentsredovisning

Perioden okt-dec	Projektintäkter		Avtalsintäkter		Övriga rörelsesintäkter		Försäljning mellan segmenten		Summa	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Belopp i KSEK										
Frankrike	27 212	31 568	16 234	11 352	95	- 712	4 973	27 832	48 514	70 040
Sverige	43 419	29 747	43 523	47 624	586	- 836	6 063	11 563	93 592	88 098
DACH*	28 118	28 315	10 997	19 655	1 692	- 4 302	9 294	12 488	50 102	56 155
MED**	13 935	35 631	9 985	- 1 076	472	-	817	14 488	23 575	49 043
Norge	22 270	18 276	17 642	17 964	-	- 28	11	1 144	39 923	37 356
UKBene***	35 709	26 258	9 808	5 206	- 9 220	-	7 274	9 011	43 570	40 475
Alla övriga****	50 222	32 587	28 305	30 063	271	1 144	- 26 797	- 76 527	52 002	- 12 732
Summa	220 886	202 382	136 495	130 787	- 6 104	- 4 734	0	- 0	351 278	328 435

Perioden jan-dec	Projektintäkter		Avtalsintäkter		Övriga rörelsesintäkter		Försäljning mellan segmenten		Summa	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Belopp i KSEK										
Frankrike	101 880	67 068	65 582	26 666	477	-	34 768	27 783	202 707	121 516
Sverige	126 487	56 133	180 110	94 845	787	508	- 21 968	15 750	329 352	167 236
DACH*	63 079	39 695	47 813	32 918	1 716	-	35 762	26 031	148 371	98 644
MED**	63 236	45 944	38 376	6 414	5 976	-	43 543	25 864	151 131	78 222
Norge	78 241	34 543	68 304	34 398	-	-	117	1 143	146 662	70 084
UKBene***	68 551	34 854	36 910	12 458	- 9 123	-	13 438	10 637	109 776	57 948
Alla övriga****	164 764	58 307	109 268	44 289	593	259	- 149 597	- 107 207	125 029	- 4 353
Summa	666 238	336 543	546 364	251 988	426	767	0	- 0	1 213 028	589 298

Perioden okt-dec	Nettoomsättning		EBITA		EBITA %	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Belopp i KSEK						
Frankrike	48 419	70 753	- 22 003	- 2 982	-45%	-4%
Sverige	93 006	88 934	7 321	5 829	8%	7%
DACH*	48 409	60 457	2 047	3 333	4%	6%
MED**	23 103	49 043	- 2 142	15 270	-9%	31%
Norge	39 923	37 384	3 454	3 401	9%	9%
UKBene***	52 790	40 475	- 10 083	4 176	-19%	10%
Alla övriga****	51 731	- 13 876	- 2 771	- 6 100	5%	44%
Summa	357 382	333 170	- 18 635	22 927	-5%	7%

Perioden jan-dec	Nettoomsättning		EBITA		EBITA %	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Belopp i KSEK						
Frankrike	202 230	121 516	- 45 654	- 2 444	-23%	-2%
Sverige	328 565	166 728	24 191	14 103	7%	8%
DACH*	146 655	98 644	4 508	7 751	3%	8%
MED**	145 155	78 222	24 753	20 311	17%	26%
Norge	146 662	70 084	12 050	3 746	8%	5%
UKBene***	118 899	57 948	4 174	7 190	4%	12%
Alla övriga****	124 436	- 4 611	1 599	- 12 835	1%	278%
Summa	1 212 602	588 531	25 620	37 822	2%	6%

*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	december 2018	december 2017
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	49 896	44 310
Kundrelationer	507 056	537 696
Goodwill	649 849	733 189
Övriga immateriella anläggningstillgångar	7 566	11 759
Materiella anläggningstillgångar	101 186	99 752
Finansiella anläggningstillgångar	64 828	90 999
Uppskjutna skattefordringar	2 910	2 428
Summa anläggningstillgångar	1 383 291	1 520 134
Omsättningstillgångar		
Varulager	104 581	93 962
Kundfordringar	268 668	274 215
Skattefordringar	10 649	7 711
Övriga fordringar	6 933	34 720
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	80 599	64 725
Likvida medel	105 115	260 383
Summa omsättningstillgångar	576 545	735 716
SUMMA TILLGÅNGAR	1 959 836	2 255 850
EGET KAPITAL	765 230	212 439
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Efterställt aktieägarlån	130 451	875 639
Övriga långfristiga skulder	593 710	598 924
Uppskjutna skatteskulder	67 658	119 155
Övriga avsättningar	17 353	16 267
Summa långfristiga skulder	809 173	1 609 985
Kortfristiga skulder		
Upplåning från kreditinstitut	14 528	48 531
Förskott från kunder	24 185	22 074
Leverantörsskulder	144 618	151 911
Aktuella skatteskulder	2 304	14 344
Övriga skulder	55 301	52 876
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	144 498	143 690
Summa kortfristiga skulder	385 434	433 426
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 959 836	2 255 850

Koncernens kassaflöde

	okt -dec	jan-dec
Belopp i KSEK	2018	2018
Resultat före skatt	-127 554	-168 818
Varav betald ränta	-8 991	-30 655
Justerat för poster som ej ingår i kassaflöde		
Återläggning av avskrivningar	32 993	121 136
Betald skatt	2 627	-25 418
Övriga poster ej kassapåverkande	100 625	110 272
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av	8 691	37 173
Rörelsekapital		
Förändring varulager och pågående arbete	29 986	-21 316
Förändring kundfordringar	-27 991	-1 760
Förändring övriga kortfristiga fordringar	12 319	-26 139
Förändring leverantörsskulder	36 677	-17 155
Förändring övriga kortfristiga skulder	-16 604	8 846
KASSAFLÖDE FRÅN RÖRELSEKAPITAL	34 386	-57 525
KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHETEN	43 077	-20 352
Investeringsverksamheten		
Investeringar i dotterföretag	-201	-6 753
Försäljning av verksamhet	0	37 905
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-9 701	-27 716
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-5 122	-22 843
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	-281	-627
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-15 306	-20 033
Kassaflöde från leasingaktiviteter		
Förändring tillgångar avseende kundleasing	4 906	-11 596
Förändring skulder avssende kundleasing	-6 747	-831
KASSAFLÖDE FRÅN LEASINGAKTIVITETER	-1 840	-12 427
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	0	0
Aktieägartilskott	672 867	672 696
Dividend paid	0	0
Förändring externa lån	-749 942	-749 210
Förändring av chekräkningskredit	-8 468	-34 086
Förändring av nyttjandevärdet av tillgångar	-987	-1 642
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-86 531	-112 241
PERIODENS KASSAFLÖDE	-60 600	-165 054
Likvida medel vid periodens början	167 015	260 383
Periodens kassaflöde	-60 600	-165 054
Kursdifferens i likvida medel	-1 301	9 785
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	105 114	105 114

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
Aktieägartillskott			672 867		672 867
Periodens resultat				-178 839	-178 839
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser			58 934		58 934
Överkursfond			-170		-170
Summa Totalresultat	1 000	158 502	729 827	-124 099	765 230

Finansiell rapport, moderbolag

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	okt-dec		jan-dec	
	2018	2017	2018	2017
Rörelsesresultat	- 65	- 343	- 1 412	- 344
Finansiella intäkter	5 798	6 510	26 196	12 626
Finansiella kostnader	- 12 891	- 17 589	- 53 836	- 40 303
Resultat från finansiella poster	- 7 093	- 11 421	- 29 052	- 28 020
Resultat före skatt	- 7 158	- 11 764	- 30 465	- 28 364
Inkomstskatt	-	-	-	-
Periodens resultat	- 7 158	- 11 421	- 29 052	- 28 020
Periodens resultat från avvecklade verksamheter	-	-	-	-
Periodens resultat	- 7 158	- 11 421	- 29 052	- 28 020

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	december	december
	2018	2017
Materiella & immateriella anläggningstillgångar	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	1 397 034	1 428 420
Varulager	0	0
Kortfristiga fordringar	8 300	57 548
Kassa och bank	683	21 538
Summa tillgångar	1 406 017	1 507 506
Eget kapital	775 296	131 482
Långfristiga räntebärande skulder	630 659	1 375 847
Summa kortfristiga skulder	62	176
Summa skulder och eget kapital	1 406 017	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 är helhetsleverantör av tekniska system med integrerade mjukvaror till hotell och offentlig verksamhet. Med mer än 20 års erfarenhet är Hoist Group marknadsledande inom höghastighetslösningar för internet, tv-system, boknings- och back office-system samt låssystem.

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 65% av AccentEleven Holding Ltd, reg nr. 107941, med säte i Jersey, och 35% av C&M Stockholm AB, reg.nr. 556847-5924, med säte i Stockholm, Sverige.

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.

Avvecklade verksamheter

En separat del av resultaträkningen består av redovisningen av resultatet från avvecklade verksamheter. En avveklad 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.

	okt-dec	jan-dec
Rörelseintäkter	40	18 077
Personalkostnader	-6 343	-12 422
Övriga kostnader	-978	-5 585
Periodens resultat från avvecklade verksamheter	-7 281	70

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

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Hoist Group undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill.

I samband med fastställandet av förvärsanalysen under andra kvartalet 2018 justerades goodwill ned med totalt 40.9 MSEK. Goodwill ökade med 23.9 MSEK på grund av valutakursförändringar. Slutligen beslutade styrelsen om en nedskrivning av goodwill på totalt 71.7 MSEK i december 2018, med bakgrund i den svagare utvecklingen i huvudsakligen Frankrike.

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.

Förvärsanalysen fastställdes den 29 juni 2018. Efter omvärdering av uppskjuten skatteskuld, licenser samt upplupna intäkter och kostnader så justerades de förvärvade nettotillgångarna ned 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		
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
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

Den 30 december 2017 förvärvade Hoist Group France 100 % av de utestående aktierna i HGF 2. HGF2 säljer produkter och tjänster inom hotellbranschen. Verksamheten är baserad i Frankrike.

Förvärvsanalysen fastställdes den 31 december 2018.

Immateriella anläggningstillgångar identifierade vid förvärvet består främst av kundkontrakt och kundrelationer. Kundfordringar och andra kortfristiga fordringar motsvarar de avtalsenliga beloppen då alla kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar förväntas kunna drivas in.

Datum för förvärv	HGF2 30 december 2017	Justeringar förvärv	HGF2 slutgiltig
Koncernen			
Slutförd köpeskilling	21 020	6 306	27 326
Kontant reglerad köpeskilling	21 020	6 306	27 326
Aktieemission			
Skuldebrev			
Sammanlagd köpeskilling	21 020	6 306	27 326
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	21 020	6 306	27 326
Goodwill	0	0	0

Tillgångar och skulder till följd av förvärvet är följande:

Förvärvat redovisat värde	HGF2	Justeringar förvärv	HGF2
Likvida medel	–		
Kortfristiga placeringar			
Immateriella anläggningstillgångar	–		
Kundkontrakt och kundrelationer	7 756	5 813	13 569
Materiella anläggningstillgångar	7 770		7 770
Finansiella anläggningstillgångar	–		
Varulager	1 609		1 609
Kundfordringar och andra fordringar	8 994		8 994
Upplåning	–		
Uppskjutna skatteskulder, netto	–		
Övriga avsättningar	–		
Leverantörsskulder och andra skulder	-5 109	493	-4 616
Verkligt värde på nettotillgångar	21 020	6 306	27 326
Minoritetsintressen			
Goodwill			
Förvärvade nettotillgångar	21 020	6 306	27 326
Köpeskilling - kassautflöde:			
Kontant reglerad köpeskilling	-21 020	-6 306	-27 326
Likvida medel i dotterföretag	–		
Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten	-21 020	-6 306	-27 326

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 före avskrivningar.

Justerad EBITDA beräknas som rörelseresultatet före avskrivningar, justerat för poster av engångskaraktär.

EBITA beräknas som rörelseresultat före avskrivning av kundrelationer och nedskrivningar av goodwill.

Justerad EBITA beräknas som rörelseresultat före avskrivning av kundrelationer och nedskrivning av goodwill, justerat för poster av engångskaraktär.

Nettoskuld

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