

Hoist Group Holding Intressenter AB

Org nr 559094-0689

ÅRSREDOVISNING

FÖR

RÄKENSKAPSÅRET 2018



Förvaltningsberättelse	3
Översikt koncernen	4
Koncernens balansräkningar	9
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital.....	11
Koncernens rapport över kassaflöden	12
Moderbolagets resultaträkning.....	13
Moderbolagets balansräkning	14
Moderbolagets balansräkning forts	15
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital.....	16
Moderbolagets rapport över kassaflöden	17
NOTER.....	18
Not 1 Allmän information	18
Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper	18
Not 3 Finansiell riskhantering	30
Not 3 Löptidsanalys finansiella skulder	32
Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper.....	35
Not 5 Segmentsinformation	36
Not 6 Övriga rörelseintäkter.....	37
Not 7 Revisionsarvoden	38
Not 8 Ersättningar till anställda.....	39
Not 9 Finansiella intäkter och Finansiella kostnader	42
Not 10 Inkomstskatt	43
Not 11 Immateriella tillgångar	46
Not 12 Materiella tillgångar	49
Not 13 Nyttjanderättstillgångar.....	52
Not 14 Operationell leasing	53
Not 15 Andelar i koncernföretag.....	53
Not 16 Finansiella anläggningstillgångar.....	55
Not 17 Varulager.....	55
Not 18 Kundfordringar	55
Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	56
Not 20 Likvida medel	57
Not 21 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital	58
Not 22 Upplåning.....	59
Not 23 Övriga avsättningar	60
Not 24 Övriga skulder.....	60
Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	61
Not 26 Ställda säkerheter	61
Not 26 Eventualförpliktelser	62
Not 27 Rörelseförvärv.....	62
Not 28 Transaktioner med närstående.....	66
Not 29 avyttrade verksamheter	66
Not 30 Ej kassapåverkande poster	67
Not 31 Händelser efter balansdagen.....	67
Not 32 Vinstdisposition.....	67
Not 33 Bokslutsdispositioner	67
Underskrifter	68
Revisionsberättelse	69
Bolagsstyrningsrapport Hoist Group Holding Intressenter	73
Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten	76

Hoist Group Holding Intressenter AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2018.

Förvaltningsberättelse

Moderbolaget

Hoist Group Holding Intressenter AB, organisationsnummer 559094-0689, förvaltar dotterbolag som säljer och hyr ut system, produkter och tjänster till hotell. Bolaget registrerades i december 2016 och är moderbolag till Hoist Group Holding AB med dotterbolag.

Information om verksamheten

Koncernredovisningen inkluderar alla bolag ägda, direkt och indirekt, av Hoist Group Holding Intressenter AB enligt förteckning i Not 15. Bolagen i Hoist Group-koncernen bedriver utveckling, försäljning och uthyrning av IT system och mjukvaror, samt därtill hörande service och support specifikt för hotellbranschen.

Koncernen bedriver utveckling i egen regi avseende mjukvarorna som implementeras i systemen; Hotsoft (bokningssystem), Serviator (back office system), Fusion IPTV (TV system), Fusion Wifi (trådlösa Wifi system) och Fusion Mobile Key (låssystem). Mjukvarorna utgör tillsammans koncernens Fusion-plattform som genererar affärskritisk data för lönsam hoteldrift. Utvecklingen sker främst från kontoren i London, Geneve, Paris, Pau och Stockholm.

Väsentliga händelser 2018

Under året har verksamheten utvecklats i enlighet med plan. Verksamheten i Frankrike har genomfört förändringar för att anpassa organisationen efter det att verksamheten inriktad mot sjukhussektorn avyttrats. Koncernens verksamhet på Irland, som förvärvades 2017, har utvecklats väl. Utvecklingen av mjukvaror och tjänster följer planen, och intäkterna från mjukvaror ökar som andel av totalen.

Den 6:e juli noterades Hoist Group Holding Intressenter AB:s företagsobligation på OMX Nasdaq Stockholm.

Kommentar kring koncernresultatet

Nettoomsättningen för 2018 uppgick till 1 215.1 MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 7% exkluderat den avyttrade franska verksamheten.

Hoist Groups justerade EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar och poster av engångskaraktär) uppgick till 121.9 MSEK, och justerad EBITA (rörelseresultat efter avskrivning av anläggningstillgångar, före poster av engångskaraktär) uppgick till 62.0 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.

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

Kommentar kring avskrivningar och investeringar

I not 11 samt not 12 redogörs för bolagets avskrivningar.

Kundrelationer skrivs av på 10 år och årets avskrivningar har påverkat resultatet med 59 MSEK.

Goodwill har minskats med totalt 83.3 MSEK under året. Förändringarna av goodwill består av justering av förvärvsanalysen -40.9 MSEK, valutakursförändringar 29.2 MSEK samt nedskrivning av goodwill på 71.7 MSEK med bakgrund i den svagare utvecklingen i huvudsakligen Frankrike.

Under 2018 aktiverades 23.9 MSEK i forsknings- och utvecklingskostnader.

Kommentarer kring kassaflödet och finansieringen

Den löpande verksamheten genererade under 2018 ett negativt kassaflöde om -165 MSEK. Koncernens finansiering utgörs främst av ett obligationslån samt aktieägarlån. Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -38 MSEK. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till -28.2 MSEK och materiella anläggningstillgångar uppgick till -23.9 MSEK.

Den 3:e december 2018 återbetalade moderbolaget 75 MSEK på aktieägarlånen från AccentEleven Holding Ltd och C&M Stockholm AB (C&M). Betalningen användes till att köpa ut en indirekt och passiv aktieägare i C&M.

I samband med återbetalningen av aktieägarlånet så konverterade ägarna 272.8 MSEK av återstående aktieägarlån till ett ovillkorat aktieägartillskott och 400 MSEK till villkorat aktieägartillskott.

Kommentarer kring moderbolaget

Moderbolagets resultat före skatt och bokslutsdispositioner uppgick till - 28.8 MSEK för helåret 2018.

Kassan minskade med 20.9 MSEK under 2018, vilket avsåg framförallt räntebetalningar.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

AP6 (allmänna pensionsfonden 6) har genom riktad nyemission och villkorat aktieägartillskott tillfört 100mkr med avsikt att förstärka bolagets expensionsplaner.

Rättelse av fel mot tidigare rapporter

Rättelse av fel i jämförelseåret 2017 har justerats i denna årsredovisning. Justeringen är relaterad till tidigare fel i UK som nu är korrigerade. Förvärvsanalysen för Hoist Group Holding AB är korrigerad och även de balansposter med noter som är påverkade av rättelsen. Se not 27 för mer information.

Översikt koncernen

	2018-01-01	2016-12-23
NYCKELTAL	2018-12-31	2017-12-31
<i>Belopp i KSEK</i>		
Resultat från kvarvarande verksamheter		
Nettoomsättning	1 215 096	588 531
Rörelseresultat	-105 468	10 068
- Avskrivningar materiella AT	41 515	24 944
- Avskrivningar immateriella AT	20 195	12 607
- Nedskrivningar immateriella AT	131 089	28 119
Justerat EBITDA	121 874	
EBITDA	87 331	75 738
Justerat EBITA	61 973	

EBITA	25 621	38 187
Resultat före skatt	-168 640	-29 396
Periodens resultat	-175 569	54 740

Marginaler

EBITDA	87 331	75 738
Nettoomsättning	1 215 096	588 531
Rörelsemarginal, %, EBITDA	7%	13%

EBITA	25 621	38 187
Nettoomsättning	1 215 096	588 531
Rörelsemarginal, %, EBITA	2%	6%

Vinstmarginal, %	neg.	neg.
------------------	------	------

Finansiell ställning

Balansomslutning	1 969 441	2 255 850
Eget kapital	768 501	212 439
Räntebärande skulder		
- Skulder kreditinstitut	566 672	571 614
Efterställt aktieägarlån	123 351	849 998
Räntebärande skulder	690 023	1 421 612
Sysselsatt kapital	1 458 524	1 634 050
Soliditet, %	39%	9%

Anställda

Genomsnittligt antal anställda	471	542
--------------------------------	-----	-----

Koncernen har per räkenskapsårets slut långsiktigt bekräftade kreditfaciliteter på totalt MSEK 75 som utgörs av en rullande kredit.

Framtida utveckling

Hoist Group Holding Intressenter AB gör bedömningen att bolaget ska kunna drivas med en fortsatt sund expansion.

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 kreditprovningar, uppföljning av kundfordringar och granskning av leverantörernas ekonomiska situation.

Riskhanteringen sköts av ekonomichef i samråd med verkställande direktör och styrelsen enligt riktlinjer som fastställs av styrelsen. I riskfunktionen ingår att identifiera, utvärdera och säkra finansiella risker. Detta sker i nära samarbete med koncernens operativa enheter.

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. Faktorer som kan påverka de allmänna förhållandena på marknaderna negativt

och minska den ekonomiska aktiviteten i Europa är förändringar i den politiska situationen, en minskning av sysselsättningsgraden, konsumenternas och företagens förtroende i framtiden, hushållens disponibla inkomster, huspriser, valutamarknader, inflation, tillgången på lån och lånekostnad, likviditet på finansmarknaderna och marknadsräntor. Lägre marknadsförhållanden, minskad ekonomisk aktivitet och förändringar i den allmänna politiska situationen i Europa kan minska efterfrågan på koncernens produkter och tjänster, vilket har en negativ inverkan på koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat. 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. Eventuell oförmåga att uppnå sådana mål och utnyttja digitaliseringen kan påverka koncernens verksamhet, finansiella förhållanden och verksamhetsresultat negativt.

För närmare beskrivning av koncernens finansiella riskhantering hänvisas till avsnittet Finansiell riskhantering, not 3 bland tilläggsupplysningarna.

Personal

Medelantalet anställda uppgick till 471 i koncernen.

Ägarförhållanden

Den 31 december 2018 ägde AccentEleven Holding LTD 65% och C&M Stockholm AB 35% av koncernen. I mars 2019 blev AP6 (allmänna pensionsfonden 6) delägare i koncernen och nu är ägarfördelningen AccentEleven Holding LTD 57%, C&M Stockholm AB 31% och AP6 12% av koncernen.

Förslag till resultatdisposition vid 2018 års ordinarie stämma

Styrelsen föreslår att disponibla vinstmedel per 2018-12-31, 784 543 322 kr, balanseras i ny räkning.

För förändringar i eget kapital under räkenskapsåret hänvisas till Koncernens och Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital.

I övrigt hänvisas till efterföljande finansiella rapporter med noter.

Koncernens rapport över totalresultat

Kvarvarande verksamhet

Belopp i KSEK	Not	2018-01-01	2016-12-23
		2018-12-31	2017-12-31
Nettoomsättning	5	1 215 096	588 531
Övriga rörelseintäkter	6	-2 068	1 131
Summa rörelsens intäkter		1 213 028	589 662
			-
Rörelsens kostnader			-
Handelsvaror		-654 511	-298 542
Övriga externa kostnader	7	-113 868	-61 281
Personalkostnader	8, 28	-355 828	-153 532
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11,12	-192 799	-65 670
Övriga rörelsekostnader	6	-1 489	-569
Summa rörelsens kostnader		-1 318 496	-579 594
			-
Rörelseresultat		-105 468	10 068
			-
Finansiella intäkter	9	36 131	11 034
Finansiella kostnader	9	-99 303	-50 499
Resultat från finansiella poster		-63 172	-39 465
			-
Resultat före skatt		-168 640	-29 396
			-
Inkomstskatt	10	-6 999	-12 266
Årets resultat från kvarvarande verksamheter		-175 639	-41 663
Årets resultat från avvecklade verksamheter	29	70	96 403
Årets resultat		-175 569	54 740

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

	2018-01-01	2016-12-23
	2018-12-31	2017-12-31
Årets resultat från kvarvarande verksamheter	-175 639	-41 663
Årets resultat från avvecklade verksamheter	70	96 403
Årets resultat	-175 569	54 740

Övrigt totalresultat för året:

Poster som kan komma att redovisas över
resultaträkningen

Valutakursdifferenser	58 935	-1 804
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	58 935	-1 804

Summa totalresultat för året	-116 634	52 936
-------------------------------------	-----------------	---------------

Årets resultat hänförligt:

Moderföretagets aktieägare	-175 569	54 740
----------------------------	----------	--------

Summa totalresultat hänförligt till:

Moderföretages aktieägare	-116 634	52 936
---------------------------	----------	--------

Resultat per aktie före och efter utspädning

Nettovinst	-175 568 689	54 740 151
Antal aktier	100 000 500	100 000 500
Resultat per aktie SEK	-1,76	0,55

Resultat från kvarvarande verksamhet	-175 638 689	-41 662 849
Antal aktier	100 000 500	100 000 500
Resultat per aktie SEK	-1,76	-0,42

Resultat från avvecklad verksamhet	70 000	96 403 000
Antal aktier	100 000 500	100 000 500
Resultat per aktie SEK	0,00	0,96

Koncernens balansräkningar

Belopp i KSEK	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	11	1 230 591	1 343 157
Materiella anläggningstillgångar	12, 13, 14	101 165	99 752
Finansiella anläggningstillgångar	3,16	64 828	90 999
Uppskjutna skattefordringar	10	2 910	2 428
Summa anläggningstillgångar		1 399 494	1 536 337
Omsättningstillgångar			
Varulager	17	100 557	89 937
Kundfordringar	3,18	267 943	273 490
Aktuella skattefordringar		175	–
Övriga fordringar		17 582	42 431
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	78 972	63 097
Likvida medel	3,20	104 720	259 988
Summa omsättningstillgångar		569 948	728 943
SUMMA TILLGÅNGAR		1 969 441	2 265 280

Koncernens balansräkningar, forts.

EGET KAPITAL	21		
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets ägare			
Aktiekapital	21	1 000	1 000
Övrigt tillskjutet kapital		831 368	158 502
Reserver		56 961	-1 804
Upparbetat resultat inklusive årets resultat		-120 829	54 740
Summa eget kapital		768 501	212 439
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Efterställt aktieägarlån	3,22	–	849 998
Övriga långfristiga skulder	3,22	566 672	571 614
Uppskjutna skatteskulder	3,10	67 115	119 155
Övriga avsättningar	3,23	17 064	16 267
Summa långfristiga skulder		650 851	1 557 034
Kortfristiga skulder			
Efterställt aktieägarlån	3,22	123 351	–
Upplåning från kreditinstitut	3,22	14 528	48 531
Övriga kortfristiga finansiella skulder	3,22	26 830	27 101
Förskott från kunder		24 391	22 074
Leverantörsskulder	3	144 886	152 180
Aktuella skatteskulder		0	14 344
Övriga skulder	24	56 270	53 579
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3,25	159 832	177 998
Summa kortfristiga skulder		550 090	495 807
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		1 969 441	2 265 280

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Förändring av koncernens Eget kapital

År 2018

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

Belopp i KSEK	Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans per 2018-01-01	1 000	158 502	-1 804	54 740	212 439
Totalresultat					
Årets resultat				-175 569	-175 569
Övrigt totalresultat					-
Valutakursdifferenser			58 935		58 935
Summa Totalresultat	1 000	158 502	57 131	-120 829	95 805
Transaktioner med aktieägare					-
Aktieägartillskott	-	672 866			672 866
Överkursfond*			-170		-170
Summa Transaktioner med aktieägare	-	672 866	-170	-	672 696
					-
Utgående balans per 2018-12-31	1 000	831 368	56 961	-120 829	768 501

*Utbetalning tidigare optionsprogram

Förändring av koncernens Eget kapital

År 2017

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

Belopp i KSEK	Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans per 2016-12-23	-	-	-	-	-
Koncernen bildas genom rörelseförvärv, 2017-06-30*					
Totalresultat					
Årets resultat				54 740	54 740
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser			-1 804		-1 804
Summa Totalresultat	-	-	-1 804	54 740	52 936
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission	1 000	158 502			159 502
Summa Transaktioner med aktieägare	1 000	158 502	-	-	159 502
					-
Utgående balans per 2017-12-31	1 000	158 502	-1 804	54 740	212 439

Koncernens rapport över kassaflöden

	not	2018-01-01 2018-12-31	2016-12-23 2017-12-31
Belopp i KSEK			
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		-168 570	67 252
Varav betald ränta		-30 655	-16 720
Återläggning av avskrivningar		192 798	75 054
Övriga poster ej kassapåverkande	32	39 066	-61 666
Betald skatt	10	-25 418	-8 900
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		37 876	71 740
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	17	-21 230	30 063
Ökning/minskning kundfordringar	18	-1 745	-62 351
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	19	-26 104	4 802
Ökning/minskning leverantörsskulder		-17 150	35 232
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	22, 24, 25	9 332	-25 584
Förändring tillgångar avseende kundleasing	14	-18 077	-31 490
Förändring skulder avseende kundleasing		-831	35 736
Summa förändringar i rörelsekapital		-75 805	-13 593
Kassaflöde från den löpande verksamheten	29	-37 929	58 147
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i dotterföretag	27	-6 306	27 835
Försäljning av verksamhet	29	37 645	149 680
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	11	-28 231	-13 661
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	12, 13	-23 904	-1 077
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		6 480	–
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		-627	68
Kassaflöde från investeringsverksamheten	29	-14 943	162 845
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission		–	500
Förändring externa lån		-76 046	-448 698
Nyupptagna lån		–	500 000
Förändring av checkräkningskredit	3	-34 086	-5 971
Förändring av nyttjandevärdet av tillgångar	13	-1 642	-9 584
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	29	-111 774	36 248
Periodens kassaflöde		-164 646	257 240
Likvida medel vid periodens början		260 383	–
Kursdifferens i likvida medel		8 982	3 143
Likvida medel vid periodens slut	20	104 720	260 383

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i KSEK	Not	2018-01-01 2018-12-31	2016-12-23 2017-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Övriga rörelseintäkter		-11	–
Summa rörelsens intäkter		-11	–
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	7	-1 401	-344
Summa rörelsens kostnader		-1 401	-344
Rörelseresultat		-1 412	-344
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	26 196	12 626
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-53 589	-40 303
Resultat från finansiella poster		-27 393	-27 676
Resultat före skatt		-28 805	-28 020
Bokslutsdispositioner	33	10 000	–
Skatt på årets resultat	10	–	–
Årets resultat		-18 805	-28 020

Summa totalresultat överensstämmer med årets resultat

Moderbolagets balansräkning

Belopp i KSEK	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	15, 26	1 009 000	1 009 000
Fordringar hos koncernföretag		398 034	419 420
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 407 034	1 428 420
Summa anläggningstillgångar		1 407 034	1 428 420
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		–	45 910
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	8 300	11 638
Summa kortfristiga fordringar		8 300	57 548
Kassa och bank		683	21 538
Summa omsättningstillgångar		8 983	79 086
SUMMA TILLGÅNGAR		1 416 017	1 507 506

Moderbolagets balansräkning forts

Belopp i tkr	Not	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	21		
Aktiekapital		1 000	1 000
Summa bundet eget kapital		1 000	1 000
Fritt eget kapital			
Överkursfond		831 368	158 502
Balanserat resultat		-28 020	–
Årets resultat		-18 805	-28 020
Summa fritt eget kapital		784 543	130 482
Summa eget kapital		785 543	131 482
Långfristiga skulder			
Efterställt aktieägarlån	3,22	–	849 998
Övriga långfristiga skulder	3	500 000	500 000
Summa långfristiga skulder		500 000	1 349 997
Kortfristiga skulder			
Efterställt aktieägarlån	3,22	123 351	–
Leverantörsskulder	3	62	176
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3, 25	7 061	25 851
Summa kortfristiga skulder		130 474	26 027
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		1 416 017	1 507 506

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

2018

Belopp i KSEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital per 2017-12-31	1 000	158 502	–	-28 020	131 482
Totalresultat:					
Årets resultat				-18 805	-18 805
Aktieägartillskott		672 866			672 866
- Resultat balanserat i ny räkning			-28 020	28 020	–
Övrigt totalresultat					
Eget kapital per 2018-12-31	1 000	831 368	-28 020	-18 805	785 543

2017

Belopp i KSEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital per 2016-12-23	–	–	–	–	–
Totalresultat:					
Årets resultat				-28 020	-28 020
Transaktioner med aktieägare					–
Nyemission	1 000	158 502			159 502
		–			–
					–
Eget kapital per 2017-12-31	1 000	158 502	–	-28 020	131 482

Moderbolagets rapport över kassaflöden

	2018-01-01	2016-12-23
Belopp i KSEK	2018-12-31	2017-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-28 805	-28 020
Varav betald ränta	-25 639	
Upplupna ränteutgifter	-8 300	-11 638
Upplupna räntekostnader	6 853	25 850
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-30 252	-13 808
Förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	3 338	-45 910
Ökning/minskning leverantörsskulder	-115	176
Summa förändringar i rörelsekapital	3 223	-45 734
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-27 029	-59 542
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Investeringar i dotterföretag	–	-419 420
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–	-419 420
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Nyemission	–	500
Förändring externa lån	6 174	500 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 174	500 500
Periodens kassaflöde	-20 855	21 538
Likvida medel vid periodens början	21 538	–
Likvida medel vid periodens slut	683	21 538

NOTER

Not 1 Allmän information

Hoist Group Holding Intressenter AB med dotterföretag ("Hoist Group" eller "Koncernen") är helhetsleverantör av tekniska system med integrerade mjukvaror till hotell och offentlig verksamhet. Hoist Group säljer höghastighetslösningar för internet, tv-system, boknings- och back office-system samt låssystem. Koncernen har kontor i 18 länder i EMEA-regionen.

Moderföretaget är ett aktiebolag som är registrerat i Sverige och har sitt säte i Solna, Stockholm. Besöksadressen till huvudkontoret är Vretenvägen 8 i Solna.

Den 17 maj 2019 har denna koncernredovisning godkänts av styrelsen för offentliggörande.

Samtliga belopp redovisas i tusentals kronor (tkr) om inte annat anges.

Detta är den andra offentliggjorda rapport i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS).

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 *Kompletterande redovisningsregler för koncernen*.

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden.

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 4.

Moderföretagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* och Årsredovisningslagen. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta separat i slutet av detta redovisningsprincipavsnitt.

Nya och ändrade standarder som ska tillämpas av koncernen i innevarande period

Samtliga standarder som trätt ikraft under 2018 har tillämpats i koncernredovisningen. IFRS 9 Finansiella instrument, IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder samt IFRS 16 Leasingavtal tillämpades i förtid i 2017.

Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som träder i kraft 2018 eller senare och som bedöms kunna få eller ha påverkan på de finansiella rapporterna

Några för koncernen väsentliga nya Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som träder i kraft 2019 eller senare har inte identifierats.

2.2 Koncernredovisning

Dotterföretag

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av Koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv avgör koncernen om alla innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade företags nettotillgångar.

Det belopp varmed köpeskillning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande samt verkligt värde på förvärvsdagen på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar, redovisas som goodwill. Om beloppet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets tillgångar, i händelse av ett s.k. "bargain purchase", redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen såsom en Övrig rörelseintäkt.

2.3 Segmentrapportering och resultat per aktie

Operativa segment

Hoist Group tillämpar 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 är Styrelsen högsta beslutande organ.

Verksamheten följs upp på intäktsbasis per följande segment:

1. Geografi

Resultat följs upp per segment på EBITA-nivå, det vill säga ett Rörelseresultat före avskrivningar på kundrelationer och nedskrivning av goodwill.

Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas genom att nettovinst hänförlig till moderbolagets aktieägare divideras med viktat genomsnittligt antal utestående aktier under året.

2.4 Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i Koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK) som rapportvaluta, vilket också är Moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Valutakursdifferenser på utlåning och upplåning redovisas i finansnettot, medan övriga valutakursdifferenser ingår i rörelseresultatet.

Koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag (av vilka inget har en höginflationsvaluta som funktionell valuta) som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- (a) tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;
- (b) intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs (såvida denna genomsnittliga kurs utgör en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, annars omräknas intäkter och kostnader till transaktionsdagens kurs), och
- (c) alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas som en separat del av övrigt totalresultat

Vid konsolideringen förs valutakursdifferenser, som uppstår till följd av omräkning av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter och av upplåning och andra valutainstrument som identifierats som säkringar av sådana investeringar, till eget kapital. Vid avyttring av en utlandsverksamhet, helt eller delvis, förs de kursdifferenser som redovisats i eget kapital till resultaträkningen och redovisas som en del av realisationsvinsten/-förlusten.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

2.5 Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterföretag redovisas som immateriella tillgångar.

Goodwill som redovisas separat testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärv som gett upphov till goodwillposten. Hoist Group fördelar goodwill som uppkom då koncernen bildades under 2017 till de kassagenererande enheter som bedömts gynnas av rörelseförvärvet vilket likställs med koncernens segment.

Kundrelationer

Kundrelationer och kundkontrakt som redovisas i koncernredovisningen har anskaffats genom rörelseförvärv och redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Kundrelationer redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att allokera kostnaden över dess bedömda nyttjandeperioder. Kundrelationer bygger på avtalsenliga förpliktelser och relationer, när Hoist har fastställt den bedömda nyttjandeperioden har bland annat beaktats faktorer som återköpsfrekvens och uppsägningsandel (andel kunder som säger upp sina avtal, s.k. "churn rate"). Se nedan för specifikation över bedömd avskrivningstid (nyttjandeperiod).

Balanserade utgifter för utveckling och liknande arbeten

Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika produkter som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- i. det är tekniskt möjligt att färdigställa produkten så att den kan användas,
- ii. företagets avsikt är att färdigställa produkten och att använda eller sälja den,
- iii. det finns förutsättningar att använda eller sälja produkten,
- iv. det kan visas hur produkten genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- v. adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja produkten finns tillgängliga, och
- vi. de utgifter som är hänförliga till produkten under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt

Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av tillgången, innefattar utgifter för anställda, material och en skälig andel av indirekta kostnader. Vid aktivering tas hänsyn till den del av utgifterna som intäktsförts mot erhållna/förväntade bidrag. Balanserade utvecklingskostnader redovisas som immateriella tillgångar och skrivs av från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas.

Avskrivningstider

Goodwill	Obestämbar livslängd – prövas minst årligen för nedskrivning.
Kundrelationer	10 år
Balanserade utgifter för utveckling och liknande arbeten	5 år
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5 år

2.6 Materiella anläggningstillgångar

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Materiella anläggningstillgångar består i koncernen av maskiner, inventarier, tjänstebilar samt lokaler som innehas under nyttjanderättsavtal (leasing).

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Inga avskrivningar görs på mark. Avskrivningar på andra tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

Avskrivningstider materiella anläggningstillgångar

Inventarier verktyg och installationer	5 år
Lokaler – nyttjanderättstillgångar	Över kontraktens beräknade löptid, normalt 3-8 år
Fordon – nyttjanderättstillgångar	Över kontraktens beräknade löptid, normalt 3 år
Mark	Skrivs inte av

Nedskrivning av materiella anläggningstillgångar

Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperioder prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter respektive Övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

Se även efterföljande avsnitt avseende beskrivning av nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar.

2.7 Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar

Tillgångar som har en obestämd nyttjandeperiod skrivs inte av utan provas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. I nuläget är detta för koncernen enbart goodwill.

Materiella anläggningstillgångar och sådana immateriella tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter).

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

2.8 Finansiella instrument

Hoist har valt att tillämpa IFRS 9 som princip för redovisning av sina finansiella instrument då standarden ger bedöms ge mer tillförlitlig och relevant information till användarna bedömning av belopp, tidpunkter och osäkerhet för ett Hoist framtida kassaflöden. Standard tillämpas för alla typer av finansiella instrument, utom följande:

- a) Andelar i dotterföretag
- b) Rättigheter och förpliktelser enligt leasingavtal, på vilka IFRS 16 tillämpas.
- c) Finansiella instrument som företaget emitterat och som uppfyller definitionen av ett eget kapitalinstrument i IAS 32 (inklusive optioner och teckningsoptioner).
- d) Rättigheter och förpliktelser inom tillämpningsområdet för IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder som är finansiella instrument, utom för sådana som enligt IFRS 15 ska redovisas i enlighet med denna standard (modell för nedskrivning av fordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde)

Koncernen innehar inte några derivatinstrument och tillämpar inte säkringsredovisning varför dessa delar av standarden inte är tillämpbara.

Investeringar och andra finansiella tillgångar.

Klassificering

Koncernen redovisar en finansiell tillgång eller finansiell skuld i rapporten över finansiell ställning när, och endast när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Klassificeringen baseras på koncernens affärsmodell för förvaltningen av finansiella instrument, och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från det finansiella instrumentet.

Koncernen klassificerar sina finansiella instrument i följande kategorier:

- Redovisning till verkligt värde antingen genom resultaträkningen eller övrigt totalresultat:
- Redovisning till upplupet anskaffningsvärde: Instrument vars huvudsakliga affärsmål syfte innebär att koncernen erhåller avtalsenligt kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och utestående ränta på kapitalbeloppet

För finansiella instrument redovisade till verkligt värde presenteras vinster och förluster antingen i resultaträkningen eller i rapporten över övrigt totalresultat. För investeringar i skuldinstrument kommer redovisningen vara beroende av vilken affärsmodell som koncernen tillämpar för respektive instrument.

I not 3 framgår information om vilka kategorier av finansiella instrument koncernen innehar.

Värdering

Vid första redovisningstillfället värderas en finansiell tillgång eller finansiell skuld till det verkliga värdet plus eller minus, när det gäller en finansiell tillgång eller finansiell skuld som inte värderas till verkligt värde via resultatet, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av den finansiella tillgången eller finansiella skulden.

Skuldinstrument

Efterföljande värdering är beroende av den affärsmodell som koncernen valt för förvaltningen av finansiella instrument, och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från det finansiella instrumentet.

- *Upplupet anskaffningsvärde:* Tillgångar vars huvudsakliga syfte innebär att koncernen erhåller avtalsenligt kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och utestående ränta på kapitalbeloppet. Tillgångar som redovisas i denna kategori är finansiella anläggningstillgångar, kundfordringar och likvida medel. Skuldinstrument som redovisas i denna kategori utgörs av aktieägarlån, företagsobligation, checkräkningskredit, finansiell lease back, skulder avseende nyttjanderättstillgångar och leverantörsskulder

Värdeförändringar som nedsättningar eller nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. Ränta från dessa instrument redovisas i resultaträkningen enligt effektivräntemetoden.

Nedskrivning

Koncernen redovisar förlustreserver för förväntade kreditförluster för omsättningstillgångar som är finansiella instrument och finansiella anläggningstillgångar. Koncernen värderar förlustreserven för ett finansiellt instrument till ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid om kreditrisken för det finansiella instrumentet har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället.

För kundfordringar för den kommande 12 månadsperioden tillämpar koncernen det förenklade förfarandet enligt IFRS 9 vilken anger att förväntade kreditförluster redovisas i samband med första redovisningstillfället.

2.9 Varulager

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). Anskaffningsvärdet för handelsvaror består av kostnad för inköp av varorna. Lånekostnader ingår inte. Varulagret består till största del av TV-apparater samt WiFi-utrustning. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga försäljningskostnader. Erforderlig avsättning för inkurans har gjorts efter individuell bedömning.

2.10 Kundfordringar och Fordringar för Leasingkontrakt

Kundfordringar

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. Koncernen tillämpar den förenklade metoden för att bedöma förväntade kreditförluster i kundfordringar, så som denna metod beskrivs i IFRS 9 Finansiella instrument. Koncernen värderar förlustreserven till ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid för kundfordringar som faller inom ramen för IFRS 15. Ingen av koncernens kundfordringar innehåller någon betydande finansieringskomponent.

Reserveringens storlek återspeglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att koncernen utvärderat intervall av möjliga utfall. Vidare tar modellen hänsyn till betalningarnas tidsvärde. Såväl förluster avseende kundfordringar som återvunna tidigare nedskrivna kundfordringar redovisas i resultaträkningen som en övrig extern kostnad.

Redovisat värde för kundfordringar, efter eventuella nedskrivningar, förutsätts motsvara dess verkliga värde, eftersom denna post är kortfristig i sin natur.

Fordringar för Leasingkontrakt

Koncernen erbjuder leasinglösningar till sina kunder. Fordringar för finansiella leasingkontrakt redovisas som finansiell tillgång och fordringar redovisas till nuvärdet av framtida betalningar från kund.

2.11 Likvida medel

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden, övriga kortfristiga placeringar med en löptid på högst tre månader från anskaffningstidpunkten. Checkräkningskredit redovisas som upplåning bland kortfristiga skulder.

2.12 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Övrigt tillskjutet kapital utgörs av villkorat och ovillkorat aktieägartillskott.

Reserver uppstår vid omräkning av utländska nettotillgångar enligt dagskursmetoden.

Upparbetat resultat inklusive årets resultat består av upparbetade vinstmedel

2.13 Leverantörsskulder

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Redovisat värde för leverantörsskulder förutsätts motsvara dess verkliga värde, eftersom denna post är kortfristig till sin natur.

2.14 Upplåning

Upplåning (upplåning från kreditinstitut och övrig långfristig upplåning) redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållit belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter balansdagen.

Lånekostnader (räntekostnader och transaktionskostnader) redovisas i resultaträkningen i den period till vilken de hänför sig.

Per balansdagen består koncernens upplåning av åtaganden gentemot företag för leasingkontrakt (nyttjanderättstillgångar), upplåning från närstående parter (aktieägarlån), upplåning från utgivande av företagsobligation samt upplåning från kreditinstitut.

2.15 Aktuell och uppskjuten skatt

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretagets dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

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. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en

transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller i praktiken beslutats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterföretag, förutom där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan styras av koncernen och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom överskådlig framtid.

2.16 Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser och ersättningar efter avslutad anställning

Koncernen har enbart så kallade avgiftsbestämda pensionsplaner. I Frankrike har personal rätt till en förmånsbestämd engångsbonus i samband med pensionering. Koncernen redovisar denna förpliktelse som en pensionsskuld.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Hoist Group avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader i takt med att de intjänas genom att anställda utfört tjänster åt företaget. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i resultaträkningen.

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som en kostnad när de relaterade tjänsterna erhållits från den anställde.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av Hoist Group före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Hoist Group redovisar avgångsvederlag när koncernen bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde.

Bonusplaner

Koncernen redovisar en skuld och en kostnad för bonus, baserat på resultat alternativt individuella prestationer. Koncernen redovisar en avsättning när det finns en legal förpliktelse eller en informell förpliktelse på grund av tidigare praxis.

2.17 Avsättningar

Avsättningar redovisas när Koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet, och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. Avsättningar i Hoist Group består företrädesvis av kostnader för omstruktureringar. Omstruktureringarna innefattar framförallt kostnader för personal. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförluster.

Avsättningarna värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad. Merparten av avsättningarna i Hoist Group är kortfristiga till sin natur.

2.18 Intäktsredovisning

Hoist Group säljer varor och tjänster antingen i projektbaserad eller i avtalsbaserad form.

Vid försäljning av tv-system och HSIA-utrustning (High Speed Internet Access) ingår det både en vara samt en installationstjänst i avtalen och vanligtvis prissatt som en enhet. Till dessa typer av produkter/tjänster säljs en separat underhålls- och supporttjänst för vilket separat prissättning sker. Intäkter från dessa produktgrupper är båda avtalsbaserade i form av underhåll och supporttjänster samt projektbaserade i form av varor och installationstjänster. I leveransen ingår även en programvara som är nödvändig för funktionaliteten i varan och utgör en integrerad del av leverans tv-systems och HSIA.

Vid försäljning av Guest Content tillhandahålls rättigheter i form av programinnehåll. Intäkter från Guest Content är vanligen avtalsbaserade och intäktsförs linjärt över avtalets löptid.

Property Management Systems är egenutvecklad mjukvara som används i administrationen inom hotell och kan enklast beskrivas som ett ERP-system för hotellnäringsen (rumservice, kvitton i barer, städscheman, bokningar, etc). För denna betalas licens, vilken vanligtvis betalas i två delar. En del av arvudet är projektbaserat och avser installation och anpassning/integration med övriga system. I tillägg utgår en avtalsbaserad kvartalsvis eller månadsvis avgift för användning av mjukvaran. I avgiften ingår uppgraderingar av den version som är installerad. I det fall en helt ny version lanseras utgår nytt pris enligt särskild överenskommelse och nytt avtal. Ny version är frivillig att beställa för kunden.

I locks and equipment ingår projektbaserade intäkter från försäljning av varor och installation. I produktgruppen ingår även i mindre grad engångsförsäljning av varor som schampo, badrockar, strykjärn och liknande till hotell.

Försäljning av varor och tjänster varierar mellan olika bolag inom koncernen och även mellan geografiska områden.

I not 5 redovisas information om belopp i resultaträkningen hänförligt till intäkter från avtal med kunder. Där framgår att koncernen har intäkter projekt och avtalsbaserade intäkter över tid i geografiska regioner

I affärsmodellen ingår inte kundförluster som en beräknad del av affären, utan är sådant som inträffar efter att avtal ingåtts med kund.

Projektbaserade intäkter

Projektbaserade intäkter bestående av kombinerad vara och installationstjänst redovisas över tid baserat på färdigställandegraden av projektet. Beräkning av färdigställandegraden sker utifrån nedlagd tid i förhållande till totalt estimerad tid av projektet. 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.

Uppdragen utförs på fastprisbasis och intäkterna från försäljning av varor redovisas baserat på priset i avtalet, med avdrag för eventuella rabatter. En avtalsskuld redovisas för förväntade rabatter i förhållande till försäljningen till och med balansdagen. Dessa är inte väsentliga och särredovisas inte i koncernens balansräkning.

Beräkningen gällande intäkter, kostnader eller färdigställandegraden av projekt revideras om omständigheterna förändras. Ökningar eller minskningar i bedömda intäkter eller kostnader som är beroende på en ändrad uppskattning redovisas i resultaträkningen i den period som omständigheterna som gav anledning till förändringen blev kända för ledningen.

Ingen finansieringskomponent bedöms föreligga då kredittiden är kort, vanligtvis 30 dagar. En fordran redovisas när varorna har levererats och kunden har godkänt installationen, då detta är den tidpunkt då

ersättningen blir ovillkorlig. Då projekten löper under 1 år redovisas inga prestationsåtaganden som är ouppfyllda på balansdagen.

Försäljning av mjukvara säljs som en rätt att använda och intäktsförs vid en viss tidpunkt.

I enstaka fall säljer koncernen varor till kund utan installationskomponent. I dessa fall redovisas intäkter när leverans till kund har skett.

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.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Ränteintäkter som är kopplade till leasingavtal som ingåtts med Hoist Groups kunder redovisas som en del av koncernens huvudintäkter och påverkar således intäkter och rörelseresultat. Ränteintäkter som erhålls genom övriga finansiella instrument, t.ex. banktillgodohavanden, redovisas i finansnettot.

Övriga rörelseintäkter

Valutakursvinster relaterade till rörelseresultatet redovisas under övriga rörelseintäkter.

2.19 Leasing

Koncernen som leasetagare

Koncernen leasar lokaler, maskiner och bilar. Lokalkontrakt är i regel 3 till 8 år långa. Övriga leasingkontrakt varierar när det gäller villkor och längd beroende på land och natur i övrigt. Leasade tillgångar får inte användas som säkerhet för upplåning.

Ett kontrakt avseende nyttjanderätt tas upp som en tillgång och en motsvarande skuld från det datum då den leasade tillgången är tillgänglig för koncernen. En leasingbetalning delas upp mellan amortering av skuld och räntekostnad. Räntekostnaden för respektive period beräknas enligt annuitetsmetoden. Tillgångar med nyttjanderätt skrivs av planerligt på det kortare av dess ekonomiska livslängd eller leasingkontraktets längd.

Tillgångar och skulder hänförliga till leasing värderas initialt till verkligt värde. Leasingskulder inkluderar nuvärdet av följande betalningar:

- löpande fasta betalningar
- rörliga betalningar som baseras på ett index eller kurs
- belopp som anses sannolika att betala i slutet av leasingperioden i form av garanterade restvärden.
- köpoptioner som anses sannolika att utnyttjas i slutet av leasingperioden.

Betalningarna är diskonterade till nuvärde med den implicita leasingräntan, eller om den inte kan fastställas, till koncernens låneränta. I de fall leasingräntan inte är känd har framtida kassaflöden diskonterats med 5 %.

Tillgångarna värderas till anskaffningsvärde bestående av följande:

- nuvärdet av framtida betalningar vid den initiala värderingen av leasingskulden
- betalningar gjorda på eller innan startdatum för kontraktet, ex. första förhöjd avgift
- direkta kostnader vid anskaffningstillfället
- återställnings- eller restaureringskostnader

Betalningar hänförliga till kortare kontrakt eller för kontrakt av mindre värde kostnadsförs löpande i resultaträkningen. Korttidskontrakt avser kontrakt med en längd om högst 12 månader. Mindre värde är av

ledningen bedömt som kontrakt med ett totalt värde som understiger 6000 EUR, och utgörs i första hand av enklare inventarier eller kontorsutrustning.

Koncernen som leasegivare

Koncernen säljer utrustning till kunder via leasingavtal, både s.k. operationella och finansiella leasingavtal. Innebörden av ett operationellt leasingavtal är att koncernen bibehåller de risker och förmåner som är förknippade med ägandet av tillgången. Vid ett finansiellt leasingavtal har koncernens kund övertagit de förmåner och risker som är förknippade med ägandet och likställs med ett avbetalningsköp.

I det fall bedömning skett att leasingavtalet mot kund är ett s.k. operationellt leasingavtal bibehåller koncernen den uthyrda tillgången i egen balansräkning och gör löpande avskrivningar av den uthyrda tillgången. Intäkter redovisas linjärt över avtalets löptid.

I det fall avtalet har bedömts utgöra ett finansiellt leasingavtal tas den materiella anläggningstillgången bort från balansräkningen den dag tillgången levererats till kund, i enlighet med villkor i kundavtal. En lång- respektive kort finansiell fordran redovisas vid ingången av avtalet mot kund och en motsvarande intäkt redovisas. I takt med att betalningar sker från kund redovisas en amortering av skuld. Ränteintäkter redovisas löpande i takt med att de intjänas.

Koncernen erbjuder våra kunder leasing som en naturlig del i affärsuppgörelser. Således utgör såväl löpande intäkter genom operationella leasingavtal såväl som ränteintäkter i finansiella leasingavtal en del av koncernens huvudintäkter.

2.20 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 2017 avyttrade koncernen en väsentlig del av den franska rörelsegrenen vilket enligt företagsledningens bedömning uppfyller kriterierna för redovisning enligt IFRS 5.

Summan av resultat efter skatt från avvecklade verksamheter redovisas därför som en enskild post i resultaträkningen. Delposterna ingående i resultatet från avvecklade verksamheter, liksom påverkan på kassaflödet och information om vilken verksamhet som avvecklats redovisas som tilläggsinformation i not.

Informationen i notupplysningarna omfattar koncernens totala verksamhet inklusive avvecklad verksamhet om inte annat anges.

2.21 Utdelningar

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i Koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare. Några utdelningar kommer inte föreslås inför 2019 års årsstämma avseende verksamhetsåret 2018.

2.22 Redovisningsprinciper i moderbolaget

Redovisningsprinciperna i moderbolaget överensstämmer i allt väsentligt med koncernredovisningen. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* och Årsredovisningslagen. RFR 2 anger undantag från och tillägg till de av IASB utgivna standarder samt av IFRIC utgivna uttalanden. Undantagen och tilläggen ska tillämpas från det datum då den juridiska personen i sin koncernredovisning tillämpar angiven standard eller uttalande.

Moderföretaget använder de uppställningsformer som anges i Årsredovisningslagen, vilket bland annat medför att en annan presentation av eget kapital tillämpas.

Aktier i dotterföretag redovisas till upplupet anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. När det finns en indikation på att aktier och andelar i dotterbolag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten Resultat från andelar i koncernföretag. I anskaffningsvärdet för andelar i dotterföretag inkluderas

transaktionskostnader. I koncernredovisningen kostnadsföres transaktionsutgifter i den period de uppkommer.

Moderbolaget har valt att tillämpa IFRS 9 enligt RFR 2 undantaget vilket innebär att Finansiella tillgångar och skulder redovisas vid den initiala redovisningen till verkligt värde med tillägg eller avdrag för transaktionskostnader. Vid den efterföljande redovisningen värderas finansiella skulder och tillgångar till upplupet anskaffningsvärde.

2.23 Definitioner nyckeltal flerårsöversikt i förvaltningsberättelse

EBITDA	Rörelseresultat innan avskrivningar och nedskrivningar
Justerat EBITDA	Ebitda före poster av engångskaraktär
EBITA	Rörelseresultat innan avskrivningar kundrelationer och nedskrivningar Goodwill
Justerat EBITA	Ebita före poster av engångskaraktär
EBIT	Rörelseresultat
Rörelsemarginal EBITDA	Rörelseresultat innan avskrivningar och nedskrivningar dividerat med nettoomsättning
Rörelsemarginal EBITA	Rörelseresultat innan avskrivningar kundrelationer och nedskrivningar goodwill dividerat med nettoomsättning
Vinstmarginal	Resultat före skatt dividerat med nettoomsättningen
Sysselsatt kapital	Eget kapital plus räntebärande skulder
Soliditet	Eget kapital plus obeskattade reserver minus skattedel på obeskattade reserver i förhållande till balansomslutningen

TSEK

	EBITDA	Justerat EBITDA	EBITA	Justerat EBITA	EBIT
<i>Summa rörelsens intäkter</i>	1 213 028	1 213 028	1 213 028	1 213 028	1 213 028
<i>Summa rörelsens kostnader</i>	<u>-1 318 496</u>	<u>-1 318 496</u>	<u>-1 318 496</u>	<u>-1 318 496</u>	<u>-1 318 496</u>
Rörelseresultat	-105 468	-105 468	-105 468	-105 468	-105 468
<i>Varav avskrivningar</i>	61 710	61 710			
<i>Varav nedskrivningar</i>	131 089	131 089	131 089	131 089	
<i>Varav intäkter och kostnader av engångskaraktär</i>		34 542		36 351	
Resultat	87 331	121 874	25 621	61 973	-105 468
	Rörelsemarginal EBITDA	Rörelsemarginal EBITA	Vinstmarginal	Sysselsatt kapital	Soliditet
<i>Nettoomsättning</i>	1 215 096	1 215 096	1 215 096		
<i>EBITDA</i>	87 331				
<i>EBITA</i>		25 621			
<i>Resultat före skatt</i>			-168 640		
<i>Eget kapital</i>				768 501	768 501
<i>Räntebärande skulder</i>				690 023	
<i>Balansomslutning</i>					1 969 442
Nyckeltal	7%	2%	negativ	1 458 524	39%

Not 3 Finansiell riskhantering

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk/finansieringsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på resultat och likviditet p.g.a. finansiella risker.

Riskhanteringen sköts av ekonomichef i samråd med verkställande direktören och styrelsen, enligt riktlinjer som fastställts av styrelsen. I riskfunktionen ingår att identifiera, utvärdera och säkra finansiella risker. Detta sker i nära samarbete med koncernens operativa enheter.

Koncernen tillämpar inte s.k. säkringsredovisning enligt reglerna i IFRS 9.

Marknadsrisk

(i) Valutarisk

Hoist Group är en internationell koncern med verksamhet i flera länder. Rapporteringsvalutan är svenska kronor. Detta gör att koncernen är exponerad för valutarisker på grund av att förändringar i valutakurser kan påverka resultat och eget kapital.

Exponering för förändring i valuta delas vanligen in i två huvudgrupper, *omräkningsexponering* respektive *transaktionsexponering*.

Omräkningsexponering

De utländska dotterbolagens tillgångar med avdrag för skulderna utgör en nettoinvestering i utländsk valuta, som vid konsolideringen ger upphov till en omräkningsdifferens. Sådana omräkningsdifferenser förs direkt till koncernens egna kapital och redovisas under separat kategori inom eget kapital benämnd *Reserver*. Riktlinjerna inom koncernen är att nettoinvesteringar i utländsk valuta inte ska säkras med finansiella derivat, bl.a. för att undvika eventuella oönskade likviditetseffekter när sådana derivat förlängs. En närliggande form av omräkningsexponering är det resultat som under året upparbetas i de utländska dotterbolagen och som därmed löpande påverkar det utländska egna kapitalet. En stärkelse av dotterbolagens valuta i förhållande till svenska kronan leder till högre intäkter och kostnader i koncernen.

En stärkelse av EUR med 10% skulle påverka resultatet före skatt med -1.4 MSEK

En stärkelse av GBP med 10% skulle påverka resultatet före skatt med -0.6 MSEK

En stärkelse av NOK med 10% skulle påverka resultatet före skatt med +1.5 MSEK

Koncerninterna lån omräknas till aktuell balansdagskurs hos den enhet som har fordran alternativt skulden denominerad i annan valuta än den funktionella valuta som gäller för respektive enhet. Netto har koncerninterna lån ingen påverkan på eget kapital.

Transaktionsexponering

Med transaktionsexponering menas vanligen dels exponering som härrör från kommersiella flöden, d.v.s. försäljning och inköp över landsgränser.

En del av koncernens inköp sker i annan valuta än den i vilket land koncernen är verksam. Valutariskerna begränsas genom prisjustering mot kund.

Se not 18 och not 22 för mer information om koncernens valutaexponering.

(ii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Eftersom koncernen inte innehar några väsentliga räntebärande tillgångar, är koncernens intäkter och kassaflöde från den löpande verksamheten i allt väsentligt oberoende av förändringar i marknadsräntor. Koncernens ränterisk uppstår främst genom långfristig upplåning. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde. Upplåning som görs med fast ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende verkligt värde.

Upplåningen i koncernen består till största del av företagsobligationen. En ränteökning med 1% skulle påverka räntekostnaden med 5 MSEK.

Koncernens externa lån löper med rörlig ränta. Koncernens upplåning från närstående parter löper med en fast ränta och är således exponerade för verkliga värdeförändringar. I övrigt hänvisas till not 22 Upplåning för beskrivning av väsentliga villkor för upplåningen.

Kreditrisk

Kreditrisk eller motpartsrisk är risken för att motparten i en finansiell transaktion inte fullgör sina förpliktelser på förfallodagen. Kreditrisk hanteras på koncernnivå och är kopplat till kundfordringar, likvida medel, finansiell lease och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut.

Se not 18 Kundfordringar, och efterföljande stycke, för närmare beskrivning av koncernens exponering i kundfordringar.

Kundkreditrisk

Utöver en övergripande övervakning på koncernnivå sker en mer detaljerad uppföljning av kundkreditrisker på lokal nivå, nära kunden. Kundkreditrisk är risken att kunder inte uppfyller sina åtaganden. Om kunder kreditbedöms av oberoende värderare, används dessa bedömningar. I de fall då ingen oberoende kreditbedömning finns, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer. Risklimiter fastställs baserat på interna eller externa kreditbedömningar. Användningen av kreditgränser följs upp regelbundet. Några större koncentrationer av kreditrisker bedöms inte föreligga. Den maximala exponeringen för kreditrisker i kundfordringar utgörs av det, för varje given tidpunkt, redovisade värdet.

Kombinationen av att ingen enskild kund står för en större andel av omsättningen än 5 % och en stor andel av försäljningen går till kommuner, landsting och relativt stora privata företag ger det en mycket begränsad kreditrisk.

Likviditetsrisk/Finansieringsrisk

Per den 31 december 2018 hade koncernen en tillgänglig likviditet om 105 115 tkr. Likviditeten består av banktillgodohavanden. Koncernen har utöver redovisade likvida medel en outnyttjad checkräkningskredit om 60 392 tkr.

Målet avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

I tabellen nedan återfinns de diskonterade kassaflöden som kommer av koncernens skulder i form av finansiella instrument, baserat på de vid balansdagen kontrakterade tidigaste återstående löptiderna. De belopp som förfaller inom 12 månader överensstämmer med bokförda belopp, eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig.

Belopp i utländsk valuta samt belopp som ska betalas baserat på en rörlig ränta har uppskattats genom att använda de på balansdagen gällande valutakurserna och räntesatserna.

Not 3 Löptidsanalys finansiella skulder

Koncernen				
Belopp i KSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Per 31 december 2018				
Företagsobligation	30 000	30 000	515 000	
Aktieägarlån	123 351			
Skulder avseende finansiell lease back	9 226	12 022	17 103	529
Checkkredit	14 528			
Skulder avseende nyttjandevärde av tillgångar	20 689	17 396	15 615	507
Leverantörs-, skatte- och övriga skulder	406 533			
Totalt	604 328	59 418	547 719	1 036

Koncernen				
Belopp i KSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Per 31 december 2017				
Företagsobligation	25 000	25 000	537 500	
Aktieägarlån			942 645	
Skulder avseende finansiell lease back	11 772	9 269	16 460	
Checkkredit	48 531			
Skulder avseende nyttjandevärde av tillgångar	18 154	14 015	21 913	865
Leverantörs-, skatte- och övriga skulder	481 453*			
Totalt	584 910	48 284	1 518 519	865

Moderföretaget				
Belopp i KSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Per 31 december 2018				
Företagsobligation	30 000	30 000	515 000	
Aktieägarlån	123 351			
Leverantörs-, skatte- och övriga skulder	7 123			
Totalt	160 474	30 000	515 000	–

Moderföretaget				
Belopp i KSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Per 31 december 2017				
Företagsobligation	25 000	25 000	537 500	
Aktieägarlån			942 645	
Leverantörs-, skatte- och övriga skulder	26 026			
Totalt	51 026	25 000	1 480 145	–

*På grund av rättelse av fel har posten ökat med 9.5 MSEK mot föregående år.

Hantering av kapitalrisk

Målet avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

På samma sätt som andra företag i branschen bedömer koncernen kapitalet på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerat med totalt kapital. Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna Kortfristig upplåning och Långfristig upplåning i koncernens balansräkning, inklusive upplåning från ägare, finansiella leasingavtal samt räntederivat kopplade till upplåningen) med avdrag för likvida medel. Totalt kapital beräknas som Eget kapital i koncernens balansräkning plus nettoskulden.

Skuldsättningsgraden per den 31 december var som följer:

Belopp i KSEK	2018-12-31	2017-12-31
Företagsobligation	500 000	500 000
Övrig Upplåning	21 327	61 278
Kassa och bank	-104 720	-259 988
Nettoskuld	416 608	301 290

I koncernens nettoskuld ingår alla räntebärande skulder, förutom back to back leasingskuld, skulder avseende nyttjandevärde av tillgångar och efterställt aktieägarlån

Not 3 Avseende beskrivning av hantering av kapitalrisk

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

Koncernen bedömer kapitalet på basis av skuldsättningsgraden och rörelseresultat mot koncernens nettoskuld.

	2018-12-31	2017-12-31
Nettoskuld	416 608	301 290
Efterställt Aktieägarlån	123 351	849 998
Totalt eget kapital	768 501	212 439
Summa kapital	1 308 459	1 363 332

Skuldsättningsgrad	32%	22%
---------------------------	------------	------------

	2018-12-31	2017-12-31
Nettoskuld	416 608	301 290

Not 3 Finansiella instrument per kategori

Koncernens finansiella tillgångar är inom kategorin lånefordringar och kundfordringar och koncernens finansiella skulder tillhör kategorin övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Koncernen

	Fordringar till upplupet anskaffningsvärde	Fordringar till upplupet anskaffningsvärde
	2018-12-31	2017-12-31
Tillgångar i balansräkningen		
Finansiella anläggningstillgångar	64 828	90 999
Kundfordringar	267 943	273 489
Likvida medel	104 720	259 988
Summa	437 490	624 476

	Skulder till upplupet anskaffningsvärde	Skulder till upplupet anskaffningsvärde
	2018-12-31	2017-12-31
Skulder i balansräkningen		
Övriga långfristiga skulder	566 672	1 421 612
Kortfristiga skulder aktieägarlån	123 351	0
Övriga kortfristiga finansiella skulder	26 830	27 101
Checkräkningskredit	14 528	48 531
Leverantörsskulder	144 886	151 911
Upplupen ränta	7 061	25 850
Summa	883 329	1 675 005

Moderföretaget

	Fordringar till upplupet anskaffningsvärde	Fordringar till upplupet anskaffningsvärde
	2018-12-31	2017-12-31
Tillgångar i balansräkningen		
Finansiella anläggningstillgångar	1 407 034	1 428 420
Fordringar hos koncernföretag	0	45 910
Likvida medel	683	21 538
Summa	1 407 717	1 495 868

	Skulder till upplupet anskaffningsvärde	Skulder till upplupet anskaffningsvärde
	2018-12-31	2017-12-31
Skulder i balansräkningen		
Övriga långfristiga skulder	500 000	1 349 997
	123 351	0
Kortfristig skuld Efterställt aktieägarlån		
Leverantörsskulder	62	176
Upplupen ränta	7 061	25 850
Summa	630 474	1 376 023

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Hoist Group undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 2.7 Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar.

Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras, uppskattningarna framgår av not 11. Redovisade värden per balansdagen för goodwill fördelade på kassagenererande enheter framgår av not 11. Till underlag för prövningen ligger framtagna affärsplan för kommande år.

Styrelsen beslutade om en nedskrivning av goodwill på totalt 71.7 MSEK i december 2018, med bakgrund i den svagare utvecklingen i huvudsakligen Frankrike.

Uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. Ingen uppskjuten skattefordran redovisas hänförlig till de skattemässiga underskotten i 2018 då vi med säkerhet inte vet ifall de kan utnyttjas.

Materiella anläggningstillgångar

Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperioder prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Fastprisprojekt

Ett avtal som baseras på fastpris intäktsredovisas baserat på hur stor andel av den totala överenskomna tjänsten som levererats under räkenskapsåret. Detta avgörs baserat på den faktiskt nedlagda kostnaden jämfört med den totala beräknade kostnaden för uppdraget.

Not 5 Segmentsinformation

Segmentsinformation från kvarvarande verksamheter

2018	Geografi Frankrike	Geografi Sverige	Geografi DACH*	Geografi MED**	Geografi Norge	Geografi UKBene**	Alla övriga	Summa
Projektintäkter	102 492	126 487	63 079	63 236	78 241	68 551	164 238	666 324
Avtalsintäkter	65 895	180 588	48 311	39 224	68 304	36 910	109 539	548 772
Övriga rörelseintäkter	77	309	1 218	5 128	–	-9 123	323	-2 068
Intäkter från externa kunder	168 465	307 384	112 608	107 588	146 545	96 338	274 100	1 213 028
Försäljning mellan segmenten	34 242	21 968	35 762	43 543	117	13 438	-149 071	0
Segmentens totala intäkter	202 707	329 352	148 371	151 131	146 662	109 776	125 029	1 213 028
Rörelsens kostnader	-249 018	-305 161	-143 863	-126 378	-134 612	-105 602	-253 862	-1 318 496
<i>Varav avskrivningar</i>	<i>-19 672</i>	<i>-9 070</i>	<i>-3 428</i>	<i>-4 092</i>	<i>-3 108</i>	<i>-337</i>	<i>-22 001</i>	<i>-61 710</i>
<i>Varav nedskrivningar</i>	<i>-69 113</i>	<i>–</i>	<i>-3 206</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>-58 770</i>	<i>-131 089</i>
Rörelseresultat	-114 767	24 191	1 302	24 753	12 050	4 174	-57 171	-105 468
Avskrivningar kundrelationer	657	–	–	–	–	–	58 770	59 427
Nedskrivningar goodwill	68 456	–	3 206	–	–	–	–	71 662
EBITA	-45 654	24 191	4 508	24 753	12 050	4 174	1 599	25 621
Finansiell netto	-9 053	-26 470	1 486	1 237	2 524	-256	-32 639	-63 172
Resultat före skatt	-123 820	-2 279	2 787	25 990	14 574	3 918	-89 809	-168 640

Hoist koncernen är organisatoriskt uppdaterade i ett antal regioner. Varje region utgör ett segment.

I de mån försäljning eller Ebita utgör mer än 10% av koncernen.

*Ingår Schweiz, Tyskland och Österrike

**Ingår Spanien, Italien och Portugal

***Ingår Storbritannien, Belgien och Nederländerna

2017	Geografi Frankrike	Geografi Sverige	Geografi DACH*	Geografi MED**	Geografi Norge	Geografi UKBene**	Alla övriga	Summa
Projektintäkter	67 068	56 133	39 695	45 944	34 543	34 854	58 307	336 543
Avtalsintäkter	26 666	94 845	32 918	6 414	34 398	12 458	44 289	251 988
Övriga rörelseintäkter	364	508	–	–	–	–	259	1 131
Intäkter från externa kunder	94 098	151 486	72 614	52 358	68 941	47 312	102 854	589 662
Försäljning mellan segmenten	27 783	15 750	26 031	25 864	1 143	10 637	-107 207	0
Segmentens totala intäkter	121 881	167 236	98 644	78 222	70 084	57 948	-4 353	589 662
Rörelsens kostnader	-123 961	-153 132	-90 894	-57 911	-66 338	-50 758	-36 600	-579 594

Rörelseresultat	-2 080	14 103	7 751	20 311	3 746	7 190	-40 953	10 068
Nedskrivningar av kundrelationer		–	–	0	–	–	–	-28 119
Justerat EBITA	-2 080	14 103	7 751	20 311	3 746	7 190	-12 834	38 187
<i>Varav avskrivningar</i>	<i>-14 374</i>	<i>-4 543</i>	<i>-704</i>	<i>-995</i>	<i>-1 617</i>	<i>-186</i>	<i>-15 132</i>	<i>-37 551</i>
Finansiell netto	-7 009	-18 874	4 775	249	3 268	-168	-21 706	-39 465
Resultat före skatt	-9 089	-4 771	12 526	20 561	7 014	7 021	-62 659	-29 396

Not 6 Övriga rörelseintäkter

	2018-01-01	2016-12-23
Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Övriga rörelseintäkter	-2 814	
Valutakursdifferenser	746	1 131
Summa övriga rörelseintäkter	-2 068	1 131

Not 6 Övriga rörelsekostnader

	2018-01-01	2016-12-23
Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Valutakursdifferenser	-1 489	-569
Summa övriga rörelsekostnader	-1 489	-569

	2018-01-01	2016-12-23
Moderföretaget	2018-12-31	2017-12-31
Valutakursdifferenser	-11	–
Summa övriga rörelsekostnader	-11	–

Valutakursdifferenser redovisas netto i Övriga rörelseintäkter/Övriga rörelsekostnader

Bruttoeffekten av valutakursdifferenser är följande:

	2018-01-01	2016-12-23
Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Valutakursvinster	746	1 131
Valutakursförluster	-1 489	-569
Summa	-743	562

	2018-01-01	2016-12-23
Moderföretaget	2018-12-31	2017-12-31
Valutakursförluster	-11	–
Summa	-11	–

Not 7 Revisionsarvoden

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är indelat på skattekonsultationer respektive andra uppdrag.

Under räkenskapsåret 2018 har ersättningen till det lagstadgade revisionsföretaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB uppgått till 1 786 tkr i revisionsuppdrag.

Not 7 Ersättningar till revisorerna

	2018-01-01	2016-12-23
	2018-12-31	2017-12-31
Koncernen		
PwC		
Revisionsuppdrag	2 564	1 086
<i>Varav från avvecklad verksamhet</i>	–	101
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	564	–
<i>Varav från avvecklad verksamhet</i>	564	
	3 128	1 086
EY		
Revisionsuppdrag	446	1 022
Övriga rådgivningstjänster	22	21
	468	1 043
Övriga		
Revisionsuppdrag	1 537	1 115
Skatterådgivning	16	114
Övriga rådgivningstjänster	121	–
	1 674	1 292
Summa	5 270	3 422
	2018-01-01	2016-12-23
	2018-12-31	2017-12-31
Moderföretaget		
PwC		
Revisionsuppdrag	850	–
EY		
Revisionsuppdrag	114	175
	114	175
Summa	964	175

Not 8 Ersättningar till anställda

Som ledande befattningshavare identifieras Malcolm Lindblom, styrelseordförande och Alfonso Tasso, verkställande direktör.

Ersättningar till anställda	2018-01-01	2016-12-23
Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Löner och ersättningar	277 007	140 924
Sociala kostnader	67 283	32 427
Aktieoptioner som tilldelats styrelseledamöter och anställda	–	–
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer (not)	14 736	3 417
Pensionskostnader – förmånsbestämda planer (not)	–	–
Summa	359 027	176 768

Not 8 inkluderar även ersättningar till anställda i avvecklad verksamhet, se not 29 för mer information

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader

	2018-01-01				2016-12-23			
	2018-12-31				2017-12-31			
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Pensions kostnader	Sociala avgifter	Antal	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Pensions kostnader	Sociala avgifter	Antal
Koncernen								
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	7 240	935	803	2	3 939	407	542	2
(varav tantiem)	1 895				1 266			
Övriga anställda	269 767	13 801	66 480	469	136 985	3 010	31 885	540
(varav tantiem)	4 961				5 284			
Summa	277 007	14 736	67 283	471	140 924	3 417	32 427	542

(tkr)	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
2018-12-31					
Malcolm Lindblom	2 218		114	582	2 915
Alfonso Tasso	2 843	1 895	171	353	5 261
Summa	5 061	1 895	285	935	8 176

(tkr)	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
2017-12-31					
Malcolm Lindblom	1 413		29	204	1 646
Alfonso Tasso	1 260	1 266	52	203	2 781
Summa	2 673	1 266	81	407	4 426

Medelantal anställda

	2018-01-01 2018-12-31	Varav män	2016-12-23 2017-12-31	Varav män
	Medelantal anställda		Medelantal anställda	
Moderföretaget				
Sverige	–	0,0%	–	0,0%
Totalt i moderföretaget	–	0,0%	–	0,0%

Dotterföretag

Sverige	89	65%	101	65%
Norge	43	74%	52	76%
Danmark	19	75%	20	80%
Finland	14	65%	12	67%
Storbritannien	37	71%	34	76%
Baltikum	5	80%	5	80%
Italien	18	67%	13	70%
Tyskland	20	61%	22	60%
Frankrike	90	71%	159	57%
Förenade Arabemiraten	18	81%	22	78%

Schweiz	20	87%	19	87%
Nederländerna	2	50%	2	67%
Spanien	2	100%	1	100%
Portugal	57	71%	49	69%
Österrike	5	100%	5	100%
Irland	31	65%	25	66%
Totalt i dotterföretag	471	71%	542	67%
Koncernen totalt	471	71%	542	67%

**Könsfördelning för
styrelseledamöter och
övriga ledande
befattningshavare**

	2018-01-01 2018-12-31		2016-12-23 2017-12-31	
	Antal på balans- dagen	Varav män	Antal på balans- dagen	Varav män
Koncernen				
Styrelseledamöter	3	100,0%	3	100,0%
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	1	100,0%	1	100,0%
Koncernen totalt	4	100,0%	4	100,0%

	2018-01-01 2018-12-31		2016-12-23 2017-12-31	
	Antal på balans- dagen	Varav män	Antal på balans- dagen	Varav män
Moderföretaget				
Styrelseledamöter	3	100,0%	3	100,0%
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	–	0,0%	–	0,0%
Moderföretaget totalt	3	100,0%	3	100,0%

Not 9 Finansiella intäkter och Finansiella kostnader

	2018-01-01	2016-12-23
	2018-12-31	2017-12-31
Koncernen		
Finansiella intäkter		
Valutakursdifferenser	33 436	10 777
Ränteintäkter	318	-119
Övriga finansiella intäkter	2 376	376
Summa finansiella intäkter	36 131	11 034
Finansiella kostnader		
Valutakursförluster	-32 502	-7 407
Räntekostnader	–	–
- upplåning	-49 608	-38 558
- övriga räntekostnader	-5 425	-2 722
Övriga finansiella kostnader	-11 768	-2 046
Summa finansiella kostnader	-99 303	-50 733
Resultat från finansiella poster, netto	-63 172	-39 699
Varav från avvecklad verksamhet	–	-234
Resultat från finansiella poster, kvarvarande verksamhet	-63 172	-39 465
	2018-01-01	2016-12-23
	2018-12-31	2017-12-31
Moderföretaget		
Ränteintäkter och liknande resultatposter		
Ränteintäkter, koncernföretag	26 196	12 626
Summa ränteintäkter och liknande resultatposter	26 196	12 626
Räntekostnader och liknande resultatposter		
Räntekostnader	-49 608	-38 558
Övrigt	-3 981	-1 744
Summa räntekostnader och liknande resultatposter	-53 589	-40 303
Resultat från finansiella poster, netto	-27 393	-27 676

Not 10 Inkomstskatt

	2018-01-01	2016-12-23
	2018-12-31	2017-12-31
Koncernen		
Aktuell skatt för året	-11 715	-20 166
Varav från avvecklad verksamhet	–	-245
Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	-1 519	
Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt avseende temporära skillnader	6 235	7 654
Summa inkomstskatt	-6 999	-12 511

Skillnaderna mellan redovisad skattekostnad och en beräknad skattekostnad baserad på gällande skattesats är följande:

	2018-01-01	2016-12-23
	2018-12-31	2017-12-31
Koncernen		
Resultat före skatt	-168 570	67 252
Varav från avvecklad verksamhet	70	735
Inkomstskatt beräknad enligt koncernens gällande skattesats	37 085	-14 795
Ej skattepliktiga intäkter	4 019	3 695
Ej avdragsgilla kostnader	-48 693	-12 165
Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	–	–
Utnyttjande av förlustavdrag som tidigare inte redovisats	2 848	12 580
Effekt av utländska skattesatser	-739	-1 449
Justering aktuell skatt avseende tidigare år	-1 519	-377
Inkomstskatt	-6 999	-12 511

Vägd genomsnittlig skattesats inom koncernen är: 4,15% -18,60%

	2018-01-01	2016-12-23
	2018-12-31	2017-12-31
Moderföretaget		
Resultat före skatt	-28 805	-28 020
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats (22%)	6 337	6 164
Ej skattepliktiga intäkter	–	–
Ej avdragsgilla kostnader	-2 643	-2 843
Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	-3 694	-3 321
Utnyttjande av förlustavdrag som tidigare inte redovisats	–	–
Skatt på årets resultat	0	0

Not 10 Uppskjuten skatt

	2018-01-01	2016-12-23
Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Uppskjutna skatteskulder		
Pensionsförpliktelser		
Kundavtal	65 090	116 587
Konvertibla skuldebrev		
Skatt obeskattade reserver	2 025	2 568
Summa uppskjutna skatteskulder	67 115	119 155
Uppskjutna skattefordringar		
Transaktionsutgifter banklån		
Avsättningar	624	726
Pensionsförpliktelser		
Underskottsavdrag	1 990	1 485
Övrigt	296	218
Summa uppskjutna skattefordringar	2 910	2 428
Uppskjuten skatt, netto	-64 205	-116 727
Uppskjutna skatter fördelas enligt följande:	2018-01-01	2016-12-23
Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Uppskjutna skatteskulder		
- uppskjutna skatteskulder som ska utnyttjas efter mer än 12 månader	59 501	106 374
- uppskjutna skatteskulder som ska utnyttjas inom 12 månader	7 614	12 781
Summa uppskjutna skatteskulder	67 115	119 155
Uppskjutna skattefordringar		
- uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas efter mer än 12 månader	2 910	2 428
- uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas inom 12 månader	—	—
Summa uppskjutna skattefordringar	2 910	2 428
Uppskjuten skatt, netto	-64 205	-116 727
Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är följande:	2018-01-01	2016-12-23
Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Vid årets början	-116 727	—
Ökning genom rörelseförvärv	48 752	-126 387
Redovisning i resultaträkningen	6 235	9 660
Valutakursdifferenser	91	
Skatt som redovisats i eget kapital	-2 556	
Vid årets slut	-64 205	-116 727

Ej redovisade uppskjutna skattefordringar

Avdragsgilla temporära skillnader och skattemässiga underskottsavdrag för vilka uppskjutna skattefordringar inte har redovisats i rapporten över finansiell ställning:

	2018-01-01	2016-12-23
Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Skattemässiga underskott	909 462	686 452
Summa	909 462	686 452

	2018-01-01	2016-12-23
Moderbolaget	2018-12-31	2017-12-31
Skattemässiga underskott	7 039	–
Summa	7 039	–

Skatteeffekten på underskottsavdrag tas upp endast i den mån det finns övertygande faktorer som talar för att dessa kan utnyttjas inom en snar framtid. Historik av förluster är en faktor mot att värdera underskottsavdragen. Utöver detta har underskottsavdrag värderats i den utsträckning det också finns uppskjutna skatteskulder som kan kvittas mot underskott.

Not 11 Immateriella tillgångar

2018-12-31

	Goodwill	Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklings arbeten	Licenser	Kundrelationer	Övriga immateriella anläggnings- tillgångar	Summa
Koncernen						
Ingående anskaffningsvärde	749 392	52 710	9 538	565 815	6 749	1 368 001
Investeringar	–	23 876	917	–	3 439	28 231
Försäljningar och avyttringar	–	–	–	–	-4 581	-4 581
Justering av förvärvsanalys	-40 927	–	–	6 306	–	-34 621
Omklassificeringar	–	-102	-20	–	-1 520	-1 642
Omräkningsdifferenser	29 249	-2 139	182	22 483	238	50 012
Utgående anskaffningsvärde	737 714	74 344	10 616	594 604	4 325	1 405 401
Ingående avskrivningar	–	-7 898	-2 593	-28 119	-694	-39 305
Försäljningar och avyttringar	–	–	–	–	–	–
Förvärvad i företagsförvärv	–	–	–	–	–	–
Årets avskrivningar	–	-17 102	-2 879	-59 427	-232	-79 640
Omklassificeringar	–	732	102	–	58	892
Omräkningsdifferenser	–	-180	41	-3	111	-30
Utgående avskrivningar	–	-24 448	-5 329	-87 549	-758	-118 083
Ingående nedskrivningar	–	-502	-1 240	–	–	-1 742
Förvärvad i företagsförvärv	–	–	–	–	–	–
Årets nedskrivningar	-71 662	–	–	–	–	-71 662
Omklassificeringar	–	502	–	–	–	502
Omräkningsdifferenser	–	–	-29	–	–	-29
Utgående nedskrivningar	-71 662	0	-1 268	–	–	-72 930
Ingående redovisat värde, netto						
Utgående redovisat värde, netto	666 052	49 896	4 019	507 056	3 568	1 214 387

2017-12-31

	Goodwill	Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	Licenser	Kundrelationer	Övriga immateriella anläggnings- tillgångar	Summa
Koncernen						
Ingående	–	–	–	–	–	–
anskaffningsvärde						
Investeringar	–	11 920	321	–	1 419	13 661
Försäljningar och avyttringar	-8 138	–	–	–	163	-7 975
Förvärvat i företagsförvärv	740 862	40 402	12 679	565 815	2 382	1 362 141
Rättelse av fel i 2017	16 203					
Omklassificeringar	–	291	-3 646	–	2 740	-615
Omräkningsdifferenser	465	97	183	–	45	791
Utgående anskaffningsvärde	749 392	52 710	9 538	565 815	6 749	1 368 001
Ingående avskrivningar	–	–	–	–	–	–
Försäljningar och avyttringar		–				–
Förvärvat i företagsförvärv	–	–	–	–	–	–
Årets avskrivningar	–	-7 878	-2 433	-28 119	-636	-39 066
Omklassificeringar	–	–	–	–	–	–
Omräkningsdifferenser		-20	-161	–	-59	-239
Utgående avskrivningar	–	-7 898	-2 593	-28 119	-694	-39 305
Ingående nedskrivningar	–	–	–	–	–	–
Förvärvat i företagsförvärv	–	–	–	–	–	–
Årets nedskrivningar	–	-502	-1 212	–	–	-1 714
Omklassificeringar	–	–	–	–	–	–
Omräkningsdifferenser	–	–	-28	–	–	-28
Utgående nedskrivningar	–	-502	-1 240	–	–	-1 742
Ingående redovisat värde, netto						
Utgående redovisat värde, netto	749 392	44 310	5 705	537 696	6 054	1 326 954

2018-12-31

Geografisk marknad	Frankrike	Sverige	DACH	MED	Norge	UKBene	övriga	Summa
Summa goodwill per Kassagenererande enhet	2 888	105 506	41 389	179 983	55 500	63 848	216 939	666 052
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	–	1 009	373	–	–	–	48 514	49 896
Licenser	1 063	–	–	284	21	–	2 652	4 019
Kundrelationer	54 190	74 786	30 138	120 308	38 818	43 326	145 490	507 056
Övriga immateriella anläggningstillgångar	129	–	3 437	–	–	3		3 568

2017-12-31

Geografisk marknad	Frankrike	Sverige	DACH	MED	Norge	UKBene	övriga	Summa
Summa goodwill per Kassagenererande enhet	149 878	164 866	97 421	104 915	89 927	52 457	89 927	749 392
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	317	302	–	–	–	–	43 692	44 311
Licenser	291	–	–	248	–	–	5 166	5 705
Kundrelationer	107 539	118 293	69 900	75 277	64 524	37 639	64 524	537 696
Övriga immateriella anläggningstillgångar	4 522	–	55	–	–	2	1 475	6 054

Goodwill fördelas per geografi, vilket är i linje med det sätt som verksamheten i koncernen övervakas, följs upp och styrs utifrån.

Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden:

	2018	2017
Tillväxttakt 1)	7,47%	7,92%
Tillväxttakt 2)	2%	2%
Diskonteringsränta 3)	10%	10%

- 1) Vägd genomsnittlig tillväxttakt använd för att extrapolera kassaflöden inom budgetperioden.
- 2) Vägd genomsnittlig tillväxttakt använd för att extrapolera kassaflöden bortom budgetperioden.
- 3) Diskonteringsränta efter skatt använd vid nuvärdesberäkning av uppskattade framtida kassaflöden.

Dessa antaganden har använts för att analysera respektive geografiskt område. De diskonteringsräntor som används anges efter skatt och återspeglar specifika risker som gäller för de olika segmenten.

Hoist Group undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 2.7 Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar.

Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde, vilket är baserat på framtida kassaflöden som diskonterats. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras. De diskonterade kassaflödena är baserat på budget för 2019 och prognoser för 2020-2024. Bortom prognosperioden har utgångspunkten varit en tillväxttakt om 2 procent per år.

Styrelsen beslutade om en nedskrivning av goodwill på totalt 71.7 MSEK i december 2018, med bakgrund i den svagare utvecklingen i huvudsakligen Frankrike.

En ökning med 1 % - enhet i diskonteringsränta skulle inte innebära något nedskrivningsbehov för koncernen totalt. En minskning av tillväxttakt med 1 % - enhet (från 2 % till 1 %), skulle inte innebära något nedskrivningsbehov för koncernen totalt.

Not 12 Materiella tillgångar

31 December 2018				
	Inventarier verktyg och installationer	Operationell leasing (leasegivare)	Leasetagare (kontor och bilar)	Summa
Koncernen				
Ingående anskaffningsvärde	16 955	68 588	57 282	142 825
Investeringar	5 366	21 702	18 538	45 606
				–
Försäljningar och avyttringar	-667	-5 977	-887	-7 530
Förvärvad i företagsförvärv				–
Omklassificeringar	-4 149	-3 284	-435	-7 868
Omräkningsdifferenser	592	2 381	1 943	4 916
Utgående anskaffningsvärde	18 097	83 411	76 441	177 949
Ingående avskrivningar	-4 288	-28 615	-10 161	-43 064
Försäljningar och avyttringar	–	–	–	–
Förvärvad i företagsförvärv	–	–	–	–
Årets avskrivningar	-4 907	-14 562	-19 651	-39 120
Omklassificeringar	474	5 999	435	6 908
Omräkningsdifferenser	-103	-923	-181	-1 207
Utgående avskrivningar	-8 824	-38 101	-29 558	-76 483
Ingående nedskrivningar	-9	–	–	-9
Förvärvad i företagsförvärv	–			–
Årets nedskrivningar	-280			-280
Omklassificeringar				–
Omräkningsdifferenser	-11			-11
Utgående nedskrivningar	-301			-301
Ingående redovisat värde, netto				–
Utgående redovisat värde, netto	8 971	45 310	46 883	101 165

31 December 2017	Inventarier verktyg och installationer	Operationell leasing (leasegivare)	Leasetagare (kontor och bilar)	Summa
Koncernen				
Ingående anskaffningsvärde	–	–	–	–
Investeringar	1 077	16 951	–	18 028
				–
Försäljningar och avyttringar	-422	-95 999	–	-96 421
Förvärvat i företagsförvärv	14 142	140 727	56 497	211 366
Omklassificeringar	1 106	–	–	1 106
Omräkningsdifferenser	1 052	6 909	784	8 745
Utgående anskaffningsvärde	16 955	68 588	57 282	142 825
Ingående avskrivningar				–
Försäljningar och avyttringar	317		–	317
Förvärvat i företagsförvärv	–	–	–	–
Årets avskrivningar	-3 628	-22 256	-9 650	-35 534
Omklassificeringar	–	–	–	–
Omräkningsdifferenser	-977	-6 359	-511	-7 847
Utgående avskrivningar	-4 288	-28 615	-10 161	-43 064
Ingående nedskrivningar				–
Förvärvat i företagsförvärv	-9			-9
Årets nedskrivningar				–
Omklassificeringar				–
Omräkningsdifferenser	0			0
Utgående nedskrivningar	-9	–	–	-9
Ingående redovisat värde, netto				–
Utgående redovisat värde, netto	12 658	39 973	47 121	99 752

Not 12 Materiella tillgångar

2018-12-31

Geografisk marknad	Frankrike	Sverige	DACH	MED	Norge	UKBene	övriga	Summa
Inventarier verktyg och installationer	2 699	1 176	1 019	1 066	575	435	2 002	8 971
Operationell leasing (leasegivare)	43 461	1 364	0	0	4	–	481	45 310
Leasetagare (kontor och bilar)	16 544	7 621	3 341	3 645	8 175	16	7 541	46 883

2017-12-31

Geografisk marknad	Frankrike	Sverige	DACH	MED	Norge	UKBene	övriga	Summa
Inventarier verktyg och installationer	920	2 170	1 464	4 453	741	206	2 725	12 678
Operationell leasing (leasegivare)	34 376	6 680		-1 929	99		748	39 973
Leasetagare (kontor och bilar)	22 660	4 419	3 822	1 814	10 472	77	3 857	47 121

Not 13 Nyttjanderättstillgångar

Koncernen som leasetagare

Koncernens resultaträkning innehåller följande poster hänförliga till nyttjanderättstillgångar:

	2018-01-01	2016-12-23
Avskrivningar på tillgångar med nyttjanderätt	2018-12-31	2017-12-31
Byggnader	13 976	6 632
Inventarier, verktyg och installationer	-	-
Bilar	5 311	3 018
Övrigt	-	-
	19 287	9 650

Räntekostnader uppgick till 3 382 tkr (inkluderat i finansiella kostnader)

Kassaflödespåverkan av ovan poster uppgick till 22 311 tkr under räkenskapsåret.

Koncernens balansräkning innehåller följande poster hänförliga till nyttjanderättstillgångar:

Tillgångar med nyttjanderätt*	2018-12-31	2017-12-31
Byggnader	39 676	35 685
Inventarier, verktyg och installationer	-	-
Bilar	7 207	11 436
Övrigt		
	46 883	47 121

* Inkluderas som del av "Materiella anläggningstillgångar"

Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	2018-12-31	2017-12-31
Kortfristiga	18 154	16 117
Långfristiga	32 307	34 108
	50 461	50 224

Nuvärde på skulder avseende nyttjanderättstillgångar är som följer:

Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Inom 1 år	18 693	16 117
Mellan 1-5 år	31 279	33 242
Mer än 5 år	489	865
Nuvärde på skulder avseende nyttjanderättstillgångar	50 461	50 224

Not 14 Operationell leasing

Leasingavtal där företaget är leasegivare

Koncernen hyr ut 45 310 tkr enligt operationella leasingavtal. De framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningarna är som följer:

Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Inom:		
1 år	1 531	10 182
2 år	5 423	7 452
3 år	8 048	6 803
4 år	15 239	4 452
5 år	13 986	2 325
Senare än 5 år	1 084	8 760
Summa	45 310	39 973

I resultaträkningen redovisas en hyresintäkt om 14 173 tkr. I 2017 var hyresintäkten 24 206 tkr. För reparationer och underhåll redovisas en kostnad om 0 tkr avseende tillgångarna som hyrs ut.

Not 15 Andelar i koncernföretag

Moderföretaget					2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärde					1 009 000	0
Investering					0	1 009 000
Utgående redovisat värde					1 009 000	1 009 000
Moderföretagets direkta innehav av andelar i dotterbolag:						
Namn	Organisations-nummer	Säte	Kapital-andel	Antal andelar	Redovisat värde 2018-12-31	Redovisat värde 2017-12-31
Hoist Group Holding AB	556864-1293	Solna	100%	200 001	1 009 000	1 009 000

Innehav i dotterdotterbolag

Namn	Säte	Ägarandel i %
Hoist AB	Solna	100%
Hoist Group Holding SAS	R.C.S Nanterre	100%
Hoist Group SA	Vernier	100%
Hoist Group Leasing AB	Solna	100%
Hoist Group AB	Solna	100%
HoistLocatel Development AB	Solna	100%
Hoist Group AS	Oslo	100%
Hoist Group A/S	Hörsholm	100%
Hoist Group Development Ltd	London	100%
Hoist Group AB OY	Helsingfors	100%
Hoist Group OÜ	Tallinn	100%
UAB Hoist Locatel	Vilnius	100%
SIA Hoist Technology	Riga	100%
Hoist Locatel MEA AP FZCO	Dubai	100%
Hoist Group France	R.C.S Nanterre	100%
Hoist Group Leasing France	R.C.S Nanterre	100%
2M Locatel AS	Hörsholm	100%
Hoist Group GmbH	Wien	100%
Hospitality Services Deutschland	Nürnberg	100%
Hoist Group Spain S.A.U	Barcelona	100%
Hoist Group Srl	Milano	100%
Hoist Group B.V.	Haag	100%
Hospitality Services Belgique SA	Bryssel	100%
Hoist Group Hospitality Ireland Ltd	Kilkenny	100%
Hoist Group Portugal SA	Lissabon	100%
Hoist Group Ltd	London	100%
Hoist Hospitality Services Denmark AS	Hörsholm	100%
HGF2	R.C.S Nanterre	100%

Not 16 Finansiella anläggningstillgångar

Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Vid årets början	90 999	0
Valutakursdifferenser	0	0
Ökning genom rörelseförvärv	0	7 719
Tillkommande poster	0	83 420
Avgående poster	-26 171	-140
Summa anläggningstillgångar vid periodens slut	64 828	90 999

Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Kapitalförsäkring		
Deposition	613	0
Leasingfordringar	56 110	57 306
Övrigt	8 105	33 693
Summa anläggningstillgångar vid periodens slut	64 828	90 999

Not 17 Varulager

Bokfört värde varulager	2018-12-31	2017-12-31
Pågående arbeten	51 381	30 902*
Färdiga varor	45 568	53 829
Förskott till leverantörer	3 608	5 207
Summa bokfört värde	100 557	89 937

*På grund av rättelse av fel har posten minskat med -4 MSEK mot föregående år

Not 18 Kundfordringar

Koncernen

	2018-12-31	2017-12-31
Kundfordringar	317 520	312 130
Minus: reservering för osäkra fordringar	-49 578	-38 641
Kundfordringar - netto	267 943	273 489

Kundfordringar fördelade per valuta

Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
SEK	63 876	46 641
USD	6 410	6 017

EUR	134 805	154 064
NOK	15 436	13 975
GBP	13 127	22 189
Andra valutor	34 288	30 603
	267 943	273 489

Analys av kreditriskexponering i kundfordringar	2018-12-31	2017-12-31
Kundfordringar som varken är förfallna eller nedskrivna	128 823	155 229
<i>Förfallna:</i>		
- 0-30 dagar	65 526	53 703
- 31-60 dagar	16 583	23 119
- 61-90 dagar	15 711	15 217
- över 90 dagar	90 876	64 862
Totalt förfallna	188 696	156 901
Varav nedskrivna	-49 578	-38 641
Redovisat värde på kundfordringar	267 942	273 489

Beräkning förlustreserv	2018-12-31	Reserv %
Kundfordringar som varken är förfallna eller nedskrivna	1 288	1%
- 0-30 dagar	655	1%
- 31-60 dagar	497	3%
- 61-90 dagar	786	5%
- över 90 dagar	46 351	51%
Totalt nedskrivna	49 578	16%

Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Förutbetald hyra	2 664	2 992
Förutbetald leasing	511	410
Förutbetalda försäkringar	1 665	882
Förutbetald ränta	8 695	11 638
Upplupna intäkter	52 577	33 239*
Övriga poster	12 861	13 935
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	78 972	63 097

*På grund av rättelse av fel har posten minskat med -1.6 MSEK mot föregående år

Moderbolaget	2018-12-31	2017-12-31
Förutbetalad ränta	8 300	11 638
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 300	11 638

Not 20 Likvida medel

Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Balansräkningen		
Kassa och bank	104 092	259 166
Spärrade medel	627	822
Summa likvida medel i balansräkningen	104 720	259 988

Not 21 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

2018-12-31	Antal aktier	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
	100 000 500	1 000	158 502	159 502
Ingående balans per 01 januari 2018				
Aktieägartillskott	–		672 866	672 866
Utgående balans per 31 december 2018	100 000 500	1 000	831 368	832 368

Aktierna har ett kvotvärde på 1 kr per aktie. Varje aktie motsvaras av en röst. Alla per balansdagen registrerade aktier är fullt betalda.

Not 21 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

2017-12-31	Antal aktier	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
	500	500	–	500
Ingående balans per 23 december 2016				
Nyemission	–	500	158 502	159 002
Utgående balans per 31 december 2017	100 000 500	1 000	158 502	159 502

Not 22 Upplåning

Företagsobligationen löper fram till juni 2021. Räntan är Stibor +6% enheter. Ifall Stibor är negativ så är räntan 6 %. Räntan på aktieägarlån är 3 %.

Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Långfristig		
Upplåning från kreditinstitut		
Aktieägarlån	–	849 998
Företagsobligation	500 000	500 000
Finansiell lease back	28 106	24 759
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	31 767	34 108
Övrig långfristig upplåning	6 799	12 747
	566 672	1 421 612
Kortfristig		
Aktieägarlån	123 351	–
Checkkredit	14 528	48 531
Finansiell lease back	8 136	10 985
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	18 694	16 116
	164 709	75 632
Summa upplåning	731 381	1 497 244

Koncernens exponering, avseende upplåning för förändringar i ränta och kontraktssenliga tidpunkter för ränteomförhandling är vid rapportperiodens slut följande:

	2018-12-31	2017-12-31
6 månader eller mindre	731 381	647 247
6-12 månader	–	–
1-5 år	–	849 998
Mer än 5 år	–	–
	731 381	1 497 244

Redovisade belopp, per valuta, för koncernens upplåning är följande:

	2018-12-31	2017-12-31
SEK	642 825	1 410 895
DKK	19 427	18 491
NOK	22 274	25 777
EUR	32 560	38 192
Andra valutor	14 295	3 889
	731 381	1 497 244

Koncernen har följande ej utnyttjade kreditfaciliteter:

	2018-12-31	2017-12-31
Rörlig ränta:		
- löper ut efter mer än ett år	60 392	26 149
	60 392	26 149

Not 23 Övriga avsättningar

Koncernen	Omstrukturering	Pensioner	Övriga	Totalt
Ingående balans 2018-01-01	7 240	4 324	4 703	16 267
- tillkommande avsättningar	852	-	266	797
Utgående balans 2018-12-31	8 092	4 058	4 914	17 064

Koncernen	2018-12-31
Långfristig del	4 058
Kortfristig del	13 006
	17 064

Koncernen	Omstrukturering	Pensioner	Övriga	Totalt
Ingående balans 2016-12-23				–
- tillkommande avsättningar	7 240	4 324	4 703	16 267
Utgående balans 2017-12-31	7 240	4 324	4 703	16 267

Koncernen	2017-12-31
Långfristig del	4 324
Kortfristig del	11 943
	16 267

Not 24 Övriga skulder

Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Momsskuld	29 012	16 465
Personalrelaterade skulder	20 593	28 056
Övrigt	6 665	8 356
Summa övriga skulder	56 270	52 876

Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Upplupna löner	25 700	22 749
Upplupna semesterlöner	17 248	23 938
Upplupna sociala avgifter	5 069	6 764
Upplupna revisionskostnader	2 690	1 896
Upplupna räntor	7 114	25 850
Övriga upplupna kostnader	30 543	47 165
Upplupna intäkter	71 468	41 177*
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	159 833	169 540

Moderföretaget	2018-12-31	2017-12-31
Upplupna räntekostnader aktieägare	6 853	25 850
Upplupna räntor	208	–
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 061	25 850

*På grund av rättelse av fel har posten ökat med 8.5 MSEK mot föregående år

Not 26 Ställda säkerheter

Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
För egna skulder och avsättningar:		
Aktier i dotterföretag	974 643	328 089
Företagsinteckningar	36 883	37 518
	1 011 526	365 607
Moderföretaget		
Lån till dotterföretag		
Aktier	1 009 000	1 009 000
	1 009 000	1 009 000

Not 26 Eventualförpliktelser

Koncernen	2018-12-31	2017-12-31
Garantiförbindelse Tullverket	–	250
Borgen i Hoist AB	–	4 687
	–	4 937

Not 27 Rörelseförvärv

Hoist Group Holding AB

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. Verksamheten bedrivs inom ett flertal geografiska marknader i Europa och mellanöstern. Köpeskillingen 1 009 MSEK motsvarar marknadsvärdet och fastställdes genom värdering av externa parter. Inga transaktionskostnader har uppstått vid förvärvet.

Förvärvsanalysen fastställdes den 30 juni 2018. Efter omvärdering av uppskjuten skatteskuld, licenser samt upplupna intäkter och kostnader så justerades de förvärvade nettotillgångarna upp med 40.9 MSEK i verkligt värde, se tabell sid. 63. 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.

I anslutning till att årsredovisningen upprättats har bolagets ledning konstaterat att de ingående förvärvsbalanserna den 30 juni 2017 varit felaktiga. Av det skälet har bolaget korrigerat förvärvsbalansen i enlighet med reglerna i IFRS för rättelser av fel. Det har även medfört följdändring av balansposter 31 december 2017. Justeringarna avser i allt väsentligt en ökning av goodwillposten om 16 msek, en minskning av posterna varulager -4 msek, upplupna intäkter -1.6 msek. På skuldsidan har upplupna kostnader ökat med 8 msek. I not 11, 17, 19 samt 25 framgår effekterna av rättelsen i detalj.

Hoist Group har för perioden 1 juli-31 december 2017 bidragit med 765 MSEK till koncernens nettointäkter samt 55 MSEK i resultat efter skatt. Om Hoist Group skulle ha konsoliderats från den 23 december 2016 skulle det påverkat koncernens nettointäkter med ytterligare 581 MSEK samt -9.8 MSEK i resultat efter skatt i 2017 års siffror.

HGF 2

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. Köpeskillingen 27 MSEK motsvarar marknadsvärdet och förhandlades fram med säljare. Inga transaktionskostnader har uppstått vid förvärvet.

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.

Förvärvsanalysen fastställdes den 31 december 2018.

Efter omvärdering av kundrelationer så justerades de förvärvade nettotillgångarna upp från 21 MSEK 30 december 2017 till 27 MSEK i verkligt värde den 31 december 2018, se tabell sid. 64.

Under 2017 bidrog inte HGF 2 med några nettointäkter eller resultat efter skatt i koncernen. Om Hoist Group skulle ha konsoliderats från den 23 december 2016 skulle det påverkat koncernens nettointäkter med 41 MSEK samt 3.2 MSEK i resultat efter skatt i 2017.

Not 27 Rörelseförvärv

	Hoist Group Holding AB	justeringar förvärv	Hoist Group Holding AB
Datum för förvärv	30 juni 2017	30 juni 2018	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	251 991	40 927	292 918
Goodwill	757 009	-40 927	716 082
Förvärvat redovisat värde			
		justeringar förvärv	Hoist Group Holding AB
Likvida medel	48 125		48 125
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	110 001		110 001
Kundfordringar och andra fordringar	475 507	-13 057	462 450
Upplåning	-665 400		-665 400
Uppskjutna skatteskulder, netto	-126 387	48 752	-77 635
Övriga avsättningar	-9 950		-9 950
Leverantörsskulder och andra skulder	-404 732	8 879	-395 853
Verkligt värde på nettotillgångar	251 991	40 927	292 918
Minoritetsintressen	-		-
Goodwill	757 009	-40 927	716 082
Förvärvade nettotillgångar	1 009 000		1 009 000
Köpeskilling - kassautflöde:			
Kontant reglerad köpeskilling	-		-
Likvida medel i dotterföretag	48 125		48 125

Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten	48 125	48 125
---	---------------	---------------

Not 27 Rörelseförvärv

	HGF2	Justeringar förvärv	HGF2
Datum för förvärv	30 december 2017		slutgiltig

Koncernen

Slutförd köpeskilling	21 020	6 306	27 326
Kontant reglerad köpeskilling	21 020		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	Justeringar förvärv		HGF2
Likvida medel	–		
Kortfristiga placeringar			
Immateriella anläggningstillgångar	–		
Kundkontrakt och kundrelationer	7 756	6 306	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		-5 109
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

Not 28 Transaktioner med närstående

De transaktioner som skett med närstående parter under 2018 är med bolagets ägare AccentEleven Holding Ltd och C&M Stockholm AB. I samband med återbetalning av aktieägarlån den 3 dec 2018 så konverterade ägarna 272.8 MSEK av återstående aktieägarlån till ovillkorat aktieägartillskott och 400 MSEK till villkorat aktieägartillskott.

	Aktieägarlån	Upplupen ränta	Total
Ingående balans 2018-01-01	849 998	25 642	875 639
Återbetalning aktieägarlån	-75 000	–	-75 000
Nettning mot extern fordran	-21 538	0	-21 538
Aktieägartillskott	-630 108	-42 758	-672 866
Ränta 2018	0	23 969	23 969
Utgående balans 2018-12-31	123 351	6 853	130 204

Not 29 avyttrade verksamheter

Den 30 december 2017 sålde Frankrike den del av verksamheten som inriktade sig mot Healthcare.

	2018-01-01 2018-12-31	2016-12-23 2017-12-31
Periodens resultat för avvecklad verksamhet		
Rörelseintäkter	18 077	178 403
Varukostnader	-	- 32 369
Personalkostnader	- 12 422	- 28 539
Övriga kostnader	- 5 585	- 20 613
Rörelseresultat	70	96 882
Finansiella kostnader	-	- 234
Resultat före skatt	70	96 648
Skatt	-	- 245
Resultat efter skatt	70	96 403

Kassaflöde hänförlig till avvecklad verksamhet

Kassaflöde från den löpande verksamheten		5 378
Kassaflöde från investeringsverksamheten	37 645	144 302
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-

Not 30 Ej kassapåverkande poster

	2018-12-31	2017-12-31
Reavinst vid försäljning av dotterbolag	0	-91 557
Förändring i upplupna räntor	23 969	25 381
Nedskrivning kundfordringar	18 012	0
Övriga ej kassapåverkande poster	-2 915	4 510
Summa	39 066	-61 666

Not 31 Händelser efter balansdagen

AP6 (allmänna pensionsfonden 6) har genom nyemission tillfört 100mkr med avsikt att förstärka bolagets expensionsplaner och målsättning att notera bolaget.

Not 32 Vinstdisposition

Förslag till resultatdisposition vid 2018 års ordinarie stämma

Styrelsen föreslår att disponibla vinstmedel per 2018-12-31, 784 543 322 kr, balanseras i ny räkning.

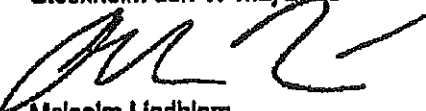
Not 33 Bokslutsdispositioner

	2018-01-01	2016-12-23
Moderföretaget	2018-12-31	2017-12-31
Koncernbidrag	10 000	0
Summa bokslutsdispositioner	10 000	

Underskrifter

Koncernens resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman 2019-05-31 för fastställelse.

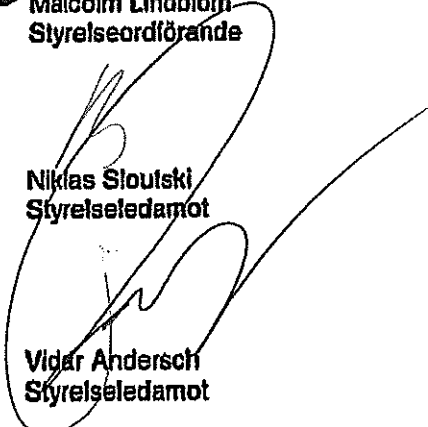
Stockholm den 17 maj 2019



Malcolm Lindblom
Styrelseordförande



Alfonso Tasso
Verkställande direktör



Niklas Sloutski
Styrelseledamot



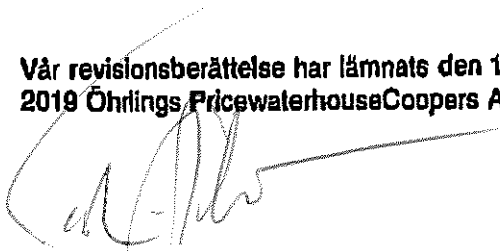
Peder Ramel
Styrelseledamot

Vidar Andersch
Styrelseledamot



Marcus Jannekvist
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 17 maj
2019 Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Tobias Strähle
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Hoist Group Holding Intressenter AB, org.nr 559094-0689

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Hoist Group Holding Intressenter AB för år 2018.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets och koncernens styrelse i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller

100

tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Redovisning av projektintäkter

Intäktsredovisning och resultatavräkning sker i många fastpris projekt över tid enligt succesiv vinstavräkning, vilken i sin tur baseras på ledningens uppskattningar och bedömning av färdigställandegrad, marginal, risker och totala återstående kostnader. I de fall ett projekt leder till förlust redovisas förlusten så snart den kan fastställas.

Färdigställandegraden och resultatavräkningen baserat på den upparbetade kostnaden i förhållande till den totala beräknade kostnaden. Risker i den finansiella rapporteringen är att intäkter och resultatavräkning inte på ett korrekt sätt speglar Hoist Groups uppfyllande av prestationsåtaganden i kontrakten, vilket i sin tur kan leda till felperiodisering av intäkter. Redovisningen av projekt påverkar utöver försäljningsintäkter och kostnad för sålda varor balansposter så som kundfordringar, varulager, upplupna intäkter och förskott från kunder.

I årsredovisningen beskrivs koncernens redovisningsprinciper för intäkter på sidan 26 samt väsentliga uppskattningar och bedömningar relaterade till projektintäkter i not 4 på sidan 35.

Vår revision av periodisering av projektintäkter och resultatavräkning omfattade bland annat följande granskningsåtgärder.

- Vi har skapat oss en förståelse för och utvärderat ledningens processer och interna kontroller för att identifiera och utvärdera färdigställandegrad och förväntad marginal i fastprisavtal.
- Vi har tagit del av avtalen med kund för ett urval av projekten enligt fast pris och stämt av relevant data mot Hoist Groups projektbedömningar.
- Vi har tagit del Hoist Groups modell för att beräkna och vinstavräkna projektkostnader.
- Vi har testat Hoist Groups interna kontroller för att allokera kostnader till projekt. Genom att testa allokering av kostnader. Både personalrelaterade och externa har vi bedömt huruvida de allokerade kostnaderna är redovisade till rätt projekt.

Genomgången av projekten har inte föranlett rapportering av väsentliga iakttagelser till styrelsen.

Värdering av goodwill och kundrelationer

Hoist Group redovisar per den 31 december 2018 goodwill om 666 052 tkr och kundrelationer om 507 056 tkr. Redovisade värden har uppkommit i samband med rörelseförvärv tidigare räkenskapsår och fördelas utifrån geografi. Värdet på tillgångarna baseras på antaganden om framtida avkastning från och lönsamhet i de kassagenererande enheter som goodwill och kundrelationer allokats till.

Värderingen upprättas minst årligen av styrelsen. I årsredovisningen 2018 redovisas en nedskrivning hänförlig till Frankrike med 71 662 tkr.

Värdering av goodwill och kundrelationer bedöms vara ett särskilt betydelsefullt område till följd av att

Vår revision av värdering av goodwill och kundrelationer omfattade följande granskningsåtgärder men var inte begränsad till dessa.

- Vi har härlett Hoist Groups nedskrivningsprövning av goodwill och kundrelationer mot observerbar marknadsdata, samt till bolagets egna affärsplaner och prognoser om framtiden.
- Genom test av detaljer har vi bedömt huruvida Hoist Group Holding Intressenter ABs nedskrivningsprövning baseras på bolagets finansiella budgetar godkända av ledningen och vi har även bedömt den tillväxttakt varmed bolaget bedömer kassaflöden bortom en femårsperiod. I samband

felaktiga bedömningar och antaganden vid nedskrivningsprövningen, såsom t.ex. antaganden om uppskattade framtida kassaflöden, bruttomarginaler samt tillväxt, kan ge en betydande påverkan på koncernens resultat och finansiella ställning.

För ytterligare information hänvisas till stycket om immateriella tillgångar i koncernens redovisningsprinciper på sidan 20, not 4 om väsentlig uppskattningar och bedömningar på sidan 35, samt not 11 om immateriella tillgångar på sidan 46-49 i årsredovisningen.

härmed har vi jämfört ledningens antaganden avseende nthållig tillväxttakt och rörelsemarginal mot faktisk tillväxt och faktisk rörelsemarginal de senaste åren.

- Vi har prövat att den diskonteringsränta som används i ledningens beräkning återspeglar specifika risker som gäller för de kassagenererande enheterna. Vi har stämt av data i beräkningen och kontrollerat dem mot oberoende externa källor. I denna del av granskningen har vi använt oss av PwCs experter på värdering.
- Vi har utvärderat företagets analys av känsligheten i värderingen vid förändringar i väsentliga parametrar, som på individuell eller kollektiv basis, skulle kunna medföra att ett nedskrivningsbehov föreligger.

Genomgången av projekten har inte föranlett rapportering av väsentliga iakttagelser till styrelsen.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Hoist Group Holding Intressenter AB för år 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

f

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

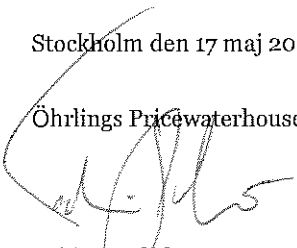
Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Hoist Group Holding Intressenter ABs revisor av bolagsstämman den 15 juni 2018 och har varit bolagets revisor sedan 25 maj 2018. Auktoriserad revisor Tobias Strähle har varit huvudansvarig revisor sedan 15 juni 2018

Stockholm den 17 maj 2019

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Tobias Strähle
Auktoriserad revisor

Bolagsstyrningsrapport Hoist Group Holding Intressenter

Hoist Group Holding Intressenter AB (publ) ("Bolaget" med dotterbolag) är ett publikt aktiebolag vars företagsobligation är noterad på Nasdaq Stockholm. Bolaget följer aktiebolagslagen, bolagsordningen, Nasdaq regelverk, samt interna regler och föreskrifter. Då Bolaget inte har noterade aktier tillämpas inte svensk kod för bolagsstyrning.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ och det är genom deltagande på bolagsstämman som aktieägarna utövar sitt inflytande i Bolaget.

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs resultat- och balansräkning och disposition av resultatet behandlas. Frågor gällande ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören, val av revisor samt ersättning till styrelsen och revisorn behandlas.

Under 2018 har bolaget hållit en extraordinär bolagsstämma i maj månad i samband med byte av revisor, och en ordinarie årsstämma i juni månad. Årsstämma 2019 beräknas genomföras i juni månad.

Aktie och aktieägare

Aktiekapitalet uppgick till 1 000 005 kronor och antalet aktier till 100 000 500 den 31 december 2018. I mars 2019 blev AP6 delägare i Hoist Group och aktiekapitalet ökade till 1 135 140 och antalet aktier till 113 514 014.

Ägarfördelningen är enligt följande: AccentEleven Holding LTD 57%, C&M Stockholm AB 31% och AP6 12%.

Styrelsen och styrelsens arbete

Styrelsen är högsta beslutande organ efter bolagsstämman och högsta verkställande organ. Styrelsens ansvar regleras i aktiebolagslagen, bolagsordningen, årsredovisningslagen, riktlinjer från bolagsstämman och arbetsordningen för Bolagets styrelse.

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter med högst fem suppleanter. Ledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation och förvaltning och ska behandla och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur, som rör Bolagets verksamhet. Styrelsen ska bland annat fastställa övergripande mål för verksamheten och strategier för att nå målen. Styrelsen ska fastställa en ändamålsenlig organisation för verksamheten och fortlöpande utvärdera Bolagets operativa ledning samt vid behov tillsätta eller entlediga verkställande direktör. Styrelsen ansvarar för att instruktioner utfärdas i syfte att klargöra ansvarsfördelningen mellan Bolagets olika organ och befattningshavare. Styrelsen ska se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och ekonomiska ställning mot de fastställda målen.

Styrelsen ska kontinuerligt hålla sig underrättad om Bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma Bolagets ekonomiska situation. Detta görs bland annat genom ekonomisk rapportering och genom regelbundna styrelsesammanträden. Styrelsen ska se till att det finns en tillfredsställande kontroll av Bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för Bolagets verksamhet. Styrelsen ska se till att erforderliga etiska riktlinjer fastställs för Bolagets uppträdande och att den externa informationen präglas av öppenhet och saklighet samt hög relevans för de målgrupper den riktar sig till. Styrelsen ska i sitt arbete särskilt beakta eventuella intressekonflikter som kan uppstå mellan Bolagets intressenter och styrelsen. Det kan uppstå intressekonflikt mellan Bolagets styrelse och övriga Intressenter t ex obligationsägare eller kunder. Detta regleras genom att styrelsen består av representanter från olika ägare samt representanter utan ägande i Bolaget. Styrelsen ska säkerställa att dess ledamöter tar till vara Bolagets intressen och inte representerar flera parter intressen som står i strid med varandra.

Styrelseledamot får enligt lag inte handlägga en fråga om

1. avtal mellan styrelseledamoten och bolaget

2. avtal mellan bolaget och tredje man om styrelseledamoten i frågan har ett väsentligt intresse som kan strida mot bolagets
3. avtal mellan bolaget och en juridisk person som styrelseledamoten ensam eller tillsammans med någon annan får företräda

Ordföranden ska leda styrelsens arbete och tillse att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ska därvid se till att styrelsen sammanträder vid behov, ledamöterna ges tillfälle att delta vid sammanträdena och erhåller tillfredsställande information och underlag för beslut samt att arbetssättet i övrigt är ändamålsenligt och att en öppen och konstruktiv diskussion uppmuntras. Ordföranden ska ta emot synpunkter från ägarna och förmedla dessa inom styrelsen samt kontrollera att styrelsens beslut verkställs effektivt. Ordföranden ska löpande samarbeta med den verkställande direktören i syfte att även mellan styrelsesammanträdena hålla sig informerad om väsentliga händelser och Bolagets utveckling samt stödja den verkställande direktören i dennes arbete. Efter samråd med den verkställande direktören ska ordföranden fastställa dagordning för styrelsens sammanträden. På Bolagets styrelsemöten behandlas bland annat strategi och affärsplan, Bolagets finansiella situation, förvärvsrelaterade frågor, utvärdering av Bolaget samt övriga relevanta frågeställningar. Styrelsen är beslutsfär när mer än hälften av ledamöterna är närvarande. Bolagets revisor närvarar och rapporterar vid styrelsemöten minst en gång per år och därutöver vid behov. För närvarande består styrelsen av fem ledamöter och en suppleant. Under 2018 bestod styrelsen av tre ledamöter och ingen suppleant. Under 2018 hölls 2 styrelsemöten i Bolaget. Samtliga ledamöter deltog vid alla styrelsemöten. Styrelsen kommer framöver att göra en årlig utvärdering av sitt arbete där ledamöterna ges möjlighet att ge sin syn på bland annat arbetsformer, styrelsematerial, sina egna och övriga ledamöters insatser samt uppdragets omfattning. Utvärderingen kommer att göras efter att styrelsen har varit verksam i nuvarande form i över ett år (det vill säga under våren 2020). Bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter hanteras inte i Bolagets bolagsordning.

Revision

På årsstämman 2018 valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) till revisionsbyrå intill nästa årsstämma, med Tobias Strähle som huvudansvarig revisor. Arvode till revisorn utgår enligt överenskommelse.

Revisorn har till uppgift att granska Bolagets årsredovisning och koncernredovisning, styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning, samt bolagsstyrningsrapporten.

Bolaget har som intention att styrelsen och revisorn träffas minst 1 gång per år.

Verkställande direktör och ledningsgrupp

Verkställande direktör ansvarar för Bolagets löpande förvaltning enligt instruktioner för den verkställande direktören som styrelsen fastställt.

Vid sammanträde med Bolagets styrelse ska den verkställande direktören vara föredragande och redogöra för bland annat Bolagets ekonomiska situation, den löpande verksamheten och väsentliga inträffade händelser i enlighet med av styrelsen fastställd rapporteringsinstruktion.

Den verkställande direktören ska löpande informera styrelsens ordförande om väsentliga frågor i verksamheten och tillsammans med ordförande förvissa sig om att styrelsens ledamöter i god tid får ett så sakligt, utförligt och relevant underlag för alla ärenden som erfordras för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut.

Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och i sitt arbete verka för att verksamheten bedrivs i enlighet med sunda ekonomiska principer och i överensstämmelse med god bolagsstandard och affärssed i övrigt. Verksamheten ska bedrivas med en för rörelsens omfattning och beskaffenhet tillfredsställande soliditet, likviditet och kontroll över samtliga risker, så att åtagandena mot kunder, andra ersättningsberättigade och fordringsägare kan fullgöras.

Bolaget har en ledningsgrupp som löpande ansvarar för olika delar av verksamheten. Ledningsgruppen består av den verkställande direktören samt finanschef, försäljningschef, marknadschef, supportchef, utvecklingschef och landschefer. Ledningsgruppen träffas regelbundet för att följa upp bolagets aktiviteter och utarbeta kort- och långsiktiga planer.

f

Intern kontroll

Styrelsen är enligt aktiebolagslagen ansvarig för att säkerställa att interna kontrollmekanismer utarbetas och kommuniceras. För att upprätthålla en väl fungerande kontrollmiljö har styrelsen fastställt ett antal grundläggande dokument såsom styrelsens arbetsordning, instruktioner för den verkställande direktören, och rapporteringsinstruktion. Andra policys som finns på Bolagets intranät är attestpolicy, IT policy, Insiderpolicy, krisberedskapsplan och personalhandbok. Ledningspersoner på alla nivåer är ansvariga för att säkerställa att rutiner för internkontroll är etablerade inom deras respektive område samt att dess kontroller leder till önskat resultat. Bolagets verkställande direktör har det övergripande ansvaret för det dagliga arbetet med att upprätthålla kontrollmiljön och rapporterar regelbundet till Bolagets styrelse.

Riskbedömning

Bolaget identifierar årsvis interna och externa risker som hotar koncernens vision, affärsidé, mål och strategi. Ledningsgruppen arbetar sedan aktivt med de identifierade riskerna för att etablera kontrollaktiviteter och motverka riskerna.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagstämman i Hoist Group Holding Intressenter AB, org.nr 559094-0689

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2018 på sidorna 73-75 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

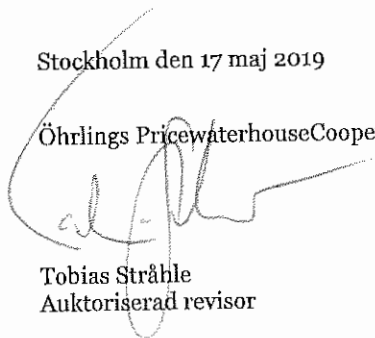
Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 17 maj 2019

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Tobias Strähle
Auktoriserad revisor