



# Delårsrapport Q1

1 januari – 31 mars 2019



**HOISTGROUP**  
*hospitality innovations.*

## Delårsrapport

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

Hoist Group är helhetsleverantör av tekniska system med integrerade mjukvaror till hotell och offentlig verksamhet. Med mer än 20 års erfarenhet är Hoist Group marknadsledande inom höghastighetslösningar för internet, tv-system, boknings- och back office-system samt låssystem. Hoist Group har sitt huvudkontor i Sverige och har kontor i 18 länder i EMEA-regionen.

Hoist Group Holding Intressenter AB bildades i december 2016 och förvärvade Hoist Group Holding AB med dotterbolag den 30 juni 2017.

Nettoomsättningen för första kvartalet 2019 uppgick till 274,9 MSEK. Resultat per aktie var -0,21 kr.

### Nyckeltal

Belopp i KSEK	jan-mar		helår
	2019	2018	2018
Nettoomsättning	274 902	241 536	1 212 602
Justerad EBITDA	23 712	15 275	121 874
EBITDA	16 961	15 257	87 331
Justerad EBITA	7 403	2 208	61 973
EBITA	652	2 191	25 621
Resultat före skatt	- 23 797	- 22 267	- 168 640
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	- 23 788	- 20 864	- 175 639
Periodens resultat från awecklade verksamheter	-	1 895	70
Periodens resultat	- 23 788	- 22 760	- 175 569

Resultat per aktie	jan-mar		helår
	2019	2018	2018
Periodens resultat i KSEK	- 23 788	- 22 760	- 175 569
Antal aktier	113 514 014	100 000 500	100 000 500
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	- 0,21	- 0,23	- 1,76
Kvarvarande verksamhet i KSEK	- 23 788	- 20 864	- 175 639
Antal aktier	113 514 014	100 000 500	100 000 500
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, SEK	- 0,21	- 0,21	- 1,76
Awecklad verksamhet i KSEK	-	1 895	70
Antal aktier	113 514 014	100 000 500	100 000 500
Resultat per aktie awecklad verksamhet, SEK	-	0,02	0,00

## Finansiell sammanfattning av perioden januari – mars 2019

Hoist Group har utvecklats positivt under det första kvartalet med flertalet nya kontrakt i hela EMEA. Den ökande komplexiteten inom IT generellt i kombination med ökat behov från kunderna av integrerade helhetslösningar skapar en positiv marknadodynamik för Hoist Groups breda erbjudande. Hoist Groups fokus på "data-centric" lösningar för proaktiva affärsbeslut vinner intresse från kunderna, vilket resulterar i att avtalsintäkterna och kontaktytorna fortsätter att öka.

### Resultaträkning

Nettoomsättningen för första kvartalet 2019 uppgick till 274.9 MSEK vilket är en ökning med 13.8% jämfört med första kvartalet föregående år. Omsättningsökningen kommer primärt från ökad projektförsäljning, men även utvecklingen i avtalsintäkter har varit positiv.

Den ökade omsättningen har bidragit till förbättrad lönsamhet. Hoist Groups justerade EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar och poster av engångskaraktär) uppgick till 23.7 MSEK (15.3 MSEK under samma period förra året), och justerad EBITA (rörelseresultat efter avskrivning av anläggningstillgångar, före poster av engångskaraktär) uppgick till 7.4 MSEK (2.2 MSEK under samma period förra året). Kvartalet har påverkats av kostnader av engångskaraktär som uppgår till 6.8 MSEK varav 4.3 MSEK av dessa är relaterade till föregående år. Dessa poster är ej inkluderade i justerad EBITDA eller justerad EBITA.

Den franska verksamheten genomgick en omfattande anpassningsprocess under 2018 efter att Healthcare-verksamheten avyttrades. Med dessa anpassningar har utvecklingen i Frankrike vänts och justerat för kostnader av engångskaraktär relaterat till anpassningsprocessen är Frankrikes rörelseresultat nära break-even. Sverige har haft förseningar i utleverans av projekt vilket har minskat lönsamheten något. Norge har återhämtat sig efter ett svagare 2018 och hög aktivitet inom försäljning och utleverans har ökat lönsamheten jämfört med föregående år. I MED-regionen är den operativa verksamheten i nivå med föregående år. DACH-regionen är fortfarande under utveckling och eftersträvar en fortsatt omsättningstillväxt för att förbättra lönsamheten. UKBene har påverkats negativt av olönsamma projekt och regionen ser över sina processer för projektleverans för att återvinna tillfredsställande lönsamhet.

Koncernens nettoresultat uppgick till -23.8 MSEK.

### Balansräkning

Koncernens nettoskuld uppgick till 337.8 MSEK exklusive back-to-back leasing och aktieägarlån. Nettoskulden minskade med 79 MSEK sedan föregående kvartal till följd av att koncernen tillförts 100 MSEK i nytt kapital i samband med en förändring av ägarstrukturen (se sida 4 – Transaktioner med närstående parter).

Tillgänglig likviditet uppgick till 244.6 MSEK fördelat på 187.3 MSEK i likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter om 57.3 MSEK.

### **Kassaflöde**

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -17.1 MSEK, och kassaflödet från förändring i rörelsekapitalet var -13.4 MSEK under perioden. Hoist Group har under kvartalet investerat 6.8 MSEK i utveckling av mjukvaror. Kassaflödet från leasingaktiviteter uppgick till 6.1 MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 98.3 MSEK drivet av nyemission och aktieägartillskott i samband med förändringen av ägarstrukturen (se nedan – Transaktioner med närstående parter). Periodens samlade kassaflöde uppgick till 79.9 MSEK.

### **Väsentliga händelser under 2019**

Sjätte AP-fonden (AP6) har genom riktad nyemission och villkorat aktieägartillskott tillfört Hoist Group 100 MSEK med avsikt att förstärka bolagets expensionsplaner.

### **Väsentliga händelser efter periodens utgång**

I maj 2019 gjordes en återbetalning av aktieägarlån på 40 MSEK. Därefter uppgick aktieägarlån inklusive ackumulerad ränta till ca 90 MSEK.

Inga andra väsentliga händelser har inträffat efter 31 mars.

### **Transaktioner med närstående parter**

I mars 2019 blev AP6 delägare i koncernen och tillförde 45.9 MSEK i en nyemission och 54.1 MSEK i aktieägartillskott.

Aktieägarlånen uppgick till 130.4 MSEK inklusive ackumulerad ränta per 31 mars 2019.

### **Finansiell sammanfattning moderbolag**

Moderbolagets resultat före skatt var -2.5 MSEK för det första kvartalet 2019.

Kassan ökade med 92.3 MSEK under kvartalet, drivet av tidigare nämnda investering från AP6 på 100 MSEK och betalda räntekostnader på 7.6 MSEK.

### **Risker och riskanalys**

#### *Kundernas betalningsförmåga och leverantörernas finansiella ställning*

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

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

En negativ förändring av de ekonomiska förhållandena i Europa eller på marknaden i något annat land som i sin tur påverkar de länder eller marknader där koncernen verkar, kan sannolikt inverka negativt på koncernens verksamhet. Storbritanniens utträde ur EU, Brexit, kan komma att påverka koncernens verksamhet. Bolaget följer utvecklingen noggrant och ledningens bedömning är att Brexit endast i mindre omfattning (om någon) väntas påverka koncernens verksamhet.

#### *Teknologisk utveckling*

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

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

Nästa kvartalsrapport från Hoist Group publiceras den 31 augusti 2019.

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

### **Hoist Group Holding Intressenter AB (publ)**

Styrelsen och verkställande direktör,  
Stockholm den 31 maj 2019



Malcolm Lindblom (May 31, 2019)

**Malcolm Lindblom**  
Styrelseordförande



Alfonso Tasso (May 29, 2019)

**Alfonso Tasso**  
Verkställande direktör



Marcus Jennekvist (May 30, 2019)

**Marcus Jennekvist**  
Styrelseledamot



Niklas Sloutski (May 30, 2019)

**Niklas Sloutski**  
Styrelseledamot



Vidar Andersch (May 30, 2019)

**Vidar Andersch**  
Styrelseledamot



Peder Ramel (May 31, 2019)

**Peder Ramel**  
Styrelseledamot

## Finansiell rapport

### Koncernens resultaträkning

Belopp i KSEK	jan-mar		helår
	2019	2018	2018
Nettoomsättning	274 902	241 536	1 212 602
Övriga rörelseintäkter	- 272	2 013	426
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>274 630</b>	<b>243 549</b>	<b>1 213 028</b>
Handelsvaror	- 142 317	- 121 907	- 654 511
<b>Bruttomarginal</b>	<b>132 313</b>	<b>121 642</b>	<b>558 517</b>
Övriga externa kostnader	- 24 396	- 24 411	- 115 358
Personalkostnader	- 90 956	- 81 974	- 355 828
<b>EBITDA</b>	<b>16 961</b>	<b>15 257</b>	<b>87 331</b>
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 16 309	- 13 066	- 61 710
<b>EBITA</b>	<b>652</b>	<b>2 191</b>	<b>25 621</b>
Avskrivning av kundrelationer	- 14 047	- 14 248	- 59 427
Nedskrivning av goodwill	-	-	- 71 662
<b>Rörelsesresultat</b>	<b>- 13 395</b>	<b>- 12 058</b>	<b>- 105 467</b>
Finansiella intäkter	3 920	10 888	36 131
Finansiella kostnader	- 14 322	- 21 097	- 99 303
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>- 10 402</b>	<b>- 10 209</b>	<b>- 63 172</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>- 23 797</b>	<b>- 22 267</b>	<b>- 168 640</b>
Inkomstskatt	9	1 402	6 999
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>- 23 788</b>	<b>- 20 864</b>	<b>- 175 639</b>
<b>Periodens resultat från avvecklade verksamheter</b>	<b>-</b>	<b>1 895</b>	<b>70</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>- 23 788</b>	<b>- 22 760</b>	<b>- 175 569</b>

## Rapport över totalresultat

Belopp i KSEK	jan-mar		helår
	2019	2018	2018
Periodens resultat	- 23 788	- 22 760	- 175 569
Övrigt totalresultat för perioden:			
<u>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</u>			
Valutakursdifferenser	3 785	10 364	58 935
<u>Poster som inte kommer att redovisas över resultaträkningen</u>			
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat			-
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN, NETTO EFTER SKATT</b>	<b>- 20 003</b>	<b>- 12 396</b>	<b>- 116 634</b>
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>- 20 003</b>	<b>- 12 396</b>	<b>- 116 634</b>
<b>PERIODENS RESULTAT HÄNFÖRLIGT:</b>			
Moderföretages aktieägare	- 23 788	- 22 760	- 175 569
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-
<b>SUMMA TOTALRESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL:</b>			
Moderföretages aktieägare	- 20 003	- 12 396	- 116 634
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-

## Segmentsredovisning

Perioden jan-mar Belopp i KSEK	Projektintäkter		Avtalsintäkter		Övriga rörelseintäkter		Försäljning mellan segmenten		Summa totala intäkter	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Frankrike	15 896	19 551	18 195	13 583	19	0	5 824	1 792	39 934	34 926
Sverige	27 313	25 001	42 857	45 587	535	341	14 194	5 036	83 829	75 965
DACH*	9 575	6 501	10 513	12 383	123	895	9 420	7 985	29 631	27 764
MED**	14 190	11 952	7 604	7 322	25	-	11 228	13 838	33 047	33 113
Norge	27 774	13 579	17 103	16 334	-	-	43	90	44 920	30 002
UKBene***	4 606	7 200	9 490	7 856	-	-	1 318	1 398	15 415	16 454
Alla övriga****	40 429	29 692	29 358	24 996	95	776	- 42 028	- 30 138	27 854	25 326
<b>Summa</b>	<b>139 782</b>	<b>113 476</b>	<b>135 120</b>	<b>128 060</b>	<b>- 272</b>	<b>2 013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>274 630</b>	<b>243 549</b>

\*Inkluderar Schweiz, Tyskland och Österrike

\*\*Inkluderar Spanien, Italien och Portugal

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

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

Perioden jan-mar Belopp i KSEK	Nettoomsättning		EBITA		EBITA %	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Frankrike	39 915	34 926	2 938	12 328	-7%	-35%
Sverige	84 364	75 623	2 581	4 382	3%	6%
DACH*	29 508	26 869	2 312	2 026	-8%	-8%
MED**	33 022	33 113	740	5 454	2%	16%
Norge	44 920	30 002	5 093	71	11%	0%
UKBene***	15 415	16 454	3 624	4 465	-24%	27%
Alla övriga****	27 759	24 549	1 113	2 172	4%	9%
<b>Summa</b>	<b>274 902</b>	<b>241 536</b>	<b>652</b>	<b>2 191</b>	<b>0%</b>	<b>1%</b>

\*Inkluderar Schweiz, Tyskland och Österrike

\*\*Inkluderar Spanien, Italien och Portugal

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

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



## Koncernens balansräkning

Belopp i KSEK	mars 2019	mars 2018	december 2018
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	51 781	47 282	49 896
Kundrelationer	493 192	523 874	507 056
Goodwill	665 919	734 314	666 052
Övriga immateriella anläggningstillgångar	6 924	11 048	7 587
Materiella anläggningstillgångar	96 656	114 071	101 165
Finansiella anläggningstillgångar	64 606	92 573	64 828
Uppskjutna skattefordringar	2 975	2 548	2 910
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 382 052</b>	<b>1 525 710</b>	<b>1 399 494</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	118 232	126 808	100 557
Kundfordringar	251 916	273 987	267 943
Skattefordringar	10 438	12 438	10 649
Övriga fordringar	6 817	38 720	6 933
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	106 083	78 498	78 972
Likvida medel	187 253	197 064	104 720
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>680 739</b>	<b>727 515</b>	<b>569 773</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>2 062 791</b>	<b>2 253 226</b>	<b>1 969 267</b>
<b>EGET KAPITAL</b>	<b>848 498</b>	<b>200 042</b>	<b>768 501</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Efterställt aktieägarlån	130 162	882 056	130 204
Övriga långfristiga skulder	598 417	606 354	593 710
Uppskjutna skatteskulder	65 301	116 130	67 115
Övriga avsättningar	14 392	16 522	17 064
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>808 272</b>	<b>1 621 062</b>	<b>808 093</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Upplåning från kreditinstitut	18 052	47 758	14 528
Förskott från kunder	41 131	28 364	24 392
Leverantörsskulder	136 480	146 975	144 886
Aktuella skatteskulder	7 328	2 071	175
Övriga skulder	53 690	44 825	56 270
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	163 998	162 129	152 771
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>406 021</b>	<b>432 123</b>	<b>392 673</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>2 062 791</b>	<b>2 253 226</b>	<b>1 969 267</b>

**Koncernens kassaflöde**

	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Belopp i KSEK	2019	2018	2018
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-23 797</b>	<b>-24 163</b>	<b>-168 570</b>
Varav betald ränta	-8 122	-7 300	-30 655
<b>Justerat för poster som ej ingår i kassaflöde</b>			
Återläggning av avskrivningar	30 356	27 315	192 798
Betald skatt	-7 727	-12 879	-25 418
Övriga poster ej kassapåverkande	-2 466	3 129	39 065
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring a</b>	<b>-3 635</b>	<b>-6 598</b>	<b>37 876</b>
<b>Rörelsekapital</b>			
Förändring varulager och pågående arbete	-15 403	-29 177	-21 230
Förändring kundfordringar	20 504	9 777	-1 745
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-25 872	-14 392	-26 104
Förändring leverantörsskulder	-28 095	-11 622	-17 150
Förändring övriga kortfristiga skulder	35 442	4 018	9 332
<b>KASSAFLÖDE FRÅN RÖRELSEKAPITAL</b>	<b>-13 424</b>	<b>-41 395</b>	<b>-56 896</b>
<b>KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>-17 059</b>	<b>-47 993</b>	<b>-19 021</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i dotterföretag	0	0	-6 306
Försäljning av verksamhet	0	0	37 645
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-6 791	-6 341	-28 232
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-694	-10 667	-23 904
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	-12	-345	-627
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-7 496</b>	<b>-17 352</b>	<b>-21 422</b>
<b>Kassaflöde från leasingaktiviteter</b>			
Förändring tillgångar avseende kundleasing	-1 362	-5 363	-11 596
Förändring skulder avseende kundleasing	7 474	-218	-831
<b>KASSAFLÖDE FRÅN LEASINGAKTIVITETER</b>	<b>6 112</b>	<b>-5 581</b>	<b>-12 427</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	45 946	0	0
Aktieägartillskott	54 054	0	0
Förändring externa lån	49	-1 918	-76 047
Förändring av chekräkningskredit	3 487	-929	-34 086
Förändring av nyttjandevärdet av tillgångar	-5 200	3 688	-1 642
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>98 335</b>	<b>841</b>	<b>-111 774</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>79 893</b>	<b>-70 086</b>	<b>-164 645</b>
Likvida medel vid periodens början	104 720	260 383	260 383
Periodens kassaflöde	79 893	-70 086	-164 645
Kursdifferens i likvida medel	2 640	6 767	8 982
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>187 253</b>	<b>197 064</b>	<b>104 720</b>

## Förändringar i koncernens eget kapital

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans per 2018-12-31</b>	<b>1 000</b>	<b>831 368</b>	<b>56 961</b>	<b>-120 828</b>	<b>768 501</b>
Nyemission	135	45 811			45 946
Aktieägartillskott		54 054			54 054
Periodens resultat				-23 788	-23 788
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Valutakursdifferenser			3 785		3 785
Överkursfond					0
<b>Summa Totalresultat</b>	<b>1 135</b>	<b>931 233</b>	<b>60 746</b>	<b>-144 616</b>	<b>848 498</b>

## Finansiell rapport, moderbolag

### Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	jan-mar		helår
	2019	2018	2018
<b>Rörelsesresultat</b>	- 46	- 18	- 1 412
Finansiella intäkter	5 971	-	26 196
Finansiella kostnader	- 8 382	- 13 223	- 53 589
<b>Resultat från finansiella poster</b>	- 2 412	- 13 223	- 27 393
<b>Resultat före skatt</b>	- 2 458	- 13 242	- 28 805
Bokslutsdispositioner			10 000
Inkomstskatt			-
<b>Periodens resultat</b>	- 2 458	- 13 242	- 18 805
<b>Periodens resultat från avvecklade verksamheter</b>	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	- 2 458	- 13 242	- 18 805

### Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	mars	mars	december
	2019	2018	2018
Materiella & immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	1 413 005	1 428 420	1 407 034
Varulager	0	0	0
Kortfristiga fordringar	7 570	56 978	8 300
Kassa och bank	92 984	15 105	683
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 513 558</b>	<b>1 500 503</b>	<b>1 416 017</b>
Eget kapital	883 085	118 241	785 543
Långfristiga räntebärande skulder	630 370	1 382 264	630 412
Summa kortfristiga skulder	103	-1	62
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 513 558</b>	<b>1 500 503</b>	<b>1 416 017</b>

**Företagsinformation**

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

Hoist Group är helhetsleverantör av tekniska system med integrerade mjukvaror till hotell och offentlig verksamhet. Med mer än 20 års erfarenhet är Hoist Group marknadsledande inom höghastighetslösningar för internet, tv-system, boknings- och back office-system samt låssystem.

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

**Ägarstruktur**

Hoist Group ägs till ca 57% av AccentEleven Holding Ltd, reg. nr. 107941, med säte i Jersey, till ca 31% av C&M Stockholm AB, reg. nr. 556847-5924, med säte i Stockholm, och till ca 12% av Sjätte AP-fonden, reg. nr. 855104-0721, med säte i Göteborg.

**Redovisningsprinciper**

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

Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats i denna rapport är i huvudsak oförändrade från de som användes vid upprättandet av års- och koncernredovisningen för år 2018 och som framgår i not 1 Redovisningsprinciper.

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

Delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför. Alla belopp i denna rapport är angivna i KSEK såvida inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

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

**Operativa segment**

Hoist Group har valt att frivilligt tillämpa IFRS 8 Rörelsesegment.

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

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

*Projektbaserade intäkter*

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

#### *Avtalsbaserade intäkter*

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

#### **Avvecklad verksamhet**

En separat del av resultaträkningen består av redovisningen av resultatet från avvecklade verksamheter. En avvecklad verksamhet är en del av koncernen som antingen har avyttrats eller är klassificerad som att den innehas för försäljning och utgör en självständig väsentlig rörelsegren eller väsentlig del av en rörelsegren.

Resultatet för den avyttrade franska verksamheten inriktad mot healthcare redovisas som avvecklad verksamhet under 2018.

#### **Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill**

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

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

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

#### **Rörelseförvärv**

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

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

I anslutning till att årsredovisningen för 2018 upprättades 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. Justeringarna avser i allt väsentligt en ökning av goodwillposten om 16 MSEK, en minskning av posterna varulager (-4 MSEK) och upplupna intäkter (-1.6 MSEK). På skuldsidan har upplupna kostnader ökat med 8 MSEK.

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

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

Datum för förvärv	Hoist Group Holding AB 30 juni 2017	justeringar förvärv 30 juni 2018	Hoist Group Holding AB slutgiltig
<b>Koncernen</b>			
Slutförd köpeskilling	1 009 000		1 009 000
Kontant reglerad köpeskilling	-		-
Aktieemission	159 002		159 002
Skuldebrev	849 998		849 998
Sammanlagd köpeskilling	1 009 000		1 009 000
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	251 991	40 927	292 918
Goodwill	757 009	-40 927	716 082
<b>Förvärvat redovisat värde</b>			
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
<b>Verkligt värde på nettotillgångar</b>	<b>251 991</b>	<b>40 927</b>	<b>292 918</b>
Minoritetsintressen	-		-
Goodwill	757 009	-40 927	716 082
<b>Förvärvade nettotillgångar</b>	<b>1 009 000</b>		<b>1 009 000</b>
<b>Köpeskilling - kassautflöde:</b>			
Kontant reglerad köpeskilling	-		-
Likvida medel i dotterföretag	48 125		48 125
<b>Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten</b>	<b>48 125</b>		<b>48 125</b>

**Uppskjuten skatt**

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

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

**Alternativa nyckeltal**

EBITDA beräknas som rörelseresultat före avskrivningar.

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

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

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

**Nettoskuld**

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