



Delårsrapport Q3

1 januari – 30 september 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.

Nettoomsättningen för delårsperioden januari – september 2019 uppgick till 976.2 MSEK (855.2) vilket motsvarar en tillväxt på 14%. Justerad EBITDA uppgick till 95.0 MSEK (84.5) vilket är en förbättring med 12%. Redovisat resultat per aktie var SEK -0.54.

Nyckeltal

Belopp i KSEK	jul-sep		jan-sep		helår
	2019	2018	2019	2018	2018
Nettoomsättning	305 697	280 358	976 248	855 220	1 212 602
Justerad EBITDA	30 182	27 719	95 016	84 542	121 874
EBITDA	16 092	32 706	66 506	89 626	87 331
Justerad EBITA	12 836	11 904	44 681	39 171	61 973
EBITA	- 1 254	16 891	16 171	44 255	25 622
Resultat före skatt	- 22 743	- 15 128	- 58 756	- 48 616	- 168 640
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	- 23 445	- 19 303	- 58 962	- 57 259	- 175 639
Periodens resultat från awecklade verksamheter	-	2 994	-	7 352	70
Periodens resultat	- 23 445	- 16 309	- 58 962	- 49 907	- 175 568

Resultat per aktie	jul-sep		jan-sep		helår
	2019	2018	2019	2018	2018
Periodens resultat i KSEK	- 23 445	- 16 309	- 58 962	- 49 907	- 175 568
Antal aktier	113 811 971	100 000 500	109 108 828	100 000 500	100 000 500
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	- 0,21	- 0,16	- 0,54	- 0,50	- 1,76
Kvarvarande verksamhet i KSEK	- 23 445	- 19 303	- 58 962	- 57 259	- 175 639
Antal aktier	113 811 971	100 000 500	109 108 828	100 000 500	100 000 500
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, SEK	- 0,21	- 0,19	- 0,54	- 0,57	- 1,76
Awecklad verksamhet i KSEK	-	2 994	-	7 352	70
Antal aktier	113 811 971	100 000 500	109 108 828	100 000 500	100 000 500
Resultat per aktie awecklad verksamhet, SEK	-	0,03	-	0,07	0,00

Finansiell sammanfattning av delårsperioden januari – september 2019

Hoist Group har fortsatt att utvecklas positivt under året 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 marknadsdynamik 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 delårsperioden januari – september 2019 uppgick till 976.2 MSEK vilket motsvarar en tillväxt på 14% jämfört med samma period föregående år (855.2). Omsättningsökningen i perioden är hänförlig till ökad projektförsäljning som i sin tur väntas leda till ökade avtalsintäkter på sikt.

Hoist Groups justerade EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar och poster av engångskaraktär) uppgick till 95.0 MSEK (84.5). Justerad EBITA (rörelseresultat efter avskrivning av anläggningstillgångar, före poster av engångskaraktär) uppgick till 44.7 MSEK (39.2). EBITDA och EBITA har påverkats av kostnader av engångskaraktär om 28.5 MSEK (-5.1) varav 20.8 MSEK är relaterade till föregående år och 4.8 MSEK har uppkommit i samband med förändringen av ägarstrukturen under första kvartalet 2019.

Den franska verksamheten genomgick en omfattande anpassningsprocess under 2018 efter att Healthcare-verksamheten avyttrades. Tack vare dessa anpassningar har resultatet förbättrats väsentligt jämfört med föregående år. Intäkterna och lönsamheten i Sverige har minskat under året, mestadels beroende på förseningar i utleverans av projekt. Norge har återhämtat sig efter ett svagare 2018, och hög aktivitet inom försäljning och utleverans har bidragit till ökad lönsamhet jämfört med föregående år. Intäkterna i UKBene har vuxit kraftigt jämfört med föregående år, men lönsamheten har påverkats negativt av olönsamma projekt genomförda 2017 och 2018. I DACH har intäkterna och lönsamheten varit i nivå med föregående år. MED har haft en stark projektförsäljning under året. Övriga marknader sammantaget har haft växande projektintäkter, avtalsintäkter och lönsamhet under perioden.

Koncernens nettoresultat uppgick till -59.0 MSEK (-49.9) och inkluderar avskrivningar på kundrelationer om 42.6 MSEK (42.8).

Balansräkning

Koncernens nettoskuld uppgick vid slutet av perioden till 400.0 MSEK.

Tillgänglig likviditet uppgick till 176.1 MSEK fördelat på 120.8 MSEK i likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter om 55.3 MSEK.

Eget kapital uppgick till 836 MSEK och har ökat med 67 MSEK sedan årsskiftet. Soliditeten uppgick till 42.7%.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 10.3 MSEK under perioden, varav kassaflödet från förändring i rörelsekapitalet var 1.8 MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten var -26.3 MSEK, varav -20.2 MSEK avsåg utveckling av mjukvaror. Kassaflödet från leasingaktiviteter uppgick till 0.8 MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 25.8 MSEK, drivet av nyemission och aktieägartillskott i samband med förändringen av ägarstrukturen, samt återbetalning av aktieägarlån (se nedan – Transaktioner med närstående parter). Periodens samlade kassaflöde uppgick till 10.6 MSEK.

Finansiell sammanfattning av tredje kvartalet 2019

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 305.7 MSEK, vilket var en ökning med 9% jämfört med samma period föregående år. Justerad EBITA (rörelseresultat efter avskrivning av anläggningstillgångar, före poster av engångskaraktär) för kvartalet uppgick till 12.8 MSEK (11.9). Nettoresultatet uppgick till -23.4 MSEK (-16.3) och inkluderar avskrivningar på kundrelationer om 14.7 MSEK (14.4).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 21.4 MSEK. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -11.4 MSEK. Periodens samlade kassaflöde var 8.2 MSEK.

Väsentliga händelser under delårsperioden 2019

Sjätte AP-fonden (AP6) har genom riktad nyemission och villkorat aktieägartillskott i mars 2019 tillfört Hoist Group 100 MSEK med avsikt att förstärka koncernens expensionsplaner.

Vissa anställda har även erbjudits att teckna nyemitterade aktier i bolaget. Teckningskursen, SEK 3.40 per aktie, motsvarade marknadspris och var på samma nivå som vid nyemissionen till AP6. Det totala antalet aktier som de anställda tecknade sig för uppgick till 4 388 444, vilket motsvarar ca 4% av totalt antal aktier efter emissionen. Emissionen är slutförd och bolaget ägs nu av AccentEleven Holding Ltd, C&M Stockholm AB, AP6 och ett fyrtiotal anställda inom koncernen.

Huvudägarna har även erbjudit VD och vissa andra ledande befattningshavare att köpa optioner i bolaget. Priset per option var SEK 0.67 och beräknades enligt Black & Scholes modell, baserat bland annat på marknadspriset SEK 3.40 per aktie. En köpoption ger innehavaren rätt att köpa en befintlig aktie i bolaget för SEK 3.40, under perioden 1 april 2023 – 30 juni 2023. Totalt omfattar programmet 1 545 000 optioner, varav 785 000 erbjöds till VD och 760 000 till andra ledande befattningshavare, vilket motsvarar ca 1,3% av totalt antal utestående aktier. Eventuellt framtida utnyttjande av optionerna innebär ingen utspädning då köpoptionerna avser befintliga aktier. Huvudägarnas optionserbjudande till VD och vissa andra ledande befattningshavare genomfördes under juli månad.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den 1 oktober förvärvade Hoist Group HotelEngine, en online-plattform som integreras med hotellwebbplatser för att förbättra bokningsprocessen online. HotelEngine är ett flexibelt system för hotellägare med syftet att göra bokningsprocessen till en behaglig upplevelse både för hotellet och för gästen. Systemet innehåller bland annat en presentkortsfunktion som integreras både med webbplatsen och online-bokningssystemet. Förvärvet stärker Hoist Group i arbetet med att hjälpa sina kunder att öka antalet direktbokningar.

Efter periodens utgång har koncernen implementerat en ny organisationsstruktur med fokus på förbättrad kundservice, effektivare utleverans av projekt och värdeskapande rådgivning till kunderna. I samband med detta har Magnus Lindholm, tidigare på IFS, anställts som ny Group CFO, och Annika Rydström, tidigare ansvarig för Hoist Sverige, anställts som ny Group COO.

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 villkorat aktieägartillskott.

Under andra kvartalet gjordes en återbetalning av aktieägarlån på 80.4 MSEK. Per 30 september 2019 uppgick aktieägarlånen till 50.4 MSEK inklusive ackumulerad ränta.

Under tredje kvartalet registrerades nyemissionen till vissa anställda och 13.2 MSEK tillfördes bolaget. I oktober registrerades den sista delen av nyemissionen och ytterligare 1.7 MSEK tillfördes bolaget.

Finansiell sammanfattning moderbolag

Moderbolagets resultat före skatt var -3.3 MSEK för kvartalet och -11.8 MSEK för perioden.

Kassan ökade med 8.1 MSEK under delårsperioden januari till september, drivet av tidigare nämnda nyemission till, och aktieägartillskott från, AP6, samt nyemission till vissa anställda och återbetalning av aktieägarlån. Betalda räntekostnader under delårsperioden uppgick till 23.0 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 inverka negativt på koncernens verksamhet. Storbritanniens eventuella utträde ur EU, Brexit, kan komma att påverka koncernens verksamhet. Bolaget följer utvecklingen noggrant och ledningens bedömning med nuvarande kunskap är att Brexit endast i mindre omfattning väntas påverka koncernens verksamhet.

Teknologisk utveckling

Branschen som koncernen verkar inom 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.

Magnus Lindholm CFO, ir@hoistgroup.com

Nästa kvartalsrapport från Hoist Group publiceras den 28 februari 2020.

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 29 november 2019



malcolm.lindblom (Nov 28, 2019)

Malcolm Lindblom
Styrelseordförande



Alfonso Tasso (Nov 28, 2019)

Alfonso Tasso
Verkställande direktör



Marcus Jennekvist (Nov 28, 2019)

Marcus Jennekvist
Styrelseledamot



Niklas Sloutski (Nov 26, 2019)

Niklas Sloutski
Styrelseledamot



Vidar Andersch (Nov 28, 2019)

Vidar Andersch
Styrelseledamot



Peder Ramel (Nov 28, 2019)

Peder Ramel
Styrelseledamot

Finansiell rapport

Koncernens resultaträkning

Belopp i KSEK	jul-sep		jan-sep		helår
	2019	2018	2019	2018	2018
Nettoomsättning	305 697	280 358	976 248	855 220	1 212 602
Övriga rörelseintäkter	584	5 805	4 151	6 530	426
Summa rörelsens intäkter	306 281	286 163	972 096	861 750	1 213 028
Handelsvaror	- 177 276	- 143 328	- 556 163	- 426 529	- 654 511
Bruttomarginal	129 005	142 835	415 933	435 221	558 517
Övriga externa kostnader	- 25 789	- 26 167	- 73 710	- 78 964	- 115 358
Personalkostnader	- 87 124	- 83 963	- 275 717	- 266 632	- 355 828
EBITDA	16 092	32 706	66 506	89 626	87 331
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 17 346	- 15 815	- 50 335	- 45 371	- 61 710
EBITA	- 1 254	16 891	16 171	44 255	25 622
Avskrivning av kundrelationer	- 14 721	- 14 419	- 42 611	- 42 772	- 59 427
Nedskrivning av goodwill	-	-	-	-	- 71 662
Rörelsesresultat	- 15 976	2 473	- 26 440	1 483	- 105 467
Finansiella intäkter	3 852	9 921	13 958	29 396	36 131
Finansiella kostnader	- 10 620	- 27 522	- 46 273	- 79 494	- 99 303
Resultat från finansiella poster	- 6 768	- 17 601	- 32 315	- 50 099	- 63 172
Resultat före skatt	- 22 743	- 15 128	- 58 756	- 48 616	- 168 640
Inkomstskatt	- 702	- 4 174	- 206	- 8 643	- 6 999
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	- 23 445	- 19 303	- 58 962	- 57 259	- 175 639
Periodens resultat från avvecklade verksamhet	-	2 994	-	7 352	70
Periodens resultat	- 23 445	- 16 309	- 58 962	- 49 907	- 175 568

Rapport över totalresultat

Belopp i KSEK	jul-sep		jan-sep		helår
	2019	2018	2019	2018	2018
Periodens resultat	- 23 445	- 16 309	- 58 962	- 49 907	- 175 568
Övrigt totalresultat för perioden:					
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>					
Valutakursdifferenser	3 834	1 783	13 035	17 854	58 935
<i>Poster som inte kommer att redovisas över resultaträkningen</i>					
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat					
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN, NETTO EFTER SKATT	- 19 611	- 18 092	- 45 927	- 32 053	- 116 633
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	- 19 611	- 18 092	- 45 927	- 32 053	- 116 633
PERIODENS RESULTAT HÄNFÖRLIGT:					
Moderföretages aktieägare	- 23 445	- 16 309	- 58 962	- 49 907	- 175 568
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL:					
Moderföretages aktieägare	- 19 611	- 18 092	- 45 927	- 32 053	- 116 633
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-

Segmentsredovisning

Perioden jul-sep	Projektintäkter		Avtalsintäkter		Övriga rörelsesintäkter		Försäljning mellan segmenten		Summa rörelsens intäkter	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Frankrike	27 463	19 412	19 097	17 809	80	-	5 643	13 746	52 283	50 967
Sverige	15 453	16 883	43 244	45 340	39	213	1 146	5 814	59 803	68 249
DACH*	11 610	19 726	9 975	7 127	54	-	8 396	9 190	30 034	36 043
MED**	32 764	13 032	9 391	13 598	75	4 987	11 543	15 708	53 772	47 324
Norge	14 013	17 621	18 638	17 639	-	-	1 155	1	33 806	35 261
UKBene***	17 366	12 754	7 916	11 090	-	0	6 544	2 791	31 826	26 636
Alla övriga****	48 784	40 101	29 989	28 767	413	107	- 34 431	- 47 079	44 755	21 683
Summa	167 453	139 529	138 249	141 371	584	5 093	- 5	170	306 281	286 163

*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-sep	Projektintäkter		Avtalsintäkter		Övriga rörelsesintäkter		Försäljning mellan segmenten		Summa rörelsens intäkter	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Frankrike	76 929	74 668	57 798	49 730	220	-	17 319	29 795	152 267	154 193
Sverige	75 433	83 067	130 548	136 750	761	38	16 670	15 905	221 890	235 760
DACH*	43 580	34 961	30 020	36 839	500	-	26 370	26 469	100 470	98 269
MED**	96 424	49 301	25 249	28 909	5 136	4 987	34 588	44 359	151 124	127 555
Norge	76 769	55 971	53 771	50 662	-	-	1 262	107	131 802	106 739
UKBene***	54 448	32 842	25 346	27 102	-	97	10 578	6 164	90 372	66 206
Alla övriga****	139 430	114 166	90 504	80 964	1 025	321	- 106 788	- 122 424	124 171	73 028
Summa	563 014	444 976	413 234	410 956	- 4 151	5 443	- 0	376	972 096	861 750

*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 jul-sep	Nettoomsättning		EBITA		EBITA %	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Belopp i KSEK						
Frankrike	52 203	50 688	3 403	8 201	-7%	-16%
Sverige	59 843	67 981	1 243	4 604	2%	7%
DACH*	29 980	36 047	2 655	2 530	-9%	7%
MED**	53 697	41 820	2 957	14 912	6%	36%
Norge	33 806	35 261	1 035	816	3%	2%
UKBene***	31 826	26 635	9 953	4 305	-31%	16%
Alla övriga****	44 342	21 925	9 520	2 075	21%	-9%
Summa	305 697	280 358	1 254	16 891	0%	6%

*Inkluderar Schweiz, Tyskland och Österrike

**Inkluderar Spanien, Italien och Portugal

***Inkluderar Storbritannien, Belgien och Nederländerna

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

Perioden jan-sep	Nettoomsättning		EBITA		EBITA %	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Belopp i KSEK						
Frankrike	152 047	153 811	10 025	23 652	-7%	-15%
Sverige	222 651	235 559	8 620	16 870	4%	7%
DACH*	99 970	98 246	1 273	2 461	-1%	3%
MED**	156 260	122 051	6 308	26 895	4%	22%
Norge	131 802	106 739	12 833	8 596	10%	8%
UKBene***	90 372	66 109	16 937	14 257	-19%	22%
Alla övriga****	123 146	72 705	16 645	1 172	14%	-2%
Summa	976 248	855 220	16 171	44 255	2%	5%

*Inkluderar Schweiz, Tyskland och Österrike

**Inkluderar Spanien, Italien och Portugal

***Inkluderar Storbritannien, Belgien och Nederländerna

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

Koncernens balansräkning

Belopp i KSEK	september 2019	september 2018	december 2018
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	54 677	51 159	49 896
Kundrelationer	464 990	501 343	507 056
Goodwill	666 714	693 437	666 052
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5 409	5 060	7 587
Materiella anläggningstillgångar	86 321	110 501	101 165
Finansiella anläggningstillgångar	69 364	65 149	64 828
Uppskjutna skattefordringar	3 046	2 564	2 910
Summa anläggningstillgångar	1 350 520	1 429 213	1 399 494
Omsättningstillgångar			
Varulager	112 134	149 734	100 557
Kundfordringar	281 975	260 352	267 943
Skattefordringar	3 987	11 350	10 649
Övriga fordringar	1 090	7 423	6 933
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	88 745	93 621	78 972
Likvida medel	120 824	167 015	104 720
Summa omsättningstillgångar	608 756	689 494	569 773
SUMMA TILLGÅNGAR	1 959 276	2 118 707	1 969 267
EGET KAPITAL	835 744	180 216	768 501
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Efterställt aktieägarlån	50 415	828 460	130 204
Övriga långfristiga skulder	590 642	605 223	593 710
Uppskjutna skatteskulder	61 613	62 519	67 115
Övriga avsättningar	13 451	16 090	17 064
Summa långfristiga skulder	716 120	1 512 292	808 093
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	20 403	23 004	14 528
Förskott från kunder	47 711	21 768	24 392
Leverantörsskulder	152 744	112 053	144 886
Aktuella skatteskulder	- 22 007	1 387	175
Övriga skulder	55 958	50 378	56 270
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	152 603	217 607	152 771
Summa kortfristiga skulder	407 412	426 199	392 673
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 959 276	2 118 707	1 969 267

Koncernens kassaflöde

Belopp i KSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
	2019	2018	2019	2018	2018
Resultat före skatt	-22 743	-12 135	-58 756	-41 264	-168 570
Varav betald ränta	-8 614	-6 796	-25 029	-21 664	-30 655
Justerat för poster som ej ingår i kassaflöde					
Återläggning av avskrivningar	32 067	30 233	92 947	88 144	192 798
Betald skatt	-5 922	-5 446	-19 751	-28 044	-25 418
Övriga poster ej kassapåverkande	-3 203	7 974	-5 967	9 646	39 065
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring a	199	20 626	8 472	28 482	37 876
Rörelsekapital					
Förändring varulager och pågående arbete	515	-18 567	-7 421	-51 302	-21 230
Förändring kundfordringar	8 252	50 736	-3 220	26 231	-1 745
Förändring övriga kortfristiga fordringar	32 258	-24 606	-1 118	-38 458	-26 104
Förändring leverantörsskulder	-16 695	-18 272	-11 493	-53 832	-17 150
Förändring övriga kortfristiga skulder	-3 096	6 082	25 085	25 450	9 332
KASSAFLÖDE FRÅN RÖRELSEKAPITAL	21 233	-4 628	1 833	-91 911	-56 896
KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHETEN	21 432	15 998	10 305	-63 429	-19 021
Investeringsverksamheten					
Investeringar i dotterföretag	0	0	0	-6 552	-6 306
Försäljning av verksamhet	0	0	0	37 905	37 645
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-7 049	-4 879	-20 168	-18 014	-28 232
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-4 350	-6 677	-5 744	-17 721	-23 904
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	-2	0	-352	-345	-627
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-11 401	-11 557	-26 264	-4 727	-21 422
Kassaflöde från leasingaktiviteter					
Förändring tillgångar avseende kundleasing	-3 164	-7 540	-8 872	-16 502	-11 596
Förändring skulder avseende kundleasing	516	-3 414	9 691	5 916	-831
KASSAFLÖDE FRÅN LEASINGAKTIVITETER	-2 647	-10 954	819	-10 587	-12 427
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	13 170	0	59 116	0	0
Aktieägartillskott	0	0	54 054	-171	0
Förändring externa lån	1 641	-5 094	-81 725	963	-76 047
Förändring av chekräkningskredit	-12 077	-22 691	5 800	-25 618	-34 086
Förändring av nyttjandevärdet av tillgångar	-1 961	760	-11 457	-885	-1 642
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	774	-27 025	25 787	-25 711	-111 774
PERIODENS KASSAFLÖDE	8 157	-33 538	10 647	-104 454	-164 645
Likvida medel vid periodens början	110 693	201 190	104 720	260 383	260 383
Periodens kassaflöde	8 157	-33 538	10 647	-104 454	-164 645
Kursdifferens i likvida medel	1 974	-637	5 457	11 086	8 982
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	120 824	167 015	120 824	167 015	104 720

Förändringar i koncernens eget kapital

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans per 2018-12-31	1 000	831 368	56 961	-120 828	768 501
Nyemission	174	58 942			59 116
Aktieägartillskott		54 054			54 054
Periodens resultat				-58 962	-58 962
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser			13 035		13 035
Överkursfond					0
Summa Totalresultat	1 174	944 364	69 996	-179 790	835 744

Finansiell rapport, moderbolag

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	jul-sep		jan-sep		helår
	2019	2018	2019	2018	2018
Rörelsesresultat	- 84	- 690	- 3 667	- 1 347	- 1 412
Finansiella intäkter	5 972	8 031	17 867	20 398	26 196
Finansiella kostnader	- 9 156	- 13 560	- 25 971	- 40 945	- 53 589
Resultat från finansiella poster	- 3 184	- 5 529	- 8 105	- 20 548	- 27 393
Resultat före skatt	- 3 268	- 6 219	- 11 772	- 21 894	- 28 805
Bokslutsdispositioner					10 000
Inkomstskatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	- 3 268	- 6 219	- 11 772	- 21 894	- 18 805
Periodens resultat från avvecklade verksamheter	-	-	-	-	-
Periodens resultat	- 3 268	- 6 219	- 11 772	- 21 894	- 18 805

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	september		december
	2019	2018	2018
Materiella & immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	1 424 901	1 425 217	1 407 034
Varulager	0	0	0
Kortfristiga fordringar	5 927	56 728	8 300
Kassa och bank	8 829	792	683
Summa tillgångar	1 439 656	1 482 737	1 416 017
Eget kapital	886 941	109 588	785 543
Långfristiga räntebärande skulder	550 415	1 373 150	630 412
Summa kortfristiga skulder	2 301	-1	62
Summa skulder och eget kapital	1 439 656	1 482 737	1 416 017

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

Efter slutförd nyemission till vissa anställda i juli 2019 ägs Hoist Group till ca 55% av AccentEleven Holding Ltd (reg nr. 107941, med säte i Jersey), till ca 30% av C&M Stockholm AB (reg.nr. 556847-5924, med säte i Stockholm), till ca 11% av Sjätte AP-fonden (reg.nr. 855104-0721, med säte i Göteborg), och till ca 4% av anställda inom koncernen.

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 2-13 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 redovisas intäkterna över tid baserat på färdigställandegraden 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.

Avtalsbaserade intakter

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. Intakter 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.

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 efter avskrivning av anläggningstillgångar.

Justerad EBITA beräknas som rörelseresultat efter avskrivning av anläggningstillgångar, justerat för poster av engångskaraktär.

Nettoskuld

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