



# Delårsrapport

1 januari – 30 juni 2020



**HOISTGROUP™**  
*hospitality innovations.*

## 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 första halvåret 2020 uppgick till 483.9 MSEK (670.6) vilket motsvarar en minskning med 28%. Justerad EBITDA uppgick till 62.5 MSEK (64.8) vilket innebär en minskning med 4%. Redovisat resultat per aktie var SEK -0.22 (-0.33).

### Nyckeltal

Belopp i KSEK	apr-jun		jan-jun		helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Nettoomsättning	199,232	395,648	483,890	670,551	1,323,244
Varav avtalsintäkter	129,861	139,914	271,641	275,035	553,677
Justerad EBITDA	31,505	41,122	62,455	64,834	132,368
E BITDA	29,594	33,453	59,497	50,414	77,869
Justerad EBITA	14,356	24,442	28,888	31,845	64,533
E BITA	12,446	16,773	25,930	17,425	10,034
Resultat före skatt	- 20,702	- 12,216	- 27,323	- 36,013	- 97,307
Periodens resultat	- 20,064	- 11,729	- 25,570	- 35,517	- 98,927

Resultat per aktie	apr-jun		jan-jun		helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Periodens resultat i KSEK	- 20,064	- 11,729	- 25,570	- 35,517	- 98,927
Antal aktier	117,902,458	113,514,014	117,902,458	106,757,257	111,189,830
Resultat per aktie	- 0.17	- 0.10	- 0.22	- 0.33	- 0.89

## Finansiell sammanfattning av delårsperioden januari – juni 2020

Utbrottet av Covid-19-pandemin hade måttlig effekt på koncernens verksamhet under första kvartalet 2020, men har haft utökad effekt under andra kvartalet. Begränsad rörelsefrihet på flertalet av Hoist Groups marknader har skapat förseningar av leveranser och installationer av befintlig orderstock, samtidigt som nyförsäljningsaktiviteten påverkats negativt av hotellindustrins likviditetsbegränsningar och minskad efterfrågan kopplat till låga beläggningsgrader. Koncernen har agerat responsivt och kraftfullt och anpassat sina kostnader till den lägre aktivitetsnivån, och kan tack vare det uppvisa förbättrad EBITA för första halvåret 2020 jämfört med motsvarande period 2019.

### Resultaträkning

Nettoomsättningen för första halvåret 2020 uppgick till 483.9 MSEK vilket motsvarar en minskning med 28% jämfört med första halvåret föregående år (670.6). Omsättningsminskningen i perioden är hänförlig till projektförsäljningen som har drabbats hårt av Covid-19 pandemin. Samtliga Hoist Groups regioner uppvisar lägre projektintäkter i perioden. Samtidigt vittnar bibehållna eller ökande avtalsintäkter om starka kundrelationer och den underliggande styrkan i koncernens diversifierade produktportfölj.

Under första halvåret har bruttomarginalen förbättrats jämfört med samma period 2019, främst genom ökad andel avtalsintäkter. Över tid har Hoist Group löpande arbetat med kostnadskontroll och effektivisering av verksamheten, och koncernen är i en god position att dra bättre nytta av stordriftsfördelar. Andra kvartalet 2020 präglas av flertalet ytterligare åtgärder att både tillfälligt och långsiktigt minska kostnader, såsom korttidspermitteringar, avtalsförhandlingar och strukturella förändringar.

Hoist Groups justerade EBITDA uppgick till 62.5 MSEK (64.8). Justerad EBITA uppgick till 28.9 MSEK (31.8). EBITDA och EBITA har påverkats av kostnader av engångskaraktär om -3.0 MSEK (-14.4) varav 1.9 MSEK är relaterade till kundförluster p g a Covid-19 och 1.1 MSEK är relaterade till föregående år.

Koncernens avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och kapitaliserade forsknings- och utvecklingsutgifter uppgick till 33.6 MSEK (33.0). Koncernens nettoresultat uppgick till -25.6 MSEK (-35.5) och inkluderar avskrivningar på kundrelationer om 28.2 MSEK (27.9).

### Balansräkning

Koncernens nettoskuld uppgick den 30 juni till 367.5 MSEK jämfört med 422.2 MSEK den 30 juni 2019.

Tillgänglig likviditet uppgick den 30 juni till 224.1 MSEK jämfört med 153.8 MSEK samma period föregående år. Likviditeten består av 165.2 MSEK i likvida medel samt utnyttjade kreditfaciliteter om 58.9 MSEK.

Eget kapital uppgick till 788.5 MSEK och har minskat med 29.1 MSEK sedan årsskiftet. Soliditeten uppgick till 40.8% (42.2%).

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 55.0 MSEK under perioden, varav kassaflödet från förändring i rörelsekapitalet var 17.9 MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten var -32.2 MSEK, varav -16.1 MSEK avsåg utveckling av mjukvaror. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -8.1 MSEK. Kvartalets samlade kassaflöde uppgick till 14.7 MSEK.

## Finansiell sammanfattning av andra kvartalet 2020

Nettoomsättningen för andra kvartalet 2020 uppgick till 199.2 MSEK, vilket motsvarar en minskning med 50% jämfört med andra kvartalet 2019 (395.6).

Hoist Groups justerade EBITDA uppgick till 31.5 MSEK (41.1). Justerad EBITA uppgick till 12.4 MSEK (16.8). EBITDA och EBITA har påverkats av kostnader av engångskaraktär om -1.9 MSEK (-7.7) som är hänförliga till kundförluster relaterade till effekterna av Covid-19.

Koncerners avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och kapitaliserade forsknings- och utvecklingsutgifter uppgick till 17.1 MSEK (16.7). Koncernens nettoresultat uppgick till -20.1 MSEK (-11.7) och inkluderar avskrivningar på kundrelationer om 14.1 MSEK (28.2).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 61.1 MSEK under kvartalet, varav kassaflödet från förändring i rörelsekapitalet var 32.6 MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten var -20.0 MSEK, varav -8.9 MSEK avsåg utveckling av mjukvaror. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 2.3 MSEK. Kvartalets samlade kassaflöde uppgick till 43.3 MSEK.

## Väsentliga händelser under delårsperioden 2020

Utbrottet av Covid-19-pandemin påverkar Hoist Groups marknad på bred front, där över 75% av koncernens kunder temporärt fått stänga ner sina verksamheter. Hoist Group upplevde ett avbrott i tillväxtkurvan under andra kvartalet och förutspår ett liknande scenario även under tredje kvartalet, följt av en gradvis tillbakagång till normalläge under fjärde kvartalet 2020. Hoist Groups diversifierade produktportfölj tillsammans med sin stora andel avtalsintäkter skapar förutsättningar för en relativt snabb återhämtning allteftersom marknaderna öppnar upp igen. Koncernens samtliga anställda inom sälj, administration, installation och support är i olika grad korttidspermitterade för att snabbt kunna återgå i arbete vid behov. Produktutveckling inom Hoist Group har endast till mindre del nyttjat korttidspermitteringar då koncernen beslutat att utvecklingen ska fortgå enligt ursprunglig plan för att, när marknaderna öppnar upp, vara i framkant och erbjuda nya funktioner och uppgraderingar till nya och befintliga kunder.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den 7 juli 2020 instruerade Hoist Group Nordic Trustee, agent för Hoist Groups obligationslån, att kalla till skriftligt förfarande med obligationsinnehavarna i syfte att få till stånd vissa ändringar i obligationsvillkoren samt vissa ändringar i ett aktiepantavtal avseende aktierna i Hoist Group. Hoist Group föreslog att obligationsinnehavarna genom det skriftliga förfarandet skulle besluta om en ökning av den tillåtna storleken på rörelsekapitalfaciliteten med 40 MSEK och vissa ändringar i aktiepantavtalet, samt en marginaljustering på obligationslånet om 1.00% per år. Den 3 augusti 2020 meddelade Hoist Group att obligationsinnehavarna hade godkänt förslaget. För en fullständig beskrivning av ändringarna i obligationsvillkoren till följd av det skriftliga förfarandet, hänvisas till de justerade obligationsvillkoren som finns publicerade på Hoist Groups hemsida. Förfarandet begärdes av Hoist Group för att säkerställa extra likviditet till följd av osäkerheten i marknaden på grund av Covid-19. Hoist Group har till dags datum inte haft behov att utnyttja den utökade rörelsekapitalfaciliteten och ser den som en extra buffert för kommande kvartal.

## Transaktioner med närstående parter

Per 30 juni 2020 uppgick aktieägarlånet till 52.5 MSEK (49.8) inklusive ackumulerad ränta.

## Finansiell sammanfattning moderbolag

Moderbolagets resultat före skatt var -3.2 MSEK (-6.0) för kvartalet och -6.1 MSEK (-8.5) för halvåret.

Betalda räntekostnader under delårsperioden uppgick till 15.7 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 utträde ur EU, Brexit, kan komma att påverka koncernens verksamhet. Ledningens bedömning med nuvarande kunskap är att Brexit endast i mindre omfattning väntas påverka koncernens verksamhet.

### *Spridningen av Covid-19 till Europa påverkar lönsamheten för Hoist Groups kunder inom hotellnäringsen.*

Koncernens kunders betalningsförmåga försämras på grund av Covid-19 under den period som de har mycket låg beläggningsgrad eller tvingats stänga. Koncernen har täta dialoger med sina kunder och följer kundfordringarna noggrant.

### *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](mailto:ir@hoistgroup.com)

Nästa kvartalsrapport från Hoist Group publiceras den 30 november 2020.

Styrelsen och verkställande direktören intygar att bokslutskommunikén 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 28 augusti 2020



**Malcolm Lindblom**  
Styrelseordförande



**Alfonso Tasso**  
Verkställande direktör



**Marcus Jennekvist**  
Styrelseledamot



**Niklas Sloutski**  
Styrelseledamot



**Vidar Andersch**  
Styrelseledamot



**Peder Ramel**  
Styrelseledamot

## Finansiell rapport

Belopp i KSEK	apr-jun		jan-jun		helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Avtals intäkter	129,861	139,914	271,641	275,035	553,677
Övriga intäkter	70,325	251,271	214,709	390,781	765,757
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>200,186</b>	<b>391,185</b>	<b>486,350</b>	<b>665,816</b>	<b>1,319,434</b>
Handelsvaror	- 97,744	- 236,571	- 242,431	- 378,888	- 746,330
<b>Bruttovinst</b>	<b>102,442</b>	<b>154,615</b>	<b>243,919</b>	<b>286,928</b>	<b>573,104</b>
Övriga externa kostnader	- 16,883	- 23,525	- 40,066	- 47,921	- 114,740
Personalkostnader	- 55,964	- 97,636	- 144,355	- 188,593	- 380,495
<b>EBITDA</b>	<b>29,594</b>	<b>33,453</b>	<b>59,497</b>	<b>50,414</b>	<b>77,869</b>
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och kapitaliserade forsknings- och utvecklingsutgifter	- 17,149	- 16,680	- 33,567	- 32,989	- 67,835
<b>EBITA</b>	<b>12,446</b>	<b>16,773</b>	<b>25,930</b>	<b>17,425</b>	<b>10,034</b>
Avskrivning av kundrelationer	- 14,092	- 13,843	- 28,197	- 27,890	- 60,240
<b>Rörelseresultat</b>	<b>- 1,646</b>	<b>2,930</b>	<b>- 2,267</b>	<b>10,465</b>	<b>50,206</b>
Finansiella intäkter	- 10,580	6,185	3,457	10,105	8,812
Finansiella kostnader	- 8,476	- 21,331	- 28,514	- 35,653	- 55,913
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>- 19,056</b>	<b>15,146</b>	<b>- 25,057</b>	<b>- 25,548</b>	<b>47,101</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>- 20,702</b>	<b>12,216</b>	<b>- 27,323</b>	<b>36,013</b>	<b>97,307</b>
Inkomstskatt	638	487	1,753	496	1,620
<b>Periodens resultat</b>	<b>- 20,064</b>	<b>11,729</b>	<b>- 25,570</b>	<b>35,517</b>	<b>98,927</b>

## Rapport över totalresultat

Belopp i KSEK	apr-jun		jan-jun		helår
	2020	2019	2020	2019	2019
<b>Periodens resultat</b>	<b>- 20,064</b>	<b>11,729</b>	<b>- 25,570</b>	<b>35,517</b>	<b>98,927</b>
<b>Övrigt totalresultat för perioden:</b>					
Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen					
Valutakursdifferenser	- 13,207	5,416	- 3,496	9,201	33,056
Poster som inte kommer att redovisas över resultaträkningen					
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat			-	-	-
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN, NETTO EFTER SKATT</b>	<b>- 33,271</b>	<b>6,313</b>	<b>- 29,066</b>	<b>26,316</b>	<b>65,871</b>
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>- 33,271</b>	<b>6,313</b>	<b>- 29,066</b>	<b>26,316</b>	<b>65,871</b>
<b>PERIODENS RESULTAT HÄNFÖRLIGT:</b>					
Moderföretages aktieägare	- 20,064	11,729	- 25,570	35,517	98,927
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-
<b>SUMMA TOTALRESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL:</b>	<b>- 20,064</b>	<b>11,729</b>	<b>- 25,570</b>	<b>35,517</b>	<b>98,927</b>
Moderföretages aktieägare	- 33,271	6,313	- 29,066	26,316	65,871
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-

## Segmentsredovisning

Perioden apr-jun	Projektintäkter		Avtalsintäkter		Övriga rörelsesintäkter		Försäljning mellan segmenten		Summa rörelsens intäkter		
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	
Belopp i KSEK											
Frankrike	6,499	33,571	19,415	20,506	-	0	121	836	2,530	26,751	56,727
Sverige	6,718	32,667	37,218	44,446	31	-	186	150	481	44,117	77,408
DACH*	2,055	16,624	6,893	7,277	458	-	323	109	515	9,515	24,740
ME D**	8,487	49,471	11,623	8,254	23	-	5,257	398	665	20,532	53,133
Norge	10,880	34,982	14,725	18,031	160	-	-	22	64	25,787	53,076
UKBene***	10,629	32,425	9,717	7,989	235	-	-	2,199	406	22,779	40,820
Alla övriga****	24,110	55,989	30,269	33,411	48	-	537	-	3,723	50,705	85,281
<b>Summa</b>	<b>69,380</b>	<b>255,729</b>	<b>129,861</b>	<b>139,914</b>	<b>954</b>	<b>-</b>	<b>4,463</b>	<b>9</b>	<b>5</b>	<b>200,186</b>	<b>391,185</b>

Perioden jan-jun	Projektintäkter		Avtalsintäkter		Övriga rörelsesintäkter		Försäljning mellan segmenten		Summa rörelsens intäkter		
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	
Belopp i KSEK											
Frankrike	20,564	49,466	40,400	38,701	1	-	140	1,087	5,150	62,052	93,457
Sverige	24,432	59,980	81,543	87,304	28	-	721	963	13,865	106,966	160,428
DACH*	11,306	25,601	16,018	15,735	622	-	446	285	1,528	28,231	43,310
ME D**	32,392	63,660	21,436	15,858	51	-	5,257	783	972	54,663	75,233
Norge	22,403	62,756	29,607	35,133	244	-	-	27	107	52,281	97,996
UKBene***	28,159	37,032	19,003	17,479	235	-	-	3,712	406	51,108	54,917
Alla övriga****	73,002	97,016	63,634	64,824	1,278	-	658	-	6,867	131,048	140,475
<b>Summa</b>	<b>212,258</b>	<b>395,511</b>	<b>271,641</b>	<b>275,035</b>	<b>2,460</b>	<b>-</b>	<b>4,735</b>	<b>9</b>	<b>5</b>	<b>486,350</b>	<b>665,816</b>

Perioden apr-jun	Nettoomsättning		Justerad EBITA		EBITA		EBITA %			
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019		
Belopp i KSEK										
Frankrike	26,751	56,607	1,312	-	3,928	1,263	-	3,971	5%	-7%
Sverige	44,087	77,594	168	-	4,673	494	-	4,673	-1%	6%
DACH*	9,057	24,417	1,041	-	1,894	295	-	1,894	3%	-8%
ME D**	20,509	58,390	3,463	-	6,504	3,463	-	1,246	17%	2%
Norge	25,628	53,076	3,871	-	6,705	3,871	-	6,705	15%	13%
UKBene***	22,545	40,820	3,701	-	4,677	3,722	-	3,578	17%	-9%
Alla övriga****	50,656	84,743	800	-	17,059	326	-	13,592	1%	16%
<b>Summa</b>	<b>199,232</b>	<b>395,648</b>	<b>14,356</b>	<b>-</b>	<b>24,442</b>	<b>12,446</b>	<b>-</b>	<b>16,773</b>	<b>6%</b>	<b>4%</b>

Perioden jan-jun	Nettoomsättning		Justerad EBITA		EBITA		EBITA %			
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019		
Belopp i KSEK										
Frankrike	62,051	93,317	2,638	-	6,315	2,751	-	7,491	4%	-8%
Sverige	106,938	161,149	1,045	-	7,047	1,707	-	7,047	-2%	4%
DACH*	27,609	42,864	708	-	3,355	37	-	3,355	0%	-8%
ME D**	54,612	80,490	5,985	-	5,241	5,985	-	16	11%	0%
Norge	52,037	97,996	3,768	-	11,798	3,768	-	11,798	7%	12%
UKBene***	50,874	54,917	5,567	-	4,021	4,466	-	7,174	9%	-13%
Alla övriga****	129,769	139,817	11,267	-	21,450	10,704	-	16,617	8%	12%
<b>Summa</b>	<b>483,890</b>	<b>670,551</b>	<b>28,888</b>	<b>-</b>	<b>31,845</b>	<b>25,930</b>	<b>-</b>	<b>17,425</b>	<b>5%</b>	<b>3%</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

I denna delårsrapport har segmentsredovisningen ändrats från att visa legal rapportering per land till operativ rapportering per land.



## Koncernens balansräkning

Belopp i KSEK	juni 2020	juni 2019	december 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	63,167	52,985	59,476
Kundrelationer	429,204	479,515	457,336
Goodwill	695,943	666,271	695,755
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1,260	5,999	4,828
Materiella anläggningstillgångar	76,020	89,634	79,674
Finansiella anläggningstillgångar	64,643	67,791	73,781
Uppskjutna skattefordringar	2,238	3,014	2,259
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1,332,474</b>	<b>1,365,209</b>	<b>1,373,109</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	99,088	111,409	87,561
Kundfordringar	254,555	286,008	295,651
Skattefordringar	217	3,479	2,687
Övriga fordringar	541	2,128	1,008
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	80,863	119,132	78,709
Likvida medel	165,193	110,693	152,426
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>600,457</b>	<b>632,847</b>	<b>618,041</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1,932,931</b>	<b>1,998,056</b>	<b>1,991,150</b>
<b>EGET KAPITAL</b>	<b>788,486</b>	<b>842,186</b>	<b>817,551</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Efterställt aktieägarlån	52,538	49,792	51,260
Övriga långfristiga skulder	594,426	590,160	592,922
Uppskjutna skatteskulder	56,467	63,467	60,745
Övriga avsättningar	11,933	14,181	14,552
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>715,365</b>	<b>717,600</b>	<b>719,480</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Upplåning från kreditinstitut	15,899	32,481	31,537
Förskott från kunder	47,876	37,334	38,765
Leverantörsskulder	150,460	164,029	173,462
Aktuella skatteskulder	- 2,573	- 17,025	- 10,801
Övriga skulder	82,474	66,525	81,222
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	134,945	154,925	139,935
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>429,081</b>	<b>438,270</b>	<b>454,120</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1,932,932</b>	<b>1,998,056</b>	<b>1,991,150</b>

## Koncernens kassaflöde

Belopp i KSEK	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	helår
	2020	2019	2020	2019	2019
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-20,702</b>	<b>-12,216</b>	<b>-27,323</b>	<b>-36,013</b>	<b>-97,307</b>
Varav betald ränta	-8,464	-8,294	-17,201	-16,415	-32,602
<b>Justerat för poster som ej ingår i kassaflöde</b>					
Återläggning av avskrivningar	31,240	30,523	61,764	60,879	128,075
Betald skatt	12,547	-6,101	4,375	-13,829	-12,914
Övriga poster ej kassapåverkande	5,470	-298	-1,753	-2,764	18,898
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>28,556</b>	<b>11,908</b>	<b>37,063</b>	<b>8,273</b>	<b>36,752</b>
<b>Rörelsekapital</b>					
Förändring varulager och pågående arbete	3,370	7,467	-12,538	-7,936	1,692
Förändring kundfordringar	11,620	-31,976	39,088	-11,472	-29,971
Förändring övriga kortfristiga fordringar	17,945	-7,503	-1,954	-33,375	7,113
Förändring leverantörsskulder	-17,426	33,297	-24,826	5,202	18,829
Förändring övriga kortfristiga skulder	17,046	-7,261	18,140	28,181	29,359
<b>KASSAFLÖDE FRÅN RÖRELSEKAPITAL</b>	<b>32,554</b>	<b>-5,976</b>	<b>17,910</b>	<b>-19,400</b>	<b>27,022</b>
<b>KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>61,110</b>	<b>5,932</b>	<b>54,973</b>	<b>-11,127</b>	<b>63,773</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i dotterföretag	0	0	0	0	-14,743
Investeringar i immateriella anläggnings tillgångar	-8,910	-6,329	-16,146	-13,118	-27,516
Investeringar i materiella anläggnings tillgångar	-11,209	-700	-16,489	-1,393	-11,317
Förändring av finansiella anläggnings tillgångar	104	-338	-277	-351	-2,805
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-20,015</b>	<b>-7,367</b>	<b>-32,912</b>	<b>-14,862</b>	<b>-56,380</b>
<b>Kassaflöde från leasingaktiviteter</b>					
Förändring tillgångar avseende kundleasing	3,387	-4,346	8,539	-5,708	-11,606
Förändring skulder avssende kundleasing	-3,434	1,700	-7,819	9,174	8,801
<b>KASSAFLÖDE FRÅN LEASINGAKTIVITETER</b>	<b>-48</b>	<b>-2,646</b>	<b>720</b>	<b>3,466</b>	<b>-2,804</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	0	0	0	45,946	60,867
Aktieägartillskott	0	0	0	54,054	54,054
Förändring externa lån	9,235	-83,416	7,463	-83,367	-78,905
Förändring av chekräkningskredit	-10,287	14,390	-15,741	17,877	16,999
Förändring av nyttjandevärdet av tillgångar	3,349	-4,296	194	-9,496	-12,567
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>2,297</b>	<b>-73,322</b>	<b>-8,084</b>	<b>25,014</b>	<b>40,448</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>43,344</b>	<b>-77,403</b>	<b>14,698</b>	<b>2,490</b>	<b>45,036</b>
Likvida medel vid periodens början	127,712	187,253	152,426	104,720	104,720
Periodens kassaflöde	43,344	-77,403	14,698	2,490	45,036
Kursdifferens i likvida medel	-5,863	843	-1,930	3,483	2,669
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>165,194</b>	<b>110,693</b>	<b>165,193</b>	<b>110,693</b>	<b>152,426</b>

## Förändringar i koncernens eget kapital

<u>Belopp i KSEK</u>	<u>Aktiekapital</u>	<u>Övrigt tillskjutet kapital</u>	<u>Reserver</u>	<u>Balanserat resultat inkl periodens resultat</u>	<u>Totalt eget kapital</u>
Ingående balans per 2019-12-31	1,179	946,109	90,018	-219,755	817,551
Nyemission					-
Aktieägartillskott					-
Periodens resultat				-25,570	-25,570
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Valutakurs differenser			-3,496		-3,496
Överkursfond					-
<b>Summa Totalresultat</b>	<b>1,179</b>	<b>946,109</b>	<b>86,522</b>	<b>-245,325</b>	<b>788,485</b>

## Finansiell rapport, moderbolag

### Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	apr-jun		jan-jun		helår
	2020	2019	2020	2019	2019
<b>Rörelsesresultat</b>	- 30	- 3,537	- 57	- 3,584	- 643
Finansiella intäkter	6,368	5,924	12,681	11,895	23,838
Finansiella kostnader	- 9,493	- 8,433	- 18,731	- 16,816	- 35,353
<b>Resultat från finansiella poster</b>	- 3,126	- 2,509	- 6,050	- 4,921	- 11,515
<b>Resultat före skatt</b>	- 3,155	- 6,046	- 6,107	- 8,504	- 12,158
Bokslutsdispositioner					5,000
Inkomstskatt	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	- 3,155	- 6,046	- 6,107	- 8,504	- 7,158
<b>Periodens resultat från avvecklade verksamheter</b>	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	- 3,155	- 6,046	- 6,107	- 8,504	- 7,158

### Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	juni 2020	juni 2019	helår 2019
Finansiella anläggningstillgångar	1,436,355	1,418,929	1,438,524
Kortfristiga fordringar	3,410	6,813	5,059
Kassa och bank	58	12,274	1,087
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1,439,824</b>	<b>1,438,016</b>	<b>1,444,670</b>
Eget kapital	887,199	877,039	893,306
Långfristiga räntebärande skulder	552,538	549,959	551,344
Summa kortfristiga skulder	86	11,018	20
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1,439,824</b>	<b>1,438,016</b>	<b>1,444,670</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), Fusion Wi-Fi (trådlöst wi-fi-system) samt Hoist Groups Dashboard. Koncernen utvecklar och integrerar lösningar för mobila låssystem och distribution av digitala tv-kanaler.

### Ägarstruktur

Hoist Group ägs 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 2019 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.

Informationen 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 Rörelseresultat efter avskrivningar av anläggningstillgångar.

#### *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 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.

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

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

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 hänförs 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 på materiella anläggningstillgångar och kapitaliserade forsknings- och utvecklingsutgifter.

Justerad EBITA beräknas som rörelseresultat efter avskrivning på materiella anläggningstillgångar och kapitaliserade forsknings- och utvecklingsutgifter, justerat för poster av engångskaraktär.

#### **Nettoskuld**

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