

MOMENT GROUP

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 januari – 31 december 2018

FJÄRDE KVARTALET 2018

- Pro rata-omsättning: 318,6 msek (281,1 msek)
- Nettoomsättning: 391,5 msek (374,7 msek)
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA): 19,6 msek (58,0 msek)
- Rörelseresultat (EBIT): 14,2 msek (54,0 msek)
- Rörelsemarginal pro rata: 4,4% (19,2%)
- Rörelsemarginal: 3,6% (14,4%)
- Resultat per aktie: 0,67 kr (2,93kr)

JANUARI- DECEMBER 2018

- Pro rata-omsättning: 938,1 msek (789,1 msek)
- Nettoomsättning: 1 101,0 msek (1 023,3 msek)
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA): -14,2 msek (44,3 msek)
- Rörelseresultat (EBIT): -34,4 msek (29,4 msek)
- Rörelsemarginal pro rata: -3,7% (3,7%)
- Rörelsemarginal: -3,1% (2,9%)
- Resultat per aktie: -2,55 kr (1,53 kr)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE I KVARTALET

- Moment Group godkändes den 10 oktober för notering på Nasdaq Stockholm, Main Market och den 12 oktober publicerades prospektet. Första dag för handel på Nasdaq Stockholm var den 18 oktober och detta firades med traditionell klockringning på börsen.
- Moment Group offentliggjorde den 27 november att bolaget, med stöd av bemyndigande från Årsstämman den 8 maj 2018, skulle genomföra en spridningsemission och den 11 december beslutade bolagets styrelse om tilldelning. Syftet med emissionen var bland annat att skapa förutsättningar för en förbättrad likviditet i aktien och ytterligare stärka bolagets finansiella ställning för fortsatt tillväxt. Spridningsemissionen tillförde bolaget ca 10 miljoner sek (före emissionskostnader) och ca 300 nya aktieägare.
- Den sista handelsdagen i december pressmeddelade Moment Group att det totala antalet aktier och röster i bolaget var 15 000 783 stycken till följd av att spridningsemissionen i december månad hade ökat antalet aktier och röster i bolaget med 477 700 stycken.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Styrelsens förslag är, i enlighet med utdelningspolicyn, att ingen utdelning skall lämnas för 2018 då resultatet var negativt.
- Efter utvärdering av höstens utfall kring satsningen i Tyskland, beslutades att avbryta satsningen på den tysktalande marknaden i egen regi. Kartläggning pågår kring om det finns möjlighet att driva satsningen vidare, med begränsad risk, genom att samarbeta med ett av Tysklands största produktionsbolag.
- Från den första januari 2019 återfinns koncernens båda aktivitetsarenor, Ballbreaker i Stockholm och STAR Bowling i Göteborg, i det nya affärsområdet Immersive Experiences.
- Eva Persson lämnade den 15 januari 2019 tjänsten som VD för Wallmans Group AB. Rekryteringen av ny VD pågår och Pelle Mattisson, VD/Koncernchef för Moment Group, är tf. VD för Wallmans Group AB tills ny VD tillträder.
- Hamburger Börs har som arena legat inom Wallmans Group som ansvarat för driften medan ansvaret för produktionerna har legat hos 2Entertain. Från och med årsskiftet ligger ansvaret för såväl drift som produktion hos 2Entertain.

MOMENT GROUP är en av de ledande aktörerna inom upplevelseindustrin i Skandinavien. Inom koncernen skapas upplevelser för fler än 2 miljoner gäster varje år. Verksamheterna inom Moment Group bedrivs, sedan den 1 januari 2019, i fyra affärsområden med kontor i Göteborg, Stockholm, Köpenhamn, Oslo, Hamburg, Falkenberg och Växjö. Huvudkontoret ligger i Göteborg. Moment Group är listat på Nasdaq Stockholm, Main Market och har noterade obligationer på Corporate Bond List of Nasdaq Stockholm.

På www.momentgroup.com finns samlad ekonomisk dokumentation, redovisningsprinciper, pressreleaser och information om verksamheten samt kontaktuppgifter.

VD HAR ORDET

Stora underskott för nyetableringar tyngde året. Fokus framåt är att realisera koncernens fulla potential.

Under året har vi varit aktiva i branschen med ytterligare förvärv, fortsatt tillväxt, utgivande av en obligation och en notering på huvudlistan Nasdaq Stockholm. Samtidigt har koncernens två stora tillväxtprojekt med nyetableringar i Tyskland (2Entertain) och Göteborg (Wallmans Group) belastat verksamheten med högre kostnader än beräknat, vilket överskuggar årets positiva utveckling i andra delar av koncernen. Rörelseresultatet EBIT för fjärde kvartalet uppgick till 14,2 msek (54,0 msek) och för helåret till -34,4 msek (29,4 msek). Exkluderas ovan nämnda satsningar och övriga engångsposter (noteringskostnader, justering på köpeskilling och avgångsvederlag) uppgick rörelseresultatet till 28,5 msek för helåret, vilket motsvarar koncernens verksamheter vid årets ingång. Det är den nivån vi tar avstamp från in i 2019 och den pågående konsolideringen av koncernen framåt. När jag sammanfattar året för Moment Group så ger det därför en klugen bild.

Etableringen i Tyskland har avbrutits

En viktig aktivitet under hösten har varit att adressera nyetableringarnas resultatpåverkan framåt. Med facit i hand kan vi konstatera att 2Entertains satsning i egen regi på de tysktalande marknaderna misslyckades på grund av bristande biljettförsäljning. Totalt såldes drygt 60.000 biljetter under hösten där målsättningen var 90.000 biljetter. Efter en utvärdering av höstens utfall beslutade vi att avbryta satsningen i egen regi. Vi tar med oss ett antal lärdomar från den tyska marknaden och kartlägger nu om det finns någon möjlighet att driva satsningen vidare, med begränsad risk, genom att samarbeta med ett av Tysklands största produktionsbolag. 2Entertains resultat belastades under det fjärde kvartalet med ett underskott på 10,5 msek hänförliga till satsningen i Tyskland.

Verksamheternas fjärde kvartal och kommentarer till helåret

Verksamheterna inom affärsområde Event uppvisade sammantaget ett starkt år och ackumulerat uppgick rörelseresultatet till 16,4 msek (7,5 msek), vilket dock belastas av 5,8 msek som avser justering av köpeskilling på Minnesota, då bolagets rörelseresultat blev starkare än förväntat i den ursprungliga förvärvsanalysen. Justerat för detta är segmentets rörelseresultat 8,9 msek bättre än föregående år. Hansen genomförde framgångsrikt det omfattande Volvo Ocean Race-uppdraget under året och Minnesota växte genom att vinna ytterligare ett antal större kunduppdrag. Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet var dock 5,2 msek sämre än föregående år och uppgick till 0,9 msek (6,1 msek). Nedgången under fjärde kvartalet härrör från Hansen som inte parerade införsäljning och organisationsstorlek fullt ut direkt efter avslutat Volvo Ocean Race. Vid årsskiftet är dock Hansens organisation anpassad efter den förväntade efterfrågan under 2019 och personalstyrkan är halverad i jämförelse med motsvarande tidpunkt ett år tidigare.

Inom affärsområde Live Entertainment summerar vi ett svagt 2018. Utöver den misslyckade satsningen i Tyskland som avbrutits upplevde 2Entertain ett fjärde kvartal med sämre beläggning än förväntat. Detta adresserade jag i förra kvartalsrapporten då vi såg en trög start på försäljningen efter den extrema sommaren med fortsatt låg försäljning och beläggning i kvartalet. Rörelseresultatet för 2Entertain uppgick i kvartalet till -14,0 msek (9,3 msek), vilket är en minskning med 23,3 msek. Ackumulerat uppgick rörelseresultatet till -17,2 msek (13,5 msek), vilket är en minskning med 30,7 msek. Verksamheten i Tyskland påverkade resultatet ackumulerat med -17,8 msek. För 2Entertains del kommer 2019 innebära att bolaget återgår till mer "normal verksamhet" utan en omfattande Tysklandssatsning och med ett antal premiärer

som fått fina recensioner i början av året. Dessutom fortsätter den under hösten helt utsålda. Så som *i Himmelen* på Oscarsteatern att spelas under 2019.

Inom våra Venues i Wallmans Group uppgick rörelseresultatet i kvartalet till 41,1 msek (41,3 msek). Ackumulerat uppgick rörelseresultatet till -13,5 msek (17,5 msek). Affärsområdets resultat belastades av engångskostnader om 1,2 msek i kvartalet och ackumulerat till 15,3 msek på helåret, varav merparten är hänförliga till Kungssportshuset i Göteborg. De redan etablerade dinnershowarenorna och de nyligen förvärvade aktivitetsarenorna har under året presterat i enlighet med förväntan, medan Hamburger Börs levererat ett lägre resultat än föregående år. Nyligen öppnade Kungssportshuset i Göteborg har under året belastat resultatet och så även i fjärde kvartalet. I november kommunicerades ett VD-byte inom Wallmans Group och en rekrytering pågår och förväntas vara genomförd under våren. Under tiden agerar undertecknad som interim VD för verksamheten.

2019 blir ett år med full drift över alla affärsområden

Nu ser vi fram emot ett år med fokus på utveckling av befintliga verksamheter för att realisera vår fulla potential. Vår position som en av de ledande aktörerna i upplevelseindustrin har utvecklats under året, inte minst då Moment Group nu verkar utifrån huvudlistan på Nasdaq Stockholm. Med ett spännande nätverk av olika typer av intressenter kring oss ser vi fram emot att fortsatt vara en av de drivande aktörerna i att forma vår bransch utifrån vårt varumärkeslöfte "Shaping the experience industry".

Göteborg 8 februari 2019

Pelle Mattisson

VD/Koncernchef

pelle.mattisson@momentgroup.com



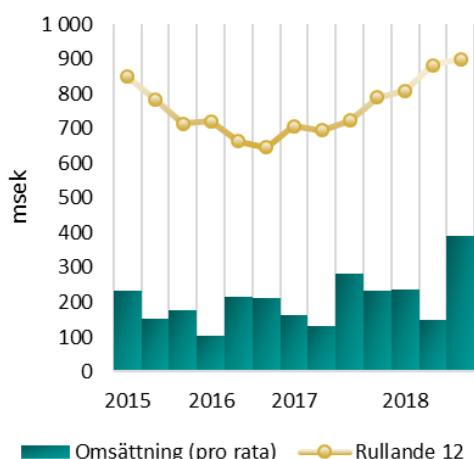
FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING

Tsek	2018 okt-dec	2017 okt-dec	2018 jan-dec	2017 jan-dec
Nettoomsättning, tsek	391 454	374 666	1 101 042	1 023 326
Pro rata omsättning, tsek	316 814	281 134	936 310	789 114
EBITDA	19 647	58 040	-14 181	44 378
EBIT	14 168	54 027	-34 366	29 430
Rörelsemarginal, %	3,6%	14,4%	-3,1%	2,9%
Rörelsemarginal prorata %	4,5%	19,2%	-3,7%	3,7%
Nettoskuld/EBITDA ggr	N/A	N/A	N/A	N/A
Vinstmarginal, %	2,7%	14,4%	-4,2%	2,9%
Avkastning på eget kapital	9,2%	33,7%	-28,4%	16,3%
Avkastning på sysselsatt kapital	4,6%	33,9%	-13,5%	18,5%
Kassalikviditet, %	85,8%	74,9%	85,8%	74,9%
Soliditet, %	19,4%	27,7%	19,4%	27,7%
Nettoskuld (-)/Nettofordran (+), tsek	-158 260	28 200	-158 260	28 200
Skuldsättningsgrad, %	172,5%	33,5%	172,5%	33,5%
Skuldsättningsgrad, netto %	134,6%	-19,2%	134,6%	-19,2%

NETTOOMSÄTTNING / PRO RATA-OMSÄTTNING

Under det fjärde kvartalet ökade Moment Groups pro rata-omsättning med 37,5 msek (13,3%) jämfört med samma kvartal föregående år. 17,7 msek var förvärvad tillväxt och resterande del organisk tillväxt. Utan justering för pro rata uppgick omsättningen för koncernen till 391,5 msek (374,7 msek), vilket är en ökning med 16,8 msek (4,5%) mot samma kvartal föregående år.

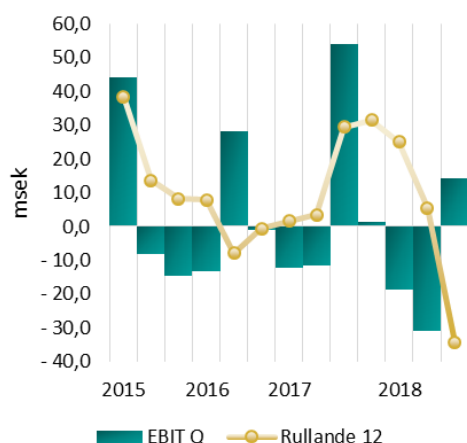
Ackumulerat uppgick pro rata-omsättningen till 938,1 msek (789,1 msek), en ökning med 149,0 msek (18,9%) och utan rensning för pro-rata till 1 101,0 msek (1 023,3 msek), en ökning med 77,7 msek (7,6%). Förvärvad omsättning uppgick ackumulerat till 63,9 msek.



RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet under fjärde kvartalet uppgick till 14,2 msek (54,0 msek), vilket är en minskning med 39,8 msek jämfört med motsvarande period föregående år. Ackumulerat uppgick resultatet för helåret till -34,4 msek (29,4 msek), vilket är 63,8 msek lägre än föregående år.

Förändringen är hänförlig till lägre resultatgenerering inom framförallt affärsområdena Venues och Live Entertainment samtidigt som Event ackumulerat gjorde ett bättre resultat. I resultatet per siste december fanns ackumulerat engångskostnader om 35,1 msek och i kvartalet med 13,0 msek.



Data per aktie	2018 okt-dec	2017 okt-dec	2018 jan-dec	2017 jan-dec
Börskurs per bokslutsdatum, kr	19,45	18,00	19,45	18,00
Antal aktier vid periodens utgång, st	15 000 783	14 423 083	15 000 783	14 423 083
Genomsnittligt antal utestående aktier, st	14 586 076	14 423 083	14 486 908	14 423 083
Resultat per aktie, kr	0,67	2,93	-2,55	1,53
Eget kapital per aktie, kr	7,57	10,16	7,57	10,16

FINANSIELLA POSTER

Gruppens finansnetto uppgick till -3,7 msek (0,1 msek) i kvartalet och -11,9 msek (-0,2 msek) på helåret och bestod till stor del av räntan på de företagsobligationer om 200 msek som ställdes ut under första kvartalet. Obligationerna emitterades under en total ram om 400 miljoner SEK och löper under 3 år med en rörlig ränta om Stibor 3m + 6,0 procent med golv Stibor=0.

INKOMSTSKATTER

För det fjärde kvartalet uppgick skatt på periodens resultat till -3,2 msek (-11,9 msek) och ackumulerat till +5,4 msek (-7,1 msek). Skatteintäkten är hänförlig till årets förlust. Dessutom förstärks effekten av att resultatet belastas av uppstartskostnader och engångskostnader samt omvärdering av uppskjutna skatteskulder till den förändrade bolagsskatten framgent.

PERIODENS RESULTAT OCH RESULTAT PER AKTIE

I det fjärde kvartalet uppgick periodens resultat efter skatt till 7,3 msek (42,3 msek) och ackumulerat till -40,9 msek (22,1 msek). Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,67 kronor (2,93 kronor) för kvartalet och -2,55 kronor (1,53 kronor) ackumulerat.

OPERATIVT KASSAFLÖDE

Under det fjärde kvartalet var det operativa kassaflödet i verksamheten positivt med 9,2 msek (93,2 msek) och ackumulerat negativt med -110,4 msek (9,1 msek). Det positiva kassaflödet i kvartalet härrör främst från förändring i rörelseresultatet.

MOMENT GROUPS FINANSIELLA STÄLLNING

Under mars månad emitterade bolaget en icke säkerställd företagsobligation om 200 msek, varav 15 msek avgick köp av obligation på egen bok. Obligationen avsåg att användas för refinansiering samt i bolagets löpande verksamhet inklusive finansiering av förvärv. Under juli månad såldes de 15 msek som bolaget haft på egen bok i samband med förvärvet av Conciliace AB (STAR Bowling).

Vid utgången av det fjärde kvartalet hade koncernen en nettoskuld om 158,3 msek jämfört med föregående års nettofordran om 28,2 msek, med utestående lån i verksamheten på 196,0 msek (49,1 msek) som helt härrör till den företagsobligation som bolaget emitterade under mars månad. Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 37,7 msek (77,3 msek). Den negativa EBITDA:n för året gör att koncernen inte uppfyller det finansiella målet om ett EBITDA/Nettoskuld om max 3. De totala tillgångarna i koncernen ökade under året med 57,5 msek, vilket delvis härrör från förvärv men även rörelser i aktiverade projekt och produktioner.

Vid utgången av året uppgick koncernens eget kapital till 113,6 msek jämfört med 146,5 msek vid slutet av 2017, vilket motsvarar 7,57 kronor (10,16 kronor) per utestående aktie. Soliditeten uppgick till 19,4 % jämfört med 27,7% den 31 december 2017. Antalet aktier har i samband med nyemission samt spridningsemission ökat med 577 700 under året och uppgick vid årets utgång till 15 000 783 st.

INVESTERINGAR

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick för kvartalet till 3,5 msek (7,7 msek). Kvartalets investeringar avsåg framför allt inköp av inventarier samt investeringar i driftrelaterade anläggningstillgångar. Ackumulerat uppgick investeringarna i anläggningstillgångar till 35,1 msek (27,8 msek), där största delen hänför sig till etableringen i Kungssportshuset i Göteborg.

GOODWILL OCH ANDRA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick per 31 december till 212,2 msek (162,9 msek). Förändringen är hänförlig till förvärvet av Concilance AB (STAR Bowling) som gjordes den 1 juli 2018.

Övriga immateriella anläggningstillgångar uppgick till 3,0 msek (2,7 msek) och avser framförallt programvaror och andra immateriella rättigheter.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning för fjärde kvartalet uppgick till 5,7 msek (6,5 msek) och gav ett rörelseresultat på -8,4 msek (-2,9 msek). Ackumulerat var nettoomsättningen 23,3 msek (22,0 msek) och rörelseresultatet -14,9 msek (-9,2 msek). Totalt sett har engångskostnader avseende noteringen belastat resultatet i moderbolaget med 6,1 msek.

EVENTUALFÖRPLIKTELSER OCH STÄLLDA SÄKERHETER

Ställda säkerheter uppgick per balansdagen till 0 msek. De lån med tillhörande säkerhet som togs upp under 2017 löstes i samband med upptagande av företagsobligationen.

INTRESSEBOLAG

Resultaten från intressebolagen Oscarsteatern AB och Tickster AB uppgick i fjärde kvartalet till 1,9 msek (1,6 msek). Ackumulerat uppgick resultat från andelar i intressebolag till 1,3 msek (1,4 msek).

STYRELSENS FÖRSLAG TILL UTDELNING

Styrelsens förslag är, i enlighet med utdelningspolicyen, att ingen utdelning skall lämnas för 2018, då resultatet var negativt.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

UPPLYSNINGAR OM AVYTTRINGAR OCH FÖRVÄRV

Conciliance AB – STAR Bowling

Den 19 juni 2018 ingicks avtal om att förvärva samtliga aktier i Conciliance AB som driver aktivitetscentret STAR Bowling i Göteborg. Köpeskillingen för rörelsen uppgick till 50 msek, vilken betalades kontant på tillträdesdagen den 2 juli 2018. Ett tillägg till köpeskillingen erlades december 2018 motsvarande bolagets upparbetade tillgångar per tillträdesdagen med avdrag för i avtalet specificerade kostnader hänförliga till överlämning av bolaget och uppgick till 6,4 msek. Förvärvet finansierades indirekt via obligationen, via koncernens kassa.

Den förvärvade verksamheten konsolideras i Moment Group-koncernen från och med 1 juli 2018 och ingår i rörelsesegment Venues i segmentsredovisningen. Från förvärvstidpunkten fram till den 31 december 2018 bidrog rörelsen med 24,6 msek till koncernens intäkter och 5,4 msek till koncernens rörelseresultat. Om förvärvet inträffat den 1 januari 2018 hade uppskattningsvis koncernens nettoomsättning blivit ytterligare 22,7 msek och koncernens rörelseresultat blivit 2,2 msek högre för perioden januari-december 2018.

Det verkliga värdet på identifierade tillgångar och skulder netto uppgick till 7,1 msek, där övervärdet om 49,6 msek allokerades som goodwill. Den goodwill som redovisas för förvärvet motsvaras av det förvärvade bolagets position på marknaden i Göteborg, erfarenheter inom branschen, nätverk, kvalitet i leverans samt förväntade framtida synergier. Förvärvsrelaterade utgifter uppgick till 0,3 msek och redovisades i övriga rörelsekostnader i andra kvartalets resultat.

	VERKLIGT VÄRDE
Materiella anläggningstillgångar	3 285
Lager	488
Kundfordringar	636
Övriga fordringar	323
Förutbetalda kostnader	1 907
Kassa & Bank	8 773
Leverantörsskulder	-1 937
Skatteskulder	-2 925
Övriga skulder	-683
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	-2 798
SUMMA	7 068
Koncerngoodwill	49 286
SUMMA	56 355
ÖVERFÖRD ERSÄTTNING TSEK	VERKLIGT VÄRDE
Kontant	56 355
SUMMA	56 355

Den upprättade förvärvsanalysen är slutlig.

MINNESOTA COMMUNICATION AB

Den 1 februari 2017 förvärvades samtliga aktier i Minnesota Communication AB. Den totala köpeskillingen i ursprungliga förvärvsanalysen beräknades i enlighet med avtalad earnout-modell baserad på rörelseresultat och kassabehållning i verksamheten under 2017 och 2018. Uppdaterad bedömning av total köpeskillning, baserad på utfallet 2018, innebär att 5,8 msek belastat rörelseresultatet för koncernen och redovisas som övrig rörelsekostnad. Förändringen är i sin helhet hänförlig till bolagets starka prestation under 2018.

OBLIGATION

Moment Group AB meddelade den 21 mars 2018 att bolaget emitterar icke säkerställda företagsobligationer om 200 msek på den nordiska företagsobligationsmarknaden.

Efterfrågan från investerare var mycket stor och obligationsemissionen tecknades framförallt av institutionella investerare. Obligationerna emitterades under en total ram om 400 miljoner SEK och löper under 3 år med en rörlig ränta om Stibor 3m + 6,0 procent med golv på Stibor 0. Emissionen genomfördes den 27 mars 2018 och obligationerna noterades på Corporate Bond List of Nasdaq Stockholm med första dag för handel den 22 maj 2018.

Emissionslikviden avsågs användas för refinansiering samt i bolagets löpande verksamhet inklusive finansiering av förvärv. Vid emissionstillfället löstes koncernens samtliga befintliga lån.

Carnegie Investment Bank agerade Bookrunner i obligationsemissionen.

TECKNINGSOPTIONSPROGRAM

På extra bolagsstämma 15 december 2017 samt på årsstämma 8 maj 2018 beslöts att emittera 230 000 teckningsoptioner per gång avsedda för incitamentsprogram. Varje teckningsoption medför en rätt att på marknadsmässiga villkor teckna en ny aktie. För fullständiga villkor och information om teckningsoptionsprogrammet se www.momentgroup.com. Ingen tilldelning av optioner har skett till ledande befattningshavare vid rapportdatum.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda för helåret uppgick till 609 (576). I medelantalet anställda ingick projektanställda och visstidsanställda inom ramen för produktioner och projekt som uppgick till 292 heltidstjänster. Det kan skilja mellan åren huruvida de som är delaktiga i projekt och produktioner är anställda i bolaget eller fakturerar sin ersättning på konsultbasis från egna bolag.

SÄSONGSVARIATIONER | KVARTALSAVVIKELSER

Moment Group har en stor säsongsvariation där kvartal fyra står för en betydande del av koncernens intäkter och resultat. Verksamheterna har olika säsongsmönster men då dinneshow-verksamhetens resultatgenerering så kraftigt sker under Q4 slår detta igenom på hela koncernen.

Live Entertainment & Venues – inom teater, musikal, show och konsert jobbar vi med tre publika spelperioder per år (jan-maj, jun-aug och sep-dec). Artistbokningar och specialbeställd underhållning (Corporate Entertainment) har en relativt jämn intäktsgenerering över året medan dinneshow-verksamheten drivs under två spelsäsonger (jan-maj och sep-dec), där efterfrågan i Q4 vanligen är starkare än i övriga kvartal. Detta medför att resultatet från kvartal fyra vanligtvis överstiger helårsresultatet. Aktivitetscentren Ballbreaker och STAR Bowling har sin huvudsakliga intäktsgenerering under fjärde kvartalet, medan de tre första kvartalen har en begränsad intjänning.

Event – verksamheten inom Hansen följer inte något säsongsmönster utan beror helt på när i tiden projekten kontrakteras och genomförs. Verksamheten inom Minnesota har en relativt jämn resultatgenerering under året, då vinstavräkningen i projekten vanligtvis sker över en längre period.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

För en detaljerad redogörelse, av bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande finansiella rapporter, hänvisas till årsredovisning 2017.

RISKFAKTORER | ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Det finns ett flertal faktorer som kan påverka koncernens resultat och verksamhet. Många av dessa kan hanteras genom interna rutiner, medan vissa i högre utsträckning styrs av yttre faktorer. Risker och osäkerhetsfaktorer som rör koncernen är bland annat relaterade till makroekonomi, konkurrenssituation, säsongsbundenhet, tillstånd, innehåll i upplevelser, vädersituationer, valutor, skatter och olika regleringar och bedömningar men kan även uppkomma vid etablering på nya marknader, lansering av nya koncept och hantering av varumärken. För redogörelse kring bolagets riskfaktorer hänvisas till årsredovisning 2017 och prospekt som utgavs i samband med notering på Nasdaq Stockholm, Main Market.

Bolagets riskexponering avseende finansiell risk har under året ökat i samband med ökad skuldsättning vid upptagande av företagsobligation och negativa kassaflöden kopplade till nyetableringar.

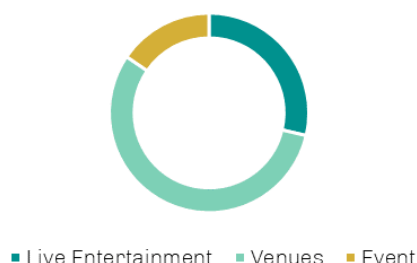
Inga transaktioner med närstående har skett i perioden.

AFFÄRSOMRÅDENA I KORTHET

EVENT

Tsek	2018 okt-dec	2017 okt-dec	2018 jan-dec	2017 jan-dec
Nettoomsättning, tsek	49 981	95 785	286 853	243 798
EBITDA	-4 886	6 060	10 591	7 624
EBIT	-4 886	6 051	10 579	7 472
Rörelsemarginal, %	-9,8%	6,3%	3,7%	3,1%

AFFÄRSOMRÅDETS ANDEL AV
KVARTALET OMSÄTTNING

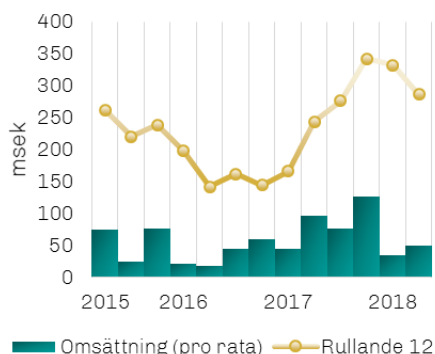


NETTOOMSÄTTNING

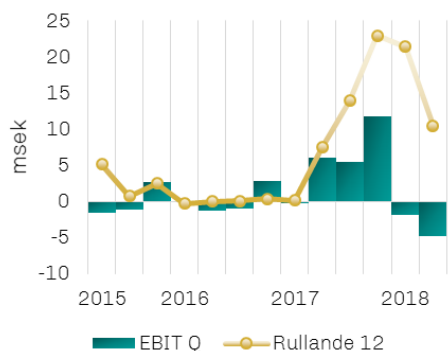
Under det fjärde kvartalet uppgick omsättningen till 50,0 msek (95,8 msek), en minskning med 45,8 msek mot samma kvartal föregående år. Av omsättningen stod Hansen för 15,5 msek vilket var en minskning med 37,1 msek och Minnesota för 37,7 msek, en ökning på 12,4 msek mot föregående år.

Ackumulerat uppgick omsättningen till 286,9 msek (243,8 msek), en ökning med 43,1 msek. Av dessa står Hansen för 174,9 msek (160,3 msek) och Minnesota för 116,6 msek (90,4 msek). Förvärvet av Minnesota skedde den 1 februari 2017, varför januari månad inte är med i jämförelsen för föregående år.

OMSÄTTNING KVARTAL



EBIT KVARTAL



RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet för affärsområde Event var för kvartalet -4,9 msek. Av dessa utgjorde 5,8 msek övrig rörelsekostnad hänförlig till köpeskilling avseende förvärvet av Minnesota. Justerat för detta uppgick rörelseresultatet till 0,9 msek (6,1 msek), 5,2 msek sämre än föregående år. Ackumulerat uppgick rörelseresultatet justerat till 16,4 msek (7,5 msek), vilket är 8,9 msek bättre än föregående år.

Fördelat på respektive verksamhet gjorde Hansen ett kvartalsresultat på -3,3 msek (3,4 msek). Ackumulerat uppgick resultatet till 5,8 msek (-0,8 msek). Förbättringen mot föregående år ligger framför allt i genomföranden inom Volvo Ocean Race och Volvo Days under första halvåret, medan andra halvåret präglats av lägre genomförandegrad samtidigt som man anpassat verksamheten till framtida förväntad affärsvolym.

Minnesotas rörelseresultat uppgick till 4,3 msek (2,7 msek) i fjärde kvartalet, vilket är 1,6 msek bättre än föregående år. Ackumulerat rörelseresultat uppgick till 10,6 msek (8,7 msek) varav 8,2 msek som en del av Moment Group). Bolaget har under hela året haft bra tryck i både försäljning, konceptutveckling och genomföranden och gjorde återigen sitt starkaste år någonsin.

Inom affärsområde **Event** verkar Hansen och Minnesota Communication och sammantaget är de den största aktören inom eventbranschen i Norden. Hansen utvecklar event förankrade i kundens affärsstrategi och genomför dem på destinationer över hela världen. Minnesota arbetar med Brand Engagement där de hjälper kunden att skapa arenor för dialog och delaktighet genom möten, upplevelser och digitala lösningar.

LIVE ENTERTAINMENT

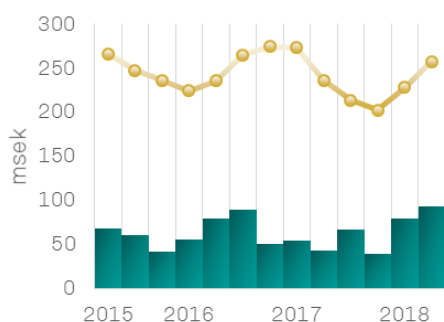
Tsek	2018 okt-dec	2017 okt-dec	2018 jan-dec	2017 jan-dec
Pro rata omsättning, tsek	90 719	42 752	257 843	236 139
Nettoomsättning, tsek	165 359	136 284	422 575	470 351
EBITDA	-13 589	9 588	-15 471	14 956
EBIT	-13 961	9 303	-17 174	13 488
Rörelsemarginal prorata %	-15,4%	21,8%	-6,7%	5,7%
Rörelsemarginal, %	-8,4%	6,8%	-4,1%	2,9%

AFFÄRSOMRÅDET ANDEL AV
KVARTALET OMSÄTTNING



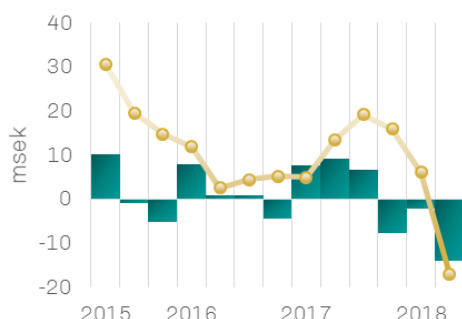
■ Live Entertainment ■ Venues ■ Event

PRO RATA OMSÄTTNING KVARTAL



■ Omsättning (pro rata) — Rullande 12

EBIT KVARTAL



■ EBIT Q — Rullande 12

PRO RATA-OMSÄTTNING

Under det fjärde kvartalet ökade pro rata-omsättningen med 48,0 msek jämfört med samma period föregående år. Ökningen kommer från verksamheten i Tyskland som tillfört omsättning samt större andel i samproduktioner på den svenska marknaden. Ackumulerat uppgick pro rata-omsättningen till 257,8 msek (236,1 msek), vilket är en ökning med 21,7 msek. Förklaringen är den något kortare spelsäsongen under första halvåret, men ökning i omsättning under andra halvåret.

Nettoomsättningen, utan justering av samarbetsandelar, uppgick i kvartalet till 165,4 msek (136,3 msek), en ökning med 29,1 msek. Ackumulerad omsättning uppgick till 422,6 msek (470,4 msek), en minskning med 47,8 msek.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick i kvartalet till -14,0 msek (9,3 msek), vilket är en minskning med 23,3 msek. Ackumulerat uppgick rörelseresultatet -17,2 msek (13,5 msek), vilket är en minskning om 30,7 msek.

Verksamheten i Tyskland påverkade resultatet i kvartalet med -10,5 msek och ackumulerat med -17,8 msek varav 25% avgår minoritetens andel. Justeras kvartalets rörelseresultat för detta var rörelseresultatet i perioden -3,5 msek och ackumulerat 0,6 msek. 2Entertains satsning på den tysktalande marknaden avbryts i nuvarande format. Arbete pågår med att utröna om förutsättningar finns för att, med mindre risktagande, fortsätta satsningen genom att öppna för ett samarbete med ett av Tysklands största produktionsbolag.

Den svenska produktionsportföljen gav totalt sett ett svagt resultat i perioden, vilket påverkar även helåret. Införsäljningen för höstsäsongen kom igång senare än förväntat, vilket gav lägre beläggingsgrad än väntat i både september och oktober. Då produktionerna har relativt höga break even-nivåer påverkar detta lönsamheten hårt.

Inom affärsområde **Live Entertainment** producerar 2Entertain musikal, teater, show och konsert. De skapar specialbeställd underhållning, förmedlar artister till företagskunder och driver fem teaterarenor. 2Entertain driver också biljettbokningssajten Showtic.se där koncernens samlade utbud marknadsförs och säljs.

VENUES

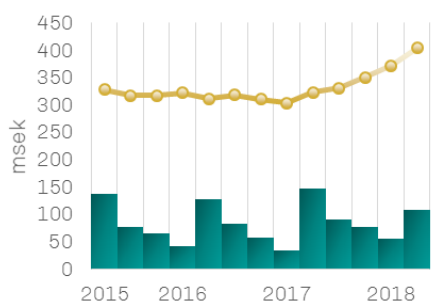
Tsek	2018 okt-dec	2017 okt-dec	2018 jan-dec	2017 jan-dec
Nettoomsättning, tsek	180 337	147 393	405 173	323 113
EBITDA	45 867	44 587	3 506	29 174
EBIT	41 108	41 343	-13 509	17 481
Rörelsemarginal, %	22,8%	28,0%	-3,3%	5,4%

AFFÄRSOMRÅDET ANDEL AV KVARTALET OMSÄTTNING



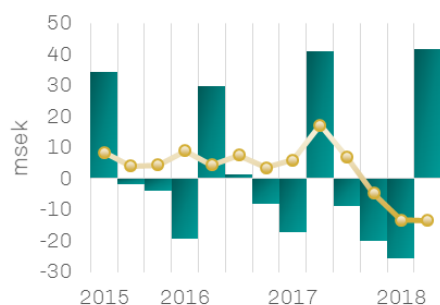
■ Live Entertainment ■ Venues ■ Event

OMSÄTTNING KVARTAL



■ Omsättning (pro rata) ● Rullande 12

EBIT KVARTAL



■ EBIT Q ● Rullande 12

NETTOOMSÄTTNING

Omsättningen som uppgick till 180,3 msek (147,4 msek) ökade under fjärde kvartalet med 32,9 msek i jämförelse med samma kvartal föregående år. Av ökningen utgjorde 17,7 msek förvärvad omsättning. Ackumulerad omsättning uppgick till 405,2 msek (323,1 msek), vilket är en ökning med 82,1 msek. Nyttillkomna verksamheter stod för en omsättning på 63,9 msek, vilket innebär att befintlig verksamhet haft en omsättningsökning om 18,2 msek inklusive den nyöppnade arenan i Göteborg.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick i kvartalet till 41,1 msek (41,3 msek), vilket är en minskning mot föregående år med 0,2 msek. Ackumulerat uppgick rörelseresultatet till -13,5 msek (17,5 msek). Resultatet belastas av engångskostnader på personalsidan om totalt 3,3 msek på helåret och 1,2 msek i kvartalet.

I fjärde kvartalet gjorde Wallmans i Köpenhamn och i Oslo samt aktivitetsarenorna ett starkare resultat än föregående år, medan övriga arenor visade svagare resultat än föregående år. Ackumulerat är det framför allt Golden Hits och Wallmans Stockholm som presterar bättre än föregående år, medan Hamburger Börs visar sämre resultat än föregående år. Samtidigt fortsätter etableringen i Göteborg att belasta resultatet under fjärde kvartalet. Utöver detta har de två aktivitetsarenorna bidragit positivt till resultatet.

Inom affärsområde **Venues** verkar Wallmans Group. Wallmans Group drev under 2018 åtta arenor i Norden där sex erbjuder mat- & showupplevelser, Wallmans i Stockholm, Köpenhamn och Oslo, Golden Hits och Hamburger Börs i Stockholm samt Kungssportshuset i Göteborg och två är moderna aktivitetscenter med tillhörande mat- och dryckesservering, Ballbreaker i Stockholm och STAR Bowling i Göteborg. Inom Wallmans Group produceras även de egna koncepten Wallmans, Golden Hits och The Concept. På Kungssportshuset i Göteborg finns också KPH Matbar – en skandinavisk matupplevelse med smaker från hela världen

AKTIEN

Moment Groups aktie handlas från och med den 18 oktober på Nasdaq Stockholm, Small Cap. Under rapportperioden 1 januari – 31 december 2018 har aktien handlats på Nasdaq Stockholm, First North Premier och på Nasdaq Stockholm, Main Market, för mellan 16,40 sek och 24,40 sek.

Antal aktier 15 000 783 st. Antal aktieägare per den 31 december var 2 646 stycken.

TIO STÖRSTA ÄGARNA PER DEN 31 DECEMBER 2018 HÄMTAT FRÅN EUROCLEAR

Ägare	Antal aktier	Andel av röster och kapital
Wallblomgruppen AB ***	3 548 843	23,66%
Engströms Trä i Brynje AB ***	2 383 750	15,89%
Stefan Gerhardsson *	848 900	5,66%
Krister Classon*	565 966	3,77%
Jan Löngårdh	565 000	3,77%
Thomas Peterson*	503 100	3,35%
Jan Andersson **	501 267	3,34%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	338 042	2,25%
Hans Lundahl	304 500	2,03%
Bo Andersson	296 966	1,98%

(*inklusive ägande via bolag, **inklusive närståendes ägande, *** inklusive ägande via dotterbolag samt privat ägande inom ägarfamiljen)

NYEMISSION

I samband med tillträdet av förvärvet av STAR Bowling betalades en kontant initial köpeskilling om 50 miljoner kronor till Säljarna. Som ett led i förvärvet beslutade styrelsen i Moment Group, med stöd av bemyndigande från årsstämman, om en riktad nyemission av 100 000 aktier i Moment Group till Säljarna.

Teckningskursen för de nyemitterade aktierna uppgick till 22,73 kronor och fastställdes baserat på det volymviktade genomsnittspriset per aktie för den handel som bedrivits i Moment Groups aktie på Nasdaq First North Premier under en period om 30 handelsdagar omedelbart före aktieöverlåtelseavtalets ingående den 19 juni 2018.

Samtliga aktier tecknades av Säljarna i enlighet med aktieöverlåtelseavtalet och Moment Groups styrelse beslutade att tilldela de nyemitterade aktierna till Säljarna. Den totala emissionslikviden om 2 273 000 kronor erlades kontant av Säljarna. Genom nyemissionen ökade Moment Groups aktiekapital med 50 000 kronor till 7 261 541,50 kronor.

Antalet aktier är efter nyemissionen 14 523 083 stycken. Emissionen innebar således en utspädningseffekt om cirka 0,7 procent. Likviddagen för emissionen var den 9 juli 2018.

SPRIDNINGSEMISSION

I syfte att öka antalet aktieägare, skapa förutsättningar för en förbättrad likviditet i aktien, ytterligare stärka bolagets finansiella ställning för fortsatt tillväxt samt att säkerställa god kassalikviditet över årets säsongsvariationer då verksamheten, i takt med att den växer, har ett kassaflöde som är avsevärt starkare på vinterhalvåret (Q4/Q1) än under sommarhalvåret (Q2/Q3) beslutade styrelsen att under december genomföra en spridningsemission.

Totalt tecknades och tilldelades 477 700 aktier av ca 300 personer. Teckningskursen per aktie uppgick till 20,45 kronor vilket var åtta (8) procent lägre jämfört med den volymvägda genomsnittskursen under perioden 27 november – 7 december 2018. Inget courtage utgick.

Antalet aktier är efter nyemissionen 15 000 783. Emissionen innebar således en utspädningseffekt om cirka 3,3 procent. Likviddagen för emissionen var den 13 december 2018.

BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämman 2018 beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av aktier i Bolaget. Aktierna skall emitteras med eller utan företrädesrätt för Bolagets aktieägare och högst med 10 procent av bolagets aktiekapital och totala röstetal.

AKTIEÄGARPROGRAM MOMENT GROUP

Sedan 2006 har Moment Group ett Aktieägarprogram som syftar till att ge aktieägare i Moment Group en närmare inblick i företaget och dess verksamhetsområden.

Som medlem i Moment Groups Aktieägarprogram får man, förutom nyheter från koncernen, även en möjlighet till biljetter till exempelvis smygpremiärer. Har du 1000 aktier eller fler kan du anmäla dig till aktieägarprogrammet genom att gå in på www.momentgroup.com och fylla i dina uppgifter under rubriken Investor Relations och Aktien.

Antal medlemmar i Aktieägarprogrammet per den 28 december var 799 personer.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Undertecknade försäkrar att bokslutskommunikén 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.

Göteborg den 8 februari 2019

Styrelsen

Denna information är sådan information som Moment Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 8 februari 2019 ca. kl. 08.30 CET.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Tsek	Not	2018	2017	2018	2017
		okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	2	391 454	374 666	1 101 042	1 023 326
Intäkter		391 454	374 666	1 101 042	1 023 326
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Artist och produktionskostnader		-143 605	-153 900	-474 270	-467 345
Handelsvaror		-28 056	-22 878	-67 036	-52 098
Övriga externa kostnader		-91 858	-65 798	-259 835	-203 500
Personalkostnader		-104 345	-75 697	-309 607	-257 441
Avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar		-5 479	-4 013	-20 185	-14 948
Övriga rörelsekostnader		-5 837	0	-5 819	0
Resultat från andelar i intressebolag		1 893	1 647	1 343	1 436
Summa rörelsens kostnader		-377 287	-320 639	-1 135 409	-993 896
Rörelseresultat		14 167	54 027	-34 366	29 430
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter		32	104	222	183
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 689	-8	-12 163	-390
Finansnetto		-3 657	96	-11 941	-207
Resultat före skatt		10 510	54 123	-46 307	29 223
Skatt på periodens resultat		-3 227	-11 870	5 365	-7 085
Periodens resultat		7 283	42 253	-40 942	22 138
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>					
Innehav utan bestämmande inflytande		-2 475	0	-4 059	0
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		9 758	42 253	-36 883	22 138
Resultat per aktie före och efter utspädning, sek		0,67	2,93	-2,55	1,53
Genomsnittligt antal utestående aktier		14 586 076	14 423 083	14 486 908	14 423 083

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Tsek	2018	2017	2018	2017
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Periodens resultat	7 283	42 253	-40 942	22 138
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	386	-9	539	-69
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	386	-9	539	-69
Periodens totalresultat	7 669	42 244	-40 403	22 069
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets ägare	10 142	42 244	-36 401	22 069
Innehav utan bestämmande inflytande	-2 473	0	-4 002	0
Summa	7 669	42 244	-40 403	22 069

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Tsek	2018-12	2017-12
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	212 232	162 946
Övriga Immateriella anläggningstillgångar	3 036	2 663
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Förbättringsutgift annans fastighet	23 062	21 031
Övriga materiella anläggningstillgångar	82 856	67 237
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i intresseföretag	11 419	10 376
Övriga finansiella tillgångar	91	63
<i>Uppskjutna skattefordringar</i>		
Uppskjutna skattefordringar	14 127	6 334
Summa anläggningstillgångar	346 823	270 650
Omsättningstillgångar		
Varulager	5 865	4 710
Kundfordringar	87 050	89 342
Aktuell skattefordran	1 315	3 666
Övriga fordringar	25 000	32 899
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	83 241	50 920
Likvida medel	37 727	77 301
Summa omsättningstillgångar	240 198	258 838
SUMMA TILLGÅNGAR	587 021	529 488
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	7 500	7 212
Övrigt tillskjutet kapital	81 888	70 765
Reserver	1 351	812
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	26 880	67 731
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	117 620	146 520
Minoritet	-4 002	0
Summa Eget Kapital	113 618	146 520
Långfristiga skulder		
Räntebärande skulder	195 987	39 080
Uppskjuten skatteskuld	4 326	4 537
Summa långfristiga skulder	200 313	43 617
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	0	10 021
Leverantörsskulder	75 708	84 863
Aktuell skatteskuld	0	4 617
Övriga skulder	43 904	53 120
Förutbetalda biljettintäkter	53 220	102 750
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	100 260	83 980
Summa kortfristiga skulder	273 092	339 351
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	587 021	529 488

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Tsek	2018 okt-dec	2017 okt-dec	2018 jan-dec	2017 jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	14 168	54 027	-34 366	29 430
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 820	2 048	21 387	13 319
Betald inkomstskatt	682	1 791	-7 876	-4 782
Erhållen ränta	32	104	222	183
Erlagd ränta	-3 688	-8	-12 163	-390
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	15 014	57 962	-32 797	37 760
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager	-106	271	-599	475
Förändring av kortfristiga fordringar	12 689	-4 185	-18 751	34 522
Förändring av kortfristiga skulder	-18 397	39 143	-58 229	-63 639
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 200	93 191	-110 377	9 118
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Avyttring av dotterbolag	0	-11	0	-11
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-3 485	-7 739	-35 056	-27 796
Förvärv av dotterbolag	313	-42 572	-47 582	-36 768
Försäljning av anläggningstillgångar	834	0	1 135	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 338	-50 322	-81 503	-64 575
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Upptagna lån	0	50 100	196 000	50 100
Amortering av räntebärande skulder	0	-1 000	-49 100	-1 000
Nyemission	9 138	0	11 411	0
Lämnad utdelning	0	0	-6 632	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 138	49 100	151 679	49 100
Periodens kassaflöde	16 000	71 986	-40 201	-6 340
Likvida medel vid periodens början	22 215	5 364	77 301	84 119
Valutakursdifferens i likvida medel	-488	-49	627	-478
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	37 727	77 301	37 727	77 301

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

	Not	Aktie- kapital	Tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa Moment Groups aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Tsek								
Per 31 december 2017		7 212	70 765	812	67 731	146 520	0	146 520
IFRS 15-justering		0	0	0	2 722	2 722	0	2 722
Per 1 januari 2018		7 212	70 765	812	70 453	149 242	0	149 242
Årets resultat					-40 942	-36 883	-4 059	-40 942
Övrigt totalresultat				482		482	0	482
Minoritetsintresse				57			57	57
Summa Totalresultat		0	0	539	-40 942	-36 401	-4 002	-40 403
Transaktioner med aktieägare								
Utdelning					-6 632	-6 632	0	-6 632
Nyemssion		288	11 123			11 411		11 411
Per 31 december 2018		7 500	81 888	1 351	22 881	117 620	-4 002	113 618

	Not	Aktie- kapital	Tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa Moment Groups aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Tsek								
Per 1 januari 2017		7 212	70 765	743	45 593	124 313	0	124 313
Årets resultat					22 138	22 138	0	22 138
Övrigt totalresultat				69	0	69	0	69
Summa Totalresultat		0	0	69	22 138	22 207	0	22 207
Transaktioner med aktieägare								
Utdelning					0	0	0	0
Per 31 december 2017		7 212	70 765	812	67 731	146 520	0	146 520

*IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder har tillämpats retroaktivt från 2017 med den sammanlagda effekten som en justering av ingående balanserade vinstmedel den 1 januari 2018. För ytterligare information se Not 1 Redovisningsprinciper.

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

KONCERNENS NOTER

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen utgörs av moderföretaget Moment Group AB och dess dotterföretag. Moderföretaget är ett aktiebolag i och med säte i Sverige. Adressen till huvudkontoret är Trädgårdsgatan 2, 411 08 Göteborg.

Koncernredovisningen för Moment Group-koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB), samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de fastställt av Europeiska Unionen (EU). Vidare har rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, tillämpats. Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas i hela detta dokument. Moderbolagets rapportering är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen (ÅRL) samt rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Koncernens rapporteringsvaluta är SEK, vilket är moderföretagets funktionella valuta. Om inget annat anges redovisas alla siffror i tabeller i tusental sek (tsek), medan löptext redovisas i miljontalsek (msek).

IFRS 9 Finansiella instrument samt IFRS 15 trädde i kraft 1 januari 2018 och tillämpas sedan dess av koncernen och moderbolaget. Nedan beskrivs dess innebörd samt påverkan under 2018.

IFRS 9 omfattar redovisning av finansiella tillgångar och skulder och ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. I likhet med IAS 39 klassificeras finansiella tillgångar i olika kategorier, varav vissa värderas till upplupet anskaffningsvärde och andra till verkligt värde. IFRS 9 inför dock andra kategorier än de som finns i IAS 39. IFRS 9 inför också en ny modell för nedskrivningar av finansiella tillgångar. Syftet med den nya modellen är bland annat att kreditförluster ska redovisas tidigare än under IAS 39. För finansiella skulder överensstämmer IFRS 9 i stort med IAS 39. Bolaget tillämpar inte säkringsredovisning.

Utifrån tillämpningen av IFRS 9 finns ingen väsentlig inverkan på koncernens finansiella ställning under 2018. Ändrade principer för nedskrivning av låne- och kundfordringar har inte heller påverkat redovisat resultat och ställning. Koncernens låne- och kundfordringar kommer, utifrån kriterierna i IFRS 9, fortsatt redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder har tillämpats retroaktivt från 2017 med den sammanlagda effekten som en justering av ingående balanserade vinstmedel den 1 januari 2018.

IFRS 15 ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningar som hanterar intäkter med en samlad modell för intäktsredovisning. Standarden bygger på principen att en intäkt ska redovisas när en utlovad vara eller tjänst överförs till kund, d.v.s. när kunden erhållit kontroll över denna, vilket kan ske över tid eller vid en tidpunkt. Intäkten ska utgöras av det belopp som bolaget förväntar sig bli ersatt i utbyte för de levererade varorna eller tjänsterna.

Inom Live Entertainment har koncernen, utifrån tillämpningen av IFRS 15, fastställt att aktivera upparbetad tid i projekten. Tiden är nedlagd i projekt som vinstavräknas och intäktsredovisas över tid. Nedlagd tid utgör en kostnad för att fullgöra kontraktet enligt IFRS 15. Denna tillämpning påverkade eget kapital per 1 januari 2018 med 2,7 msek och har specificerats i Koncernens rapport över förändring eget kapital. Då effekten är begränsad har informationen presenterats i komprimerad form.

IFRS 16 Leasingavtal

Från och med 1 januari 2019 ersätter IFRS 16 Leasingavtal nuvarande standard IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC 15 och SIC 27.

IFRS 16 kommer främst att påverka leasetagarens redovisning och kommer att leda till att så gott som samtliga leasingavtal redovisas i balansräkningen. Enligt den nya standarden ska leasetagare redovisa åtagandet att betala leasingavgifterna som en leasingkund i balansräkningen. Rätten att nyttja den underliggande tillgången under leasingperioden redovisas som en nyttjanderättstillgång. Avskrivning på tillgången redovisas i resultatet liksom en ränta på leasingkulden. Erlagda leasingavgifter redovisas dels som betalning av ränta, dels som amortering av leasingkulden. Standarden undantar leasingavtal med en leasingperiod understigande 12 månader (korttidsleasingavtal) och leasingavtal avseende tillgångar som har ett lågt värde. Standarden medger även en lätttnadsregel när det gäller separering av icke-leasing komponenter från leasingkomponenter.

Tillämpade lätttnadsregler

Koncernen har valt att tillämpa nedanstående lätttnadsregler:

Korttidsleasingavtal

Ett korttidsleasingavtal är ett leasingavtal med en leasingperiod som är kortare än 12 månader från starten av leasingperioden. Koncernen har valt att tillämpa denna lätttnadsregel.

Leasingavtal av mindre värde

Leasingavtal av mindre värde är ett leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde. Bedömningen görs utifrån värdet på tillgången när den är ny oavsett tillgångens värde. Leasingavtal av mindre värde definieras utifrån den underliggande tillgångens värde på 50,000 SEK. Koncernen har valt att tillämpa denna lätttnadsregel.

Leasingkomponenter och icke-leasingkomponenter

Enligt huvudregeln i IFRS 16 ska icke-leasingkomponenter redovisas separat från leasingkomponenten och kostnadsförs i resultaträkningen. Dock kan en leasetagare välja att inte separera icke-leasingkomponenter från leasingkomponenten och detta val görs baserat på tillgångsslag. Koncernen har valt att tillämpa denna lätttnadsregel för några av tillgångsslagen.

Effekter av övergången till IFRS 16

Under 2018 har koncernen utvärderat effekterna av IFRS 16. Som en följd av införandet av IFRS 16 kommer koncernens balansomslutning att öka genom inkludering av nyttjanderättstillgångar och leasingskulder. Leasingavgifter som under IAS 17 har redovisats som en kostnad i rörelseresultatet ersätts av avskrivningar på nyttjanderättstillgångarna vilka redovisas som en kostnad i rörelseresultatet samt ränta på leasingskulden vilken redovisas som en finansiell kostnad. Leasingavgiften fördelas mellan amortering på leasingskulden och betalning av ränta.

Koncernen kommer att tillämpa IFRS 16 från 1 januari 2019 och kommer att använda den förenklade övergångsmetoden. Leasingavtal med en kvarvarande löptid understigande 12 månader vid tidpunkt för övergång till IFRS 16 klassificeras som korttidsleasingavtal i enlighet med lätttnadsregeln och kostnadsförs.

Koncernens leasingportfölj består av 42 avtal och omfattar operationella leasingavtal avseende till största delen hyresavtal, produktionsutrustning och bilar. Koncernen har bedömt leasingperioden för leasingavtalen och då beaktat eventuella förlängs- och eller uppsägningsoptioner enligt bestämmelserna i IFRS 16. För det fall det är rimligt säkert att optionen kommer att utnyttjas har detta beaktats i fastställandet av i leasingperioden.

Vid övergången till IFRS 16 har samtliga återstående leasingavgifter nuvärdesberäknats med den marginella låneräntan. Öppningsbalans är under framtagande och kommer att upplysas om i årsredovisningen för 2018. Vid standardens ikraftträdande bedöms effekten i balansräkning vid uppbokning av nyttjanderättstillgång samt leasingskuld uppgå till drygt 400 msek.

NOT 2 INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUND

SEGMENTSINFORMATION

2018-10-01 - 2018-12-31 okt-dec	Live Entertainment	Venues	Event	Gemensamt, elimineringar	Summa koncernen
Segmentens intäkter	165 359	180 337	49 981	-4 223	391 454
<i>Varav:</i>					
Externa kunder	162 784	178 527	49 981	162	391 454
Transaktioner mellan segment	2 575	1 810	0	-4 385	0
Segmentets EBIT	-13 961	41 108	-4 886	-8 094	14 167
2017-10-01 - 2017-12-31 okt-dec	Live Entertainment	Venues	Event	Gemensamt, elimineringar	Summa koncernen
Segmentens intäkter	136 284	147 393	95 785	-4 796	374 666
<i>Varav:</i>					
Externa kunder	133 496	144 933	95 755	482	374 666
Transaktioner mellan segment	2 788	2 460	30	-5 278	0
Segmentets EBIT	9 303	41 343	6 051	-2 670	54 027
2018-01-01-2018-12-31 jan-dec	Live Entertainment	Venues	Event	Gemensamt, elimineringar	Summa koncernen
Segmentens intäkter	422 575	405 173	286 853	-13 559	1 101 042
<i>Varav:</i>					
Externa kunder	413 581	399 934	286 717	810	1 101 042
Transaktioner mellan segment	8 994	5 239	136	-14 369	0
Segmentets EBIT	-17 174	-13 509	10 579	-14 262	-34 366
2017-01-01-2017-12-31 jan-dec	Live Entertainment	Venues	Event	Gemensamt, elimineringar	Summa koncernen
Segmentens intäkter	470 351	323 113	243 798	-13 936	1 023 326
<i>Varav:</i>					
Externa kunder	461 509	317 430	243 753	634	1 023 326
Transaktioner mellan segment	8 842	5 683	45	-14 570	0
Segmentets EBIT	13 488	17 481	7 472	-9 011	29 430
Segmentens tillgångar	Live Entertainment	Venues	Event	Gemensamt, elimineringar	Summa koncernen
Per 31 december 2018	125 167	369 302	143 359	-50 807	587 021
Per 31 december 2017	177 672	250 883	139 098	-38 165	529 488

GEOGRAFISK INFORMATION PER SEGMENT

Koncernens huvudsakliga verksamhet är att leverera upplevelser i form av shower, musikal, teater, event, möten och artistförsäljning. Omsättningen för detta redovisas under rubriken tjänster. Vidare levererar koncernen mat och dryck, övrig restaurangförsäljning och eventuella merförsäljningsprodukter. Omsättningen för detta återfinns under rubriken varor.

Nettoomsättningens fördelning utifrån segment per den 31 december 2018, 1 101 042 (tsek)

2018-10-01 - 2018-12-31 okt-dec	Live Entertainment	Venues	Event	Gemensamt	Totalt koncern
<i>Sverige</i>					
Tjänster	188 163	56 979	54 559	-96 592	203 109
Varor	1 484	76 492	0		77 976
<i>Norge</i>					
Tjänster	8 613	12 467	0		21 080
Varor	0	13 286	0		13 286
<i>Danmark</i>					
Tjänster	0	4 934	0		4 934
Varor	0	43 957	0		43 957
<i>Tyskland</i>					
Tjänster	27 112	0	0		27 112
Varor	0	0	0		0
Summa omsättning per segment	225 372	208 115	54 559	-96 592	391 454

2018-01-01 - 2018-12-31 jan-dec	Live Entertainment	Venues	Event	Gemensamt	Totalt koncern
<i>Sverige</i>					
Tjänster	393 743	95 798	291 431	-105 928	675 044
Varor	7 751	177 197	0		184 948
<i>Norge</i>					
Tjänster	47 790	24 333	0		72 123
Varor	0	29 873	0		29 873
<i>Danmark</i>					
Tjänster	0	11 963	0		11 963
Varor	0	93 787	0		93 787
<i>Tyskland</i>					
Tjänster	33 304	0	0		33 304
Varor	0	0	0		0
Summa omsättning per segment	482 588	432 951	291 431	-105 928	1 101 042

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	Not	2018	2017	2018	2017
		okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Tsek					
Nettoomsättning		5 722	6 543	23 344	22 009
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader		-9 676	-5 924	-23 830	-18 939
Personalkostnader		-4 053	-3 020	-13 007	-10 683
Avskrivningar		-348	-475	-1 455	-1 635
Summa rörelsens kostnader		-14 077	-9 419	-38 292	-31 257
Rörelseresultat		-8 355	-2 876	-14 948	-9 248
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Resultat från andelar i koncernbolag		0	0	0	-1 000
Ränteintäkter och liknande poster		1 802	715	4 059	1 559
Räntekostnader och liknande poster		-3 602	-124	-12 019	-571
		-1 800	591	-7 960	-12
Resultat efter finansiella poster		-10 155	-2 285	-22 908	-9 260
Bokslutsdispositioner		-16 505	5 517	-16 505	5 517
Resultat före skatt		-26 660	3 232	-39 413	-3 743
Skatt		4 954	-721	7 754	591
Periodens resultat		-21 706	2 511	-31 659	-3 152
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		-21 706	2 511	-31 659	-3 152
Summa		-21 706	2 511	-31 659	-3 152

Periodens resultat överensstämmer med totalresultatet för moderbolaget.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tsek	2018 31 dec	2017 31 dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 250	2 336
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	1 450	935
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	170 833	170 833
Andelar i intresseföretag	4 956	4 956
Uppskjutna skattefordringar	13 288	5 534
Summa anläggningstillgångar	191 777	184 594
Fordringar koncernbolag	141 163	73 647
Kortfristiga fordringar	3 360	3 742
Summa omsättningstillgångar	144 523	77 389
SUMMA TILLGÅNGAR	336 300	261 983

Tsek	2018 31 dec	2017 31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	7 500	7 212
Reservfond	19 632	19 632
Summa bundet eget kapital	27 132	26 844
<i>Fritt eget kapital</i>		
Övrigt tillskjutet kapital	81 888	70 765
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	39 791	49 575
Periodens resultat	-31 659	-3 152
Summa fritt eget kapital	90 020	117 188
Summa eget kapital	117 152	144 032
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	195 987	39 080
Summa långfristiga skulder	195 987	39 080
Skulder till kreditinstitut	0	10 020
Leverantörsskulder	5 579	3 536
Skulder koncernbolag	12 509	63 304
Övriga skulder	711	530
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	4 362	1 481
Summa kortfristiga skulder	23 161	78 871
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	336 300	261 983

DEFINTIONER OCH BERÄKNINGAR AV NYCKELTAL

ALTERNATIVA NYCKELTAL

För att kunna presentera koncernens verksamhet på ett rättvisande sätt använder sig Moment Group-koncernen av ett antal alternativa nyckeltal som inte definieras i IFRS eller i Årsredovisningslagen. De alternativa nyckeltal som Moment Group använder sig av framgår av nedanstående redogörelse som också innefattar definitioner samt hur de beräknas. De alternativa nyckeltalen som används är oförändrade jämfört med tidigare perioder.

DEFINTIONER

Alternativt nyckeltal	Beskrivning	Syfte
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat före finansiella poster och skatt	Rörelseresultatet ger en bild av total resultatgenerering av den operativa verksamheten exkluderat finansieringsverksamheten
EBITDA	Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar	Visar den operativa verksamhetens resultat före avskrivningar och nedskrivningar och är ett mått på verksamhetens prestation exkluderat finansieringsverksamheten.
Sysselsatt kapital	Summa tillgångar minskad med icke räntebärande skulder och icke räntebärande avsättningar inklusive uppskjutna skatteskulder	Nyckeltalet Sysselsatt kapital visar den del av företagets tillgångar som finansierats av räntebärandekapital
Pro rata-omsättning	Omräkning av omsättning till lika omsättningsandel som vinstandel avseende samägda projekt. Avtalen kring samägda projekt ser olika ut – en part kan äga hela omsättningen men endast del av vinsten alternativt redovisa endast en vinstandel	Nyckeltalet visar omsättningen utifrån samma andel som ingår i resultatet och ger därmed en mer rättvisande omsättningssiffra för koncernen som inte är beroende av ägarandelen i olika projekt
Elim/centralt	Avser intern handel samt centrala debiteringar	Visar transaktioner som gjorts internt inom koncernen som skall elimineras
Medelantalet anställda	Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden	Nyckeltalet visar hur många heltidstjänster som utfört arbete under perioden. I nyckeltalet ingår alla typer av anställningsformer, men omräknat till heltidstjänster
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen	Ett traditionellt mått för att visa finansiell risk, betalningsförmåga på lång sikt
Nettoskuld	Räntebärande skulder minskat med likvida medel. En negativ nettoskuld innebär enligt denna definition att likvida medel och andra räntebärande finansiella tillgångar överstiger räntebärande skulder och således utgör en nettofordran.	Nyckeltalet visar koncernens totala skuldsituation inräknat kassa och visar om koncernen har större kassa än skulder

Kassalikviditet	Omsättningstillgångar exklusive lager i procent av kortfristiga skulder	Kassalikviditet indikerar ett företags kortsiktiga betalningsförmåga. En kassalikviditet om 100 % eller mer innebär att kortfristiga skulder kan betalas direkt. En kassalikviditet som understiger 100 %, där lager eller pågående arbeten inte kan användas direkt, betyder att företaget kan behöva lösgärna långsiktiga tillgångar eller behöva ta lån för att betala sina kortfristiga skulder
IFRS-nyckeltal	Beskrivning	
Resultat per aktie före utspädning	Resultat per aktie före utspädning beräknas som periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier	Resultat per aktie före utspädning beräknas som periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.
Resultat per aktie efter utspädning	Resultat per aktie efter utspädning beräknas som periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier, justerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier för utspädningseffekten av samtliga potentiella aktier. Potentiell utspädning föreligger när lösenkursen för utställda teckningsoptioner är lägre än aktuell marknadskurs. Potentiella stamaktier ger upphov till utspädning endast om konvertering av dem ger upphov till lägre resultat per aktie	Resultat per aktie efter utspädning beräknas som periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier, justerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier för utspädningseffekten av samtliga potentiella aktier. Potentiell utspädning föreligger när lösenkursen för utställda teckningsoptioner är lägre än aktuell marknadskurs. Potentiella stamaktier ger upphov till utspädning endast om konvertering av dem ger upphov till lägre resultat per aktie.

BERÄKNING NYCKELTAL

Pro rata-omsättning, tsek	= Nettoomsättning - pro rata	1 101 042	-164 732	936 310
Rörelsemarginal, %	= $100 \times \frac{\text{EBIT}}{\text{Nettoomsättning}}$	-34 366		-3,1
Rörelsemarginal pro rata, %	= $100 \times \frac{\text{EBIT}}{\text{Pro rata omsättning}}$	-34 366		-3,7
Avkastning på eget kapital, %	= $100 \times \frac{\text{Periodens resultat}}{\text{Genomsnittligt eget kapital}}$	-36 883		-28,4
Avkastning på sysselsatt kapital, %	= $100 \times \frac{\text{Resultat före skatt plus finansiella kostnad}}{\text{Genomsnittligt sysselsatt kapital}}$	-34 579		-13,7
Vinstmarginal, %	= $100 \times \frac{\text{Resultat före skatt}}{\text{Nettoomsättning}}$	-46 307		-4,2
EBITDA, tsek	= EBIT + Avskrivningar och nedskrivningar	-34 366	20 185	-14 181

Nyckeltalen presenteras i procent (%) eller gånger (ggr) och är beräknade på senaste 12-månadersperioden.

NYCKELTAL BASERADE PÅ BALANSRÄKNINGEN PER 31 DECEMBER 2018

Nettoskuld/Nettofordran*	= Räntebärande skulder minskat med likvida medel	195 987	-37 727	158 260
Nettoskuld/EBITDA, tsek	=	Nettoskuld EBITDA	-158 260 -14 181	11,16
Kassalikviditet, %	= 100 x	Omsättningstillgångar exklusive lager Kortfristiga skulder	234 333 273 092	85,8
Soliditet, %	= 100 x	Eget kapital Summa tillgångar	113 618 587 021	19,4
Skuldsättningsgrad, %	= 100 x	Räntebärande skulder Eget kapital	195 987 113 618	172,5
Skuldsättningsgrad, netto, %	= 100 x	Nettoskuld Eget kapital	158 260 113 618	139,3
Eget kapital per aktie, kr	=	Eget kapital Totalt antal utestående aktier	113 618 15 000 783	7,57

*En negativ nettoskuld innebär enligt denna definition att likvida medel och andra räntebärande finansiella tillgångar överstiger räntebärande skulder och således utgör en nettofordran.

FINANSIELLA MÅL

TILLVÄXTMÅL

Moment Groups mål är att årligen öka omsättningen med

10%

över en konjunkturcykel.

Tillväxtmålet mäts på pro rata-nivå och nås genom en kombination av organisk tillväxt, förvärv och intäktssynergier.

RÖRELSEMARGINALMÅL

Moment Groups mål är att EBIT-marginalen ska uppgå till

6%

över en konjunkturcykel.

Rörelsemarginalen mäts på pro rata-nivå och skapas genom utveckling av respektive affär och stärks av intäcks- och kostnads-synergier inom koncernen samt via förvärv.

NETTOSKULD/EBITDA

Moment Groups mål är att nettoskuden/EBITDA Rullande Tolv Månader (RTM) ska understiga

3

Skuldsättningen ska i huvudsak vara relaterad till förvärv och hållas på en nivå som säkerställer koncernens långsiktiga kreditvärdighet.

UTDELNINGSPOLICY

Moment Group har fastställt en utdelningspolicy som innebär att utdelningen ska uppgå till lägst 30% av koncernens resultat efter skatt. En utdelning förutsätter att koncernens finansiella ställning är tillräcklig för den löpande verksamheten samtidigt som koncernens expansionsplaner ska kunna fullföljas.

MOMENT GROUP AB

Trädgårdsgatan 2

411 08 Göteborg

Telefon: +46 31 733 67 00

Org.nr: 556301-2730

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Delårsrapport Q1 2019 – 25 april 2019

Delårsrapport Q2 2019 – 26 juli 2019

Årsredovisningen kommer att publiceras på bolagets hemsida under vecka 14

KONTAKTPERSON FÖR MER INFORMATION

Pelle Mattisson, VD/Koncernchef

+46 705 80 06 57

pelle.mattisson@momentgroup.com

MOMENT GROUP