

MOMENT GROUP

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2021

FÖRSTA KVARTALET 2021	2021	2020	2020
(MSEK)	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	21	238	330
Pro rata-omsättning	21	184	274
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	2	-26	-97
Justerat EBITDA	2	-8	-70
Rörelseresultat (EBIT)	-13	-44	-196
Justerat EBIT	-13	-26	-137
Resultat före skatt	80	-48	-221
Rörelsemarginal	-60%	-18%	-59%
Justerad rörelsemarginal %	-60%	-11%	-41%
Rörelsemarginal pro rata	-60%	-24%	-72%
Justerad rörelsemarginal pro rata %	-60%	-14%	-50%
Resultat per aktie*	1,93	-1,55	-7,06

*antal aktier har efter periodens utgång ökat till 432 022 520 st.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE I KVARTALET

- Hela upplevelsebranschen påverkas starkt av coronapandemin och inom samtliga verksamheter i Moment Group pågår sedan i mars 2020 ett intensivt arbete med att parera den negativa påverkan Covid-19 har på koncernen när det gäller såväl omsättning som rörelseresultat och likviditet. Under kvartalet har merparten av koncernens verksamheter varit stängda. Aktivitetsarenorna STAR Bowling och Ballbreaker samt eventbolagen Minnesota Communication och Hansen har dock haft viss verksamhet i gång, men i betydligt mindre omfattning än under motsvarande period pandemifria år.
- Den 16 mars offentliggjordes att de emissioner som beslutades på den extra bolagsstämman den 29 januari hade fulltecknats och bolaget tillfördes därmed sammantaget ca 53 miljoner kronor före emissionskostnader, varav cirka 4,3 miljoner kronor tillfördes genom kvittning av skuld. Antalet aktier i bolaget ökar genom emissionerna med totalt 399 620 831 aktier, från 32 401 689 aktier till 432 022 520 aktier.
- Den 29 mars 2021 trädde de sedan tidigare godkända förändringarna i obligationsvillkoren i kraft innebärandes bland annat att obligationen skrevs ned med 100 msek och förfallodag flyttades fram till 28 mars 2024.
- Leif West valdes till ny styrelseordförande i Moment Group vid den extra bolagsstämma bolaget höll den 29 januari 2021.
- Martin du Hane tillträdde den 22 mars som ny tf VD/Koncernchef för Moment Group. Tidigare tf VD/Koncernchef Otto Drakenberg är kvar i bolaget fram till den 31 maj för att bistå i specifika frågor.
- Conny Lingmerth, VD Hansen, valde att lämna sin tjänst och under en övergångsperiod går Niclas Möller, tf Affärsområdeschef Immersive Venues, in som verksamhetsledare för bolaget. Processen med att rekrytera en ny VD till Hansen kommer att påbörjas senare i år.
- Styrelsens förslag är, i enlighet med utdelningspolicyn, att ingen utdelning skall lämnas för 2020 då resultatet var negativt.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Emissionerna som genomfördes under rapportperioden registrerades hos Bolagsverket i april 2021.
- Moment Groups årsredovisning för 2020 publicerades den 8 april 2021.

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 i tre affärsområden med kontor i Göteborg, Stockholm, Köpenhamn, Oslo, Falkenberg och Växjö. Huvudkontoret ligger i Göteborg. Moment Group är listad 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

I mars 2021 passerade vi ett år med coronaviruset vilket starkt påverkat samhället, vårt sätt att leva och människors hälsa. Det har även medfört dystra förutsättningar för Moment Group och den bransch där våra verksamheter finns, något som tydligt avspeglas i omsättningen för de senaste tolv månaderna, vilken landar på 113 msek. Detta är en minskning med 863 msek (88%) jämfört med motsvarande period ett år tidigare. Första kvartalet har för ledningen präglats av att få på plats de sista pusselbitarna i den finansieringslösning som nåddes den 27 november 2020 och som inneburit att koncernen under kvartalet stärkt eget kapital med 150 msek (exklusive skatteeffekt) och 63 msek i likviditet.

Bortsett från eventbolagen Hansen och Minnesota Communication samt aktivitetsarenorna STAR Bowling och Ballbreaker har koncernens verksamheter varit stängda såväl under första kvartalet 2021 som under merparten av de senaste tolv månaderna. Myndighetsrestriktionerna har därmed inneburit stora begränsningar i hur vi kan bedriva våra verksamheter. Under kvartalet har vi fortsatt det intensiva arbetet med att verkställa de strategier och planer som innebär att bygga vidare på koncernens sunda och starka verksamheter och därmed stå startklara när väl restriktionerna släpper.

Ytterligare stöd om 33 msek har under perioden intäktsförts, vilka till stora delar avser stöd för 2020. Koncernen har även erhållit ytterligare anstånd med skatter och avgifter om 22 msek samt haft bra dialoger med fastighetsvärdar om ytterligare anstånd och rabatter för perioden verksamheterna tvingas hålla stängt. Samtliga åtgärder har inneburit positiva likvideffekter och varit nödvändiga för att vi skall överleva pandemin och förbättra förutsättningarna för en bra återstart av verksamheterna.

Företrädes- och nyemissionen som genomfördes under kvartalet har tillfört koncernen ca 53 msek (före emissionskostnader). Nyemission blev övertecknad vilket var glädjande beaktat den ovisshet som föreligger om hur länge pandemin kommer påverka den bransch vi verkar i. I samband med att emissionerna genomfördes uppfyllde bolaget samtliga åtaganden för omfinansieringen vilket innebar att nya obligationsvillkor kom på plats. De nya villkoren innebär bland annat en nedskrivning av obligationen med 100 msek, vilken bokförts som en finansiell intäkt under kvartalet. Dessutom har obligationens förfallodatum flyttats tre år framåt, till den 28 mars 2024. Detta innebär att viktiga delar i bolagets långsiktiga finansiering nu är genomförda.

"När jag den 22 mars 2021 tog över som koncernchef var det efter ett år med fokus på att hantera koncernens mycket ansträngda likviditet. Som Group CFO i bolaget var jag djupt involverad i de förhandlingar som ledde fram till den finansieringslösning som kom på plats den 27 november 2020 och som säkrade vår överlevnad. Jag var och är också delaktig i arbetet med att ta fram och implementera strategier och planer för att på bästa sätt kunna öppna upp koncernens verksamheter i takt med att restriktionerna lättar."



Ett av de viktigaste strategiska fokusområdena, där vi inom Moment Group redan nått långt, är att skapa en mer flexibel kostnadsbas för mer effektiva och anpassningsbara verksamheter. Detta för att nå en uthållig lönsamhet och minska säsongsvariationerna i resultatet vilket ger oss bra förutsättningar att fortsätta vara en stark aktör inom de segment där vi verkar.

Jag tillsammans med mina kollegor ser därmed fram emot att möta marknadens efterfrågan när restriktionerna väl lättar.

Göteborg 29 april 2021

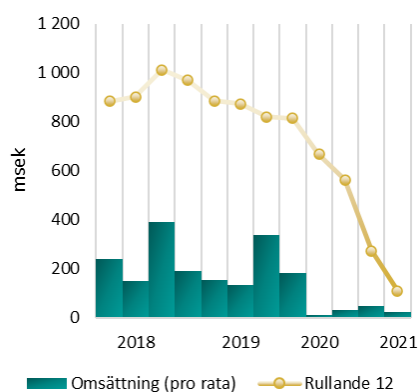
Martin du Hane

tf VD/Koncernchef

martin.duhane@momentgroup.com

FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING

	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Nettoomsättning, msek	21	238	330
Pro rata omsättning, msek	21	184	274
Övriga rörelseintäkter	33	0	67
EBITDA, msek	2	-26	-97
Justerat EBITDA, msek	2	-8	-70
EBIT, msek	-13	-44	-196
Justerat EBIT, msek	-13	-26	-137
Resultat före skatt	80	-48	-221
Rörelsemarginal, %	-59,8%	-18,3%	-59,3%
Justerad rörelsemarginal %	-59,8%	-10,8%	-41,3%
Rörelsemarginal pro rata %	-59,8%	-23,8%	-71,6%
Justerad rörelsemarginal pro rata %	-59,8%	-14,0%	-49,9%
Nettoskuld/EBITDA ggr	225,6	N/A	N/A
Nettoskuld/justerad EBITDA ggr	225,6	N/A	N/A
Vinstmarginal, %	378,0%	-20,3%	-66,7%
Avkastning på eget kapital, %	N/A	N/A	N/A
Avkastning på sysselsatt kapital, %	13,7%	-6,2%	-31,8%
Kassalikviditet, %	54,5%	33,1%	16,8%
Soliditet, %	0,8%	5,7%	-14,4%
Nettoskuld (-)/Nettofordran (+), msek	-468	-556	-598
Skuldsättningsgrad, %	8839,0%	1185,4%	-585,8%
Skuldsättningsgrad, netto %	7775,4%	1077,8%	-561,3%



NETTOOMSÄTTNING / PRO RATA-OMSÄTTNING

Moment Groups verksamheter bedrivs inom en bransch som drabbats mycket hårt av coronapandemin vilket har negativ påverkan på såväl omsättning som rörelseresultat och likviditet.

Nettoomsättningen uppgick i kvartalet till 21 msek (238 msek), en minskning med 91% mot samma period föregående år, en period som delvis också påverkades av pandemin. Nedgången speglar branschens förutsättningar att bedriva verksamhet under de kraftfulla myndighetsrestriktioner som medfört att stora delar av verksamheterna varit stängda.

För att säkra koncernens fortlevnad har koncernen nyttjat de olika stödpaket som myndigheterna presenterat. Under kvartalet har stöd om 33 msek intäktsförts som övrig rörelseintäkt varav ca 14 msek hänförs till 2020. Då stödpaketen inte var beslutade i samband med årsbokslutet har dessa intäktsförts först under första kvartalet 2021.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick i kvartalet till -13 msek (-44 msek) vilket är 31 msek bättre än samma period föregående år, som dock påverkades av kostnader för stängning av den tyska verksamheten om 18 msek. Rensat för erhållna stöd uppgick rörelseresultatet för perioden till -46 msek.

	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Data per aktie			
Börskurs per bokslutsdatum, kr	2,54	1,45	2,54
Antal aktier vid periodens utgång, st	32 401 689	27 001 409	32 401 689
Genomsnittligt antal utestående aktier, st	32 401 689	27 001 409	30 093 624
Resultat per aktie, kr	1,93	-1,55	-7,06
Eget kapital per aktie, kr	0,19	1,91	-3,29

FINANSIELLA POSTER

Gruppens finansnetto för första kvartalet uppgick till 93 msek (-7 msek). Förändring i Obligationsvillkoren i trädde i kraft under perioden vilket inneburit att obligationen skrivits ned med 100 msek i enlighet med finansieringslösningen som slöts i november 2020.

INKOMSTSKATTER

För det första kvartalet uppgick skatt på periodens resultat till -17 msek jämfört med 6 msek samma period föregående år. Årets skattekostnad är hänförlig till positiva resultat i samband med nedskrivning av obligation. Under perioden har upparbetade underskott för koncernens utländska dotterbolag aktiverats. För de svenska bolagen har ingen uppskjuten skattefordran bokats upp avseende periodens underskott.

PERIODENS RESULTAT OCH RESULTAT PER AKTIE

I det första kvartalet uppgick periodens resultat efter skatt till 63 msek (-42 msek), vilket innebär att resultatet per aktie uppgick till 1,93 kr (-1,55 kr). Efter periodens utgång har antalet aktier ökat till 432 022 520 st.

OPERATIVT KASSAFLÖDE

Under det första kvartalet var det operativa kassaflödet i verksamheten negativt med -16 msek (-9 msek). Under kvartalet har koncernen i likviditet erhållit 22 msek i anstånd skatter och avgifter och 11 msek av de intäktsförda stöden om 33 msek. Det operativa kassaflödet påverkas i övrigt av den begränsade verksamheten som bedrivits på koncernens arenor.

MOMENT GROUPS FINANSIELLA STÄLLNING

Vid utgången av det första kvartalet hade koncernen en nettoskuld om 468 msek (612 msek), där 380 msek (413 msek) är hänförlig till den, i enlighet med IFRS 16, uppbokade leasingskulden. Utestående lån i verksamheten är på 152 msek (198 msek) varav 109 msek (198 msek) avser företagsobligationen som ursprungligen ingicks i mars 2018. Obligationen har nya villkor som signerades 29 mars 2021 vilket innebär ny förfallodag som är 28 mars 2024 och med en rörlig ränta om Stibor 3m + 6,0 procent med golv Stibor=0%. Bolaget har tagit upp en s.k. Superlånefacilitet som ingicks den 20 januari 2021 med förfallodag 28 mars 2024 och en rörlig ränta om Stibor 3m + 10 procent med golv Stibor=0%. Superlånefaciliteten uppgick ursprungligen till 47 msek, 4 msek har kvittats mot emissionen och 8 msek amorterades av under april 2021 vilket innebär att per 2021-03-31 uppgick den till 42 msek varav 35 msek klassificerats som långfristig räntebärande skuld.

Se vidare beskrivning av finansieringslösningen i årsredovisningen för 2020 samt bolagets hemsida www.momentgroup.com.

Under kvartalet har 22 msek i anstånd skatter och avgifter erhållits som avser tre månader för 2020. Totalt har koncernen 55 msek i anstånd skatter och avgifter som enligt nuvarande stödpaket förfaller till betalning i februari 2022. Dessa ligger klassificerade som Övrig skuld i rapport över finansiell ställning sid 15 i denna rapport.

Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 64 msek (56 msek). Vid årsbokslutet uppgick likvida medel till 26 msek.

Vid utgången av perioden uppgick koncernens eget kapital till 5 msek jämfört med -106 msek vid slutet av 2020, vilket motsvarar 0,19 kronor (-3,29 kronor) per utestående aktie. Soliditeten uppgick till 0,8%. Förändringen av eget kapital under kvartalet påverkas av pågående nyemissioner och periodens resultat som inkluderar nedskrivning av obligationen. Antalet aktier uppgick vid periodens utgång till 32 401 689 st. Pågående nyemissioner som registrerades hos Bolagsverket i april uppgår till 399 620 831 aktier.

CORONAPANDEMINS PÅVERKAN PÅ KONCERNEN

Som bolaget har kommunicerat har Moment Groups verksamheter drabbats mycket hårt av coronapandemin. Merparten av koncernens verksamheter har varit stängda sedan pandemins utbrott i mitten av mars 2020. Pandemin har därmed haft och kommer för en tid framöver ha en stor negativ påverkan på såväl omsättning och rörelseresultat som likviditet. Bolaget har vidtagit snabba och kraftfulla åtgärder för att parera effekterna av coronapandemin för att på bästa sätt överleva pandemin och stå startklara när verksamheterna kan återstarta.

För att anpassa personalstyrkan till den kraftigt minskade försäljningsvolymen i spåren av coronapandemin genomfördes under april 2020 omfattande korttidspermitteringar och uppsägningar inom samtliga verksamheter.

De kostnadsbesparande åtgärder som genomförts i kombination med de likviditetsstärkande aktiviteterna har inneburit att koncernens verksamheter tagit sig an situationen på ett strukturerat sätt. Nu fokuseras arbetet på att på bästa sätt planera och förbereda inför återstarten där man fortsatt inväntar tydliga besked från myndigheterna.

Under våren 2020 genomfördes en riktad nyemission om 8 miljoner kronor samt att bolaget säkrade ytterligare finansiering om 12 miljoner kronor genom en lånefacilitet. Som ytterligare likviditetsstärkande åtgärder godkände obligationsinnehavarna ändringar i villkoren för bolagets utestående obligationer innebärande att tre kvartalsräntor kapitaliserades.

Den 27 november 2020 slöt bolaget en överenskommelse som säkrade koncernens likviditetsbehov och långsiktiga finansiering som innefattade en superlånefacilitet, nedskrivning av obligationen, genomförande av en fullt säkerställd företrädesemission, en riktad emission av aktier och en riktad nyemission av teckningsrätter. Transaktionerna innebar en likvidtillförsel om netto 35 msek i lån och 50 msek i emissionslikvid. I samband med emissionerna amorterades 12 msek vilket gav en likviditetstillförsel om netto 73 msek varav 17,5 msek tillfördes under 2020. Överenskommelsen slöts med en grupp av obligationsägare, som representerade en kvalificerad majoritet av bolagets utestående obligationslån, med bolagets aktieägare Engströms Trä i Brynje AB, Lesley Invest AB och Verna Fastigheter AB, representerande cirka 50,2 procent av bolagets då totala antal aktier, samt med den externa investeraren Gelba Management AB.

Under 2020 erhöll koncernen 66 msek i olika stödpaket som intäktsförts som Övrig rörelseintäkt. Utöver de intäktsförda stöden har koncernens verksamheter fått anstånd med skatter och avgifter för tre månader som vid årsbokslutet 2020 uppgick till 33 msek.

Under första kvartalet 2021 har koncernen intäktsfört ytterligare 33 msek i olika stödpaket varav ca 11 msek har erhållits likviditetsmässigt, resterande klassificeras som Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter per balansdagen. Utöver de intäktsförda stöden har koncernens verksamheter fått anstånd med skatter och avgifter för ytterligare tre månader som uppgår till 22 msek. Totalt har koncernen därmed 55 msek i anstånd för skatter och avgifter som enligt nuvarande regelverk förfaller till betalning i februari 2022.

Samtliga moment av finansieringslösningen som slöts den 27 november 2020 har i samband med rapportens publicering genomförts.

INVESTERINGAR

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick för kvartalet till 0 msek (1 msek).

GOODWILL OCH ANDRA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick per 31 mars 2021 till 190 msek (212 msek).

Goodwillposten har uppstått genom följande förvärv;

Under 2002 förvärvades 100% av dotterföretaget Powerart (2Entertain Sverige AB). År 2007 förvärvades 75% av Hansen Event & Conference AB via bolaget 2E Event AB och resterande 25% förvärvades 2010. År 2009 förvärvades 100% av Wallmans Group AB med tillhörande dotterbolag. År 2010 förvärvades 100% av Hamburger Börs AB via Wallmans Group AB. Under 2017 förvärvades 100% av Minnesota Communication AB samt Ballbreaker Kungsholmen AB via bolaget Wallmans Group AB. Under 2018 förvärvade koncernen 100% av Concilance AB.

Goodwillvärdet testas årligen eller när bolaget bedömer att det eventuellt finns ett nedskrivningsbehov. Prövningen sker på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). Koncernen tar totalt sex kassagenererande enheter med goodwill; Live Entertainment, Wallmans Group, Hansen Event & Conference AB, Minnesota Communication AB, Ballbreaker Kungsholmen AB och Concilance AB. Nedskrivningsprövningen består i att bedöma om enhetens återvinningsvärde är högre än dess redovisade värde.

Återvinningsvärdet har beräknats på basis av enhetens nyttjandevärde, vilket utgör nuvärdet av enhetens förväntade framtida kassaflöden utan hänsyn till eventuell framtida verksamhetsexpansion och omstrukturering. Coronapandemin har påverkat de finansiella antagandena för 2021 och 2022 men bolaget gör bedömningen att enheterna återgår till en mer normaliserad miljö under 2022 och framåt.

Beräkningarna av nyttjandevärdet som genomfördes 2020 har baserats på:

- En diskonteringsfaktor på 15,9% (10,6%) procent
- En prognos av kassaflöden under de närmaste 5 åren
- En extrapolering av kassaflödena efter år 5 med tillväxttakt om 1%

Den diskonterade kassaflödesmodellen innefattar prognostisering av framtida kassaflöden från rörelsen inkluderande uppskattningar av intäktsvolymen och produktionskostnader. De viktiga antaganden som driver förväntade kassaflöden under de närmaste fem åren utgörs av tillväxttakt i intäkter och resultat. Värdena har skattats på dessa variabler i huvudsak baserat på och i enlighet med historiska erfarenheter. Motsvarande bedömning har gjorts av nivåer på EBITDA-, EBIT- och vinstmarginaler.

Under 2020 identifierades ett nedskrivningsbehov på två av koncernens enheter om totalt 20 msek som resulterade i nedskrivningar samt att konceptet Ladies Night avyttrades som innebar en förändring av goodwillvärdet om -3 msek.

Bolaget har även beaktat gjorda känslighetsanalyser om förändringar i antaganden.

Goodwillvärdet fördelar sig per affärsområde enligt följande

	2021-03	2020-03
Live Entertainment	8 784	8 784
Event	37 148	56 148
Immersive Venues	144 374	147 300
	190 306	212 232

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

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning för kvartalet uppgick till 5 msek (5 msek) och gav ett rörelseresultat på -3 msek (-6 msek). Resultat före skatt uppgick till 90 msek (-26 msek) som beror på positivt finansnetto beaktat nedskrivning av obligation om 100 msek.

Moderbolaget har lämnat villkorade aktieägartillskott under kvartalet om totalt 6 msek (24 msek) till dotterbolagen 2Entertain AB och Wallmans Group AB. Tillskotten har i sin helhet skrivits ned då de avser täckande av förluster.

EVENTUALFÖRPLIKTELSER OCH STÄLLDA SÄKERHETER

Koncernredovisningen

Ställda säkerheter uppgick per balansdagen till 6 msek. Säkerheter som ställts utgörs av aktier i dotterbolag och företagsinteckningar som är ställda i förstahandspant för superlånefaciliteten om 47 msek och i andrahandspant för obligationen om 109 msek.

Moderbolaget

Ställda säkerheter uppgick per balansdagen till 168 msek. Säkerheterna utgörs av aktier i dotterbolag, företagsinteckningar och interna fordringar som är ställda i förstahandspant för superlånefaciliteten om 47 msek och i andrahandspant för obligationen om 109 msek.

INTRESSEBOLAG

Resultaten från intressebolagen Oscarsteatern AB och Tickster AB uppgick i kvartalet till -1,3 msek (0,5 msek).

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

MEDARBETARE

Medelantalet anställda för perioden uppgick till 150 (310). I medelantalet anställda inkluderas projektanställda och visstidsanställda inom ramen för produktioner och projekt som uppgick till 0 (111) heltidstjänster.

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 och då dinnershow-verksamhetens resultatgenerering så kraftigt sker under fjärde kvartalet slår detta igenom på hela koncernen. På grund av coronapandemin och myndigheternas restriktioner har merparten av koncernens verksamheter varit stängda sedan mars 2020 och även under det första kvartalet 2021.

Event – resultatgenereringen inom verksamheten i 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.

Live Entertainment – inom musikal, teater, show och konsert jobbar man 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.

Immersive Venues – inom koncernens sju dinnershow- och aktivitetsarenor sker den huvudsakliga intäktsgenereringen under fjärde kvartalet, medan de tre första kvartalen har en lägre intjäning. Efterfrågan i fjärde kvartalet är vanligen starkare än i övriga kvartal. Detta medför att resultatet från kvartal fyra vanligtvis överstiger helårsresultatet.

Utbrottet av Covid-19 har medfört att koncernens verksamhet påverkats kraftigt och säsongsvariationerna under innevarande år går inte att jämföra mot tidigare perioder.

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 2020.

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 2020.

Bolagets riskexponering avseende finansiell risk har under senaste åren ökat i samband med ökad skuldsättning vid upptagande av företagsobligation och negativa operativa kassaflöden kopplade till nyetableringar, investeringar och negativt rörelseresultat. Vidare har utbrottet av Covid-19 påverkat branschen som koncernen verkar i kraftigt. Detta gör att osäkerhetsfaktorerna ökat avseende marknadsförutsättningar, framtida efterfrågan och volymer. Vi arbetar fokuserat med riskhantering, att säkra koncernens överlevnad samt att återställa lönsamheten när restriktionerna väl avtar.

Försäljning till närstående sker i koncernen på marknadsmässiga villkor.

AFFÄRSOMRÅDENA I KORTHET

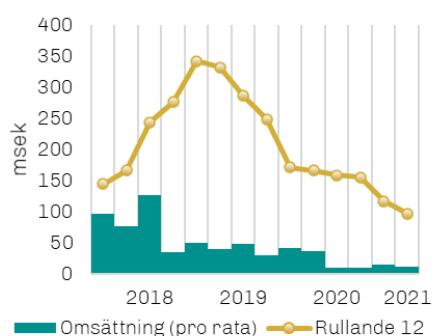
EVENT

(MSEK)	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Nettoomsättning	11	36	69
Övriga rörelseintäkter	0	0	5
EBITDA	-3	0	-5
Justerat EBITDA	-3	0	-5
EBIT	-3	-1	-27
Justerat EBIT	-3	-1	-8
Rörelsemarginal, %	-27,4%	-2,5%	-39,4%
Justerad rörelsemarginal, %	-27,4%	-2,5%	-12,0%

AFFÄRSOMRÅDET ANDEL AV KVARTALET OMSÄTTNING



OMSÄTTNING KVARTAL



NETTOOMSÄTTNING

Under det fjärde kvartalet uppgick omsättningen till 11 msek (36 msek), en minskning med 25 msek mot samma kvartal föregående år. Av omsättningen stod Hansen för nästan 7 msek vilket är en minskning med 15 msek. Minnesota stod för 5 msek av omsättningen i kvartalet, jämfört med samma period föregående år är det 10 msek sämre. Båda verksamheterna påverkas negativt av coronapandemins utbrott. För perioden har affärsområdet erhållit 0,2 msek som avser statliga stöd och redovisas under övriga rörelseintäkter.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet för affärsområde Event uppgick för kvartalet till -3 msek (-1 msek) vilket är 2 msek sämre än föregående år.

Fördelat på respektive verksamhet gjorde Hansen ett kvartalsresultat på -2 msek (+/- 0 msek) och Minnesota -1 msek (-1 msek).

HÄNDELSER I KVARTALET

Fokus under kvartalet har legat på leverans av fysiska, digitala och hybrida möten samt att planera och producera flertalet projekt för genomförande framåt i tiden.

Affärsområdets omsättning och rörelseresultat påverkas kraftigt negativt av coronapandemin och även kommande perioder kommer att påverkas av rådande restriktioner där erbjudandet löpande anpassas efter kundernas behov.

Inom affärsområde **Event** verkar Hansen och Minnesota Communication och sammantaget är de en av de största aktörerna inom eventbranschen i Norden. Hansen utvecklar event förankrade i kundens affärsstrategi och genomför dem på destinationer över hela världen. Minnesota hjälper sina kunder att bygga starka varumärken och skapa lönsamma affärer genom att engagera interna och externa målgrupper. Det görs genom möten, upplevelser och digitala lösningar och kallas Brand Engagement.

LIVE ENTERTAINMENT

(MSEK)	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Nettoomsättning	4	121	141
Pro rata omsättning	4	66	84
Övriga rörelseintäkter	4	0	14
EBITDA	-1	-21	-46
Justerat EBITDA	-1	-3	-22
EBIT	-3	-24	-58
Justerat EBIT	-3	-6	-33
Rörelsemarginal, %	-78,7%	-20,1%	-40,8%
Justerad Rörelsemarginal, %	-78,7%	-5,2%	-23,2%
Rörelsemarginal pro rata %	-78,7%	-36,6%	-68,2%
Justerad rörelsemarginal pro rata %	-78,7%	-9,4%	-38,8%

AFFÄRSOMRÅDET ANDEL AV
KVARTALET OMSÄTTNING



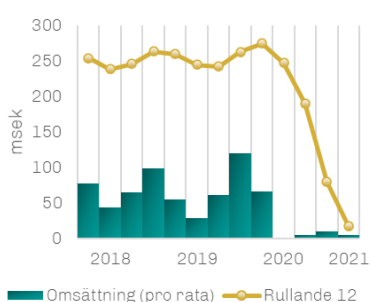
PRO RATA-OMSÄTTNING

Nettoomsättningen, utan justering för samarbetsandelar, uppgick i kvartalet till 4 msek (121 msek), en minskning med 117 msek.

Verksamheten har under kvartalet varit stängd vilket speglar branschens förutsättningar att bedriva verksamhet under rådande restriktioner.

För perioden har affärsområdet erhållit 4 msek som avser statliga stöd och redovisas under övriga rörelseintäkter.

PRO RATA OMSÄTTNING KVARTAL



RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick i kvartalet till -3 msek vilket är 21 msek sämre än samma period föregående år. Föregående år påverkades av stängningskostnader för den tyska verksamheten om 18 msek. Den negativa resultatgenereringen är hänförlig till att verksamheten inte har varit öppen beaktat coronapandemin och dess restriktioner.

HÄNDELSER I KVARTALET

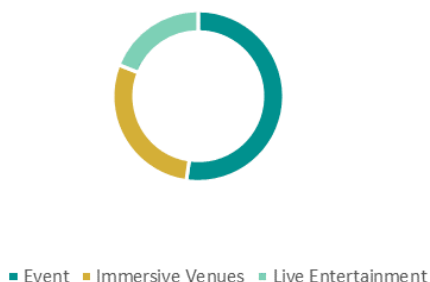
Affärsområdet har drabbats hårt av coronapandemin vilket har en stor negativ påverkan på såväl omsättning som rörelseresultat då affärsområdets verksamheter i princip varit stängda.

Inom affärsområde **Live Entertainment** producerar 2Entertain musikal, teater, show och konsert. De skapar specialbeställd underhållning, förmedlar artister till företagskunder och driver fem teaterarenor (China Teatern, Intiman, Lisebergsteatern, Oscarsteatern och Vallarnas friluftsteater) samt en krogshowarena (Hamburger Börs). 2Entertain driver också biljettbokningssajten Showtic.se där koncernens samlade utbud marknadsförs och säljs.

IMMERSIVE VENUES

(MSEK)	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Nettoomsättning	6	80	123
Övriga rörelseintäkter	29	3	47
EBITDA	9	1	-18
Justerat EBITDA	9	1	-17
EBIT	-2	-12	-82
Justerat EBIT	-2	-12	-67
Rörelsemarginal, %	-30,3%	-15,5%	-66,7%
Justerad Rörelsemarginal, %	-30,3%	-15,5%	-54,1%

AFFÄRSOMRÅDET ANDEL AV
KVARTALET OMSÄTTNING



NETTOOMSÄTTNING

Omsättningen i kvartalet uppgick till 6 msek (80 msek), en minskning med 74 msek i jämförelse med samma kvartal föregående år. Omsättningsminskningen går rakt över hela linjen och är kopplad till effekten av coronapandemins. Kvartalets omsättning hänför sig främst till de båda aktivitetsarenorna STAR Bowling i Göteborg och Ballbreaker i Stockholm, som båda varit öppna under perioden med begränsad omfattning baserat på restriktionerna. För perioden har affärsområdet erhållit 29 msek i statliga stöd som redovisas under övriga rörelseintäkter.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet för affärsområde Immersive Venues var för kvartalet -2 msek vilket är 10 msek bättre än samma period föregående år. Exkluderat erhållna stöd om 29 msek visar affärsområdet en förlust om 31 msek som beror på att merparten av verksamheten tvingats hålla stängt beaktat myndighetsrestriktioner.

HÄNDELSER I KVARTALET

Aktivitetsrestaurangerna STAR Bowling och Ballbreaker har varit öppna i väldigt begränsad omfattning. Resterande arenor har med anledning av gällande restriktioner varit helt stängda.

Inom affärsområde **Immersive Venues** återfinns sju av koncernens show- och aktivitetsarenor belägna i Skandinavien största städer. Wallmans Group driver fem arenor som erbjuder mat- & show- och nattklubbssupplevelser, Wallmans i Stockholm, Köpenhamn och Oslo, Golden Hits i Stockholm samt Kungsportshuset i Göteborg. Aktivitetsarenorna Ballbreaker i Stockholm och STAR i Göteborg erbjuder upplevelser där gästen tar en mer aktiv roll i händelserna.

AKTIEN

Moment Groups aktie handlas sedan den 18 oktober 2018 på Nasdaq Stockholm, Main Market, på Small Cap-listan. Under rapportperioden 1 januari – 31 mars 2021 har aktien handlats för mellan 0,87 sek och 6,58 sek.

Antal aktier vid periodens utgång den 31 mars var 32 401 689 st och antalet aktieägare uppgick till 7 938 st.

TIO STÖRSTA ÄGARNA PER DEN 31 MARS 2021 HÄMTAT FRÅN EUROCLEAR

Totalt antal registrerade aktier per den 31 mars var 32 401 689 aktier.

Ägare	Antal aktier	Andel av röster och kapital
Wallblomgruppen AB **	6 571 878	20,28%
Verna Fastigheter AB	5 400 280	16,67%
Engströms Trä i Brynje AB **	4 297 500	13,26%
Stefan Gerhardsson*	900 000	2,78%
Krister Classon*	595 966	1,84%
SEB Investment Management	489 804	1,51%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	308 607	0,95%
Mattsson, Sven	207 635	0,64%
Lundström, Rolf	200 000	0,62%
Swedbank försäkring	173 212	0,53%

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

EMISSIONER GENOMFÖRDA UNDER FÖRSTA KVARTALET 2021

I den finansieringslösning som kom på plats den 27 november 2020 ingick två nyemissioner av aktier (en förträdesemission och en riktad nyemission av aktier) samt en riktad teckningsoptions-emission. Teckningsperioden i samtliga tre emissioner avslutades den 10 mars 2021 och utfallet offentliggjordes den 16 mars 2021.

Förträdesemissionen var kraftigt övertecknad och tecknades således till 100%, vilket innebar 248 412 949 aktier. Även den riktade emissionen av 151 207 882 aktier tecknades till fullo och i den riktade teckningsoptionsemissionen tilldelades obligationsinnehavare som per den 22 februari 2021 var upptagna i skuldboken för bolagets obligation. Sammantaget uppgår teckningsoptionerna till 76 239 268 stycken som ger innehavarna rätt att teckna en aktie per option till en kurs om 0,266 kr/aktie. Bolaget tillfördes genom emissionerna sammanlagt ca 53 miljoner kronor före emissionskostnader.

Aktiekapitalet uppgår efter registrering av emissionerna till 54 002 815 SEK. Vid nyttjande av teckningsoptionerna som tilldelats inom ramen för den riktade teckningsoptionsemissionen för teckning av aktier i bolaget kan bolagets aktiekapital komma att öka med ytterligare högst 9 529 907,25 kronor genom emission av högst 76 239 258 aktier. Övrig emissionslikvid kommer redovisas som Övrigt tillskjutet kapital.

Antalet aktier i bolaget ökade genom emissionerna med totalt 399 620 831 aktier, från 32 401 689 aktier till 432 022 520 aktier. Emissionerna registrerades hos Bolagsverket i april 2021.

UPPDATERAD ÄGARFÖRTECKNING OCH YTTERLIGARE INFORMATION

De aktier som tecknades under första kvartalet distribuerades efter rapportperiodens slut och ägarlistan där emissionerna reflekteras uppdateras hos Euroclear den 30 april. Cirka en vecka

senare kommer listan efter genomförda emissioner att finnas tillgänglig för bolaget och då uppdateras listan med de tio största ägarna på bolagets hemsida. På hemsidan finns också ytterligare information om emissionerna att tillgå.

BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämman 2020 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 31 mars 2021 var 1 048 personer.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(MSEK)	Not	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Nettoomsättning	2	21	238	330
Övriga rörelseintäkter	1	33	0	67
Intäkter		54	238	397
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Artist och produktionskostnader		-11	-119	-166
Handelsvaror		-1	-15	-23
Övriga externa kostnader		-13	-48	-100
Personalkostnader		-26	-83	-196
Avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar		-15	-18	-99
Övriga rörelsekostnader		0	0	-7
Resultat från andelar i intressebolag		-1	1	-1
Summa rörelsens kostnader		-67	-282	-593
Rörelseresultat		-13	-44	-196
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	3	100	1	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-7	-6	-25
Finansnetto		93	-5	-25
Resultat före skatt		80	-48	-221
Skatt på periodens resultat		-17	6	8
Periodens resultat		63	-42	-213
Periodens resultat		63	-42	-213
Periodens resultat hänförligt till:				
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		63	-42	-213

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(MSEK)	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Periodens resultat	63	-42	-213
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	0	0	1
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	0	0	1
Periodens totalresultat	63	-42	-212
Periodens totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	63	-42	-212
Summa	63	-42	-212

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(MSEK)	2021-03	2020-03	2012-12
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	190	212	190
Övriga immateriella anläggningstillgångar	2	2	2
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Nyttjanderättstillgång	346	390	352
Förbättringsutgift annans fastighet	11	20	12
Övriga materiella anläggningstillgångar	50	72	52
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	11	14	12
Övriga finansiella tillgångar	0	0	0
<i>Uppskjutna skattefordringar</i>			
Uppskjutna skattefordringar	13	31	31
Summa anläggningstillgångar	623	741	652
Omsättningstillgångar			
Varulager	4	5	4
Kundfordringar	9	42	6
Aktuell skattefordran	0	4	1
Övriga fordringar	6	7	7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	71	48	42
Likvida medel	64	56	26
Summa omsättningstillgångar	154	162	86
SUMMA TILLGÅNGAR	776	903	737
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	16	14	16
Pågående nyemission	50	-	-
Övrigt tillskjutet kapital	128	122	127
Reserver	3	-1	3
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-191	-83	-253
Summa Eget Kapital	6	52	-106
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	486	374	346
Avsättningar	7	0	7
Uppskjuten skatteskuld	2	4	3
Summa långfristiga skulder	495	378	355
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	46	238	278
Leverantörsskulder	53	83	51
Aktuell skatteskuld	0	0	1
Övriga skulder	59	9	42
Förutbetalda biljettintäkter	50	49	51
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	66	95	66
Summa kortfristiga skulder	275	474	488
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	776	903	737

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt eget kapital
(MSEK)					
Per 31 december 2020	16	127	3	-253	-106
Periodens resultat				63	63
Övrigt totalresultat	-	-	0	-	0
Summa Totalresultat	-	-	0	63	62
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning	-	-	-	-	-
Pågående nyemission	50	0	-	-	50
Per 31 mars 2021	66	128	3	-191	6

	Aktie- kapital	Tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt eget kapital
(MSEK)					
Per 31 december 2019	14	122	2	-41	97
Periodens resultat				-42	-42
Övrigt totalresultat	-	-	-4	0	-4
Summa Totalresultat	-	-	-4	-42	-45
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning	-	-	-	-	-
Per 31 mars 2020	14	122	-2	-83	52

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Msek	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat	-13	-44	-196
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	16	17	107
	4	-27	-89
Betald inkomstskatt	0	-1	2
Erhållen ränta	0	0	0
Erlagd ränta	-7	-6	-14
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-3	-33	-100
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	0	1	2
Förändring av kortfristiga fordringar	-30	81	122
Förändring av kortfristiga skulder	17	-57	-69
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16	-9	-45
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	-1	-1
Försäljning av verksamhet	0	0	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-1	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Amortering av räntebärande skulder	-10	-12	-56
Nyemission	46	0	8
Upptagna lån	18	0	42
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	53	-12	-5
Periodens kassaflöde	37	-22	-50
Likvida medel vid periodens början	26	77	77
Valutakursdifferens i likvida medel	0	0	-1
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	64	56	26

KONCERNENS NOTER

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

1.1 Grund för upprättade av bokslutskommuniké

Koncernen utgörs av moderföretaget Moment Group AB och dess dotterföretag. Moderföretaget är ett aktiebolag med säte i Göteborg, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Första Långgatan 3, 413 27 Göteborg.

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de är antagna av EU. Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas i hela detta dokument. Delårsrapporten omfattar inte all information och upplysningar som krävs i årsredovisningen och bör läsas tillsammans med koncernens årsredovisning per den 31 december 2020.

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 miljontals sek (msek).

1.2 Statliga stöd kopplat till coronapandemin

IAS 20 Redovisning av statliga bidrag och upplysningar om statliga stöd – på grund av den extraordinära situationen som coronapandemin medfört har koncernen sökt och erhållit statliga stöd. Redovisning av statliga stöd redovisas under övriga intäkter i resultatet. Stöden redovisas i resultat- och balansräkning när det är rimligt säkert att stöden kommer att erhållas eller har erhållits.

Koncernens bolag har även valt att söka anstånd med betalning av skatter och avgifter som klassificeras som Övriga skuld i koncernens rapport över finansiell ställning.

NOT 2 OMSÄTTNING PER SEGMENT FRÅN AVTAL MED KUND SEGMENTSINFORMATION

2021-01-01-2021-03-31 jan-mar	Live Entertainment	Immersive Venues	Event	Gemensamt, elimineringar	Summa koncernen
Segmentens omsättning	4	6	11	-1	21
Varav:					
Externa kunder	4	6	11	0	21
Transaktioner mellan segment	0	0	0	0	0
Segmentets EBIT	-3	-2	-3	-4	-13
2020-01-01-2020-03-31 jan-mar	Live Entertainment	Immersive Venues	Event	Gemensamt, elimineringar	Summa koncernen
Segmentens omsättning	121	83	36	-2	238
Varav:					
Externa kunder	120	82	36	0	238
Transaktioner mellan segment	1	1	0	-2	0
Segmentets EBIT	-24	-12	-1	-6	-44

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.

Fördelning av koncernens omsättning utifrån segment per den 31 mars 2021

2021-01-01-2021-03-31 jan-mar	Live Entertainment	Immersive Venues	Event	Gemensamt, elimineringsar	Totalt koncern
Sverige					
Tjänster	3	3	11		17
Varor	0	3	0		3
Norge					
Tjänster	1	0	0		1
Varor	0	0	0		0
Danmark					
Tjänster	0	0	0		0
Varor	0	0	0		0
Tyskland					
Tjänster	0	0	0		0
Varor	0	0	0		0
Summa omsättning per segment	4	6	11	0	21

2020-01-01-2020-03-31 jan-mar	Live Entertainment	Immersive Venues	Event	Gemensamt	Totalt koncern
Sverige					
Tjänster	90	15	36	-2	140
Varor	11	30	0		41
Norge					
Tjänster	6	7	0		13
Varor	0	8	0		8
Danmark					
Tjänster	0	4	0		4
Varor	0	18	0		18
Tyskland					
Tjänster	14	0	0		14
Varor	0	0	0		0
Summa omsättning per segment	121	83	36	-2	238

NOT 3 RÄNTEINTÄKTER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

Under perioden har nya obligationsvillkoren trätt i kraft vilket inneburit att obligationen skrivits ned med 100 msek vilket bokförts som en finansiell intäkt.

NOT 4 GOING CONCERN

Moment Groups verksamheter har drabbats mycket hårt av coronapandemin och merparten av koncernens verksamheter har varit stängda sedan pandemins utbrott i mitten av mars 2020. Pandemin har därmed haft och kommer ha en stor negativ påverkan på såväl omsättning som rörelseresultat och likviditet. Bolaget har vidtagit kraftfulla åtgärder för att parera effekterna av coronapandemin och för att stå väl rustade när verksamheterna kan återstarta.

Under 2020 erhöll bolaget i april en teckningsförbindelse och årsstämman beslutade att genomföra en riktad nyemission om 8 miljoner kronor. Samtidigt säkrade bolaget ytterligare finansiering om 12 miljoner kronor genom en lånefacilitet. Som ytterligare likviditetsstärkande åtgärder godkände obligationsinnehavarna ändringar i villkoren för bolagets utestående obligationer innebärande att tre kvartalsräntor kapitaliserades. Därtill nyttjar bolaget de statliga stödpaket som löpande möjliggörs.

Den 27 november 2020 slöt bolaget en överenskommelse som säkrade koncernens likviditetsbehov och långsiktiga finansiering. Överenskommelsen innefattar lån med superförmånsrätt, nedskrivning av obligationen, genomförande av en fullt säkerställd företrädesemission, en riktad emission av aktier och en riktad nyemission av teckningsrätter. Transaktionerna innebär en likvidtillförsel om 35 msek i lån och 50 msek i emissionslikvid. I samband med emissionen användes drygt 4 msek av superlånefaciliteten som kvittning och resterande 8 msek amorterades vilket ger en tillförsel om totalt 73 msek netto, varav 17,5 msek tillfördes under 2020.

Efter genomförda finansieringslösningar i kombination med intäkterna från återöppnade verksamheter, och att regeringen infriar sina löften om fortsatta stödpaket så länge verksamheterna tvingas hålla stängt, bedömer styrelsen att det finns finansiering för kommande tolv månader från balansdagen. Om inte verksamheten kan återstarta fr o m hösten 2021 finns en väsentlig osäkerhet om förutsättningar för fortsatt drift föreligger.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

		2021	2020	2020
(MSEK)	Not	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning		5	5	16
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader		-6	-8	-36
Personalkostnader		-1	-2	-7
Avskrivningar		0	0	-1
Summa rörelsens kostnader		-8	-11	-43
Rörelseresultat		-3	-6	-28
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Resultat från andelar i koncernbolag		-6	-24	-98
Ränteintäkter och liknande poster		102	1	6
Räntekostnader och liknande poster		-5	-4	-16
Finansnetto		90	-26	-108
Resultat efter finansiella poster		87	-32	-136
Bokslutsdispositioner		0	0	0
Resultat före skatt		87	-32	-136
Skatt		-19	1	0
Periodens resultat		68	-30	-136

Periodens resultat överensstämmer med totalresultatet för moderbolaget.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

(MSEK)	2021 31 mar	2020 31 mar	(MSEK)	2021 31 mar	2020 31 mar
TILLGÅNGAR			EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Anläggningstillgångar			Eget kapital		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			<i>Bundet eget kapital</i>		
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1	1	Aktiekapital	16	14
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			Pågående nyemission	50	-
Inventarier	1	1	Reservfond	20	20
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			Summa bundet eget kapital	86	33
Andelar i koncernföretag	155	176	<i>Fritt eget kapital</i>		
Andelar i intresseföretag	5	5	Överkursfond	128	122
Uppskjutna skattefordringar	-	20	Balanserade vinstmedel	-146	-10
Summa anläggningstillgångar	161	203	Periodens resultat	68	-30
			Summa fritt eget kapital	50	81
			Summa eget kapital	136	114
Kundfordringar	0	0	Långfristiga skulder		
Fordringar koncernbolag	227	212	Räntebärande skulder	144	-
Kortfristiga fordringar	2	5	Summa långfristiga skulder	144	.
Kassa Bank	51	31			
Summa omsättningstillgångar	280	248	Kortfristiga skulder		
SUMMA TILLGÅNGAR	441	450	Leverantörsskulder	4	6
			Skulder koncernbolag	144	126
			Räntebärande skulder	8	198
			Övriga skulder	2	0
			Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	3	6
			Summa kortfristiga skulder	161	336
			SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	441	450

HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

För väsentliga händelser efter balansdagen, se sidan 1 i denna rapport. I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter utgången av 31 mars 2021 som bedöms få en väsentlig påverkan på koncernens räkenskaper.

Göteborg den 29 april 2021

MOMENT GROUP AB

Martin du Hane
Tf Vd och koncernchef

Delårsrapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning.

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 29 april 2021 ca. kl. 08.30 CEST.

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
Justerat rörelseresultat (EBIT)	Justerat rörelseresultat före finansiella poster	Justerat rörelseresultat är rensat för jämförelsestörande poster, dvs väsentliga resultatposter som är hänförliga till förvärv och avyttringar av verksamheter eller betydande anläggningstillgångar, nedskrivningar, omstruktureringskostnader.
EBITDA	Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar	Visar den operativa verksamhetens resultat före avskrivningar och nedskrivningar och är ett mått på verksamhetens prestation exkluderat finansieringsverksamheten.
Justerat EBITDA	Justerat rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar	Visar den operativa verksamhetens justerat resultat före avskrivningar och nedskrivningar och är ett mått på verksamhetens prestation. Justerat EBITDA är rensat för jämförelsestörande poster, dvs väsentliga resultatposter som är hänförliga till förvärv och avyttringar av verksamheter eller betydande anläggningstillgångar, nedskrivningar, omstrukturerings-kostnader.
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 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
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 utgår 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
Jämförelsestörande poster	Koncernens resultat kan påverkas av vissa poster av jämförelsestörande karaktär. Som jämförelsestörande poster definieras poster som är hänförliga till förvärv och avyttringar av verksamheter eller betydande anläggningstillgångar, nedskrivningar, omstruktureringskostnader.	Redovisning av poster som är justerade på grund av specifika händelser som i annat fall stör jämförbarheten mellan olika perioder. Ger en bättre förståelse för den operativa verksamheten.
IFRS-nyckeltal		
Resultat per aktie före utspädning	Beskrivning 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	21 139	0	21 139
Rörelsemarginal, %	= 100 x $\frac{\text{EBIT}}{\text{Nettoomsättning}}$	$\frac{-12\,643}{21\,139}$		-59,8
Justerad rörelsemarginal, %	= 100 x $\frac{\text{Justerat EBIT}}{\text{Nettoomsättning}}$	$\frac{-12\,643}{21\,139}$		-59,8
Rörelsemarginal pro rata, %	= 100 x $\frac{\text{EBIT}}{\text{Pro rata omsättning}}$	$\frac{-12\,643}{21\,139}$		-59,8
Justerad rörelsemarginal pro rata, %	= 100 x $\frac{\text{Justerat EBIT}}{\text{Pro rata omsättning}}$	$\frac{-12\,643}{21\,139}$		-59,8
Avkastning på eget kapital, %	= 100 x $\frac{\text{Periodens resultat}}{\text{Genomsnittligt eget kapital}}$	$\frac{62\,623}{-50\,221}$		N/A
Avkastning på sysselsatt kapital, %	= 100 x $\frac{\text{Resultat före skatt plus finansiella kostnader}}{\text{Genomsnittligt sysselsatt kapital}}$	$\frac{72\,409}{527\,502}$		13,7
Vinstmarginal, %	= 100 x $\frac{\text{Resultat före skatt}}{\text{Nettoomsättning}}$	$\frac{79\,900}{21\,139}$		378,0
EBITDA, tsek	= EBIT + Avskrivningar och nedskrivningar	-12 643	14 717	2 074
Justerat EBITDA, tsek	= EBITDA - Jämförelsestörande poster	2 074	0	2 074
Justerat EBIT, tsek	= EBIT - Jämförelsestörande poster	-12 643	0	-12 643

Nyckeltalen presenteras i procent (%) eller gånger (ggr) och är beräknade på ackumulerade siffror.

NYCKELTAL BASERADE PÅ BALANSRÄKNINGEN
PER 31 MARS 2021

Nettoskuld/Nettofordran*	= Räntebärande skulder minskat med likvida medel och andra räntebärande fordringar	531 840	-63 992	467 848
Nettoskuld/EBITDA, tsek	= $\frac{\text{Nettoskuld}}{\text{EBITDA}}$	$\frac{-467\,848}{2\,074}$		-225,58
Kassalikviditet, %	= 100 x $\frac{\text{Omsättningstillgångar exklusive lager}}{\text{Kortfristiga skulder}}$	$\frac{150\,107}{275\,365}$		54,5
Soliditet, %	= 100 x $\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Summa tillgångar}}$	$\frac{6\,017}{776\,317}$		0,8
Skuldsättningsgrad, %	= 100 x $\frac{\text{Räntebärande skulder}}{\text{Eget kapital}}$	$\frac{531\,840}{6\,017}$		8839,0
Skuldsättningsgrad, netto, %	= 100 x $\frac{\text{Nettoskuld}}{\text{Eget kapital}}$	$\frac{467\,848}{6\,017}$		7 775,4
Eget kapital per aktie, kr	= $\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Totalt antal utestående aktier}}$	$\frac{6\,017}{32\,401\,689}$		0,19

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

De finansiella målen är under strategisk översyn.

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

Första Långgatan 3

413 27 Göteborg

Telefon: +46 31 733 67 00

Org.nr: 556301-2730

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Årsstämma – 4 maj 2021

Delårsrapport Q2 – 23 juli 2021

Delårsrapport Q3- 27 oktober 2021

MOMENT GROUP

KONTAKTPERSON FÖR MER INFORMATION

Martin du Hane, tf VD/Koncernchef

+46 721 64 85 65

Martin.duhane@momentgroup.com