

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

JANUARI - DECEMBER 2022

Hoi Publishing AB



Bokslutskommuniké januari - december 2022

Belopp inom parentes avser, om inget annat anges, motsvarande värden för motsvarande period föregående år.

OKTOBER - DECEMBER 2022 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning ökade med 4,5 % och uppgick till 3 013 k SEK (2 882)
- Rörelseresultatet uppgick till -1 001 k SEK (-39)
- Periodens resultat uppgick till -1 180 k SEK (-190)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 281 k SEK (123)

JANUARI - DECEMBER I 2022 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning ökade med 1,8 % och uppgick till 10 950 k SEK (10 752)
- Rörelseresultatet uppgick till -3 317 k SEK (542)
- Periodens resultat uppgick till -3 847 k SEK (261)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 005 k SEK (1 504)

VD:s kommentar

Det intensiva fjärde kvartalet präglades som alltid av julhandeln, vilken för året var något svagare för branschen än föregående år. Det allmänna konjunkturläget påverkade negativt även om det i slutänden gav marginella effekter på förlagets omsättning och resultat. Skälet till detta är goda insatser av det påtagligt förstärkta marknadssteamet. Tillsammans med en mycket positiv utveckling i Danmark fick vi därmed till och med en liten omsättningsökning under perioden.

Bokförsäljningen har totalt sett ökat ordentligt under året, vilket är glädjande och även huvudorsaken till att årsomsättningen ökade i jämförelse med föregående år. Vi är därmed tydligt på väg ur svackan som pandemin ledde till 2020 – 2021. Vi lyckades således med det trots att det totala avtalsvärdet av författaravtalen under första halvåret sjönk påtagligt som en direkt effekt av det krävande men värdefulla arbetet med att notera bolaget. Avtalsvärdet av nya författaravtal ökade sedan kraftigt igen under de tredje och fjärde kvartalen och fortsätter att visa en positiv trend.

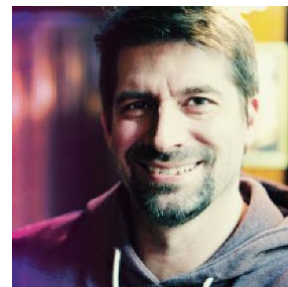
De kraftigt ökade kostnaderna under 2022 är en direkt konsekvens av noteringen och till stor del kopplade till dels organisationsutveckling, inte minst förverkligandet av de första stegen i den presenterade strategiplanen, och därtill kommer flera jämförelsestörande poster.

Vi har särskilt stora nedskrivningar på äldre titlar som vi har tagit nu för att förädla boklagret inför framtiden och därmed långsiktigt minska lagerkostnaderna. Konsolideringskostnaderna är omfattande och uppenbara. Särskilda konsultkostnader har tillfälligt varit osedvanligt stora som en konsekvens av behovet av att anpassa och kalibrera verksamheten utifrån de krav som ställs på ett publikt och noterat bolag.

Den nu fullbordade integrationen av Tallbergs har likaså varit en särskild extra kostnad under året, men där den verksamheten förväntas visa ett överskott redan i år. Det vi har lärt oss

under integrationsprocessen har gett kunskaper och erfarenheter som vi kommer ha glädje och nytta av vid kommande förvärv.

På det nya året ser vi nu mycket fram emot utvecklingen av Hoi Agency och att arbeta aktivt med rättighetsförsäljning på internationell basis. Vi har redan skrivit avtal med ett antal författare om global representation. Tillsammans med satsningen i Script46 AB, som vi äger 25% av sedan september, är vi nu det enda förlaget i Sverige som kan erbjuda våra författare systematisk utvärdering av möjligheterna inom rörlig media, det vill säga att gå från bok till film. Det tror jag personligen kommer ha stor betydelse för förlagets utveckling framöver och gör vårt erbjudande till författarna ännu mer unikt och attraktivt.



Stockholm, februari 2023

Lars Rambe

VD, Hoi Publishing AB

Viktiga händelser

UNDER KVARTALET

Vid styrelsemöte den 19 oktober beslutade styrelsen, i enlighet med bemyndigandet på årsstämman, att genomföra en kvittningsemission avseende fordringar på 510 000 kronor mot 170 000 aktier av serie B i Bolaget, således en kurs på 3,00 SEK per aktie. Detta avsåg köpeskillingen i förvärvet av aktier i Script46 AB samt tilläggsköpeskillingen i förvärvet av Tallbergs förlag.

Förlaget deltog på Bogforum i Köpenhamn 4-6 november. Efter mässan kunde viktiga kontakter knytas i syfte att förstärka organisationen i Danmark.

Representationsavtal skrevs med flera författare på förlaget som ett första steg i en aktiv utbyggnad av verksamheten och innehållet i Hoi Agency, vår förlagsagentur. Det första representationsavtalet med en författare i samarbete med Script46 AB med avseende på rörlig media skrevs också.

Vid styrelsemöte den 20 december beslutade styrelsen, i enlighet med bemyndigandet på årsstämman, att ställa ut ett konvertibelt lån på maximalt 2 025 000 kronor, vilket tecknades med 1 860 000 kronor (92%). Investerare var till stor del ett antal författare på förlaget med starkt engagemang i verksamheten, men även några kapitalstarka placerare.

EFTER KVARTALET UTGÅNG

Detta år har börjat bra med flera nya författaravtal som visar att trenden med ökat intresse för förlagets erbjudande fortsätter att hålla i sig. Ytterligare ett representationsavtal med en författare i samarbete med Script46 AB med avseende på rörlig media har kommit på plats i januari.

Det strategiska samarbetsavtalet med den danska text- och marknadsföringsbyrån Cortekst som ingicks nu i februari skapar utökade möjligheter att utveckla och växa förlagets danska verksamhet.

Hoi Publishing i korthet

Hoi Publishing är Sveriges ledande hybridförlag och idag det enda fristående förlag som är noterat på en marknadsplats i Sverige.

Vi driver en starkt digitaliserad förlagsverksamhet i nära samarbete med författarna med delade risker och möjligheter.

Vi eftersträvar en bred och växande katalog av rättigheter med god lönsamhet för både förlag och författare. Värdet av katalogen förstärks av det arbete med rättighetsförsäljning som bedrivs av förlagsagenturen Hoi Agency och den starka kopplingen till intressebolaget Script46 AB som scoutar bokmanus för förädling inom rörlig media.

Med den unika Hoi-modellen kombinerar förlaget det bästa med traditionell förlagsverksamhet och egenutgivning, där författarna bland annat är med och finansierar utgivningarna och i gengäld får en mycket större del av resultatet än på det traditionella förlaget.

Samarbetsmodellen har lett till att förlaget idag har en bred utgivning av litteratur för alla åldrar och årligen ger ut omkring 200 titlar. Förlaget bedriver verksamhet från kontor i Stockholm och Helsingborg och har ett dotterförlag i Danmark.

Genom våra olika varumärken sprider förlaget god litteratur till en bred läsekrets för ett starkt, demokratiskt och inkluderande samhälle.

Finansiell översikt

OKTOBER - DECEMBER 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättning ökade med 4,5 % och uppgick till 3 013 k SEK (2 882). Ökningen på 221 k SEK beror framför allt på framgångsrik verksamhet i Danmark i kombination med fortsatt ökande bokförsäljning i Sverige. Intäkterna på författaravtal var emellertid även denna period lägre än föregående års, men där trenden nu är tydligt stigande.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 4 050 k SEK (2 922). Ökningen på 1 128 k SEK förklaras främst av personalkostnader och övriga externa kostnader.

Personalkostnaderna ökade med 612 k SEK främst beroende på styrelsearvoden, som reglerats i sin helhet under kvartalet och en ny heltidstjänst i jämförelse med föregående år.

Övriga externa kostnader ökade med 426 k SEK, vilket främst beror på den ökade bokförsäljningen, ökad bemanning på marknadsavdelningen och ny personal på Tallbergs förlag.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -1 001 k SEK (-39).

Finansnettot

Finansnettot uppgick till -118 k SEK (-110).

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till - 1 180 k SEK (-190).

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -389 k SEK (492). Inklusive förändringar i rörelsekapitalet om -892 k SEK (-369) uppgick det operativa kassaflödet till -1 281 k SEK (123).

Förändringen i rörelsekapital beror främst på förändring av leverantörsskulder med -1 456 k SEK (-329), vilket förklaras av att stora kostnader avseende förlagets satsning på bokmässan i Göteborg, vissa kvarstående noteringskostnader samt betalningen av ett antal tryckta upplagor reglerades under perioden.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -942 k SEK (-1 132). Förändring avser aktiverade kostnader för bokproduktion.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 2 029 k SEK (-110), vilket främst förklaras av ett konvertibelt lån som tecknades till 92 % med ett tillskott om 1 860 k SEK. Nettoförändringen av upplåning uppgick till 1 698 k SEK (-333).

Det totala kassaflödet uppgick till -194 k SEK (-1 118) och likvida medel vid slutet av perioden uppgick till 231 k SEK (20).

JANUARI - DECEMBER 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättning ökade med 1,8 % och uppgick till 10 950 k SEK (10 752).

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 14 302 k SEK (10 211). Ökningen på 4 091 k SEK förklaras främst av övriga externa kostnader.

Övriga externa kostnader ökade med 1 752 k SEK och beror främst på ökad bemanning på marknadsavdelningen, kostnader för bokmässan i Göteborg, ny personal (på uppdragsbasis) på Tallbergs förlag liksom förädling av rättighetskatalogen och boklagret, vilket resulterat i ökade lagernedskrivningar.

Utrensningen av äldre titlar med flera städningsåtgärder har varit osedvanligt stora under perioden. Även styrelsearvodena som reglerats först under fjärde kvartalet bidrog till ökade kostnader i jämförelse med tidigare år.

Vidare ökade kostnader för försålda böcker (handelsvaror) med 786 k SEK genom ökad bokförsäljning.

Avskrivningar ökade med 693 k SEK på grund av en stadigt ökande volym av pågående projekt jämfört med föregående år. Personalkostnaderna ökade med 829 k SEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -3 317 k SEK (542).

Finansnettot

Finansnettot uppgick till -466 k SEK (-240). Kostnadsökning på 226 k SEK beror enbart på räntekostnader för ett bryggån från Dividend Sweden, som förlaget tog den 31 januari för att stärka likviditeten inför noteringsprocessen och som slutreglerades i samband med nyemissionens genomförande. Räntekostnaderna under andra halvåret har varit lägre än tidigare år.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till - 3 847 k SEK (261).

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 455 k SEK (1 893). Inklusivt förändringar i rörelsekapitalet om 450 k SEK (-389) uppgick det operativa kassaflödet till -1 005 k SEK (1 504).

Förändringen i rörelsekapitalet förklaras främst av övriga fordringar och övriga skulder med 490 k SEK (-19).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4 821 k SEK (-3 738). Förändring beror främst på aktiverade kostnader för bokproduktion med 4 519 k SEK (3 729) och investeringen i Script46 AB med 300 k SEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 6 037 k SEK (2 133).

Bolaget genomförde en nyemission i kvartal 2 och en kvittningsemission i kvartal 4 och en stor andel av bolagets upplåning har sedan kvittats i nyemissionen, med ett nettotillskott om 3 373 k SEK.

Emissionsutgifter uppgick till -1 451 k SEK, medan nettoförändringen av upplåning uppgick till 4 115 k SEK (1 113), vilket främst förklaras av ett konvertibelt lån som tecknades till 92 % med ett tillskott om 1 860 k SEK.

Det totala kassaflödet under perioden uppgick till 210 k SEK (-101) och likvida medel vid slutet av perioden uppgick till 231 k SEK (20).

Finansiell ställning

Koncernens skuldsättning vid periodens slut uppgick till 8 827 k SEK, varav 2 210 k SEK avser kortfristig upplåning, att jämföra med vid årets början om 7 183 k SEK och 1 310 k SEK.

Skuldsättningsgraden uppgår till 57 % vid periodens slut, att jämföra med 55 % vid årets början.

Eget kapital

Koncernens eget kapital vid periodens slut uppgick till 3 431 k SEK motsvarande en soliditet om 22 %, att jämföra med 2 836 k SEK respektive 22 % vid årets början.

Då förlaget finansierar en stor del av sitt omfattande boklager med räntefria förlagslån, som av förlagets bank bedömts jämförbara med eget kapital med hänsyn till lånens fördelaktiga villkor är det av intresse att beräkna soliditeten också med den utgångspunkten.

Koncernens eget kapital inklusive förlagslån vid periodens slut uppgick till 7 040 k SEK, motsvarande en soliditet om 45 % att jämföra med 6 927 k SEK respektive 53 % vid årets början.

Medarbetare

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 4 personer att jämföra med 3 personer per 31 december 2021, varav tre (3) kvinnor och en (1) man.

Förlaget arbetar med ett mycket stort antal konsulter på frilansbasis. Detta omfattar såväl nyckelpersoner med stort ansvar för både produktion och marknadsföring som de många redaktörer, korrekturläsare, omslagsmakare, layoutare och marknadsassistenter, som engageras på kontinuerlig basis för genomförandet av bolagets många utgivningar varje år.

Det omfattande frilansnätverk förlaget har byggt upp genom åren är en central tillgång i verksamheten och innebär i realiteten att Hoi Publishing löpande sysselsätter många personer i branschen, motsvarande uppskattningsvis mer än trettio heltidstjänster.

FRAMÅTBlickande

Vi förbereder nu för de många utgivningar vi redan har inplanerade för 2023. Antalet utgivningar till hösten är ett nytt rekord. Läromedel blir ett nytt område för förlaget att arbeta med under året där vi har fått in ett par intressanta titlar den senaste tiden. Vi ser stor potential att förstärka erbjudandet i Kunskapshuset Förlag på flera sätt och bredden i katalogen blir allt mer påtaglig och skapar nya möjligheter och nya kontaktytor.

Vi tar nu snabba steg framåt under våren i utvecklingen av Hoi Agency och det ser även lovande ut för vårt intressebolag Script46, som får ett allt bättre underlag för sitt erbjudande till produktionsbolag inom film och teve.

Genom det nyligen aviserade strategiska samarbetet med den danska text- och marknadsbyrå Cortekst ApS får förlaget helt nya möjligheter att utveckla verksamheten i Danmark och därmed på sikt kunna kraftigt öka omsättningen med bibehållen lönsamhet i det danska dotterbolaget.

Övrig information

MODERBOLAG

Hoi Publishing AB, org nr 556822-6293, är ett svenskregistrerat aktiebolag med säte i Helsingborg. Adressen till huvudkontoret är Johannesgränd 1, 111 30 Stockholm.

Merparten av koncernens verksamhet bedrivs i moderbolaget, vars nettoomsättning och rörelseresultatet i kvartalet uppgick till 2 514 k SEK (2 472) respektive -1 291 k SEK (-214). Periodens resultat uppgick till -1 409 k SEK (-324).

Nettoomsättning och rörelseresultat för moderbolaget under året uppgick till 9 853 k SEK (9 671) respektive -3 579 k SEK (309). Periodens resultat uppgick till -4 044 k SEK (70).

AKTIEN OCH AKTIEÄGARE

På rapportdatum uppgick antalet aktier till 10 089 117 varav 4 738 000 A-aktier och 5 351 117 B-aktier med följande ägarförhållanden:

Namn	Ägare andel	Antal röster
Lars Rambe med bolag	31,1%	52,3%
Dividend Sweden	10,4%	2,0%
Dahlgren Communications	6,0%	8,0%
BGL Management	4,1%	0,7%
Salcinvest	3,4%	3,1%
Henrik Boman	3,3%	6,3%
Jesper Hörnberg med bolag	3,0%	5,3%
Leif Brodén	2,5%	4,8%
Bakerloo AS	2,0%	0,4%
Schylter Services Ltd	1,9%	3,3%
Övriga	32,3%	13,8%
Totalt	100,0%	100,0%

B-aktien är upptagen till handel på NGM Nordic SME. Första handelsdag var 8 juli 2022.

RISKER OCH OSÄKERHETER

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Hoi Publishing. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Inom denna kategori ingår följande identifierade risker; konkurrens, beroende av samarbetspartners och leverantörer, tillväxttakt och internationell expansion, uteblivna försäljningsframgångar samt beroende av nyckelpersoner och medarbetare.

Här kan särskilt konstateras att förlaget har fyra heltidsanställda och varje anställd är en nyckelperson som Hoi är beroende av. Förlagets framtida tillväxt är i hög grad beroende av företagsledningens, styrelsens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Vidare förutsätter förlagets expansionsplaner att förlaget utan större förseningar lyckas attrahera och anställa kompetent personal.

Om nyckelpersoner lämnar förlaget och/eller om förlaget inte lyckas attrahera kvalificerade medarbetare kan detta medföra att förlagets litterära produkter får lägre kvalitet och även att förlaget inte lyckas nå sina expensionsmål, vilket riskerar att medföra negativ inverkan på förlagets omsättning och förväntade omsättningstillväxt.

Förlaget bedömer att sannolikheten är låg att ovan nämnda risker inträffar, eftersom Hoi har ett starkt varumärke och rekryteringsunderlaget i förlagsbranschen bedöms som gott.

Finansiella risker

Inom denna kategori ingår följande identifierade risker; valutarisker och ränterisker.

Valutarisker

Moderbolaget är ett svenskt holdingbolag med SEK som redovisningsvaluta . Koncernen består även av ett utländskt dotterbolag med annan redovisningsvaluta . I framtiden kan även Hoi komma att expandera sin verksamhet med fler dotterbolag i ytterligare länder med annan redovisningsvaluta som följd . Av denna anledning är förlaget exponerat för valutakursrisker, både i dess operationella verksamhet och i konsolideringen.

Förlaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg.

Legala risker

Inom denna kategori ingår följande identifierade risker; immateriella rättigheter, know-how och sekretess samt risker hänförliga till personuppgiftshantering.

Särskilt konstateras att förlagets verksamhet inte omfattas av patent eller patentansökningar och det immaterialrättsliga skyddet är för närvarande begränsat till copyright, varumärkesskydd, upphovsrätt, know-how och företagshemligheter.

Intrång i förlagets immateriella rättigheter skulle kunna försämra förlagets konkurrensförmåga eller på annat sätt skada förlagets verksamhet. På motsvarande sätt skulle förlagets verksamhet kunna skadas om det immaterialrättsliga skydd som förlaget har idag inte utgör ett fullgott kommersiellt eller legalt skydd. Rättsliga processer för att försvara förlagets immateriella rättigheter skulle kunna bli betungande, kostsamma och störa den dagliga verksamheten, vilket skulle påverka förlagets omsättning och resultat negativt.

Förlaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg, då förlagets rättigheter är väldokumenterade i avtal och den juridiska kompetensen i organisationen är hög.

FINANSIELLA MÅL

Genom att bygga en stark nordisk verksamhet ska förlaget ta väsentliga marknadsandelar och uppnå stabil lönsamhet.

Erhållet kapital ska i första hand användas till organisationsutbyggnad, ett arbete som redan påbörjats, samt till produktutveckling och samarbeten som förstärker förlagets erbjudande till dess författare. Verksamheten inom Hoi Agency ska utvecklas och utökas, vilket ska skapa nya möjligheter till intäkter på rättighetsförsäljningar. Den tidigare kommunicerade förvärvsstrategin bygger för närvarande på framtida erhållande av ytterligare finansiering och/eller betalning med förlagets aktier.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Utöver ersättning till styrelse och ledande befattningshavare så har inga transaktioner med närstående ägt rum under perioden.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna bokslutskommuniké är bolagets tredje rapport innehållande koncernens resultat- och balansräkningar.

Enligt 7 kap. 3 § årsredovisningslagen (1995:1554) (ÅRL) behöver moderföretag i mindre koncerner inte upprätta koncernredovisning och Hoi Publishing upprättade därmed inte koncernredovisning för 2020 och för 2021.

Jämförelsetalen i denna delårsrapport avseende koncernen avser dock konsoliderade resultat- och balansräkningar, vilka som upprättats i efterhand för att ge en rättvisande referens.

Koncernens redovisningsprinciper beskrivs i not 1.

KOMMANDE RAPPORTER

Kommande rapporter avseende räkenskapsåret 2023 kommer att publiceras enligt följande:

- | | |
|-------------------------------------|------------|
| ▪ Årsredovisning 2022 | 2023-05-02 |
| ▪ Delårsrapport januari - mars 2023 | 2023-05-23 |
| ▪ Delårsrapport januari-juni 2023 | 2023-08-23 |

REVISORERNAS GRANSKNING

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

FRÅGESTÄLLNINGAR GÄLLANDE DELÅRSRAPPORTEN

För ytterligare information eller frågor gällande denna delårsrapport, var vänlig kontakta:

Lars Rambe
VD Hoi Publishing AB
lars@hoi.se
+46 709 369 080

STYRELSEN HOI PUBLISHING

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm 23 februari 2023

Jesper Hörnberg
Ordförande

Lars Rambe
VD och ledamot

Niklas Folkesson
Ledamot

Alexander Koistinen
Ledamot

Kristina Ahlinder
Ledamot

Koncernen

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Alla siffror i k SEK om inget annat anges	2022	2021	2022	2021
	Oct-dec	Oct-dec	Jan-dec	Jan-dec
Nettoomsättning	3 013	2 882	10 950	10 752
Övriga intäkter	36		36	
Summa intäkter	3 049	2 882	10 986	10 752
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-1 051	-1 126	-5 027	-4 241
Övriga externa kostnader	-1 447	-1 021	-4 955	-3 203
Personalkostnader	-768	-156	-1 976	-1 147
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-774	-619	-2 312	-1 619
Övriga rörelsekostnader	-10	0	-32	0
Summa rörelsens kostnader	-4 050	-2 922	-14 302	-10 211
Rörelseresultat (EBIT)	-1 001	-39	-3 317	542
Resultat från finansiella poster				
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar				15
Övriga intäkter och liknande resultatposter	0	11	7	
Räntekostnader och liknande resultatposter	-119	-120	-473	-256
Finansnetto	-118	-110	-466	-240
Resultat efter finansiella poster	-1 119	-149	-3 783	301
Resultat före skatt	-1 119	-149	-3 783	301
Aktuell skatt				
Uppskjuten skatt	-61	-41	-64	-41
Perioden resultat	-1 180	-190	-3 847	261

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Alla siffror i k SEK	2022 Dec 31	2021 Dec 31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	7 459	5 830
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	4	8
Goodwill	690	
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	637	673
Summa immateriella anläggningstillgångar	8 789	6 512
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i intresseföretag	300	
Andra långfristiga värdepappersinnehav	162	177
Andra långfristiga fordringar	48	48
Summa finansiella anläggningstillgångar	510	225
Summa anläggningstillgångar	9 298	6 737
Omsättningstillgångar		
Varulager	4 280	4 285
Kundfordringar	760	768
Aktuella skattefordringar		11
Övriga kortfristiga fordringar	558	450
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	371	721
Kassa och bank	231	20
Summa omsättningstillgångar	6 200	6 256
SUMMA TILLGÅNGAR	15 499	12 992
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	1 009	77
Övrigt tillskjutet kapital	8 652	5 192
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-6 230	-2 433
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	3 431	2 836
Långfristiga skulder		
Konvertibla lån	2 685	825
Skulder till kreditinstitut	1 023	1 201
Övriga skulder	2 909	3 846
Uppskjuten skatteskuld	111	41
Summa långfristiga skulder	6 728	5 914
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	316	540
Skulder till kreditinstitut	1 194	525
Leverantörsskulder	770	823
Övriga kortfristiga skulder	1 265	537
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 793	1 817
Summa kortfristiga skulder	5 340	4 243
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	15 499	12 992

FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGET KAPITAL

Alla siffror i k SEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	74	3 482	-2 005	1 551
Dispositioner				
Omföring balanserade vinstmedel				
Fondemission		693	-693	
Summa		693	-693	
Transaktioner med bolagets ägare				
Nyemission	3	1 017		1 020
Summa	3	1 017		1 020
Periodens resultat			261	261
Förändring omräkningsdifferens			5	5
Summa			266	266
Utgående eget kapital 2021-12-31	77	5 192	-2 433	2 836
Ingående eget kapital 2022-01-01	77	5 192	-2 433	2 836
Dispositioner				
Omföring balanserade vinstmedel				
Fondemission	693	-693		
Summa	693	-693		
Transaktioner med bolagets ägare				
Nyemission	239	9 389		9 628
Emissionsutgifter		-5 236		-5 236
Summa	239	4 153		4 392
Periodens resultat			-3 847	-3 847
Förändring omräkningsdifferens			50	50
Summa			-3 797	-3 797
Utgående eget kapital 2022-12-31	1 009	8 652	-6 230	3 431

KONCERNENS KASSAFLÖDE

Alla siffror i k SEK	2022	2021	2022	2021
	Oct-dec	Oct-dec	Jan-dec	Jan-dec
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-1 119	-149	-3 783	301
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	780	687	2 379	1 651
Betald inkomstskatt	-50	-46	-51	-60
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-389	492	-1 455	1 893
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Förändring varulager	237	46	6	-249
Förändring kundfordringar	-34	58	8	-430
Förändring övr fordringar/förutb kostn & uppl intäkt	441	-399	242	-287
Förändring leverantörskulder	-1 456	-329	-54	309
Förändring övr. skulder/uppl kostn & uppl intäkt	-80	254	248	268
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 281	123	-1 005	1 504
Investeringsverksamheten				
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-943	-1 122	-4 519	-3 729
Investering i materiella anläggningstillgångar			-2	
Investering i finansiella anläggningstillgångar	0	-9	-300	-9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-942	-1 132	-4 821	-3 738
Finansieringsverksamhet *)				
Nyemission	0	224	3 373	1 020
Upptagna lån	2 637	146	5 358	2 015
Amortering av lån	-514	-212	-1 019	-756
Förändring av checkkredit	-425	-267	-224	-146
Emmissionsutgifter	331		-1 451	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 029	-110	6 037	2 133
Periodens kassaflöde	-194	-1 118	210	-101
Kassa och bank vid periodens början	425	1 139	20	122
Periodens kassaflöde	-194	-1 118	210	-101
Valutakursdifferens i likvida medel				
Kassa och bank vid periodens slut	231	20	231	20

*) Redovisade siffror för nyemission, upptagna och amortering av lån samt emissionsutgifter, som angavs i föregående Delårsrapport, har korrigerats för effekter från att en stor andel av bolagets upplåning har kvittats vid emissioner.

Moderbolaget

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Alla siffror i k SEK om inget annat anges	2022	2021	2022	2021
	Oct-dec	Oct-dec	Jan-dec	Jan-dec
Nettoomsättning	2 514	2 472	9 853	9 671
Övriga intäkter	36		36	
Summa intäkter	2 550	2 472	9 889	9 671
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-1 016	-1 168	-4 518	-3 694
Övriga externa kostnader	-1 378	-826	-4 832	-3 026
Personalkostnader	-768	-156	-1 976	-1 147
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-669	-536	-2 111	-1 495
Övriga rörelsekostnader	-10	0	-32	0
Summa rörelsens kostnader	-3 841	-2 687	-13 468	-9 362
Rörelseresultat (EBIT)	-1 291	-214	-3 579	309
Resultat från finansiella poster				
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar				
Övriga intäkter och liknande resultatposter	0	11	7	15
Räntekostnader och liknande resultatposter	-118	-120	-472	-255
Finansnetto	-118	-110	-465	-239
Resultat efter finansiella poster	-1 409	-324	-4 044	70
Resultat före skatt	-1 409	-324	-4 044	70
Aktuell skatt				
Uppskjuten skatt				
Perioden resultat	-1 409	-324	-4 044	70

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Alla siffror i k SEK	2022 Dec 31	2021 Dec 31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	6 610	5 060
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	4	8
Goodwill	690	
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	637	673
Summa immateriella anläggningstillgångar	7 940	5 741
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	412	412
Andelar i intresseföretag	300	
Andra långfristiga värdepappersinnehav	162	177
Andra långfristiga fordringar	48	48
Summa finansiella anläggningstillgångar	921	637
Summa anläggningstillgångar	8 861	6 378
Omsättningstillgångar		
Varulager	4 280	4 285
Kundfordringar	511	512
Fordringar hos koncernföretag		167
Aktuella skattefordringar		5
Övriga kortfristiga fordringar	543	441
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	371	721
Kassa och bank	27	12
Summa omsättningstillgångar	5 732	6 144
SUMMA TILLGÅNGAR	14 593	12 522
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 009	77
Ej registrerat aktiekapital		693
Fond för utvecklingsutgifter	6 553	5 040
Summa bundet eget kapital	7 562	5 810
<i>Fritt eget kapital</i>		
Fri överkursfond	4 132	4 499
Balanserade vinst eller förlust	-4 773	-7 829
Periodens resultat	-4 044	70
Summa fritt eget kapital	-4 685	-3 260
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	2 877	2 550
Långfristiga skulder		
Konvertibla lån	2 685	825
Skulder till kreditinstitut	1 023	1 202
Övriga skulder	2 909	3 846
Summa långfristiga skulder	6 616	5 873
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	316	540
Skulder till kreditinstitut	1 194	524
Leverantörsskulder	823	795
Övriga kortfristiga skulder	973	422
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 793	1 817
Summa kortfristiga skulder	5 100	4 099
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	14 593	12 522

NOTER

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmänna upplysningar

Detta är bolagets tredje rapport som innehåller en koncernredovisning.

I denna delårsrapport har moderföretagets och koncernens redovisning upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1

Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Bortsett ifrån nedanstående tillägg så är redovisningsprinciperna identiska med de som redogjorts för i årsredovisningen 2021 för Hoi Publishing AB.

Koncernredovisning

Allmänna upplysningar

För att säkerställa en ändamålsenlig jämförelse av koncernens resultat och finansiella ställning, har koncernredovisningar upprättats retroaktivt för samtliga perioder som redovisas i denna rapport.

Hoi Publishing AB grundade under 2017 dotterbolaget Hoi Forlag ApS, org nr (CVR) 38758799, Frederiksberg Danmark.

Hoi Publishing AB har sedan denna tidpunkt inte upprättat någon koncernredovisning med stöd av en undantagsregel för mindre koncerner enligt 7 kap. 3 § årsredovisningslagen (1995:1554) (ÅRL).

Koncernredovisningsmetod

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden, innebärande att förvärvade verksamheters identifierbara tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde enligt upprättad förvärvsanalys.

Överstiger verksamhetens anskaffningsvärde det beräknade marknadsvärdet av de förväntade nettotillgångarnas värde enligt förvärvsanalysen redovisas skillnaden som goodwill.

Transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag inklusive orealiserade vinster elimineras i sin helhet i koncernredovisningen. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov.

Förändring av internvinster har eliminerats i koncernredovisningen.

Omräkning av utländsk valuta

Hoi Publishing rapporterar och konsoliderar i koncernens funktionella valuta SEK.

Utländska dotterbolag omräknas till SEK genom att använda Riksbankens slutkurs för Balansräkningar och Riksbankens genomsnittskurs för Resultaträkningar.

Valutadifferenser som uppstår vid omräkning av utländska dotterbolags resultat redovisas som omräkningsdifferens i koncernens eget kapital.

Eliminering av aktieinnehav i utländska dotterbolag

Aktier i dotterbolag elimineras enligt historiska anskaffningskurser från förvärvstillfället.

Valutadifferenser som uppstår vid omräkning av utländska dotterbolags egna kapital redovisas som Omräkningsdifferens i koncernens Eget kapital.

NOT 2 INTÄKTERNAS FÖRDELNING

Koncernens nettoomsättning är fördelat på följande geografiska marknader:

Alla siffror i k SEK om inget annat anges	2022	2021	2022	2021
	Oct-dec	Oct-dec	Jan-dec	Jan-dec
Sverige	2 514	2 472	9 853	9 671
Danmark	499	410	1 096	1 081
Summa nettoomsättning	3 013	2 882	10 950	10 752

NOT 3 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Utöver ersättning till styrelse och ledande befattningshavare så har inga transaktioner med närstående ägt rum under perioden.

Nyckeltal

Alla siffror i k SEK om inget annat anges	2022	2021	2022	2021
	Oct-dec	Oct-dec	Jan-dec	Jan-dec
Nettoomsättning	3 013	2 882	10 950	10 752
EBITDA *	-227	580	-1 004	2 161
EBITDA-marginal (%) *	-7,5%	20,1%	-9,2%	20,1%
Rörelseresultat (EBIT)	-1 001	-39	-3 317	542
Rörelsemarginal (%)	-33,2%	-1,4%	-30,3%	5,0%
Netto rörelsekapital *	-	-	2 840	3 303
Skuldsättning (%)	-	-	57%	55%
Soliditet (%)	-	-	22%	22%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 281	123	-1 005	1 504
Periodens kassaflöde	-194	-1 118	210	-101
Antal anställda vid periodens slut	4,0	3,0	4,0	3,0
Medelantalet anställda	4,0	3,0	3,4	3,0
Soliditet inkl. förlagslån (%) *	-	-	41%	51%
Avtalsvärde *	1 126	541	3 400	3 585

* Alternativa nyckeltal. För definitioner, se sida 18.

Information per kvartal

Alla siffror i k SEK om inget annat anges	2022 Oct-dec	2022 Apr-jun	2022 Apr-jun	2022 Jan-mar	2021 Okt-dec	2021 Jul-sep
Nettoomsättning	3 013	2 479	2 785	2 672	2 882	2 391
EBITDA *	-227	183	-491	-469	580	682
EBITDA-marginal (%) *	-7,5%	7,4%	-17,6%	-17,6%	20,1%	28,5%
Avskrivningar	-774	-617	-486	-435	-619	-431
Rörelseresultat (EBIT)	-1 001	-435	-977	-904	-39	251
Rörelsemarginal (%)	-33,2%	-17,5%	-35,1%	-33,8%	-1,4%	10,5%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 281	-2 759	1 026	2 008	123	198
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-942	-1 496	-919	-1 464	-1 132	-998
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 029	4 587	-35	-545	-110	1 617
Periodens kassaflöde	-194	333	73	-1	-1 118	817

* Alternativa nyckeltal. För definitioner, se sida 18.

Definitioner

Avtalsvärde

Summan av författarnas uppkomna avtalsbundna betalningsförpliktelser genom avtal förlaget har ingått under ett givet kvartal respektive perioden.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

EBITDA-marginal

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar i % av nettoomsättningen.

Netto rörelsekapital

Totala omsättningstillgångar, exklusive kassa och bank, minus totala kortfristiga skulder, exklusive kortfristig upplåning, vid periodens utgång.

Skuldsättningsgrad (%)

Summa långfristig och kortfristig upplåning vid periodens utgång i % av balansomslutningen vid periodens utgång.

Soliditet (%)

Eget kapital vid periodens utgång i % av balansomslutningen vid periodens utgång.

Soliditet inkl. förlagslån (%)

Summa eget kapital och långfristig och kortfristig del av förlagslån vid periodens utgång i % av balansomslutningen vid periodens utgång.