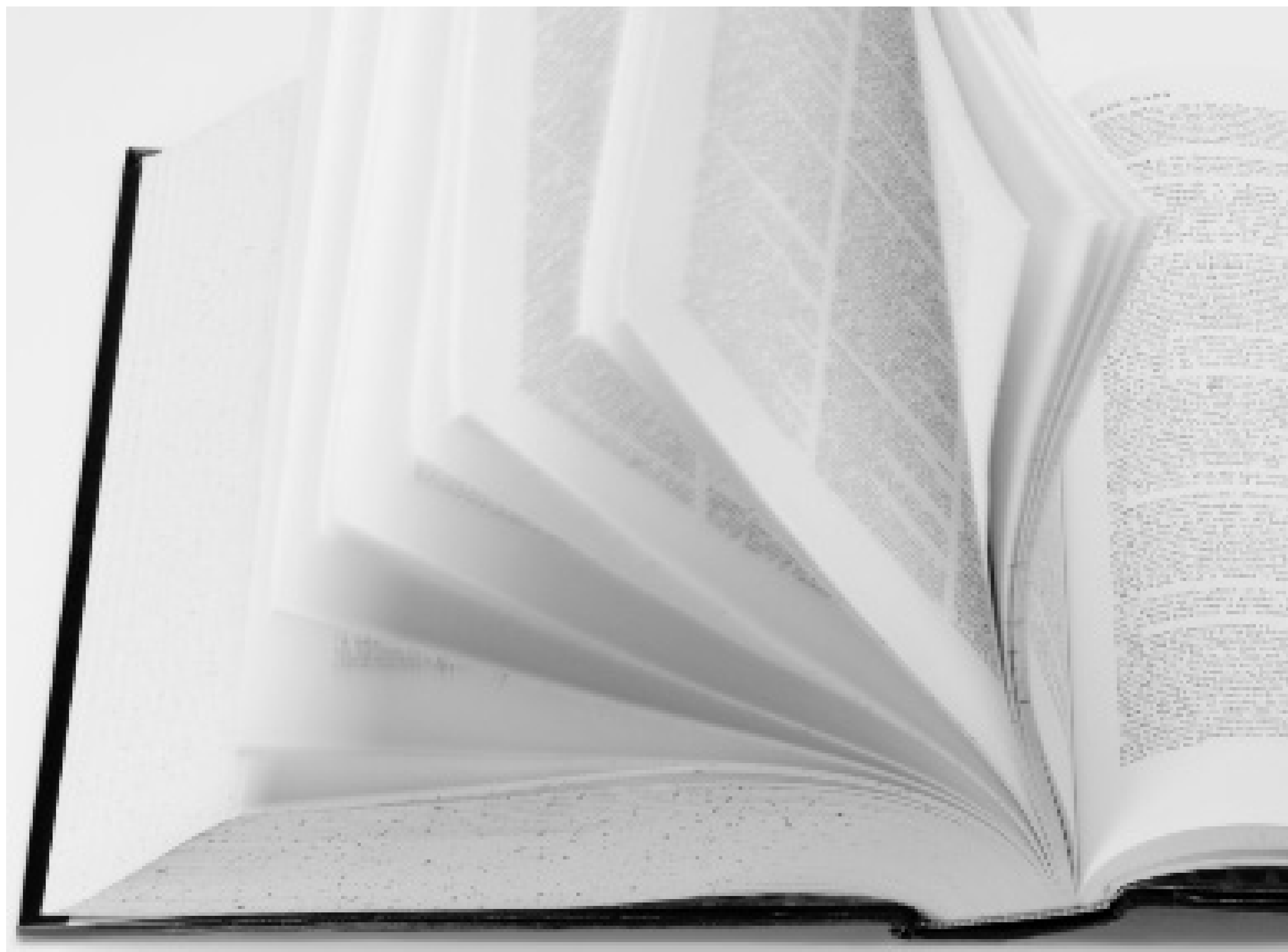




HOI PUBLISHING AB

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
JANUARI - DECEMBER 2023



HOI PUBLISHING AB

Bokslutskommuniké 2023

INNEHÅLL

Introduktion

Sammanfattning, 2023	3
VD Lars Rambe	4
Väsentliga händelser	5
Kort om bolaget	6
Finansiell översikt	7
Övrig information	10
Finansiella siffror	
Koncernen	16
Moderbolaget	20
Noter	22

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2023

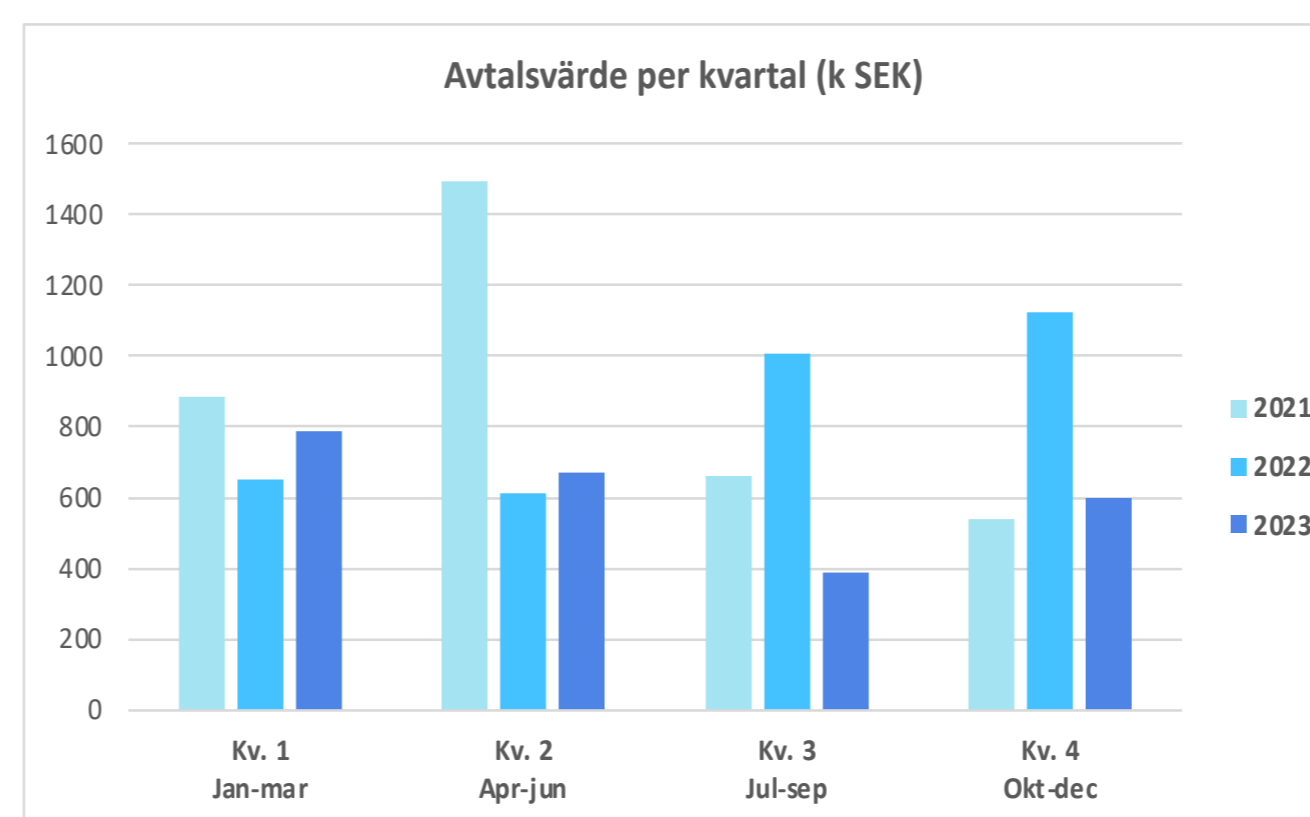
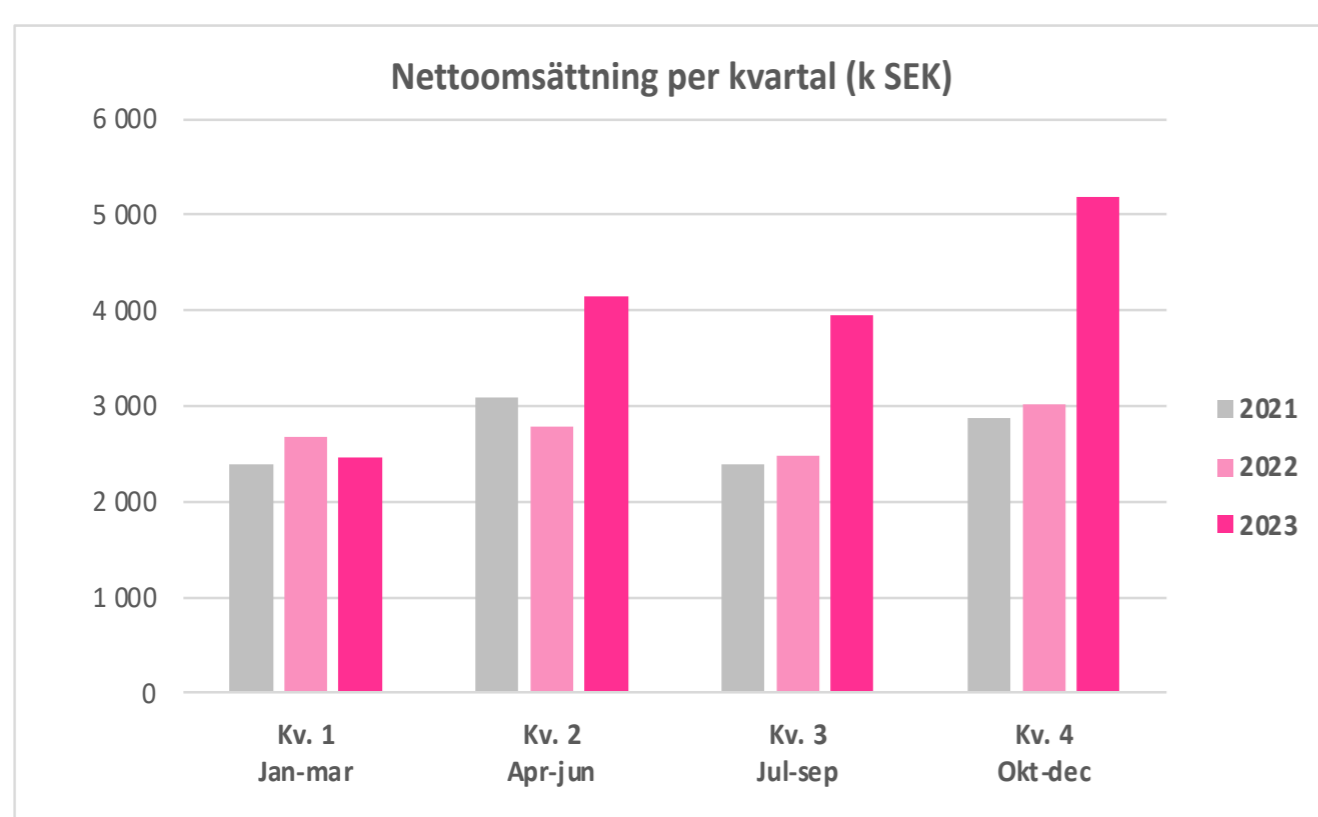
Belopp inom parentes avser, om inget annat anges, motsvarande värden för motsvarande period föregående år.

OKTOBER - DECEMBER 2023 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning ökade med 72,0% och uppgick till 5 183 k SEK (3 013 k SEK)
- EBITDA uppgick till 124 k SEK (-227 k SEK)
- Rörelseresultatet uppgick till -1 021 k SEK (-1 001 k SEK)
- Periodens resultat uppgick till -1 903 k SEK (-1 180 k SEK)
- Resultat per aktie före utspädning respektive efter utspädning uppgick till -0.11 SEK (-0.12 SEK) respektive -0.10 SEK (-0.11 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 419 k SEK (-1 221 k SEK)

JANUARI - DECEMBER 2023 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning ökade med 43,7 % och uppgick till 15 740 k SEK (10 950 k SEK)
- EBITDA uppgick till 829 k SEK (-1 004 k SEK)
- Rörelseresultatet uppgick till -2 888 k SEK (-3 317 k SEK)
- Periodens resultat uppgick till -4 568 k SEK (-3 847 k SEK)
- Resultat per aktie före utspädning respektive efter utspädning uppgick till -0.34 SEK (-0.43 SEK) respektive -0.31 SEK (-0.42 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 828 k SEK (-946 k SEK)





HOI PUBLISHING AB

Bokslutskommuniké 2023

VD ORD - LARS RAMBE

Kära aktieägare,

Förlaget har haft en fantastisk omsättningstillväxt under 2023 i kraft av förvärvet av Superlux ApS och vi fortsätter att se de positiva effekterna av detta kvartal efter kvartal även framåt. Omsättningsökningen under det fjärde kvartalet är den största i förlagets historia.

Vi visar nu vinst på EBITDA-nivå igen och går tydligt mot ett allt bättre resultat även på bottenraden. Kostnaderna för att vara ett noterat bolag blir successivt mindre resultatpåverkande när verksamheten så tydligt växer.

Med det aktuella förvärvet av Ekström & Garay AB tar vi ett stort steg i vår förvärvsstrategi och på vår tillväxtresa. Det här kommer ge oss en mycket bättre bas för den svenska verksamheten och mer resurser till att utveckla våra författarerbjudanden ytterligare.

Balansräkningen stärks också successivt när verksamhet läggs till verksamhet utan större ytterligare skulder. Den upplåning som ändå behövs sker nu också med mer långfristiga lån som inte är lika likviditetspåverkande.

Den danska verksamheten levererade enligt förväntan under fjärde kvartalet medan den svenska verksamheten totalt sett gick lite sämre än föregående år. Marknadsavdelningen i Sverige har utvecklats mycket positivt under hösten och får allt bättre resultat med större synlighet för våra titlar, vilket också syns genom ökande pappersboks-försäljning under perioden.

Inflödet av nya författaravtal har däremot varit lägre än tidigare. Här ser vi helt nya möjligheter efter förvärvet av Ekström & Garay som ska innebära betydligt högre omsättning och dessutom större avtalsvärden redan 2024. Så snart förvärvet är genomfört kommer arbetet med onboarding och gemensamma funktioner att påbörjas. Detta ska medföra både kostnadsbesparingar och en effektivare organisation som också har ännu bättre förutsättningar att höja omsättningen ytterligare kommande månader och framöver.

Jag hoppas också få se många fler författare bland våra aktieägare nu när verksamheten i Sverige blir betydligt större. Det är något jag även kommer att arbeta personligen för då jag tror mycket på engagerade och delaktiga aktieägare i en sådan här verksamhet där vi arbetar för att konsolidera förlagsbranschen och som snabbväxande aktör skapa både ett stort och lönsamt företag och bättre förutsättningar för litteraturen i dess många uttryck.

VD, HOI PUBLISHING AB

Stockholm, februari 2024

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

UNDER KVARTALET

- På extra bolagsstämma den 24 oktober beslutades att godkänna det presenterade förvärvet av det danska förlaget Historia Group ApS för en i jämförelse med styrelsens förslag reducerad köpeskilling om 2,5 m SEK vid tillträdet och en tilläggsköpeskilling om 2,0 m SEK att erläggas senast i augusti 2025, enbart om överenskomna resultat- och omsättningsmål kan konstateras ha uppnåtts per 30 juni 2025.
- Köpeskillingen ska i sin helhet regleras genom kvittning mot B-aktier i Hoi till en överenskommen kurs om 2:00 SEK per aktie.
- Då parterna därefter kunde gemensamt konstatera att vissa personalrelaterade frågor behöver vara lösta innan tillträde kan ske, togs det gemensamma beslutet att skjuta tillträdesdagen senast till slutet på första kvartalet 2024.
- En ny extra bolagsstämma kommer utlysas och genomföras när tillträdesdagen är slutligt fastställd för att besluta om erläggandet av den första delen av köpeskillingen i form av B-aktier enligt ovan.
- Rikki Tholstrup Jørgensen lämnade styrelsen på egen begäran i oktober för att få en friare roll som entreprenör och aktiv ägare.
- Styrelsen tog 30 oktober beslut om en riktad emission omfattande 1 817 000 nya B-aktier till kursen 0,65 kronor i enlighet med bemyndigandet från årsstämman.
- Genom den riktade emissionen tillfördes förlaget 1 181 k SEK före emissionskostnader. Därtill har förlaget lånat upp 1 500 k SEK med lånetider mellan ett och tre år på marknadsmässiga villkor.
- Den 22 november förvärvades det danska förlaget Griffle i en inkråmsaffär för en köpeskilling om 100 k DKK, vilket även medförde att den erfarna grafiska formgivaren och förläggaren Elin Steffensen rekryterades till den danska verksamheten.
- Den 27 november förvärvades den danska text- och marknadsbyrå Cortekst i en inkråmsaffär där samtliga anställda i Cortekst sedan dess ingår i vårt danska team. Verksamhetsledaren Mia Rasmussen blev därmed också utsedd som verksamhetsansvarig för Hoi Forlag i Danmark.

EFTER KVARTALET

- Vid styrelsemöte 23 januari beslutades att godkänna förvärvet av Ekström & Garay AB villkorat av bolagsstämmans godkännande. Köpeskillingen är 11,0 m SEK där 8,5 m SEK erläggs i samband med tillträdet och en tilläggsköpeskilling om 2,5 m SEK erläggs när den svenska verksamheten som helhet visar vinst på bottenraden, dock tidigast beräknat på räkenskapsåret 2026 med utbetalning 31 mars året efter.
- Köpeskillingen regleras med avseende på 8,0 m SEK genom kvittning mot B-aktier i Hoi till en överenskommen kurs om 2:00 SEK per aktie. Säljaren CQA AB erhåller därmed 4 000 000 B-aktier. 500 k SEK regleras kontant.
- Tilläggsköpeskillingen regleras med avseende på 2,0 m SEK genom kvittning mot B-aktier i Hoi till en överenskommen kurs om 2:00 SEK per aktie. Säljaren CQA AB erhåller därmed 1 000 000 B-aktier. 500 k SEK regleras kontant.
- Extra bolagsstämma hålls 29 februari kl 10 på Johannesgränd 1 i Stockholm för beslut i frågorna ovan.
- Ekström & Garay omsatte 2021–2022 över 18,5 m SEK per år med positiva resultat. Under 2023 beräknas omsättningen ha sjunkit till 15,0 m SEK med en förlust på 250 k SEK. Säljarens prognos för 2024 visar på en tydlig omsättningsökning och ett positivt resultat.
- En ny försäljningschef, Tina Bladbjerg, har rekryterats till den danska verksamheten. Hon tillträder sin tjänst 1 mars. Tina kommer närmast från det stora danska förlaget Gyldendal.

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 två dotterförlag i Danmark med kontor i Odense.

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



FINANSIELL ÖVERSIKT

HOI PUBLISHING AB

Bokslutskommuniké 2023



FINANSIELL ÖVERSIKT

OKTOBER - DECEMBER 2023

Nettoomsättning

- Nettoomsättningen ökade med 72,0% och uppgick till 5 183 k SEK (3 013 k SEK).
- Exklusive förvärvad verksamhet uppgick nettoomsättningen till 2 654 k SEK, vilket representerar en minskning mot föregående år med 395 k SEK eller 13,0% för jämförbara enheter.
- Ett lägre värde från nya författaravtal under perioden än under samma tid förra året är huvudskälet till den något minskade omsättningen i det svenska moderbolaget.

Rörelsens kostnader

- Rörelsens kostnader uppgick till 5 059 k SEK (3 276 k SEK).
- Exklusive förvärvad verksamhet ligger rörelsens kostnader på samma nivå som föregående år, men med förskjutningar mellan kostnadsslagen.
- Handelsvaror (kostnad för försålda böcker) har minskat, medan övriga externa kostnader och personalkostnader har ökat.
- Handelsvaror minskade med 229 k SEK huvudsakligen som en konsekvens av periodiseringseffekter kring vidareålda handelsvaror i förhållande till jämförelseperioden. Övriga externa kostnader ökade med 433 k SEK, vilket inkluderar styrelsearvoden som inte kostnadsförts tidigare, medan personalkostnaden minskade med 377 k SEK.

EBITDA

- EBITDA uppgick till 124 k SEK (-227 k SEK).

Avskrivningar

- Avskrivningar uppgick till 1 145 k SEK (774 k SEK). Ökningen beror på ökade avskrivningar av utvecklingskostnader samt goodwillavskrivningar.

Rörelseresultat

- Rörelseresultatet uppgick till -1 021 k SEK (-1 001 k SEK).

Skatt på årets resultat

- Skatt på årets resultat uppgick till -465 k SEK (-61 k SEK). Skattekostnaden avser i huvudsak aktuella och latenta skatter i den danska verksamheten.

Finansnettot

- Finansnettot uppgick till -417 k SEK (-118 k SEK). Kostnadsökningen beror på högre upplåningskostnader på nya lån samt negativt resultat från andelar i intresseföretag.

Periodens resultat

- Periodens resultat uppgick till -1 903 k SEK (-1 180).

Kassaflöde

- Det operativa kassaflödet från löpande verksamheten uppgick till 369 k SEK (-330 k SEK). Inklusivt förändringar i rörelsekapitalet om 1 051 k SEK (-891 k SEK) uppgick det operativa kassaflödet till 1 419 k SEK (-1 221 k SEK).
- Förändringen i rörelsekapitalet förklaras främst av leverantörsskulder (1 898 k SEK) och kundfordringar (-584 k SEK).
- Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2 101 k SEK (-1 002 k SEK). Förändring beror på högre aktiverade kostnader för bokproduktion.
- Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 645 k SEK (2 029 k SEK), varav 408 k SEK avser effekter av förvärvad verksamhet.
- Det totala kassaflödet under perioden uppgick till -37 k SEK (-194 k SEK) och likvida medel vid slutet av perioden uppgick till 49 k SEK (231 k SEK).

FINANSIELL ÖVERSIKT

JANUARI - DECEMBER 2023

Nettoomsättning

- Nettoomsättningen ökade med 43,7% och uppgick till 15 740 k SEK (10 950 k SEK).
- Exklusive förvärvad verksamhet uppgår nettoomsättningen till 9 742 k SEK, vilket representerar en minskning mot föregående år med 1 208 k SEK eller 11,0% för jämförbara enheter.
- I Sverige är bokförsäljningen även inklusive det fjärde kvartalet fortsatt svagare än föregående år, men den största skillnaden är att värdet på nya avtal tillfälligt minskat.

Rörelsens kostnader

- Rörelsens kostnader uppgick till 14 910 SEK (11 990 k SEK).
- Exklusive förvärvad verksamhet ligger rörelsens kostnader ca 7,5% lägre än föregående år, men med förskjutningar mellan kostnadsslagen.
- Handelsvaror minskade med 1 227 k SEK främst på grund av lägre försäljning av pappersböcker i moderbolaget.
- Övriga externa kostnader ökade med 607 k SEK främst på grund av kostnader för att vara ett noterat bolag, vilket endast belastade bolaget ett halvår 2022, men hela året 2023.

EBITDA

- EBITDA uppgick till 829 k SEK (-1 004 k SEK).

Avskrivningar

- Avskrivningar uppgick till 3 718 k SEK (2 312 k SEK). Ökningen exklusive förvärvad verksamhet uppgick till 566 k SEK och avser avskrivning av utvecklingskostnader, som ökar successivt med en växande utgivningskatalog.
- Avskrivning från förvärvad verksamhet avser goodwill och utvecklingskostnader.

Rörelseresultat

- Rörelseresultatet uppgick till -2 888 k SEK (-3 317 k SEK).

Skatt på årets resultat

- Skatt på årets resultat uppgick till -881 k SEK (-64 k SEK). Skattekostnaden avser i huvudsak aktuella och latenta skatter i den danska verksamheten.

Finansnettot

- Finansnettot uppgick till -799 k SEK (-466 k SEK). Kostnadsökningen beror på högre upplåningskostnader på nya lån samt negativt resultat från andelar i intresseföretag.

Periodens resultat

- Periodens resultat uppgick till -4 568 k SEK (-3 847 k SEK).

Kassaflöde

- Det operativa kassaflödet från löpande verksamheten uppgick till -259 k SEK (-1 395 k SEK). Inklusive förändringar i rörelsekapitalet om 2 087 k SEK (449 k SEK) uppgick det operativa kassaflödet till 1 828 k SEK (-946 k SEK).
- Förändringen i rörelsekapitalet förklaras främst av leverantörsskulder (1 566 k SEK) och kundfordringar (-396 k SEK).

- Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6 348 k SEK (-4 880 k SEK). Förändring beror främst på högre aktiverade kostnader för bokproduktion.
- Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 4 339 k SEK (6 037 k SEK).
- Det totala kassaflödet under perioden uppgick till -181 k SEK (210 k SEK) och likvida medel vid slutet av perioden uppgick till 49 k SEK (231 k SEK).

Finansiell ställning

- Koncernens skuldsättning vid periodens slut uppgick till 9 417 k SEK, varav 5 490 k SEK avser kortfristig upplåning, att jämföra med vid årets början om 8 002 k SEK och 3 035 k SEK.
- Skuldsättningsgraden uppgår till 32 % vid periodens slut, att jämföra med 52 % vid årets början. Detta är en stark positiv effekt av såväl förvärvet av Superlux ApS som de genomförda emissionerna.

Eget kapital

- Koncernens eget kapital vid periodens slut uppgick till 7 124 k SEK motsvarande en soliditet om 24 %, att jämföra med 3 431 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 10 873 k SEK, motsvarande en soliditet om 36 % att jämföra med 7 040 k SEK respektive 45 % vid årets början.

Medarbetare

- Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 14 personer att jämföra med 4 personer per 31 december 2022, varav 11 (3) är kvinnor och 3(1) är män.
- 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

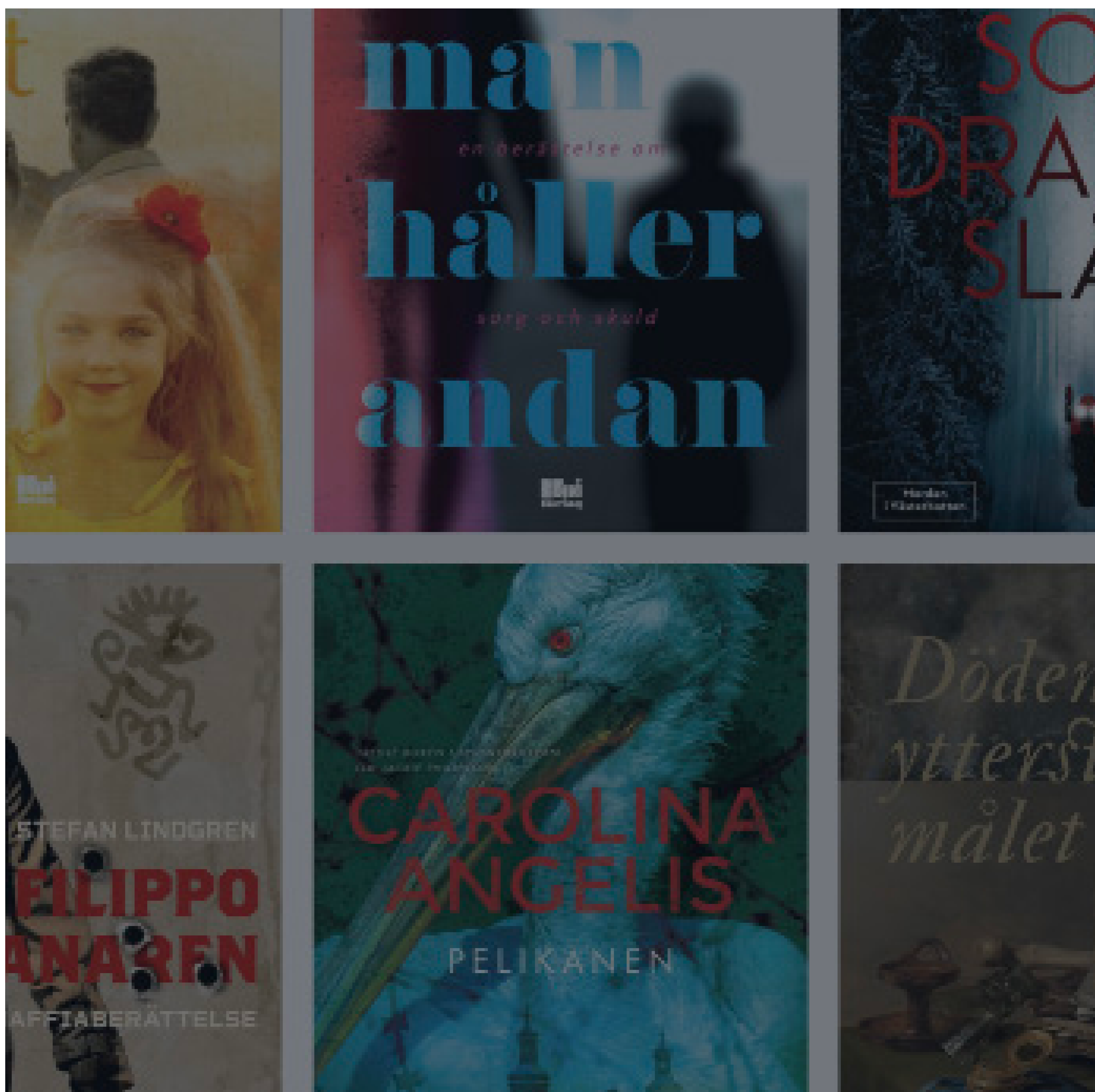
Vi bygger en allt större verksamhet där förvärvet av Ekström & Garay gör oss till ett betydligt starkare förlag med ett ännu bredare erbjudande till författarna och med utökade resurser för marknadsföring av vår mycket stora katalog av böcker.

Vi fortsätter att se stora möjligheter till ytterligare förvärv, både större och mindre sådana, och vi kommer arbeta aktivt för genomförande av fler sådana affärer när dessa uppfyller kraven för att bidra till byggande av förlaget.

ÖVRIG INFORMATION

HOI PUBLISHING AB

Bokslutskommuniké 2023



ÖVRIG INFORMATION

MODERBOLAG

- Hoi Publishing AB, org nr 556822–6293, är ett svensktregistrerat aktiebolag med säte i Helsingborg. Adressen till huvudkontoret är Johannesgränd 1, 111 30 Stockholm.
- Moderbolaget nettoomsättning och rörelseresultatet under kvartalet uppgick till 2 031 k SEK (2 514 k SEK) respektive -648 k SEK (-622 k SEK). Periodens resultat under kvartalet uppgick till -1 067 k SEK (-740 k SEK).
- Nettoomsättningen och rörelseresultatet för perioden uppgick till 8 280 k SEK (9 853 k SEK) respektive -2 121 k SEK (-1 468 k SEK). Periodens resultat för perioden uppgick till -2 833 k SEK (-1 933 k SEK).

AKTIEN OCH AKTIEÄGARE

På rapportdatum uppgick antalet aktier till 18 335 998, fördelat på 4 563 000 A-aktier och 13 772 998 B-aktier med följande ägarförhållanden:

Namn	Ägare andel	Antal röster
Lars Rambe med bolag	22,7%	48,2%
Rikki Jørgensen med bolag	12,1%	3,7%
Nils Magnus Lilja	11,6%	3,6%
Salcinvest	3,1%	3,1%
Dividend Sweden	2,7%	0,8%
Fredrik Attefall	2,7%	0,8%
Dahlgren Communications	2,4%	4,5%
Håkan Lindgren	2,1%	0,6%
Kathrine Frich Lindström Schultz	2,0%	0,6%
Jesper Hörnberg med bolag	1,9%	4,8%
Övriga	36,7%	29,2%
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 stora tillväxtpotentialer. 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.

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 expansomål, vilket riskerar att medföra negativ inverkan på förlagets omsättning och förväntade omsättningstillväxt.

Med nyckelpersoner menas kärnan av fast anlitad personal (anställda eller på uppdragsbasis) som arbetar heltid i ledande positioner. Hittills har förlaget varit lyckosamt och inte förlorat någon nyckelperson utan att sådan person har kunnat ersättas till fullo. Sedan notering har inga nyckelpersoner försvunnit överhuvudtaget.

Förlaget bedömer att sannolikheten är låg att ovan nämnda risker inträffar, eftersom Hoi har ett starkt varumärke och rekryteringssunderlaget i förlagsbranschen bedöms som gott. Intresset för att arbeta på förlaget är mycket stort.

ÖVRIG INFORMATION

Finansiella risker

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

Valutarisker

Moderbolaget är ett svenskt holdingbolag med SEK som redovisningsvaluta. I koncernen ingår även två utländska dotterbolag med annan redovisningsvaluta. Exponeringen mot DKK har därför ökat väsentligt i förhållande till tidigare.

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 får stor betydelse 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.

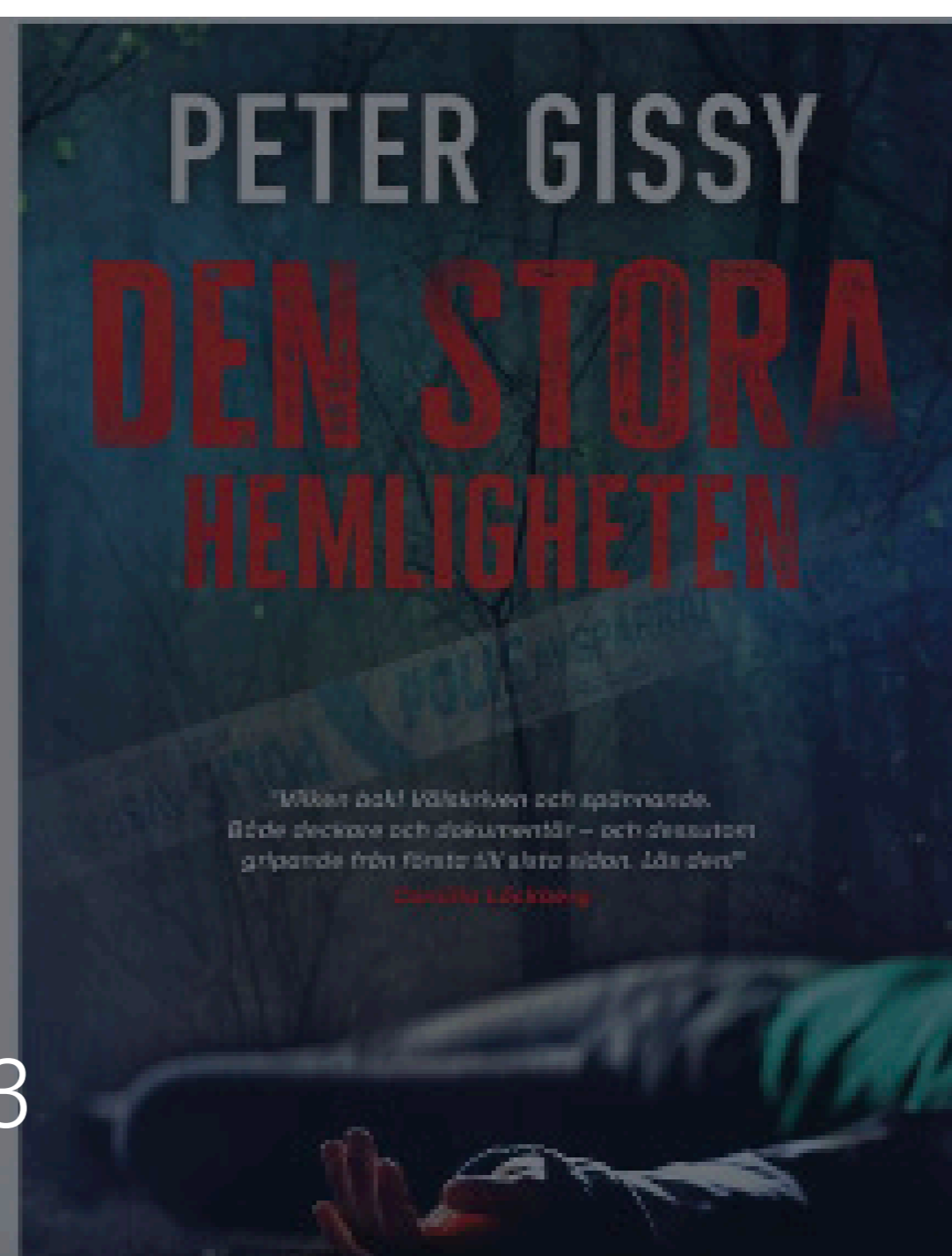
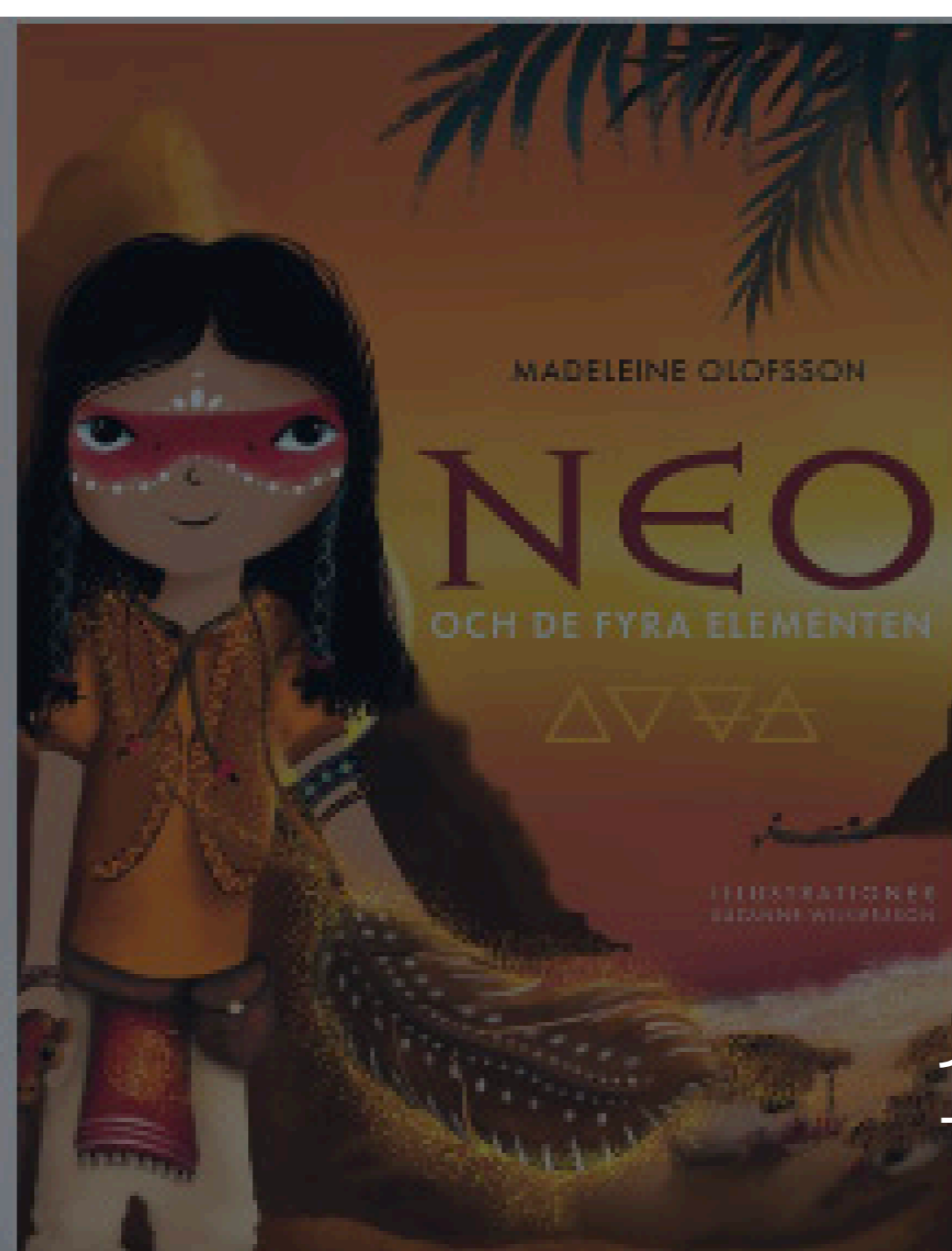
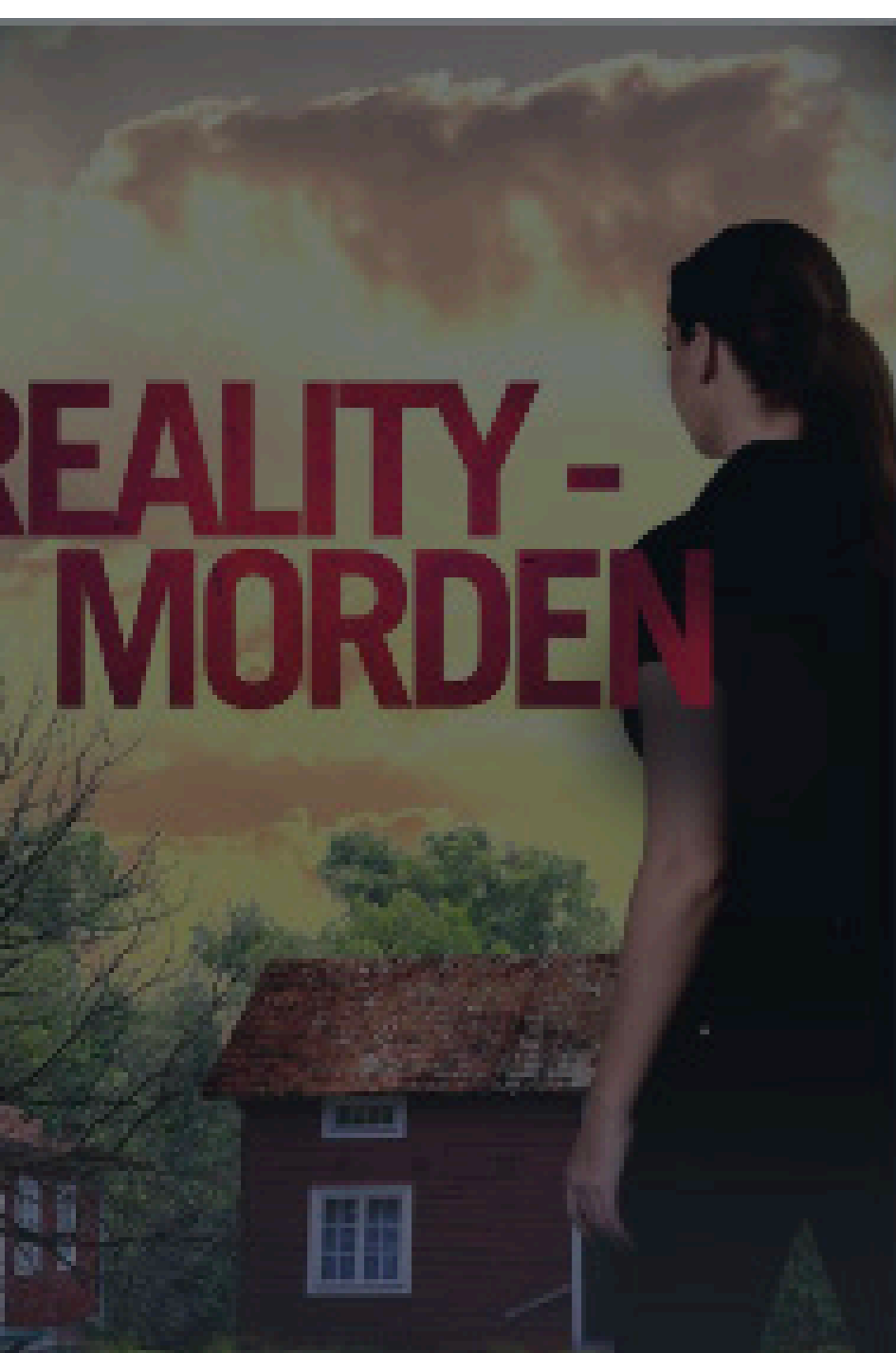
FINANSIELLA MÅL

Genom att bygga en stark nordisk verksamhet ska förlaget ta väsentliga marknadsandelar och uppnå en kraftigt ökad omsättning och stabil lönsamhet. Fokus framöver kommer att vara på att genom förvärv i kombination med organisk tillväxt bygga en allt starkare verksamhet. Behovet av konsolidering i nordisk förlagsbransch bedöms som hög med stora möjligheter till både större och mindre förvärv där förlaget är väl positionerat för att kunna genomföra sådana affärer.

Erhållet kapital ska i första hand användas till organisationsutbyggnad, marknadskommunikation och andra insatser för att maximera värdet med att vara ett noterat bolag samt för förvärvsfinansiering.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Schlyter Services Ltd, som ägs av styrelseledamot Alexander Koistinen, har lånat ut 335 000 SEK till förlaget. Lars Rambe med bolag har lånat ut 135 000 SEK till förlaget. Ränta och lånevillkor är i samtliga fall marknadsmässiga och i linje med de lån som förlaget har tecknat med andra. Dessa lån ska lösas eller kvittas mot aktier under andra kvartalet 2024. Utöver ersättning till styrelse och ledande befattningshavare så har inga andra transaktioner med närstående ägt rum under perioden.



ÖVRIG INFORMATION



REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderföretagets och koncernens redovisning upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Moderföretagets och koncernens redovisningsprinciper är identiska med de som redogjorts för i årsredovisningen 2022 för Hoi Publishing AB.

KOMMANDE RAPPORTER

Kommande rapporter avseende räkenskapsåret 2023 kommer att publiceras enligt följande:

Årsredovisning 2023	2024-05-02
Delårsrapport januari - mars 2024	2024-05-23
Delårsrapport januari - juni 2024	2024-08-23

REVISORERNAS GRANSKNING

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

FRÅGOR 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 2024

Mikael Palmqvist
Ordförande

Jesper Hörnberg
Ledamot

Alexander Koistinen
Ledamot

Lars Rambe
VD och ledamot

Niclas Folkesson
Ledamot

Kristina Ahlinder
Ledamot

FINANSIELLA SIFFROR

HOI PUBLISHING AB

Bokslutskommuniké 2023

KONCERNENS RESULTATUTRÄKNING

Alla siffror i k SEK	2023 Okt-dec	2022 Okt-dec	2023 Jan-dec	2022 Jan-dec
Nettoomsättning	5 183	3 013	15 740	10 950
Övriga intäkter	-	36	-	36
Summa intäkter	5 183	3 049	15 740	10 986
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-2 044	-1 051	-5 822	-5 027
Övriga externa kostnader	-2 339	-1 447	-6 655	-4 955
Personalkostnader	-637	-768	-2 334	-1 976
Övriga rörelsekostnader	-39	-10	-100	-32
Summa rörelsens kostnader	-5 059	-3 276	-14 910	-11 990
EBITDA	124	-227	829	-1 004
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-1 145	-774	-3 718	-2 312
Rörelseresultat (EBIT)	-1 021	-1 001	-2 888	-3 317
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i intresseföretag	-78	-	-84	-
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	-	-22	2	-15
Övriga intäkter och liknande resultatposter	0	7	1	7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-339	-103	-718	-458
Finansnetto	-417	-118	-799	-466
Resultat efter finansiella poster	-1 438	-1 119	-3 687	-3 783
Resultat före skatt	-1 438	-1 119	-3 687	-3 783
Skatt på årets resultat	-465	-61	-881	-64
Perioden resultat	-1 903	-1 180	-4 568	-3 847
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,11	-0,12	-0,34	-0,43
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,10	-0,11	-0,31	-0,42
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	17 763 248	10 044 769	13 418 574	8 870 406
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	18 675 035	10 404 721	14 527 341	9 207 656
Antal aktier vid periodens slut	18 355 998	10 044 769	18 355 998	10 044 769

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Tillgångar

Alla siffror i k SEK	2023 Dec 31	2022 Dec 31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	18 807	7 459
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	-	4
Goodwill	2 637	690
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	378	637
Summa immateriella anläggningstillgångar	21 822	8 789
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i intresseföretag	275	300
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	162
Andra långfristiga fordringar	48	48
Uppskjuten skattefordran	216	-
Summa finansiella anläggningstillgångar	539	510
Summa anläggningstillgångar	22 361	9 298
Omsättningstillgångar		
Varulager	4 427	4 280
Kundfordringar	2 039	760
Aktuella skattefordringar	-	
Övriga kortfristiga fordringar	531	558
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	445	371
Kassa och bank	49	231
Summa omsättningstillgångar	7 491	6 200
SUMMA TILLGÅNGAR	29 852	15 499

FINANSIELLA SIFFROR

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Eget kapital och skulder

Alla siffror i k SEK	2023 Dec 31	2022 Dec 31
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	1 834	1 009
Övrigt tillskjutet kapital	15 942	8 631
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-10 651	-6 208
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	7 124	3 431
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	1 717	112
Övriga avsättningar	3 000	-
Summa avsättningar	4 717	112
Långfristiga skulder		
Konvertibla lån		1 860
Skulder till kreditinstitut	848	1 023
Övriga skulder	3 079	2 909
Summa långfristiga skulder	3 927	5 791
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	766	316
Konvertibla lån	1 605	825
Skulder till kreditinstitut	1 910	1 194
Leverantörsskulder	3 054	770
Aktuella skatteskulder	108	1
Övriga kortfristiga skulder	3 866	1 265
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 776	1 793
Summa kortfristiga skulder	14 085	6 164
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	29 852	15 499

FINANSIELLA SIFFROR

FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGET KAPITAL

Alla siffror i k SEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl.	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	77	5 192	-2 433	2 836
Dispositioner				
Fondemission	693	-693		
Summa	693	-693		
Transaktioner med bolagets ägare				
Nyemission	239	9 882		10 121
Emissionsutgifter		-5 750		-5 750
Summa	239	4 132		4 371
Periodens resultat			-3 847	-3 847
Förändring omräkningsdifferens			72	72
Utgående eget kapital 2022-12-31	1 009	8 631	-6 208	3 431
Ingående eget kapital 2023-01-01	1 009	8 631	-6 208	3 431
Transaktioner med bolagets ägare				
Nyemission	332	5 349		5 681
Kvittningsemission	493	2 711		3 204
Emissionsutgifter		-750		-750
Summa	825	7 311		8 136
Periodens resultat			-4 568	-4 568
Förändring omräkningsdifferens			125	125
Utgående eget kapital 2023-12-31	1 834	15 942	-10 651	7 124

FINANSIELLA SIFFROR

KONCERNENS KASSAFLÖDE

Alla siffror i k SEK	2023 Okt-dec	2022 Okt-dec	2023 Jan-dec	2022 Jan-dec
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-1 438	-1 119	-3 687	-3 783
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 196	769	4 202	2 368
Betald inkomstskatt	-390	21	-774	19
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	369	-330	-259	-1 395
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Förändring varulager	142	237	-147	6
Förändring kundfordringar	-618	-34	-388	8
Förändring övr fordringar/förutb kostn & uppl in-	51	441	-38	242
Förändring leverantörskulder	442	-1 456	1 512	-54
Förändring övr. skulder/uppl kostn & uppl intäkt	1 034	-80	1 148	248
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 419	-1 221	1 828	-946
Investeringsverksamheten				
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-2 101	-989	-6 451	-4 568
Investering i materiella anläggningstillgångar				
Investering i finansiella anläggningstillgångar	0	-12	103	-312
Nettokassaflöde förvärvad verksamhet		-		-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 101	-1 002	-6 348	-4 880
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	912	0	2 593	3 373
Upptagna lån	913	2 657	4 613	5 358
Amortering av lån	-938	-177	-2 566	-1 019
Förändring av checkkredit	-18	-425	449	-224
Emmissionsutgifter	-224	-26	-750	-1 451
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	645	2 029	4 339	6 037
Periodens kassaflöde	-37	-194	-181	210
Kassa och bank vid periodens början	87	425	231	20
Periodens kassaflöde	-37	-194	-181	210
Kassa och bank vid periodens slut	49	231	49	231

FINANSIELLA SIFFROR

MODERBOLAGETS RESULTATUTRÄKNING

Alla siffror i k SEK	2023 Okt-dec	2022 Oks-dec	2023 Jan-dec	2022 Jan-dec
Nettoomsättning	2 031	2 514	8 280	9 853
Övriga intäkter	-	36	-	36
Summa intäkter	2 031	2 550	8 280	9 889
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-701	-1 016	-3 343	-4 518
Övriga externa kostnader	-1 599	-1 378	-5 264	-4 832
Personalkostnader	-391	-768	-1 694	-1 976
Övriga rörelsekostnader	-39	-10	-100	-32
Summa rörelsens kostnader	-2 729	-3 173	-10 401	-11 357
EBITDA	-698	-622	-2 121	-1 468
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-762	-669	-2 620	-2 111
Rörelseresultat (EBIT)	-698	-622	-2 121	-1 468
Resultat från finansiella poster				
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	-	-22	2	-15
Övriga intäkter och liknande resultatposter	-	7	-	7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-369	-103	-714	-457
Finansnetto	-369	-118	-712	-465
Resultat efter finansiella poster	-1 067	-740	-2 833	-1 933
Resultat före skatt	-1 067	-740	-2 833	-1 933
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
Perioden resultat	-1 067	-740	-2 833	-1 933

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tillgångar

Alla siffror i k SEK	2023 Dec 31	2022 Dec 31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	7 648	6 610
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	-	4
Goodwill	524	690
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	378	637
Summa immateriella anläggningstillgångar	8 550	7 940
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	7 912	412
Andelar i intresseföretag	358	300
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	162
Andra långfristiga fordringar	48	48
Summa finansiella anläggningstillgångar	8 318	921
Summa anläggningstillgångar	16 868	8 861
Omsättningstillgångar		
Varulager	4 427	4 280
Kundfordringar	439	511
Fordringar hos koncernföretag	-	-
Övriga kortfristiga fordringar	510	543
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	445	371
Kassa och bank	3	27
Summa omsättningstillgångar	5 824	5 732
SUMMA TILLGÅNGAR	22 692	14 593

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Eget kapital och skulder

Alla siffror i k SEK	2023 Dec 31	2022 Dec 31
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	1 834	1 009
Fond för utvecklingsutgifter	7 333	6 553
Summa bundet eget kapital	9 166	7 562
Fritt eget kapital		
Fri överkursfond	7 311	4 132
Balanserade vinst eller förlust	-5 465	-4 773
Periodens resultat	-5 452	-4 044
Summa fritt eget kapital	-3 606	-4 685
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	5 560	2 877
Avsättningar		
Övriga avsättningar	3 000	-
Summa avsättningar	3 000	-
Långfristiga skulder		
Konvertibla lån		1 860
Skulder till kreditinstitut	848	1 023
Övriga skulder	3 079	2 909
Summa långfristiga skulder	3 927	5 791
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	766	316
Konvertibla lån	1 605	825
Skulder till kreditinstitut	1 910	1 194
Leverantörsskulder	1 242	823
Skulder till koncernföretag	643	-
Aktuella skatteskulder	7	1
Övriga kortfristiga skulder	2 009	973
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 024	1 793
Summa kortfristiga skulder	10 205	5 925
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 692	14 593

NOTER

NOT 1 UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Förvärvskalkylen för Superlux ApS har uppdaterats under kvartalet med information och bedömningar som inte fanns tillgänglig vid förvärvstidpunkten i april 2023.

Redovisade resultat i tidigare kvartal har därmed retroaktivt justerats. Rättelsen innebär att Rörelsere-sultat och Periodens resultat i kvartal 2 justerats med -69 k SEK respektive -330 SEK och för kvartal 3 med -181 k SEK resp. -335 k SEK.

NOT 2 INTÄKTERNAS FÖRDELNING

Koncernens nettoomsättning är fördelat på följande geografiska marknader:

Alla siffror i k SEK	2023 Okt-dec	2022 Okt-dec	2023 Jan-dec	2022 Jan-dec
Fördelning på geografiska marknader				
Sverige	2 031	2 550	8 280	9 889
Danmark	3 151	499	7 460	1 096
Summa Rörelsens intäkter	5 183	3 049	15 740	10 986

NOT 3 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Schlyter Services Ltd, som ägs av styrelseledamot Alexander Koistinen, har lånat ut 335 000 SEK till förlaget. Lars Rambe med bolag har lånat ut 135 000 SEK till förlaget. Ränta och lånevillkor är i samtliga fall marknadsmässiga och i linje med de lån som förlaget har tecknat med andra. Dessa lån ska lösas eller kvittas mot aktier under andra kvartalet 2024. Utöver ersättning till styrelse och ledande befattningshavare så har inga andra transaktioner med närstående ägt rum under perioden.

NYCKELTAL

Alla siffror i k SEK om inget annat anges	2023 Okt-dec	2022 Oks-dec	2023 Jan-dec	2022 Jan-dec
Nettoomsättning	5 183	3 013	15 740	10 950
EBITDA *	124	-227	829	-1 004
EBITDA-marginal (%) *	2,4%	-7,5%	5,3%	-9,2%
Avskrivningar	-1 145	-774	-3 718	-2 312
Rörelseresultat (EBIT)	-1 021	-1 001	-2 888	-3 317
Rörelsemarginal (%)	-19,7%	-33,2%	-18,4%	-30,3%
Periodens resultat	-1 719	-1 180	-4 437	-3 847
Netto rörelsekapital *	-	-	8 594	3 129
Skuldsättningsgrad (%) *	-	-	32%	52%
Soliditet (%)	-	-	24%	22%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 419	-1 221	1 828	-946
Periodens kassaflöde	-37	-194	-181	210
Antal anställda vid periodens slut	14,0	4,0	14,0	4,0
Medelantalet anställda	11,2	4,0	8,0	3,3
Soliditet inkl. förlagslån (%) *	-	-	36%	45%
Avtalsvärde *	596	1 009	2 442	3 400

* Alternativa nyckeltal. För definitioner, se sida 24.

Information per kvartal

Koncernens nettoomsättning är fördelat på följande geografiska marknader:

Alla siffror i k SEK om inget annat anges	2023 Okt-dec	2023 Jul-sep	2023 Apr-jun	2023 Jan-mar	2022 Okt-dec	2022 Jul-sep	2022 Apr-jun
Nettoomsättning	5 183	3 942	4 153	2 462	3 013	2 479	2 785
EBITDA *	124	38	1 277	-609	-227	183	-491
EBITDA-marginal (%) *	2,4%	1,0%	30,8%	-24,7%	-7,5%	7,4%	-17,6%
Avskrivningar	-1 145	-1 083	-931	-560	-774	-617	-486
Rörelseresultat (EBIT)	-1 021	-1 045	347	-1 169	-1 001	-435	-977
Rörelsemarginal (%)	-19,7%	-26,5%	8,3%	-47,5%	-33,2%	-17,5%	-35,1%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 419	-306	1 251	-536	-1 221	-2 759	1 026
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 101	-2 190	-1 455	-601	-1 002	-1 496	-919
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	645	2 561	160	973	2 029	4 587	-35
Periodens kassaflöde	-37	64	-44	-164	-194	333	73

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.



HOI PUBLISHING AB

HANDELSBETECKNING	"HOI B". Aktier handlas på Nordic SME Sweden
ISIN-koder	Aktiernas ISIN-kod är SE0017830789
HUVUDKONTOR	Johannesgränd 1, 111 30 Stock-
REDAKTION	Drottninggatan 11, 252 21 Hel-
DATUM FÖR BOLAGSBILDNING (MODERBOIAGET)	2010-11-30
LAND FÖR BOLAGSBILDNING	Sverige
JURIDISK FORM	Publikt aktiebolag
LAGSTIFTNING	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
ÖVRIGA BOLAG	
Dotterföretag	Hoi Forlag ApS & Superlux ApS
Intresseföretag	Script46 AB

Kontaktperson
Lars Rambe
Verkställande direktör
Telefon +46 70 936 90 80
E-post: lars@hoi.se