

**DELÅRSRAPPORT**  
**KVARTAL 3**  
**JANUARI - SEPTEMBER 2022**

**Hoi Publishing AB**



## Delårsrapport januari - september 2022

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

### JULI - SEPTEMBER 2022 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning ökade med 3,7 % och uppgick till 2 479 k SEK (2 391)
- Rörelseresultatet uppgick till -435 k SEK (251)
- Periodens resultat uppgick till -492 k SEK (206)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2 759 k SEK (198)

### JANUARI - SEPTEMBER I 2022 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning ökade med 0,9 % och uppgick till 7 937 k SEK (7 870)
- Rörelseresultatet uppgick till -2 316 k SEK (581)
- Periodens resultat uppgick till -2 666 k SEK (450)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 275 k SEK (1 381)

## VD:s kommentar

Under tredje kvartalet slutfördes alla transaktioner kopplade till noteringen på NGM Nordic SME. Det innebar även att fokus kunde återvända till att bygga verksamheten vidare, vilket inte minst märks på ett väsentligt högre avtalsvärde än jämförelseperioden.

Resultatmässigt utvecklas återigen koncernen åt rätt håll även om perioden liksom föregående kvartal uppvisar ett minus, vilket är tydligt kopplat till investeringen i framför allt marknadsavdelningen. Vi bygger nu också kapacitet för att utveckla Hoi Agency starkt, vilket kan visa sig mycket betydelsefullt framöver.

Bokförsäljningen av framför allt pappersböcker fortsatte att öka tydligt under perioden.

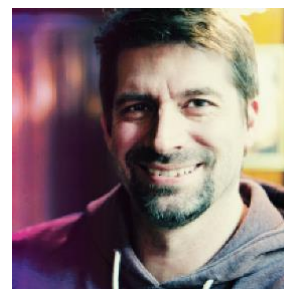
Den totala omsättningen för de första nio månaderna 2022 är nu tillbaka på plus i jämförelse med föregående år trots att noteringsarbetet väldigt tydligt minskade inflödet av nya avtal under andra kvartalet. Med kraftigt ökande avtalsvärden under hösten samtidigt som bokförsäljningen bidrar allt mer ser vi an avslutningen av året - och inte minst våren - med tillförsikt.

Vi fortsätter att utveckla våra strategiska samarbeten hela tiden. Affären som vi annonserade i september där Hoi Publishing blev delägare i Script46 AB skapar en unik möjlighet för många av förlagets författare att få sina böcker utvärderade för film- och teveproduktion på ett systematiskt sätt. Det här tror vi mycket på. Inte minst ökar det tydligt attraktionskraften i förlagets erbjudande. Ett förlag som vårt som hela tiden arbetar aktivt med nya möjligheter för författarna har också förutsättningar att bygga en mycket stark ekonomi och det är en av de saker som gör den här verksamheten intressant att investera långsiktigt i.

Ett modernt förhållningssätt till förlagsverksamhet där dialogen med författarna får ta mycket utrymme innebär även att vi skapar många arenor för spännande möten.

Det visade sig bland annat väldigt tydligt vid årets bokmessa i Göteborg där många av våra författare deltog och umgicks med varandra och förlagsmedarbetarna.

Det har sällan varit så påtagligt hur kulturella, såväl som ekonomiska värden skapas genom vår verksamhet och hur vi kan inspirera fler att förverkliga sina författardrömmar eller utveckla sina författarskap tillsammans med oss.



Stockholm, november 2022

Lars Rambe

VD, Hoi Publishing AB

## Viktiga händelser

### UNDER KVARTALET

De sista transaktionerna kopplade till förlagets notering på NGM Nordic SME liksom vår IPO genomfördes under juli månad inklusive registreringen hos Bolagsverket av nyemissionen och utbetalningen av likviden.

Den 14 juli släpptes nyheten att förlaget har ingått ett strategiskt samarbete med AI-bolaget Reedz AB i syfte att utvärdera möjligheterna att med Reedz AI-teknik översätta facklitterära och andra verk till andra språk och även att producera sådana verk för audio med hjälp av talsyntes.

Ett tillägsförvärv från Tallberg Communication & Entertainment AB genomfördes den 8 augusti, vilket innebär en förstärkning av boklaget till ett värde på ca 300 000 SEK och även säkerställande av ett par nya förlagsavtal.

Förlaget gavs därmed även möjlighet att reglera den överenskomna tilläggsköpeskillingen i förvärvet av Tallbergs förlag, nu fastställd till 210 000 SEK, genom kvittning mot 70 000 B-aktier, det vill säga en teckningskurs på 3,00 SEK.

Ett strategiskt samarbetsavtal skrevs 19 september med Script46 AB, en scoutingbyrå inriktad på att hitta bokmanus som är lämpliga för film- och teveproduktion. Som en del av överenskommelsen köpte förlaget även 25% av aktierna i Script46 AB för 300 000 SEK genom kvittning mot 100 000 B-aktier, det vill säga en teckningskurs på 3,00 SEK.

Totalt 26 förlagsavtal skrevs under perioden, varav flera på Kunskapshuset Förlag.

Förlagets deltagande på bokmässan i Göteborg 22-25 september var mycket lyckat. Tre montrar och två scener bjöd på många intressanta samtal. 78 programpunkter genomfördes och närmare 40 författare fanns på plats. Flera förlagsavtal skrevs i anslutning till mässan.

### EFTER KVARTALET UTGÅNG

Vid styrelsemöte den 19 oktober beslutade styrelsen, i enlighet med bemyndigandet på årsstämman, att genomföra en kvittningsemission avseende fordringar på 510 000 SEK 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. Arbetet med att utvärdera förlagets bokkatalog för Script46 ändamål pågår liksom hur Hoi Agency kan ytterligare bygga ut sin verksamhet.

Förlaget deltog på Bogforum i Köpenhamn 4-6 november. Mässan var mer välbesökt än föregående år och flera intressanta kontakter knöts.

## 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

### JULI - SEPTEMBER 2022

#### Nettoomsättning

Nettoomsättning ökade under kvartalet med 3,7 % och uppgick till 2 479 k SEK (2 391). Ökningen på 301 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 under kvartalet uppgick till 2 914 k SEK (2 140). Ökningen på 774 k SEK förklaras främst av ökade kostnader för försålda böcker (handelsvaror) med 418 k SEK genom den ökade bokförsäljningen samt övriga kostnader med 491 k SEK som framför allt beror på ökad bemanning på marknadsavdelningen och ny personal på Tallbergs förlag.

#### Rörelseresultat

Rörelseresultatet under kvartalet uppgick till -435 k SEK (251). Minskningen på 686 k SEK beror framför allt på ökade rörelsekostnader. Intäkter på bokförsäljningen, som alltså ökat under perioden, resulterar också genast i större rörelsekostnader medan intäkter på författaravtal, som minskat, inte på samma sätt ökar rörelsekostnaderna.

### **Finansnettot**

Finansnettot under kvartalet uppgick till -58 k SEK (-45). Kostnadsökning på 13 k SEK beror främst på något ökade räntekostnader.

### **Periodens resultat**

Periodens resultat under kvartalet uppgick till - 492 k SEK (206). Minskningen på 698 k SEK beror framför allt på ökade rörelsekostnader.

### **Kassaflöde**

Det operativa kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till 149 k SEK (642). Inklusiva förändringar i rörelsekapitalet om -2 908 k SEK (444) uppgick det operativa kassaflödet under kvartalet till -2 759 k SEK (198).

Kassaflödet från investeringsverksamheten under kvartalet uppgick till -1 496 k SEK (-998). Förändringen beror främst på aktiverade kostnader för bokproduktion med 1 344 k SEK och investeringen i Script46 AB med 300 k SEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten under kvartalet uppgick till 4 587 k SEK (1 617).

Bolagets nyemission med ett nettotillskott om 6 080 k SEK, efter kvittning av fordran mot aktier avseende ägarspridningen genom Dividend Sweden om 3 000 k SEK under kvartal 2 utbetalades först under innevarande kvartal och ingår i periodens kassaflöde.

Emissionsutgifter uppgick till -1 125 k SEK. Nettoförändring av upplåning uppgick till 876 k SEK (1 268).

Det totala kassaflödet under kvartalet uppgick till 333 k SEK (817) och likvida medel vid slutet av perioden uppgick till 425 k SEK (1 139).

## **JANUARI - SEPTEMBER 2022**

### **Nettoomsättning**

Nettoomsättning ökade under perioden med 0,9 % och uppgick till 7 937 k SEK (7 870).

### **Rörelsens kostnader**

Rörelsens kostnader under perioden uppgick till 10 252 k SEK (7 289). Ökningen på 2 963 k SEK förklaras främst av ökade övriga externa kostnader med 1 323 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.

Vidare ökade kostnader för försålda böcker (handelsvaror) med 861 k SEK genom ökad bokförsäljning.

Avskrivningar ökade med 538 k SEK på grund av en stadigt ökande volym av pågående projekt jämfört med föregående år. Personalkostnaderna ökade med 217 k SEK.

### **Rörelseresultat**

Rörelseresultatet under perioden uppgick till -2 316 k SEK (581). Minskningen på 2 897 k SEK beror framför allt på ökade rörelsekostnader inklusive betydligt större avskrivningar än föregående år. Intäkter på bokförsäljningen, som alltså ökat under perioden, resulterar

också genast i större rörelsekostnader medan intäkter på författaravtal, som minskat, inte på samma sätt ökar rörelsekostnaderna.

### **Finansnettot**

Finansnettot under perioden uppgick till -348 k SEK (-131). Kostnadsökning på 217 k SEK beror främst 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.

### **Periodens resultat**

Periodens resultat uppgick till - 2 666 k SEK (450). Minskningen på 3 016 k SEK beror framför allt på ökade rörelsekostnader inklusive särskilda avskrivningar.

### **Kassaflöde**

Det operativa kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden uppgick till -1 065 k SEK (1 400). Inklusive förändringar i rörelsekapitalet om 1 341 k SEK (-19) uppgick det operativa kassaflödet under perioden till 275 k SEK (1 381).

Förändringen i rörelsekapitalet förklaras främst av leverantörsskulder med 1 402 k SEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under perioden uppgick till -3 879 k SEK (-2 607). Förändring beror främst på aktiverade kostnader för bokproduktion med 3 098 k SEK och investeringen i Script46 AB med 300 k SEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden uppgick till 4 008 k SEK (2 243).

Bolagets nyemission med ett nettotillskott om 6 080 k SEK, efter kvittning av fordran mot aktier avseende ägarspridningen genom Dividend Sweden om 3 000 k SEK under kvartal 2 utbetalades först under innevarande kvartal och ingår i periodens kassaflöde.

Emissionsutgifter uppgick till -2 550 k SEK, medan nettoförändringen av upplåning uppgick till -43 k SEK (1 447)

Det totala kassaflödet under perioden uppgick till 404 k SEK (1 017) och likvida medel vid slutet av perioden uppgick till 425 k SEK (1 139).

### **Finansiell ställning**

Koncernens skuldsättning vid periodens slut uppgick till 7 129 k SEK, varav 1 473 k SEK avser kortfristig upplåning, att jämföra med vid årets början om 6 938 k SEK och 1 065 k SEK.

Skuldsättningsgraden uppgår till 44 % vid periodens slut, att jämföra med 53 % vid årets början.

### **Eget kapital**

Koncernens eget kapital vid periodens slut uppgick till 4 290 k SEK, vilket motsvarar en soliditet om 27 % vid periodens slut. Vid årets början uppgick koncernens eget kapital till 2 836 k SEK med en soliditet på 22 %.

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 förlagslånen uppgick till 7 873 k SEK vilket motsvarar en soliditet om 49 % vid periodens slut. Vid årets början uppgick koncernens eget kapital inklusive förlagslån till 6 682 k SEK med en soliditet på 53 %.

### **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 bolaget engagerar 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 löpandes sysselsätter många personer i branschen, motsvarande uppskattningsvis mer än trettio heltidstjänster.

## **FRAMÅTBlickande**

Årets mest aktiva försäljningsperiod för böcker pågår och fortsätter fram till julafton. Flera författare är nytillkomna eller på väg in på förlaget och vi ser mycket fram emot de möjligheter som dessa författarskap kan medföra för oss under nästa år och därefter.

Den stora satsningen de närmaste månaderna blir framför allt utvecklingen av rättighetskatalogen och våra möjligheter att öka intäkterna på denna. Här spelar både det strategiska samarbetet med Script46 AB (där förlaget nu också är delägare) och nya möjligheter för Hoi Agency en viktig roll.

Den påtagliga förstärkningen av marknadsavdelningen som har skett under året och som tydligt bidragit till nuvarande kostnadsbild ser vi redan börjar betala sig och den effekten kan förväntas förstärkas kommande månader.

## **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.

Merparten av koncernens verksamhet bedrivs i moderbolaget, vars nettoomsättning och rörelseresultatet under kvartalet uppgick till 2 113 k SEK (2 199) respektive -583 k SEK (272). Periodens resultat uppgick till -640 k SEK (228).

Nettoomsättning och rörelseresultat för moderbolaget under perioden uppgick till 7 339 k SEK (7 199) respektive -2 288 k SEK (524). Periodens resultat uppgick till -2 635 k SEK (394).

## 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	30,8%	52,2%
Dividend Sweden	8,0%	1,5%
Dahlgren Communications	6,5%	8,1%
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%
Schlyter Services Ltd	2,0%	3,2%
Håkan Lindgren	1,8%	0,4%
Övriga	34,6%	14,4%
<b>Totalt</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

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 försening 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 expansionsmål, 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 förvävsstrategin 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 delårsrapport är bolagets andra 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 2022 kommer att publiceras enligt följande:

- |   |            |
|---|------------|
| ▪ Bokslutskommuniké januari - december 2022 | 2023-02-23 |
| ▪ Årsredovisning 2022                       | 2023-05-02 |
| ▪ Delårsrapport januari - mars 2023         | 2023-05-23 |

## 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](mailto: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 november 2022

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	2021
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Nettoomsättning	2 479	2 391	7 937	7 870	10 752
Övriga intäkter					
<b>Summa intäkter</b>	<b>2 479</b>	<b>2 391</b>	<b>7 937</b>	<b>7 870</b>	<b>10 752</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	-797	-860	-3 976	-3 115	-4 241
Övriga externa kostnader	-1 133	-552	-3 509	-2 182	-3 203
Personalkostnader	-357	-298	-1 208	-991	-1 147
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-617	-431	-1 538	-1 000	-1 619
Övriga rörelsekostnader	-10	0	-22	0	0
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-2 914</b>	<b>-2 140</b>	<b>-10 252</b>	<b>-7 289</b>	<b>-10 211</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-435</b>	<b>251</b>	<b>-2 316</b>	<b>581</b>	<b>542</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar					15
Övriga intäkter och liknande resultatposter	6	2	7	5	
Räntekostnader och liknande resultatposter	-64	-47	-354	-135	-256
<b>Finansnetto</b>	<b>-58</b>	<b>-45</b>	<b>-348</b>	<b>-131</b>	<b>-240</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-492</b>	<b>206</b>	<b>-2 663</b>	<b>450</b>	<b>301</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-492</b>	<b>206</b>	<b>-2 663</b>	<b>450</b>	<b>301</b>
Aktuell skatt					
Uppskjuten skatt	0		-3		-41
<b>Perioden resultat</b>	<b>-492</b>	<b>206</b>	<b>-2 666</b>	<b>450</b>	<b>261</b>

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

Alla siffror i k SEK	2022 Sep 30	2021 Sep 30	2021 Dec 31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	7 397	5 624	5 830
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	5	9	8
Goodwill	731		
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	419	361	673
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>8 552</b>	<b>5 995</b>	<b>6 512</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	300		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	177	168	177
Andra långfristiga fordringar	48	48	48
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>525</b>	<b>216</b>	<b>225</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>9 077</b>	<b>6 211</b>	<b>6 737</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	4 517	4 332	4 285
Kundfordringar	726	827	768
Aktuella skattefordringar	10		11
Övriga kortfristiga fordringar	959	394	450
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	411	378	721
Kassa och bank	425	1 139	20
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>7 048</b>	<b>7 069</b>	<b>6 256</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>16 125</b>	<b>13 280</b>	<b>12 992</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	992	74	77
Övrigt tillskjutet kapital	8 338	4 971	5 192
Omräkningsreserv	47	-39	2
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-5 087	-2 244	-2 435
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare</b>	<b>4 290</b>	<b>2 762</b>	<b>2 836</b>
<b>Avsättningar</b>			
Övriga avsättningar	44		41
<b>Summa avsättningar</b>	<b>44</b>		<b>41</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Konvertibla lån	825	825	825
Skulder till kreditinstitut	1 249	1 437	1 202
Övriga skulder	3 583	3 890	3 846
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>5 657</b>	<b>6 152</b>	<b>5 873</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit	742	808	540
Skulder till kreditinstitut	731	399	524
Leverantörsskulder	2 225	1 152	823
Övriga kortfristiga skulder	895	554	537
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 542	1 460	1 817
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>6 135</b>	<b>4 366</b>	<b>4 243</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>16 125</b>	<b>13 280</b>	<b>12 992</b>

## FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGET KAPITAL

Alla siffror i k SEK	Aktiekapital	Övrigt tillskj. Kapital	Omräknings- reserv	Annat eget kapital inkl. resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2020-01-01</b>	<b>74</b>	<b>3 482</b>	<b>9</b>	<b>-2 014</b>	<b>1 551</b>
<b>Dispositioner</b>					
Omföring balanserade vinstmedel					
Fondemission		693		-693	
<b>Summa</b>		<b>693</b>		<b>-693</b>	
<b>Transaktioner med bolagets ägare</b>					
Nyemission		796			796
<b>Summa</b>		<b>796</b>			<b>796</b>
Periodens resultat				450	450
Förändring omräkningsdifferens			-48	12	-36
<b>Summa</b>			<b>-48</b>	<b>463</b>	<b>415</b>
<b>Utgående eget kapital 2021-09-30</b>	<b>74</b>	<b>4 971</b>	<b>-39</b>	<b>-2 244</b>	<b>2 762</b>
<b>Ingående eget kapital 2022-01-01</b>	<b>77</b>	<b>5 192</b>	<b>2</b>	<b>-2 435</b>	<b>2 836</b>
<b>Dispositioner</b>					
Omföring balanserade vinstmedel					
Fondemission	693	-693			
<b>Summa</b>	<b>693</b>	<b>-693</b>			
<b>Transaktioner med bolagets ägare</b>					
Nyemission	222	9 389			9 611
Emissionsutgifter		-5 550			-5 550
<b>Summa</b>	<b>222</b>	<b>3 839</b>			<b>4 061</b>
Periodens resultat				-2 666	-2 666
Förändring omräkningsdifferens			45	14	59
<b>Summa</b>			<b>45</b>	<b>-2 652</b>	<b>-2 607</b>
<b>Utgående eget kapital 2022-09-30</b>	<b>992</b>	<b>8 338</b>	<b>47</b>	<b>-5 087</b>	<b>4 289</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDE

Alla siffror i k SEK	2022	2021	2022	2021	2021
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster	-492	206	-2 663	450	301
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	643	437	1 600	964	1 664
Betald inkomstskatt	-1	-1	-2	-15	-60
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>149</b>	<b>642</b>	<b>-1 065</b>	<b>1 400</b>	<b>1 906</b>
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>					
Förändring varulager	-244	-184	-232	-295	-249
Förändring kundfordringar	-221	-435	42	-488	-430
Förändring övr fordringar/förutb kostn & uppl intäkt	-2 763	-38	-199	112	-287
Förändring leverantörskulder	419	383	1 402	638	309
Förändring övr. skulder/uppl kostn & uppl intäkt	-100	-169	327	14	268
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 759</b>	<b>198</b>	<b>275</b>	<b>1 381</b>	<b>1 517</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-1 196	-998	-3 576	-2 607	-3 742
Investering i materiella anläggningstillgångar			-2		
Investering i finansiella anläggningstillgångar	-300		-300		-9
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 496</b>	<b>-998</b>	<b>-3 879</b>	<b>-2 607</b>	<b>-3 751</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	6 080	536	6 611	796	1 020
Upptagna lån	115	1 275	3 001	1 869	2 015
Amortering av lån	-272	-155	-3 255	-544	-756
Förändring av checkkredit	-211	-39	201	122	-146
Emmissionsutgifter	-1 125		-2 550		
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>4 587</b>	<b>1 617</b>	<b>4 008</b>	<b>2 243</b>	<b>2 133</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>333</b>	<b>817</b>	<b>404</b>	<b>1 017</b>	<b>-101</b>
<b>Kassa och bank vid periodens början</b>	<b>92</b>	<b>322</b>	<b>20</b>	<b>122</b>	<b>122</b>
Periodens kassaflöde	333	817	404	1 017	-101
Valutakursdifferens i likvida medel					
<b>Kassa och bank vid periodens slut</b>	<b>425</b>	<b>1 139</b>	<b>425</b>	<b>1 139</b>	<b>20</b>

## Moderbolaget

### MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Alla siffror i k SEK om inget annat anges	2022	2021	2022	2021	2021
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Nettoomsättning	2 113	2 199	7 339	7 199	9 671
Övriga intäkter					
<b>Summa intäkter</b>	<b>2 113</b>	<b>2 199</b>	<b>7 339</b>	<b>7 199</b>	<b>9 671</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	-625	-622	-3 502	-2 525	-3 694
Övriga externa kostnader	-1 119	-590	-3 453	-2 200	-3 026
Personalkostnader	-357	-298	-1 208	-991	-1 147
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-585	-417	-1 442	-959	-1 495
Övriga rörelsekostnader	-10	0	-22	0	0
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-2 696</b>	<b>-1 926</b>	<b>-9 627</b>	<b>-6 675</b>	<b>-9 362</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-583</b>	<b>272</b>	<b>-2 288</b>	<b>524</b>	<b>309</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar					15
Övriga intäkter och liknande resultatposter	6	2	7	5	
Räntekostnader och liknande resultatposter	-64	-47	-354	-135	-255
<b>Finansnetto</b>	<b>-58</b>	<b>-44</b>	<b>-347</b>	<b>-130</b>	<b>-239</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-640</b>	<b>228</b>	<b>-2 635</b>	<b>394</b>	<b>70</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-640</b>	<b>228</b>	<b>-2 635</b>	<b>394</b>	<b>70</b>
Aktuell skatt					
Uppskjuten skatt					
<b>Perioden resultat</b>	<b>-640</b>	<b>228</b>	<b>-2 635</b>	<b>394</b>	<b>70</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Alla siffror i k SEK	2022 Sep 30	2021 Sep 30	2021 Dec 31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	6 488	4 865	5 060
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	5	9	8
Goodwill	731		
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	419	361	673
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>7 643</b>	<b>5 236</b>	<b>5 741</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	412	134	412
Andelar i intresseföretag	300		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	177	168	177
Andra långfristiga fordringar	48	48	48
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>937</b>	<b>349</b>	<b>637</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>8 579</b>	<b>5 585</b>	<b>6 378</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	4 517	4 332	4 285
Kundfordringar	715	812	512
Fordringar hos koncernföretag	351	304	167
Aktuella skattefordringar	10	6	5
Övriga kortfristiga fordringar	944	393	441
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	411	378	721
Kassa och bank	12	1 010	12
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>6 959</b>	<b>7 235</b>	<b>6 144</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>15 539</b>	<b>12 820</b>	<b>12 522</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	992	74	77
Ej registrerat aktiekapital		693	693
Fond för utvecklingsutgifter	6 214	4 534	5 040
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>7 206</b>	<b>5 301</b>	<b>5 810</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fri överkursfond	8 338	4 278	4 499
Balanserade vinst eller förlust	-8 933	-7 323	-7 829
Periodens resultat	-2 635	394	70
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>-3 230</b>	<b>-2 651</b>	<b>-3 260</b>
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare</b>	<b>3 976</b>	<b>2 650</b>	<b>2 550</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Konvertibla lån	825	825	825
Skulder till kreditinstitut	1 249	1 437	1 202
Övriga skulder	3 583	3 890	3 846
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>5 657</b>	<b>6 152</b>	<b>5 873</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit	742	808	540
Skulder till kreditinstitut	731	399	524
Leverantörsskulder	2 182	931	795
Övriga kortfristiga skulder	711	421	422
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 542	1 460	1 817
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>5 906</b>	<b>4 018</b>	<b>4 099</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>15 539</b>	<b>12 820</b>	<b>12 522</b>



## NOTER

### NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

#### **Allmänna upplysningar**

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***

Detta är bolagets andra rapport som innehåller en koncernredovisning.

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	2021
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Sverige	2 113	2 199	7 339	7 199	9 671
Danmark	365	192	598	671	1 081
<b>Summa nettoomsättning</b>	<b>2 479</b>	<b>2 391</b>	<b>7 937</b>	<b>7 870</b>	<b>10 752</b>

### 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	2021-22	2021
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Oct-Sep	Jan-dec
Nettoomsättning	2 479	2 391	7 937	7 870	10 819	10 752
EBITDA *	183	682	-777	1 581	-198	2 161
EBITDA-marginal (%) *	7,4%	28,5%	-9,8%	20,1%	-1,8%	20,1%
Rörelseresultat (EBIT)	-435	251	-2 316	581	-2 355	542
Rörelsemarginal (%)	-17,5%	10,5%	-29,2%	7,4%	-21,8%	5,0%
Netto rörelsekapital *	-	-	1 961	2 771	-	2 813
Skuldsättning (%)	-	-	44%	55%	-	53%
Soliditet (%)	-	-	27%	21%	-	22%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 759	198	275	1 381	411	1 517
Periodens kassaflöde	333	817	404	1 017	-714	-101
Antal anställda vid periodens slut	4,0	3,0	4,0	3,0	3,0	3,0
Medelantalet anställda	4,0	3,0	3,3	3,0	3,0	3,0
Soliditet inkl. förlagslån (%) *	-	-	49%	50%	49%	53%
Avtalsvärde *	1 009	663	2 274	3 044	2 815	3 585

\* Alternativa nyckeltal. För definitioner, se sida 18.

## Information per kvartal

Alla siffror i k SEK om inget annat anges	2022	2022	2022	2021	2021	2021
	Jun-sep	Apr-jun	Jan-mar	Okt-dec	Jul-sep	Apr-jun
Nettoomsättning	2 479	2 785	2 672	2 882	2 391	3 086
EBITDA *	183	-491	-469	580	682	764
EBITDA-marginal (%) *	7,4%	-17,6%	-17,6%	20,1%	28,5%	24,8%
Avskrivningar	-617	-486	-435	-619	-431	-317
Rörelseresultat (EBIT)	-435	-977	-904	-39	251	447
Rörelsemarginal (%)	-17,5%	-35,1%	-33,8%	-1,4%	10,5%	14,5%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 759	1 026	2 008	136	198	794
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 496	-919	-1 464	-1 145	-998	-817
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 587	-35	-545	-110	1 617	263
Periodens kassaflöde	333	72	-1	-1 118	817	239

\* 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.