

DELÅRSRAPPORT
KVARTAL 2
JANUARI - JUNI 2022

Hoi Publishing AB



Delårsrapport januari - juni 2022

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

APRIL - JUNI 2022 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning minskade med 9,7 % och uppgick till 2 785 k SEK (3 086)
- Rörelseresultatet uppgick till -977 k SEK (447)
- Periodens resultat uppgick till -1 235 k SEK (395)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3 026 k SEK (794)

JAN - JUNI 2022 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning minskade med 0,4 % och uppgick till 5 458 k SEK (5 479)
- Rörelseresultatet uppgick till -1 881 k SEK (330)
- Periodens resultat uppgick till -2 174 k SEK (244)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3 034 k SEK (1 183)

VD:s kommentar

Det första halvåret 2022 har präglats av förlagets väg mot att bli ett noterat bolag och allt det arbete och de investeringar som detta har medfört. Ett arbete som mycket glädjande resulterade i listning på NGM Nordic SME den 8 juli.

Förberedelserna inför förlagets vidare expansion i Norden och byggandet av våra imprints (särskilda varumärken) inklusive förvärvet av Tallbergs Förlag vid årets början - och den efterföljande integrationen med nytilkommen personal på uppdragsbasis - har även inneburit ökade kostnader.

Ytterligare resursförstärkningar och utökning av tjänster har likaså gjorts inför andra halvåret som är den ekonomiskt viktigaste och överlägset starkaste delen av det cykliska bokåret.

Bokförsäljningen har fortsatt öka tydligt under perioden, en trend som vi ser håller i sig under tredje kvartalet. Med ökande intäkter av detta slag följer också en ökning av kostnader för böcker (handelsvaror) med mera, vilket syns i siffrorna.

Den totala omsättningen för perioden har däremot gått ner något i jämförelse med föregående år. Detta är en direkt effekt av att vi under jämförelseperioden 2021 hade vårt bästa inflöde av förlagsavtal någonsin och inte minst då en kraftig utveckling av Kunskapshuset Förlag.

Samma resultat var dessvärre svårt att upprepa i år, särskilt med hänsyn till ledningens naturliga fokus på att genomföra noteringen och förlagets IPO. Med noteringen genomförd ser vi nu att inflödet av nya författaröverenskommelser ökar igen under det tredje kvartalet.

Inför noteringen har vi också särskilt gått igenom vår mycket stora rättighetskatalog och omfattande boklager för att förädla dessa viktiga tillgångar och därmed inte heller ta onödiga lagerhållningskostnader framöver för äldre titlar som inte längre säljer. Detta har

resulterat i ovanligt stora lagernedskrivningar som belastar perioden, men som i längden kommer innebära kostnadsbesparingar.

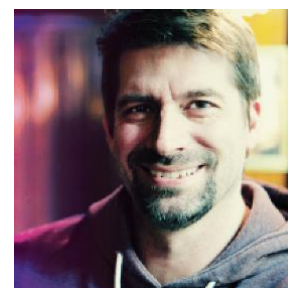
På förlaget ser vi nu mycket fram emot hösten och den mycket viktiga bokmässan i Göteborg, där vi kommer ha vår största närvaro hittills med många författare på plats. Vi välkomnar särskilt alla våra nya aktieägare att besöka oss där.

Våra strategiska samarbeten blir allt fler och kommer märkas mer framöver både på intäkts- och kostnadssidan och stärka förlagets långsiktiga resultatutveckling.

Det nyligen annonserade utvecklingsarbetet tillsammans med AI-bolaget Reedz har förutsättningar att skapa nya litterära produkter som förlaget kan arbeta med utanför Sverige. Det stärker även vårt erbjudande till författarna, som på detta sätt får nya möjligheter att sprida sina verk tillsammans med oss.

Fler möjligheter för författarna är viktigt, eftersom det också leder till större intäkter för förlaget och en fortsatt gynnsam utveckling av verksamheten.

Det är så vi bygger Sveriges främsta hybridförlag allt starkare.



Stockholm, augusti 2022

Lars Rambe

VD, Hoi Publishing AB

Viktiga händelser

UNDER KVARTALET

Ansökan om notering på NGM Nordic SME lämnades in i maj efter ett långt förberedelsearbete. Årsstämman genomfördes den 30 maj i Helsingborg då beslut om genomförande av en ägarspridning genom Dividend Sweden togs i form av en kvittningsemission på 3 000 000 SEK som innebar att 750 000 B-aktier sedermera delades ut till Dividend Swedens aktieägare. På så sätt fick förlaget mer än 5 000 aktieägare.

Vid årsstämman beslutades också om genomförande av en nyemission riktad till allmänheten i Sverige och Nordnets kunder i Finland och Danmark. Förlaget ser gärna aktieägare i flera nordiska länder eftersom förlaget avser att växa sin verksamhet i regionen.

Teckningserbjudandet skickades ut i juni efter att förlaget erhållit preliminärt godkännande för notering på NGM Nordic SME. Nyemissionen tecknades enbart upp till garantibeloppet på 6 080 400 SEK i det tuffa investeringsklimatet som rådde, men innebär likväl en god förstärkning av förlagets finansiella ställning.

EFTER KVARTALET UTGÅNG

Nyemissionen registrerades slutgiltigt av Bolagsverket den 11 juli och förlaget erhöll i samband därmed teckningslikviden.

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.

Flera nya förlagsavtal på Kunskapshuset Förlag har skrivits på eller står i stånd att bli påskrivna.

Ett tilläggsförvärv 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 ges 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. Genomförande av kvittningen förutsätter styrelsens beslut om detta i enlighet med tidigare beslutat bemyndigande på årsstämman.

Förberedelser pågår inför förlagets deltagande på bokmässan i Göteborg i slutet av september där förlaget deltar med tre montrar, två scener och ett program för cirka trettio författare.

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.

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

APRIL - JUNI 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättning minskade under kvartalet med 9,7 % och uppgick till 2 785 k SEK (3 086). Minskningen på 301 k SEK beror framförallt på att den ökande bokförsäljningen inte kunde kompensera för minskade intäkter på författaravtal i förhållande till den mycket starka perioden förra året i detta avseende.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader under kvartalet uppgick till 3 762 k SEK (2 638). Ökningen på 1 124 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, ny personal (uppdragsbasis) på Tallbergs Förlag och förädling av rättighetskatalogen och boklagret, vilket resulterat i ökade lagernedskrivningar.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet under kvartalet uppgick till -977 k SEK (477). Minskningen på 1 424 k SEK beror framför allt på ökade rörelsekostnader inklusive betydligt större lagernedskrivningar 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 kvartalet uppgick till -258 k SEK (-52). Kostnadsökning på 208 k SEK beror främst på räntekostnader för ett bryggån från Dividend Sweden, som förlaget tog 31 januari för att stärka likviditeten inför noteringsprocessen och som slutreglerades i samband med nyemissionens genomförande.

Periodens resultat

Periodens resultat under kvartalet uppgick till -1 235 k SEK (395). Minskningen på 1 630 k SEK beror framför allt på ökade rörelsekostnader inklusive särskilda lagernedskrivningar.

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till -723 k SEK (684). Inklusive förändringar i rörelsekapitalet om 3 749 k SEK (111) uppgick det operativa kassaflödet under kvartalet till 3 026 k SEK (794).

Förändringen i rörelsekapitalet förklaras främst av kortfristiga fordringar med 2 439 k SEK och leverantörsskulder med 834 k SEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under kvartalet uppgick till -919 k SEK (-817).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten under kvartalet uppgick till -2 035 k SEK (263).

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 erhöles först efter periodens slut och ingår inte periodens kassaflöde. Emissionsutgifter uppgick till -1 305 k SEK. Nettoförändring av upplåning uppgick till 740 k SEK (3).

Det totala kassaflödet under kvartalet uppgick till 73 k SEK (239) och likvida medel vid slutet av perioden uppgick till 92 k SEK (322).

JANUARI - JUNI 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättning minskade under perioden med 3,9 % och uppgick till 5 458 k SEK (5 479).

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader under perioden uppgick till 7 339 k SEK (5 149). Ökningen på 2 189 k SEK förklaras främst av ökade kostnader för försålda böcker (handelsvaror) med 924 k SEK genom ökad bokförsäljning. Övriga kostnader ökade med 746 k SEK och beror framför allt på ökad bemanning på marknadsavdelningen, ny personal (uppdragsbasis) på Tallbergs Förlag och förädling av rättighetskatalogen och boklagret, vilket resulterat i ökade lagernedskrivningar.

Avskrivningar ökade med 352 k SEK på grund av en stadigt ökande volym av pågående projekt jämfört med föregående år. Personalkostnaderna ökade med 156 k SEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet under perioden uppgick till -1 881 k SEK (330). Minskningen på 2 211 k SEK beror framför allt på ökade rörelsekostnader inklusive betydligt större lagernedskrivningar 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 -290 k SEK (-86). Kostnadsökning på 204 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 - 2 174 k SEK (244). Minskningen på 2 418 k SEK beror framför allt på ökade rörelsekostnader inklusive särskilda avskrivningar.

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden uppgick till -1 214 k SEK (758). Inklusive förändringar i rörelsekapitalet om 4 248 k SEK (425) uppgick det operativa kassaflödet under perioden till 3 034 k SEK (1 183).

Förändringen i rörelsekapitalet förklaras främst av kortfristiga fordringar med 2 563 k SEK och leverantörsskulder med 983 k SEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under perioden uppgick till -2 383 k SEK (-1 609).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden uppgick till -580 k SEK (626).

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 erhöles först efter periodens slut och ingår inte periodens kassaflöde. Emissionsutgifter uppgick till -1 425 k SEK, medan nettoförändringen av upplåning uppgick till 366 k SEK (1 113)

Det totala kassaflödet under kvartalet uppgick till 71 k SEK (200) och likvida medel vid slutet av perioden uppgick till 92 k SEK (322).

Finansiell ställning

Koncernens skuldsättning vid periodens slut uppgick till 7 497 k SEK, varav 2 047 k SEK avser kortfristig upplåning, att jämföra med vid årets början om 7 183 k SEK och 1 310 k SEK. Skuldsättningsgraden uppgår till 42 % vid periodens slut, att jämföra med 55 % vid årets början.

Eget kapital

Koncernens eget kapital vid periodens slut uppgick till 5 882 k SEK, vilket motsvarar en soliditet om 33 % 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 9 478 k SEK vilket motsvarar en soliditet om 53 % vid periodens slut. Vid årets början uppgick koncernens eget kapital inklusive förlagslån till 6 927 k SEK med en soliditet på 53 %.

Medarbetare

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 3 personer att jämföra med 3 personer per 31 december 2021, varav två (2) 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 löpande sysselsätter många personer i branschen, motsvarande uppskattningsvis mer än trettio heltidstjänster.

FRAMÅTBlickande

Förlaget står väl rustat för den viktiga höstsäsongen då absolut flest böcker säljs i Sverige. Bokförsäljningen är redan tydligt på väg uppåt. Förstärkningen av marknadsavdelningen förväntas ge positivt resultat för verksamheten på flera sätt under hösten även om det kan ta någon tid innan de ökade kostnaderna helt kompenseras med ökade intäkter. Hoi-modellen testas nu skarpt i Danmark och med nya avtal på plats där och en organisation under utveckling är potentialen påtaglig. Vi söker nu också fler spännande strategiska samarbeten med syfte att stärka erbjudandet till författarna på olika sätt och det finns god anledning att tro att om vi lyckas med detta så kommer tillströmningen av författare förstärkas ytterligare. Lärdomarna från att integrera Tallbergs förlag i verksamheten kommer till nytta när det blir dags för nästa förvärv.

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 642k SEK (2 898) respektive -931 k SEK (420).

Nettoomsättningen och rörelseresultatet för perioden uppgick till 5 225 k SEK (5 000) respektive -1 705 k SEK (166).

AKTIEN OCH AKTIEÄGARE

På rapportdatum uppgick antalet aktier till 9 919 117 varav 5 315 900 A-aktier och 4 603 217 B-aktier med följande ägarförhållanden:

Namn	Ägare andel	Antal röster
Lars Rambe med bolag	31%	50%
Dahlgren Communications	7%	11%
Dividend Sweden	5%	1%
Salcinvest	4%	3%
Henrik Boman	3%	6%
Jesper Hörnberg med bolag	3%	5%
Leif Brodén	3%	4%
Ingela Dahlgren	3%	0%
Övriga	43%	20%
Totalt	100%	100%

Noteringen på NGM Nordic SEM

Erbjudandet till allmänheten i Sverige och Nordnet's kunder i Danmark och Finland innefattade att teckna högst 4 450 000 nyemitterade B-aktier.

Av dessa tecknades 1 351 117 B-aktier inför förlagets notering på NGM Nordic SME, med första dag för handel den 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 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.

Här kan särskilt konstateras att förlaget har tre 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 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. 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 första 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:

- Delårsrapport januari - september 2022 2022-11-23
- Bokslutskommuniké januari - december 2022 2023-02-23

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 augusti 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
	Apr-jun	Apr-jun	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Nettoomsättning	2 785	3 086	5 458	5 479	10 752
Övriga intäkter					0
Summa intäkter	2 785	3 086	5 458	5 479	10 752
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-1 475	-1 057	-3 179	-2 256	-4 241
Övriga externa kostnader	-1 384	-893	-2 376	-1 630	-3 203
Personalkostnader	-408	-372	-850	-694	-1 147
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-486	-317	-921	-569	-1 619
Övriga rörelsekostnader	-10		-12	0	0
Summa rörelsens kostnader	-3 762	-2 638	-7 339	-5 149	-10 211
Rörelseresultat (EBIT)	-977	447	-1 881	330	542
Resultat från finansiella poster					
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar					15
Övriga intäkter och liknande resultatposter	0	3	0	3	
Räntekostnader och liknande resultatposter	-259	-55	-290	-89	-256
Finansnetto	-258	-52	-290	-86	-240
Resultat efter finansiella poster	-1 235	395	-2 171	244	301
Resultat före skatt	-1 235	395	-2 171	244	301
Aktuell skatt					
Uppskjuten skatt			-3		-41
Perioden resultat	-1 235	395	-2 174	244	261

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Alla siffror i k SEK	2022 Jun 30	2021 Jun 30	2021 Dec 31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	6 670	4 837	5 830
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	6	10	8
Goodwill	555		
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	743	580	673
Summa immateriella anläggningstillgångar	7 974	5 428	6 512
Andra långfristiga värdepappersinnehav	177	168	177
Andra långfristiga fordringar	48	48	48
Summa finansiella anläggningstillgångar	225	216	225
Summa anläggningstillgångar	8 199	5 644	6 737
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 273	4 148	4 285
Kundfordringar	506	391	768
Aktuella skattefordringar	8	5	11
Övriga kortfristiga fordringar	4 188	335	450
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	500	398	721
Kassa och bank	92	322	20
Summa omsättningstillgångar	9 567	5 599	6 256
SUMMA TILLGÅNGAR	17 765	11 243	12 992
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	857	74	77
Övrigt tillskjutet kapital	9 598	4 435	5 192
Omräkningsreserv	29	-41	2
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-4 602	-2 454	-2 435
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	5 882	2 013	2 836
Avsättningar			
Övriga avsättningar	43		41
Summa avsättningar	43		41
Långfristiga skulder			
Konvertibla lån	825	825	825
Skulder till kreditinstitut	1 029	640	1 201
Övriga skulder	3 596	3 890	3 846
Summa långfristiga skulder	5 451	5 355	5 873
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	953	847	540
Skulder till kreditinstitut	1 094	233	525
Leverantörsskulder	1 807	769	823
Övriga kortfristiga skulder	814	409	537
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 723	1 616	1 817
Summa kortfristiga skulder	6 390	3 875	4 243
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	17 765	11 243	12 992

FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGET KAPITAL

Alla siffror i k SEK	Aktiekapital	Övrigt tillskj. Kapital	Omräknings- reserv	Annat eget kapital inkl. resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	74	3 482	9	-2 014	1 551
Dispositioner					
Omföring balanserade vinstmedel					
Fondemission		693		-693	
Summa		693		-693	
Transaktioner med bolagets ägare					
Nyemission		260			260
Summa		260			260
Periodens resultat				244	244
Förändring omräkningsdifferens			-50	9	-41
Summa			-50	253	203
Utgående eget kapital 2021-06-30	74	4 435	-41	-2 454	2 014
Ingående eget kapital 2022-01-01	77	5 192	2	-2 435	2 836
Dispositioner					
Omföring balanserade vinstmedel					
Fondemission	693	-693			
Summa	693	-693			
Transaktioner med bolagets ägare					
Nyemission	87	9 524			9 611
Emissionsutgifter		-4 425			-4 425
Summa	87	5 099			5 186
Periodens resultat				-2 174	-2 174
Förändring omräkningsdifferens			28	7	34
Summa			28	-2 167	-2 139
Utgående eget kapital 2022-06-30	857	9 598	29	-4 602	5 882

KONCERNENS KASSAFLÖDE

Alla siffror i k SEK	2022 Apr-jun	2021 Apr-jun	2022 Jan-jun	2021 Jan-jun	2021 Jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-1 235	395	-2 171	244	301
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	514	277	957	527	1 664
Betald inkomstskatt	-1	12	0	-13	-60
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-723	684	-1 214	758	1 906
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Förändring varulager	318	-67	12	-111	-249
Förändring kundfordringar	330	188	263	-53	-430
Förändring övr fordringar/förutb kostn & uppl intäkt	2 439	-3	2 563	150	-287
Förändring leverantörskulder	834	-134	983	255	309
Förändring övr. skulder/uppl kostn & uppl intäkt	-173	127	427	184	268
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 026	794	3 034	1 183	1 517
Investeringsverksamheten					
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-919	-817	-2 381	-1 609	-3 742
Investering i materiella anläggningstillgångar			-2		
Investering i finansiella anläggningstillgångar					-9
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar					
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-919	-817	-2 383	-1 609	-3 751
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	531	260	531	260	1 020
Upptagna lån	570	80	2 570	90	1 090
Amortering av lån	-2 056	-37	-2 173	-73	-220
Förändring av checkkredit	510	-119	412	161	-146
Förändring av övriga skulder	-284	79	-495	188	389
Emmissionsutgifter	-1 305		-1 425		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 035	263	-580	626	2 133
Periodens kassaflöde	73	239	71	200	-101
Kassa och bank vid periodens början	19	82	20	122	122
Periodens kassaflöde	73	239	71	200	-101
Valutakursdifferens i likvida medel					
Kassa och bank vid periodens slut	92	322	92	322	20

Moderbolaget

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Alla siffror i kSEK om inget annat anges	2022	2021	2022	2021	2021
	Apr-jun	Apr-jun	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Nettoomsättning	2 642	2 898	5 225	5 000	9 671
Övriga intäkter					0
Summa intäkter	2 642	2 898	5 225	5 000	9 671
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-1 337	-920	-2 877	-1 904	-3 694
Övriga externa kostnader	-1 365	-883	-2 334	-1 610	-3 026
Personalkostnader	-408	-372	-850	-694	-1 147
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-454	-303	-857	-542	-1 495
Övriga rörelsekostnader	-10		-12	0	0
Summa rörelsens kostnader	-3 574	-2 478	-6 930	-4 749	-9 362
Rörelseresultat (EBIT)	-931	420	-1 705	251	309
Resultat från finansiella poster					
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar					15
Övriga intäkter och liknande resultatposter	0	3	0	3	
Räntekostnader och liknande resultatposter	-258	-55	-290	-88	-255
Finansnetto	-258	-53	-290	-85	-239
Resultat efter finansiella poster	-1 189	367	-1 995	166	70
Resultat före skatt	-1 189	367	-1 995	166	70
Aktuell skatt					
Uppskjuten skatt					
Perioden resultat	-1 189	367	-1 995	166	70

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Alla siffror i k SEK	2022 Jun 30	2021 Jun 30	2021 Dec 31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	5 758	4 192	5 060
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	6	10	8
Goodwill	555		
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	743	580	673
Summa immateriella anläggningstillgångar	7 062	4 783	5 741
Andelar i koncernföretag	412	134	412
Andra långfristiga värdepappersinnehav	177	168	177
Andra långfristiga fordringar	48	48	48
Summa finansiella anläggningstillgångar	637	349	637
Summa anläggningstillgångar	7 699	5 132	6 378
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 273	4 148	4 285
Kundfordringar	495	373	512
Fordringar hos koncernföretag	231	304	167
Aktuella skattefordringar			5
Övriga kortfristiga fordringar	4 173	334	441
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	500	398	721
Kassa och bank	6	270	12
Summa omsättningstillgångar	9 679	5 828	6 144
SUMMA TILLGÅNGAR	17 378	10 960	12 522
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	857	74	77
Ej registrerat aktiekapital	135	693	693
Fond för utvecklingsutgifter	5 808	4 080	5 040
Summa bundet eget kapital	6 799	4 847	5 810
Fritt eget kapital			
Fond för verkligt värde			
Fri överkursfond	9 463	3 742	4 499
Balanserade vinst eller förlust	-8 526	-6 869	-7 829
Periodens resultat	-1 995	166	70
Summa fritt eget kapital	-1 058	-2 961	-3 260
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	5 741	1 886	2 550
Långfristiga skulder			
Konvertibla lån	825	825	825
Skulder till kreditinstitut	1 029	640	1 202
Övriga skulder	3 596	3 890	3 846
Summa långfristiga skulder	5 451	5 355	5 873
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	953	847	540
Skulder till kreditinstitut	1 094	233	524
Leverantörsskulder	1 693	761	795
Övriga kortfristiga skulder	731	266	422
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 723	1 616	1 817
Summa kortfristiga skulder	6 186	3 719	4 099
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	17 378	10 960	12 522

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

Denna rapport är bolagets första 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

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
	Apr-jun	Apr-jun	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Sverige	2 642	2 898	5 225	5 000	9 671
Danmark	143	188	232	479	1 081
Summa nettoomsättning	2 785	3 086	5 458	5 479	10 752

NOT 3 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

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
	Apr-jun	Apr-jun	Jan-jun	Jan-jun	Jul-jun	Jan-dec
Nettoomsättning	2 785	3 086	5 458	5 479	10 731	10 752
EBITDA *	-491	764	-960	899	301	2 161
EBITDA-marginal (%) *	-17,6%	24,8%	-17,6%	16,4%	2,8%	20,1%
Rörelseresultat (EBIT)	-977	447	-1 881	330	-1 669	542
Rörelsemarginal (%)	-35,1%	14,5%	-34,5%	6,0%	-15,6%	5,0%
Netto rörelsekapital *	-	-	5 132	2 484	-	2 813
Skuldsättning (%)	-	-	42%	57%	-	55%
Soliditet (%)	-	-	33%	18%	-	22%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 026	794	3 034	1 183	3 368	1 517
Periodens kassaflöde	73	239	71	200	-230	-101
Antal anställda vid periodens slut	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Medelantalet anställda	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Soliditet inkl. förlagslån (%) *	-	-	53%	53%	-	53%
Avtalsvärde *	612	1 496	1 265	2 381	2 469	3 585

* Alternativa nyckel. För definitioner, se sida 18.

Information per kvartal

Alla siffror i k SEK om inget annat anges	2022 apr-jun	2022 jan-mar	2021 okt-dec	2021 jul-sep	2021 apr-jun	2021 jan-mar
Nettoomsättning	2 785	2 672	3 122	2 151	3 086	2 393
EBITDA *	-491	-469	844	417	764	135
EBITDA-marginal (%) *	-17,6%	-17,6%	27,0%	19,4%	24,8%	5,6%
Avskrivningar	-486	-435	-660	-390	-317	-252
Rörelseresultat (EBIT)	-977	-904	184	27	447	-117
Rörelsemarginal (%)	-35,1%	-33,8%	5,9%	1,3%	14,5%	-4,9%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 026	2 008	246	88	794	389
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-919	-1 464	-1 412	-731	-817	-791
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 035	-545	48	1 459	263	364
Periodens kassaflöde	72	-1	-1 118	817	239	-39

Definitioner

Avtalsvärde

Summan av författarnas uppkomna avtalsbundna betalningsförpliktelser eller minsta säkrat värde för förlaget 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.