



HOI PUBLISHING AB

KVARTALSRAPPORT

JANUARI - SEPTEMBER 2025

Delårsrapport januari – september 2025

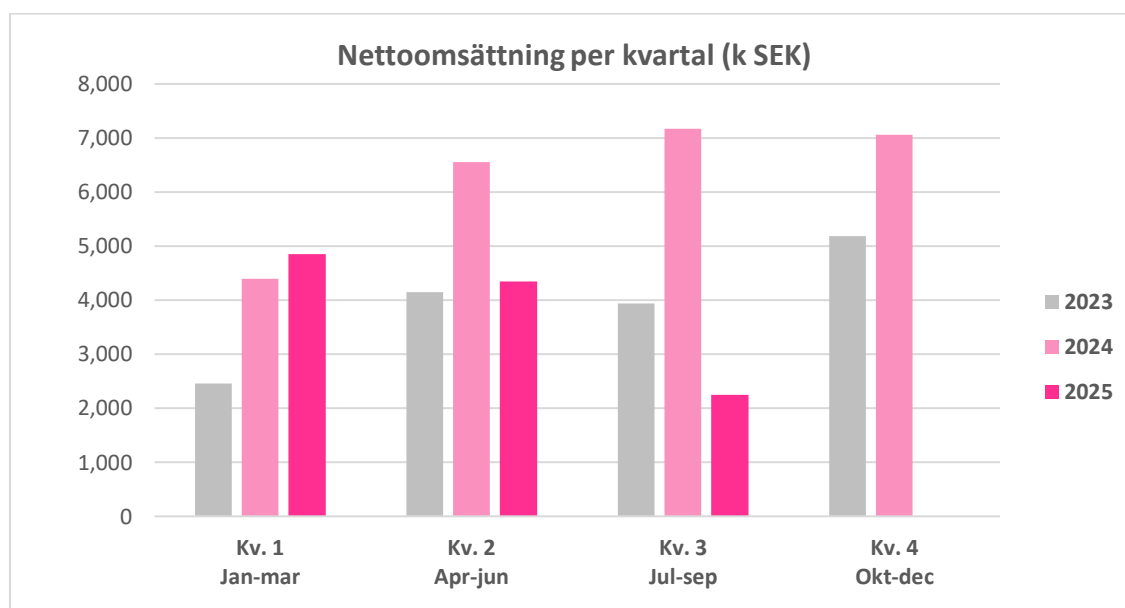
Belopp inom parentes avser, om inget annat anges, motsvarande värden för motsvarande period föregående år.

JULI - SEPTEMBER I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning minskade med 37 % och uppgick till 4 351 k SEK (6 556 k SEK)
- EBITDA uppgick till -2 626 k SEK (-1 235 SEK)
- Rörelseresultatet uppgick till -8 863 k SEK (-3 347 k SEK)
- Periodens resultat uppgick till -5 001 k SEK (- 1 628 k SEK)
- Resultat per aktie före utspädning respektive efter utspädning uppgick till -0.08 SEK (-0.09 SEK) respektive -0.08 SEK (-0.09 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3 041 k SEK (-250 k SEK)

JANUARI - SEPTEMBER I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning minskade med 16 % och uppgick till 9 203 k SEK (10 945 k SEK)
- EBITDA uppgick till -5 431 k SEK (-1 287 k SEK)
- Rörelseresultatet uppgick till -13 126 k SEK (-4 935 k SEK)
- Periodens resultat uppgick till -9 652 k SEK (- 3 423 k SEK)
- Resultat per aktie före utspädning respektive efter utspädning uppgick till -0.15 SEK (-0.19 SEK) respektive -0.15 SEK (-0.18 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3 171 k SEK (-275 k SEK)



VD:s kommentar

Det tredje kvartalet i år var fokuserat på fortsatt omställningsarbete inom förlagsverksamheten. Uppsägningarna som effektuerades i september har följts upp med ytterligare nedskärningar för att försöka nå ett positivt kassaflöde.

Utvecklingsarbetet inom rörlig media har fortsatt som tidigare, men ännu utan något genombrott. Att fullfinansiering av filmproduktionen Bloody Benders skjuts på framtiden är en besvikelse samtidigt som vi har minst en annan produktion som ser ut att ha förutsättningar att nå dit under våren 2026.

De kraftigt minskade intäkterna i förlagsverksamheten under kvartalet är tydligt kopplade till likviditetspressen som koncernen lever med och som har tagit ut sin rätt på flera sätt. Den avvecklade danska verksamheten innebär naturligtvis också påtagligt lägre intäkter mot jämförelseperioden, men då den verksamheten var uppenbart förlustbringande är det inte negativt i sig. Avgörande nu är att försöka öka intäkterna igen, men med en betydligt mindre kostnadskostym.

Vi arbetar nu framförallt med strukturella samarbeten samtidigt som vi diskuterar förutsättningarna för verksamheten framåt med leverantörer, samarbetspartners och andra stakeholders. Försäljningen av Lusthuset Förlag nyligen är resultatet av en sådan diskussion och ett sätt att ge berörda författare nya möjligheter när våra resurser är begränsade. Att nyttja kompetensen i organisationen på bästa sätt får ses som en nyckelaktivitet för en fungerande och ekonomiskt hållbar verksamhet.

Att säkra finansiering fortsätter att vara av avgörande betydelse för att både trygga och utveckla verksamheten. Trots många insatser är förutsättningarna för detta tyvärr fortfarande mycket osäkra och kommer kräva att fler intressenter engagerar sig i koncernens fortsatta utveckling.

Lars Rambe, VD IMHO Intermedia House

Viktiga händelser

UNDER KVARTALET

Den 9 september 2025 meddelade Bolaget att slutuppgörelse har gjorts med CQA AB, säljaren av Ekström & Garay. Avtalet innebär avskrivning av skulder och framtida betalningsförpliktelser för Bolaget, inklusive en tilläggsköpeskilling värd 1,65 MSEK, på ungefär 2 MSEK. Alla särskilda förpliktelser som ålåg CQA och dess huvudman har därmed också upphört.

Den 15 september 2025 konstaterades att nedläggningen av de två danska dotterbolagen Hoi Forlag ApS och Historia Group ApS som satts under tvångslikviditation av danska Bolagsverket får fortgå efter att styrelsen konstaterat att det inte fanns några möjligheter att bedriva den danska verksamheten på ett effektivt sätt genom dessa bolag och utan stora

kapitaltillskott. Trots väsentliga utbetalningar till bland annat Danska Författarföreningen har inga konstruktiva överenskommelser kommit till stånd och det gick därför inte att motivera att satsa mer pengar i dessa bolag.

Den 29 september presenterades en uppdatering och revidering av guidningen kring framtidsutsikterna för koncernen särskilt kopplat till status på de två mest aktuella produktionerna inom Eleven Stories AB. Den uppdaterade guidningen förändrade inte de förväntade intäkterna på dessa produktioner, men väl tidsplanen för deras genomförande och därmed när intäkterna förväntas komma in.

EFTER KVARTALET'S UTGÅNG

Den 9 november konstaterade Bolaget att optionsprogrammet TO1B hade förfallit utan att någon teckning hade skett och därmed utan att några optioner hade nyttjats. Detta då teckningskursen låg långt över den kurs som Bolagets B-aktie handlades till under teckningsperioden.

Den 18 november genomfördes en extra bolagsstämma där Bolaget bytte namn till IMHO Intermedia House och även ändrade bolagsordningen för att reflektera Bolagets breda inriktning på mediaverksamhet och med målsättningen att Bolaget ska bli ett rent holdingbolag i koncernen.

Den 4 december började Bolagets B-aktie att handlas på marknadsplatsen Nordic SME under det nya namnet IMHO Intermedia House med tickern/kortnamnen IMHO B.

Den 4 december konstaterades att finansieringsprocessen för "Bloody Benders" måste startas om eller ta en ny riktning, vilket innebär att målsättningen om finansiering under Q1 2026 inte längre är realistisk för detta specifika projekt. Gällande musikalprojektet "My name is Fleming, Ian Fleming" fortlöper arbetet enligt den plan som kommunicerades den 29 september, där målsättningen är premiär och full finansiering senast under slutet av Q1 2026. Bolagets övergripande målsättning att minst ett av dessa två projekt ska nå marknaden under perioden kvarstår därmed, men vilar nu uteslutande på utvecklingen i "Fleming"-projektet.

Den 8 december meddelades att Bolaget säljer samtliga aktier i Lusthuset Förlag AB till Tegar Förlag AB för en kontant köpeskilling om 180 000 kronor med en maximal kontant tilläggsköpeskilling om 390 000 kronor baserad på överenskomna omsättningsmål för Lusthuset 2026 med utbetalning i maj 2027. Förlagsförsäljningen är den första som IMHO har genomfört och avser ett väletablerat imprint inom erotisk litteratur som startades redan 2018. Tillträdet skedde omedelbart.

IMHO Intermedia House i korthet

IMHO Intermedia House är en nordisk förlags- och mediakoncern med stor bokutgivning och flera mediaproduktioner under utveckling och finansiering.

IMHO Intermedia House AB, då med namnet Hoi Förlag AB, sedermera Hoi Publishing AB, grundades 2010 av Lars Rambe och Sölve Dahlgren med säte i Helsingborg.

IMHO eftersträvar en bred och växande katalog av rättigheter med god lönsamhet för både Bolaget och dess samarbetspartners såsom kreatörer och investerare.

Finansiell översikt

JUL – SEP 2025

Nettoomsättning

Nettoomsättning minskade med 34 % och uppgick till 4 351 k SEK (6 556 k SEK)

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 936 k SEK, vilket representerar en minskning mot föregående år med 1 017 k SEK eller 52 %. Allt större del av den operativa verksamheten ligger av naturliga skäl i andra bolag i koncernen. Moderbolaget ska renodlas som ett holdingbolag och har sedan 1 augusti 2025 inga anställda.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 7 599 SEK (8 008 k SEK). Kostnadsminskningen är en effekt av minskade intäkter som också medför minskade kostnader, men också vissa besparingsåtgärder.

I moderbolaget uppgick rörelsens kostnader till 3 218 k SEK (2 665 k SEK). Kostnaderna för att vara ett noterat bolag belastar fortfarande formellt i första hand moderbolaget trots att de ytterst ska bäras av hela verksamheten.

EBITDA

EBITDA uppgick till -2 626 k SEK (-1 235 k SEK).

Avskrivningar

Av- och nedskrivningar uppgick till -6 237 k SEK (-2 112 k SEK).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -8 863 k SEK (-3 347 k SEK)

Finansnettot

Finansnettot uppgick till 3 144 k SEK (1 808 k SEK) och beror främst på en återföring av tilläggsköpeskillingar där bedömningen av sannolikheten för utbetalning förändrats.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -5 001 k SEK (-1 682 k SEK)

En påtaglig anledning till det sämre resultatet är avskrivningarna på de förvärv som genomförts under 2024 (således E&G Förlag AB, Script46 AB och Eleven Stories AB) som inte belastade jämförelseperioden.

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet från löpande verksamheten uppgick till -3 535 k SEK (-1 692 k SEK). Inklusive förändringar i rörelsekapitalet om 494 k SEK (1 442 k SEK) uppgick det operativa kassaflödet till -3 041 k SEK (-250 k SEK).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 389 k SEK (-2 980 k SEK).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 4 255 k SEK (3 512 k SEK).

Det totala kassaflödet under perioden uppgick till -175 k SEK (282 k SEK) och likvida medel vid slutet av perioden uppgick till 229 k SEK (422 k SEK).

Finansiell ställning

Koncernens skuldsättning vid periodens slut uppgick till 23 249 k SEK, varav 2 803 k SEK avser kortfristig upplåning, att jämföra med vid årets början om 14 682 k SEK och 8 399 k SEK.

Skuldsättningsgraden uppgår till 10,8 % vid periodens slut, att jämföra med 14,1 % vid årets början.

Eget kapital

Koncernens eget kapital vid periodens slut uppgick till 34 240 k SEK motsvarande en soliditet om 32 %, att jämföra med 38 441 k SEK respektive 34 % vid årets början.

Medarbetare

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 14 personer att jämföra med 24 personer per 31 december 2024, varav 8 (17) är kvinnor och 6 (7) 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.

FRAMÅTBlickande

Vi ser mycket stor potential i den nya mediadivisionen med en uppenbart värdefull rättighetsportfölj och flera stora produktioner som är på väg mot full finansiering och där särskilt den internationella musikalen *My name is Flemimg*, Ian Fleming förväntas nå dit inom några månader. Omställningsarbetet i förlagsverksamheten sänker kostnaderna väsentligt och med målsättningen att på flera olika sätt öka intäkterna finns förutsättningar till ett positivt kassaflöde inom ett par månader givet att koncernens verksamhet i övrigt kan hanteras sina åtaganden.

Övrig information

MODERBOLAG

IMHO Intermedia House AB, org nr 556822–6293, är ett svenskregistrerat aktiebolag med säte i Helsingborg. Adressen till huvudkontoret är Johannesgränd 1, 111 30 Stockholm.

Moderbolaget nettoomsättning och rörelseresultatet under kvartalet uppgick till 936 k SEK (1 954 k SEK) respektive -2 647 k SEK (-1 388 k SEK). Periodens resultat under kvartalet uppgick till -3 392 k SEK (-1 560 k SEK).

Som tidigare noterats belastar för närvarande nästan alla kostnader för att vara en noterad förlags- och mediakoncern moderbolaget.

AKTIEN OCH AKTIEÄGARE

På rapportdatum uppgick antalet aktier till 88 839 026, fördelat på 4 257 150 A-aktier och 84 581 879 B-aktier med följande ägarförhållanden:

Aktieägare	Ägarandel	Röster
Nils Magnus Lilja	13,8%	9,7%
Lars Rambe m bolag	10,3%	26,7%
Aggregate Media Fund	7,5%	5,2%
Mattias Wachtmeister	5,8%	4,1%
Hungry Eye AB	5,6%	3,9%
Mikael Palmqvist m bolag	4,0%	2,8%
Horst Wiemann	4,0%	2,8%
Matronic i Sverige AB	3,0%	2,1%
Håkan Lindgren	3,0%	2,1%
Patrik Tallberg	2,7%	1,9%

*Lars Rambe med bolag, närstående och fullmakter kontrollerar drygt 32% av rösterna i bolaget.

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 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.

Förlagets framtida tillväxt är i hög grad beroende av företagsledningens, styrelsens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Vidare förutsätter förlagets expansionsplaner att förlaget utan större förseningar lyckas attrahera och anställa kompetent personal.

Om nyckelpersoner lämnar förlaget och/eller om förlaget inte lyckas attrahera kvalificerade medarbetare kan detta medföra att förlagets litterära produkter får lägre kvalitet och även att

förlaget inte lyckas nå sina expensionsmål, vilket riskerar att medföra negativ inverkan på förlagets omsättning och förväntade omsättningstillväxt.

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 medelhög att ovan nämnda risker inträffar som en följd av pågående omställningsarbete.

Finansiella risker

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

Valutarisker

Moderbolaget är ett svenskt holdingbolag med SEK som redovisningsvaluta.

I framtiden kan även IMHO komma att expandera sin verksamhet med fler dotterbolag i andra länder med annan redovisningsvaluta som följd. I så fall blir förlaget exponerat för valutakursrisker, både i dess operationella verksamhet och i konsolideringen.

Bolaget 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 koncernens 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 fkoncernens 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. Även möjligheter inom film- och teveproduktion kan vara av intresse för att bygga mediadivisionen.

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

Styrelseordförande Mikael Palmqvist har genom bolag en fordran på Bolaget på 1 493 327 SEK. VD och styrelseledamot Lars Rambe har genom bolag en fordran på Bolaget på 419 654 SEK. Utöver ersättning till styrelse och ledande befattningshavare så har inga andra transaktioner med närstående ägt rum under perioden.

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 2024 för Hoi Publishing AB.

KOMMANDE RAPPORTER

Kommande rapporter avseende räkenskapsåret 2025 kommer att publiceras enligt följande:

- Bokslutskommuniké 2026-02-22

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 IMHO Intermedia House AB
lars@hoi.se
+46 709 369 080

STYRELSEN IMHO INTERMEDIA HOUSE AB

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 30 december 2025

Mikael Palmqvist
Ordförande

Lars Rambe
VD och ledamot

Anette Mattsson
Ledamot

Koncernen

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Alla siffror i k SEK	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 Jan-sep	2024 Jan-sep	2024 Jan-dec
Nettoomsättning	2 244	7 165	11 447	18 110	25 167
Övriga intäkter	244	177	1 562	451	3 216
Summa intäkter	2 488	7 342	13 009	18 561	28 383
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	-1 322	-1 779	-4 604	-5 194	-8 157
Övriga externa kostnader	-990	-3 015	-6 264	-7 647	-9 922
Personalkostnader	-1 609	-2 602	-8 994	-6 947	-11 464
Övriga rörelsekostnader	-2	-270	-12	-382	-88
Summa rörelsens kostnader	-3 923	-7 665	-19 874	-20 170	-29 631
EBITDA	-1 435	-322	-6 866	-1 609	-1 248
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-1 360	-1 880	-9 054	-5 528	-11 923
Rörelseresultat (EBIT)	-2 794	-2 202	-15 920	-7 137	-13 171
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Resultat från andelar i intresseföretag		50		-52	185
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	-671		3 218	-1	-5 295
Övriga intäkter och liknande resultatposter	0	-3 197	0	-1 096	94
Räntekostnader och liknande resultatposter	-337	-446	-1 543	-985	-1 463
Finansnetto	-1 008	-3 594	1 675	-2 134	-6 479
Resultat efter finansiella poster	-3 802	-5 796	-14 245	-9 271	-19 650
Resultat före skatt	-3 802	-5 796	-14 245	-9 271	-19 650
<i>Aktuell skatt</i>					
Skatt på årets resultat		262	791	30	-31
Perioden resultat	-3 802	-5 533	-13 454	-9 241	-19 681
Hänförlig till moderföretagets aktieägare	-3 783	-5 533	-13 348	-9 241	-19 595
Hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande	-19		-106		-86
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,06	-0,31	-0,21	-0,47	-0,62
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,06	-0,30	-0,21	-0,45	-0,60
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	64 526 686	17 763 248	64 526 686	19 478 855	31 727 321
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	64 526 686	18 675 035	64 526 686	20 680 931	32 879 010
Antal aktier vid periodens slut	88 839 026	33 547 014	88 839 026	22 335 998	40 214 346

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Tillgångar

Alla siffror i k SEK	2025 Sep 30	2024 Sep 30	2024 Dec 31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	9 897	21 703	17 318
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	76 683	5 045	76 684
Goodwill	5 257	10 425	7 553
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	1 744	151	329
Summa immateriella anläggningstillgångar	93 581	37 324	101 884
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	61	83	79
Summa materiella anläggningstillgångar	61	83	79
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	✓	-134	
Andra långfristiga värdepappersinnehav	✓	140	48
Andra långfristiga fordringar	53		
Summa finansiella anläggningstillgångar	53	6	48
Summa anläggningstillgångar	93 695	37 413	102 011
Omsättningstillgångar			
Varulager	6 032	11 317	7 401
Kundfordringar	1 272	1 369	1 434
Aktuella skattefordringar	24		-
Övriga kortfristiga fordringar	799	1 143	950
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 525	1 061	797
Kassa och bank	137	638	718
Summa omsättningstillgångar	9 789	15 528	11 300
SUMMA TILLGÅNGAR	103 484	52 941	113 311

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Eget kapital och skulder

Alla siffror i k SEK	2025 Sep 30	2024 Sep 30	2024 Dec 31
Eget kapital och skulder			
<u>Eget kapital</u>			
Aktiekapital	8 884	3 463	4 021
Övrigt tillskjutet kapital	26 748	17 916	25 770
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-4 868	-10 618	-21 601
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	30 764	10 761	8 190
Innehav Utan bestämmande inflytande	30 145		30 251
Summa Eget Kapital	34 240	10 761	38 441
<u>Avsättningar</u>			
Uppskjuten skatteskuld	13 161	1 761	14 071
Övriga avsättningar	25 128	6 500	29 100
Summa avsättningar	38 289	8 261	43 171
<u>Långfristiga skulder</u>			
Skulder till kreditinstitut	1 330	2 961	1 943
Övriga skulder	7 668	5 536	5 306
Summa långfristiga skulder	8 998	8 497	7 249
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Checkräkningskredit	1 300	1 223	1 301
Konvertibla lån			1 185
Skulder till kreditinstitut	1 453	3 039	1 929
Leverantörsskulder	8 093	6 962	5 894
Aktuella skatteskulder	3 406	1 732	2 574
Övriga kortfristiga skulder	4 150	6 380	5 645
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 032	6 087	5 921
Summa kortfristiga skulder	25 434	25 423	24 449
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	103 484	52 941	113 311

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Alla siffror i k SEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. periodens resultat	Minoritetsintresse	Summa eget kapital
Ående eget kapital 2024-01-01	1 834	15 942	-10 651		7 125
Dispositioner					
Transaktioner med bolagets ägare					
Nyemission	2 187	19 560			21 747
Emissionsutgifter		-1 107			-1 107
nma	2 187	18 453			20 640
värv av dotterbolag				30 337	30 337
periodens resultat			-19 595	-86	-19 681
Förändring omräkningsdifferens			22		22
Åat eget kapital inkl. periodens resultat			-19 573	30 251	10 678
Ående eget kapital 2024-12-31	4 021	34 395	-30 224	30 251	38 442
Ående eget kapital 2025-01-01	4 021	34 395	-30 224	30 251	38 442
Transaktioner med bolagets ägare					
Nyemission	4 862	2 431			7 293
Kvittningsemission					
Emissionsutgifter		-1 405			-1 405
Utdelning					
nma	4 862	1 026			5 888
värv av dotterbolag					
Öttring dotterbolag		-8 673	39 141		30 468
periodens resultat			-13 348	-106	-13 454
Förändring omräkningsdifferens			-437		-111
Åat eget kapital inkl. periodens resultat		-8 673	25 356	-106	-13 565
Ående eget kapital 2025-09-30	8 883	26 748	-4 868	30 145	30 764

KONCERNENS KASSAFLÖDE

Alla siffror i k SEK	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 Jan-sep	2024 Jan-sep	2024 Jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-3 801	-1 539	-14 245	-3 423	-19 649
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-4 560	-64	-502	1 100	15 124
Betald inkomstskatt	946	-89	1 356	-233	-1 738
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 415	-1 692	-13 391	-2 556	-6 263
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Förändring varulager	2 035	-246	2 490	-434	-160
Förändring kundfordringar	1 411	1 089	1 401	1 137	1 262
Förändring övr fordringar/förutb kostn & uppl intäkt	-503	-79	-683	-100	-420
Förändring leverantörskulder	2 201	955	4 385	2 300	4 202
Förändring övr. skulder/uppl kostn & uppl intäkt	-779	-277	-272	-622	4 349
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 050	-250	-6 070	-275	2 970
Investeringsverksamheten					
Investering i immateriella anläggningstillgångar	2 045	-2 909	-668	-7 227	-6 796
Investering i materiella anläggningstillgångar		5	24	6	-93
Investering i finansiella anläggningstillgångar	197	30	192	-33	-427
Nettokassaflöde förvärvad verksamhet	732	-106	732	2 095	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 974	-2 980	280	-5 159	-7 316
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-1 832	3 061	3 561	3 561	3 561
Upptagna lån	3 907	3 182	5 629	5 629	5 629
Amortering av lån	-3 412	-2 196	-3 594	-2 785	-2 509
Förändring av checkkredit	662	364	534	392	134
Emmissionsutgifter	484	-898	-921	-990	-1 800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-191	3 512	5 209	5 807	5 015
Periodens kassaflöde	-267	282	-581	373	669
Kassa och bank vid periodens början	404	138	718	49	49
Periodens kassaflöde	-267	283	-581	373	669
Kassa och bank vid periodens slut	137	422	137	422	718

Moderbolaget

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Alla siffror i k SEK	2025 Jul-sep	2024 Jul-sep	2025 Jan-sep	2024 Jan-sep	2024 Jan-Dec
Nettoomsättning	827	1 476	2 792	6 494	6 494
Aktiverat arbete för egen räkning					840
Övriga intäkter	19	0	83	526	526
Summa intäkter	845	1 477	2 875	7 020	7 860
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-473	-639	-1 226	-3 051	-3 051
Övriga externa kostnader	-153	-1 546	-3 055	-4 970	-4 970
Personalkostnader	-146	-559	-1 313	-3 449	-4 289
Övriga rörelsekostnader		-6		-32	-32
Summa rörelsens kostnader	-772	-2 750	-5 593	-11 502	-12 342
EBITDA	74	-1 274	-2 718	-4 482	-4 482
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-711	-745	-2 069	-2 824	-2 824
Rörelseresultat (EBIT)	-637	-2 018	-4 787	-7 306	-7 306
Resultat från finansiella poster					
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		-	-2 531	-9 125	-9 125
Övriga intäkter och liknande resultatposter	-	-1 599	0	-1 541	-1 541
Räntekostnader och liknande resultatposter	-160	-334	-929	-1 217	-1 217
Finansnetto	-160	-1 934	-3 460	-11 883	-11 883
Resultat efter finansiella poster	-797	-3 951	-8 247	-19 189	-19 189
Resultat före skatt	-797	-3 951	-8 247	-19 189	-19 189
Perioden resultat	-797	-3 951	-8 247	-19 189	-19 189

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tillgångar

Alla siffror i k SEK	2025 Sep 30	2024 Sep 30	2024 Dec 31
Tillgångar			
<u>Anläggningstillgångar</u>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	6 933	8 183	7 952
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter			
Goodwill	235	400	359
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	298	151	329
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>	7 466	8 734	8 640
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	36 594	16 768	45 276
Andra långfristiga fordringar	53	48	48
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>	36 647	16 816	45 324
Summa anläggningstillgångar	44 113	25 550	53 964
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Varulager	4 204	4 494	4 116
Kundfordringar	681	337	450
Fordringar hos koncernföretag	912	4 000	1 295
Aktuella skattefordringar	91		17
Övriga kortfristiga fordringar	663	854	577
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 268	445	425
Kassa och bank	4	274	394
Summa omsättningstillgångar	7 822	10 404	7 274
SUMMA TILLGÅNGAR	51 935	35 954	61 238

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Eget kapital och skulder

Alla siffror i k SEK	2025 Sep 30	2024 Sep 30	2024 Dec 31
Eget kapital och skulder			
<u>Eget kapital</u>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	8 884	3 463	4 021
Fond för utvecklingsutgifter	6 638	7 641	7 587
<i>Summa bundet eget kapital</i>	15 522	11 104	11 608
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde			
Fri överkursfond	30 054	19 725	25 769
Balanserade vinst eller förlust	-36 030	-13 035	-11 170
Periodens resultat	-8 248	-7 376	-19 189
<i>Summa fritt eget kapital</i>	-14 224	-686	-4 590
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	1 298	10 418	7 018
<u>Avsättningar</u>			
Övriga avsättningar	25 100	6 500	29 100
Summa avsättningar	25 100	6 500	29 100
<u>Långfristiga skulder</u>			
Konvertibla lån			
Skulder till kreditinstitut	1 279	2 761	1 763
Övriga skulder	4 280	3 134	5 106
Summa långfristiga skulder	5 559	5 895	6 869
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Checkräkningskredit	800	798	798
Konvertibla lån		1 774	
Skulder till kreditinstitut	1 373	1 185	1 550
Leverantörsskulder	4 331	2 755	4 004
Skulder till koncernföretag	6 219	749	4 343
Aktuella skatteskulder	138	13	-
Övriga kortfristiga skulder	3 216	2 735	4 254
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 900	3 132	3 300
Summa kortfristiga skulder	19 977	13 141	18 249
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	51 935	35 954	61 238

NOTER

NOT 1 UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Avsättningar för tilläggsköpeskillingar är avsatta utifrån nu gällande prognoser. Ingen uppskjuten skatt på underskott är aktiverad då framtida läge bedöms för osäkert för återvinning i närtid.

NOT 2 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Styrelseordförande Mikael Palmqvist har genom bolag en fordran på Bolaget på 1 493 327 SEK. VD och styrelseledamot Lars Rambe har genom bolag en fordran på Bolaget på 419 654 SEK. 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	2025 Jul-sep	2024 Jul-sep	2025 Jan-sep	2024 Jan-sep	2024 Jan-dec
Nettoomsättning	2 244	7 165	11 447	18 110	25 167
EBITDA *	-1 435	-322	-6 866	-1 609	-1 248
EBITDA-marginal (%) *	-63,9%	-4,5%	-60,0%	-8,9%	-5,0%
Avskrivningar	-1 360	-1 880	-9 054	-5 528	-11 923
Rörelseresultat (EBIT)	-2 794	-2 202	-15 920	-7 137	-13 171
Rörelsemarginal (%)	-124,5%	-30,7%	-139,1%	-39,4%	-52,3%
Periodens resultat	-3 802	-5 533	-13 454	-9 241	-19 681
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 050	-250	-6 070	-275	2 970
Periodens kassaflöde	-267	282	-581	373	669
Antal anställda vid periodens slut	16,0	25,5	16,0	25,5	25,5
Medelantalet anställda	17,0	24,3	19,0	21,1	21,1

* Alternativa nyckeltal. För definitioner, se sida 21.

Information per kvartal

Alla siffror i k SEK om inget annat anges	2025 Jul-sep	2025 Apr-jun	2025 Jan-mar	2024 Okt-dec	2024 Jul-sep	2024 Apr-jun	2024 Jan-mar	2023 Okt-dec	2023 Jul-sep
Resultaträkning									
Nettoomsättning	2 244	4 351	4 852	7 057	7 165	6 556	4 389	5 183	3 942
EBITDA *	-1 435	-2 626	-2 805	361	6 143	-1 235	-52	2 166	38
EBITDA-marginal (%) *	-63,9%	-60,4%	-57,8%	5,1%	85,7%	-18,8%	-1,2%	41,8%	1,0%
Avskrivningar	-1 360	-6 237	-1 458	-6 395	-1 880	-2 112	-1 536	-1 145	-1 083
Rörelseresultat (EBIT)	-2 794	-8 863	-4 263	-6 034	4 263	-3 347	-1 588	1 021	-1 045
Rörelsemarginal (%)	-124,5%	-203,7%	-87,9%	-85,5%	59,5%	-51,1%	-36,2%	19,7%	-26,5%
Kassaflöde									
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 050	-3 041	-130	1 701	-780	-251	-26	-307	16 650
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 974	-1 389	-1 329	-418	586	-2 980	-2 178	-2 190	-1 854
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-191	4 255	1 145	-1 203	411	3 514	2 293	2 561	160
Periodens kassaflöde	-267	-175	-314	80	216	283	89	64	-44

* Alternativa nyckeltal. För definitioner, se nedan.

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.



Bolagsinformation

IMHO Intermedia House AB

Huvudkontor	Johannesgränd 1, 111 30 Stockholm
Redaktion	Drottninggatan 11, 252 21 Helsingborg

Övriga bolag

Hoi Förlag Sverige AB	Johannesgränd 1, 111 30 Stockholm
E&G Förlag AB	
Eleven Stories AB	
Script 46 AB	

E&G Förlag AB	S:t Petri Kyrkogata 15, 222 21 Lund
---------------	-------------------------------------

Hoi Publishing ApS	Christians Brygge 28, 1559 Köbenhavn V Danmark
--------------------	---

Kontaktperson

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