

Januari till december

Bokslutskommunikén – 2024



Halvår 2 och bokslutskommuniké

Januari – december 2024

Juli – december 2024 (siffror inom parentes avser Infrateq 2023)

- Nettoomsättningen uppgick till 212,3 Mkr (166,5).
- Årliga återkommande intäkter per 31 december 2024 uppgick till 282,4 Mkr (233,6). Konsultintäkter och övrig försäljning av rörlig karaktär är exkluderade i detta belopp.
- EBITDA-resultatet uppgick till 10,4 Mkr (14,8).
- Justerat EBITDA justerat för poster av engångskaraktär (omstruktureringskostnader) uppgick till 10,7 Mkr (14,8).
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 4,5 Mkr (13,6).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,7 Mkr (47,4).
- Periodens resultat uppgick till 0,5 Mkr (-43,5) motsvarande 0,0 (-0,53) per aktie och efter full utspädning 0,0 kr (-0,53).

Januari – december 2024¹

- Nettoomsättningen uppgick till 416,4 Mkr (327,0).
- EBITDA-resultatet uppgick till 19,7 Mkr (26,3).
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 4,2 Mkr (24,1).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7,7 Mkr (70,0).

¹ Siffror anges baserat på tillträdesdag för de olika omvända förvärven. Xpeedio Support Solutions AB från 15:e januari Binero Group AB från 2:a februari

Väsentliga händelser under perioden

Den 16:e augusti skrev Binero på ett inkråmsavtal med företaget Daturum som utvecklat den digitala mediadistributionsplattformen EzyStream. Förvärvet gjordes i syfte att ta kontroll över plattformens fortsatta utveckling och expansion. Arbete med att migrera lösningen till den egna datahallen i Vallentuna utanför Stockholm pågår.

I september säkrade vi exklusiva distributionsrättigheter B2B av UEFA Champions League, Handbolls-EM samt Hockey-VM. Dessa rättigheter paketeras tillsammans med EzyStream.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Binero meddelade den 6:e februari 2025 att ett aktieöverlåtelseavtal upprättats med det norska IT-företaget Serit Tromsø AS. I förvärvet ingår 57% av Nettpro AS Trondheim ("Serit Nidaros") samt 30% av Serit AS, en av Norges största samarbetsorganisationer inom IT. Serit Tromsø och Serit Nidaros har gemensamt cirka 50 medarbetare och omsatte 2023 tillsammans cirka 111 miljoner NOK med ett rörelseresultat (EBIT) på cirka 1,3 miljoner NOK.

Köpeskillingen uppgår till 104 miljoner NOK och betalas 50% kontant och 25% genom nyemission av aktier och 25% i en tilläggsköpeskillning. Tillträde beräknas ske under våren. Efter genomförd transaktion uppgår Binero Groups antal anställda till ca 160 medarbetare med en gemensam omsättning om strax över 500 Mkr baserat på 2024 års utfall.

Binero meddelade den 20:e februari 2025 nya finansiella mål på medellång sikt för bolaget där vi avser att nå en organisk tillväxt om 10% per år, över tid, exklusive förvärv med en EBITDA marginal på 12–14% före förvärv- och integrationskostnader. Skuldsättningen i bolaget ska inte överstiga 3 x EBITDA.



VD kommentar



"Binero IT:s affärsidé är att leverera ett brett utbud av robusta tekniska lösningar. Med vårt erbjudande av tjänster och servicenivåer säkerställer vi skalbarhet och operationell tillförlitlighet med målet att ge våra kunder mer tid och resurser för att nå sina mål"

Renodling till en fokuserad, kundcentrerad och lönsam verksamhet

Det har varit ett transformativt år med mycket arbete och med facit i hand, kan vi se att vårt hårda och strukturerade arbete har etablerat en grund som vi bedömer behövs för att accelerera vår affär där styrelsen och ledningen har antagit nya finansiella mål för bolaget där vi avser nå en organisk tillväxt om 10% per år, över tid, exklusive förvärv.

Inflation och sämre ekonomiskt klimat gör att vi märker att flera kunder dröjer med sina investeringsbeslut. Flera kundsegment och affärsområden gör att vi, detta till trots, stänger affärer och Binero Group koncernen visar, för första gången sen 2018, ett positivt resultat före skatt!

Implementerade besparingsåtgärder

En bidragande faktor till det positiva resultatet är att vi i april 2024 initierade ett besparingsprogram som förväntades ge mer än 15 Mkr i besparing över en 12 månadsperiod. De åtgärder som bland annat genomförts är en konsolidering av kontor, det har gjorts en upprepning av olika systemstöd och ekonomifunktionen är centraliserad. Detta besparingsprogram löper på enligt plan och vi har under 2024 effektiviserat kostnaderna med cirka 7,6 Mkr i 2024.

Vi växer via förvärv

Att jobba utifrån och in i stället för inifrån och ut är en av de svåraste uppgifterna i vår organisations omställningsresa, men med vårt uppköp av mjukvaran till vår distributionsplattform EzyStream samt det senaste förvärvet av Serit Tromsø ökar vi vårt fokus på det vi bedömer vara rätt tjänster. Tjänster där vi förädlar våra egenutvecklade produkter Binero Cloud samt EzyStream och med det ger en tydlig signal att Binero Group är på en tillväxtresa där **kund och lönsamhet, genom lösningar som bidrar med affärsnytta, är fokus.**

Renodling till en fokuserad, kundcentrerad och lönsam verksamhet

Alla förändringar under året har gjorts i syfte att renodla Binero Groups verksamhet till att primärt erbjuda tjänsterna:

- Svensk datahall med egenproducerade lösningar inom Cloud, Container, Back-up och Colocation
- Service Desk och NOC (network operations center)
- Managerade tjänster
- Streaming (EzyStream) av Media
- Projektledning av nätverksrelaterade tjänster

Vi har byggt om vårt värdeerbjudande och paketering av tjänsterna med avsikt att lansera dessa under våren. Syftet med detta arbete är att **positionera oss som en kundnära teknikpartner** med fokus på lösningar som skapar affärsnytta hela vägen mot slutkund.



En ny, mer marknadsorienterad organisation

Organisationen har under året stärkts med tre nya positioner i ledningsgruppen.

Pål Sjögren, affärsområdeschef för IT-services, André Borné, affärsområdeschef för Network Services & Media Distribution. Hampus Markkrona byter roll från marknadsansvarig för affärsområdet IT Services till marknadschef för hela Binero Group.

Dessa tre roller i ledningsgruppen gör att vi får en mer kommersiellt tänkande ledningsgrupp som understödjer vår tillväxtresa med kund och lönsamhet i fokus.

Svenska eller amerikanska molntjänster?

Back-up av datatjänster är något som Binero erbjudit i många år, men i och med hot om handelstullar mot EU (i enlighet med tidigare "America First"-agenda), liksom EUs svar i form av mot-tullar i den händelse att detta skulle bli verklighet, ger oss skäl att tro att efterfrågan på denna tjänst kommer öka ytterligare, inte minst utifrån ett GDPR-perspektiv där en svensk molnleverantör lyder under svensk/europeisk lag.

Hot om handelstullar torde även vara en signal till många svenska och europeiska företag att helt omvärdera valet av amerikanska molntjänster. Inflation och sämre ekonomiskt klimat leder till minskade marginaler för många företag. De tre stora hyperscale-molnen, Amazon Web Services (AWS), Microsoft Azure och Google Compute Engine, är alla amerikanska. Deras befintliga prisbild får anses vara hög. En eventuell import-tull på dessa tjänster skulle givetvis slå hårt mot redan pressade företag.

Ett hållbart alternativ till amerikanska molntjänster är vårt eget publika moln **Binero Cloud** som levereras från vårt eget datacenter i Vallentuna utanför Stockholm. Baserat på OpenStack är plattformen miljövänlig, flexibel och GDPR-compliant.

Binero Cloud – det miljövänliga alternativet!

Vår klimatsmarta datahall i Vallentuna utanför Stockholm som är inkopplad på fjärrvärmenätet i kommunen är en av våra starkaste tillgångar, inte minst för miljön.

Hela anläggningen drivs på grön energi och i det cirkulära systemet skickas kallvatten in och varmvatten ut, med resultatet att överskottsvärmen används för att värma upp

kommunens fastighetsbestånd.

Vi har haft en stadig uppgång på våra användarbaserade intäkter i Binero Cloud och ju mer vi växer denna tjänst, desto mer stöttar vi värmeförseln inom Vallentuna Kommun – därav att Binero Cloud blir en av de självklara fokusprodukterna för oss.

Nya finansiella mål

En stor händelse under inledningen av 2025 är att Binero Group förvärvat Serit Tromsø och med det även blir majoritetsägare i Serit Nidaros, tillträde planeras under våren 2025. Serit Gruppen, ett välnummerat, norskt varumärke som samlar totalt 11 IT-företag över hela Norge i syfte att samarbeta och erbjuda en bredare kompetens och tjänsteportfölj. Stora synergier förväntas främst inom datacenter, containerlösningar liksom Service Desk.

Tillsammans med Serit Tromsø inklusive 57% av Serit Nidaros, kommer vi att omsätta över 500 Mkr.

Styrelsen och ledningen har därmed antagit nya finansiella mål på medellång sikt för bolaget där vi avser att nå en organisk tillväxt om 10% per år, över tid, exklusive förvärv med en EBITDA marginal på 12–14% före förvärv- och integrationskostnader. Skuldsättningen i bolaget ska inte överstiga 3 x EBITDA.

Vi bedömer att vårt arbete de senaste 12 månaderna skapat goda förutsättningar för 2025. Vi har etablerat en prestationsbaserad organisation, vi har fokus på kund och lönsamhet i kombination med hög andel återkommande intäkter, god kostnadskontroll och likviditet!

Stockholm den 21 februari 2025

Annika Rydström
VD Binero Group



Finansiell information

Juli – december 2024

Samtliga jämförelsetal avser Infrateq Group Holding i enlighet med IFRS 3 Rörelseförvärv regler, som tillämpas vid omvända förvärv.²

Intäkter

De totala intäkterna uppgick under perioden till 211,9 Mkr (165,1).

Finansiella intäkter och kostnader uppgick till netto -0,8 Mkr (-52,5).

Resultat

EBITDA uppgick till 10,4 Mkr (14,8). EBITDA inkluderar 0,3 Mkr i omstrukturingskostnader.

Resultatet före skatt uppgick till 3,7 Mkr (-38,9).

Rörelseresultatet EBIT uppgick till 4,5 Mkr (13,6).

Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,0048 kr (-0,53) och efter utspädning till 0,0048 kr (-0,53).

Av de totala rörelsekostnaderna på -207,4 Mkr (-151,6) utgjorde övriga externa kostnader -147,1 Mkr (-125,2) och personalkostnader -54,4 Mkr (-25,1). Av- och nedskrivningar uppgick till -5,6 Mkr (-1,2). Förvärvskostnader uppgick till -0,3.

Kassaflöde

Under perioden var kassaflödet från den löpande verksamheten 5,7 Mkr (47,4), varav förändringen av rörelsekapitalet var 0,2 Mkr (37,2). Investeringsverksamheten har belastat kassaflödet med -5,6 Mkr (-29,9).

² Ett omvänt förvärv föreligger om ett företag förvärvar aktier i ett annat företag genom att emittera aktier i det egna bolaget i en sådan omfattning att bestämmandeinflytandet över den nybildade koncernen ur ett redovisningsperspektiv tillkommer aktieägarna i det företag som förvärvats (Infrateq Group Holding AB). Legalt är det förvärvande bolaget moderbolaget (Binero Group AB), men den ekonomiska innebörden av transaktionen är att det är de tidigare ägarna i det förvärvade företaget Infrateq Group Holding AB som har bestämmande inflytandet över det förvärvande bolaget.



Januari – december 2024

Intäkter

De totala intäkterna uppgick under perioden till 417,2 Mkr (328,4).

Resultat

EBITDA, uppgick till 19,7 Mkr (26,3) och rörelseresultatet EBIT uppgick till 4,2 Mkr (24,1). Av de totala rörelsekostnaderna på -413,0 Mkr (-304,3) utgjorde övriga externa kostnader -290,3 Mkr (-250,5), personalkostnader -107,3 Mkr (-51,7) samt av- och nedskrivningar -12,9 Mkr (-2,2). Förvärvskostnader uppgår till -2,6 Mkr.

Finansiella intäkter och kostnader uppgick till netto 11,8 Mkr (-48,6).

Resultatet före skatt uppgick till 16,0 Mkr (-24,5).

Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,12 kr (-0,35) och efter utspädning till 0,12 kr (-0,35)

Kassaflöde

Under perioden var kassaflödet från den löpande verksamheten 7,7 Mkr (70,0), varav förändringen av rörelsekapitalet var -7,6 Mkr (44,4).

Likviditet och finansiering

Kassa per den 31 december 2024 uppgick till 33,9 Mkr jämfört med 49,4 Mkr vid årets ingång.

Bolaget har en outnyttjad checkkredit på 28,0 Mkr. Binero IT har ingen nettoskuld utan positiv nettokassa om 19,1 Mkr (49,4).

Soliditeten uppgick till 39% (9%).

Medarbetare och organisation

Vid utgången av december 2024 hade Binero Group 102 (47) anställda. Under perioden januari till och med december var i snitt 81 (47) anställda i Bolaget.

Moderbolaget

Periodens resultat belastas negativt av nedskrivning av aktier i dotterbolag om 73,9 Mkr. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,0 Mkr (6,8) för perioden januari till och med december 2024. Moderbolagets rörelseresultat -11,1 Mkr (-11,2). Moderbolagets omsättning består helt och hållet av interna intäkter.

Moderbolagets likvida medel uppgick till 0,1 Mkr jämfört med 0,2 Mkr vid årets början.



Aktien

Största ägare per 31 december 2024	Antal aktier	Andel av kapital/röster
Tiliaflore AB	66 443 545	56,7%
Rydström & Partners AB	6 598 167	5,6%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	4 818 903	4,1%
Pejoni Ventures I AB	3 827 260	3,3%
Andersson Stefan	3 200 999	2,7%
Göransson Carl Richard	3 149 035	2,7%
Feist Jonas	3 074 227	2,6%
Blibros AB	1 983 355	1,7%
Whistler AB	1 950 342	1,7%
Rockpoint AB	1 831 557	1,6%
Övriga aktieägare	20 297 028	17,3%
Totalt antal aktier	117 174 418	100,0%

Incitamentsprogram

Bolaget har ett utestående teckningsoptionsprogram:

Incitamentsprogram I och II 2023/2026 vilka beslutades på bolagstämman den 5 maj 2023. Teckningsoptionsprogrammen omfattar sammanlagt 650 000 teckningsoptioner till styrelse samt anställda och nyckelpersoner som arbetar som konsulter i Bolaget. Varje option berättigar innehavaren att under perioden från och med den 1 augusti 2026 till och med den 30 september 2026 förvärva en aktie till kursen 3,96 SEK/aktie.

Ett fullt utnyttjande av optionsprogrammen 2023/2026 skulle ge en utspädning på 3,6 % av antalet aktier. Incitamentsprogram I och II 2021/2024 förföll under året. Programmet hade en teckningskurs på 7,19 SEK/aktie, inga aktier tecknades och ingen utspädning skedde.

Transaktioner med närstående

Under halvåret har ersättning till styrelse och företagsledning utgått och i den mån transaktioner med närstående i övrigt har skett, så har dessa baserats på kommersiella villkor och prissättning i branschen och ingåtts under normala kommersiella villkor.

Risker och osäkerheter

En mer utförlig beskrivning av risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i årsredovisningen för 2023. Binero bedömer att inga väsentliga risker utöver de som nämns i årsredovisningen tillkommit.

Hållbarhet

Bineros mål är att leverera solida och skalbara IT-tjänster till företag och organisationer med hållbarhet och dataintegritet i fokus. Vi arbetar aktivt och kontinuerligt med att minska vår miljö- och klimatpåverkan samt resursanvändning. Genom att certifiera vårt miljöledningsarbete i enlighet med ISO 14001 säkerställer vi att vi tar ett så stort ansvar för miljön som möjligt gentemot kunder, personal, ägare, övriga intressenter samt omvärlden.

Vårt datacenter DCS01 utanför Stockholm är byggt i samarbete med vår energipartner E.ON och tillämpar en cirkulär och klimatsmart modell. Vårt datacenter är certifierat av Node Pole med den internationella miljömärkningen "Fossilfree Data". Denna certifiering innebär att vi driver vårt datacenter energieffektivt med låga koldioxidutsläpp och använder 100% förnybar el.

En mer utförlig beskrivning om hur vi arbetar med hållbarhet återfinns i vår årsredovisning för 2023.



Revisorsgranskning

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Bineros aktie är listad på Nasdaq First North Growth Market med kortnamnet BINERO.

Kommande rapporttillfällen

27 mars 2025	Årsredovisning 2024
7 maj 2025	Årsstämma
29 augusti 2025	Halvårsrapport första halvåret 2025
20 februari 2026	Bokslutskommuniké 2025

Certified Adviser är Redeye AB (Tel: +46 121 57 690, certifiedadviser@redeye.se). Denna information lämnades, genom ovanstående persons försorg, för offentliggörande den 21 februari 2025 kl. 08.00 CET.

Samtliga rapporter finns publicerade på bolagets hemsida <https://binero.com/investerare/finansiella-rapporter/>

Stockholm, den 21 februari 2025
Styrelsen i Binero

Årsstämma

Binero håller årsstämma den 7 maj 2025.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2024.

För ytterligare information vänligen kontakta:

VD Annika Rydström Tel: +46 (10) 166 67 00
eller
CFO Marie Lobéus Tel: +46 (10) 166 67 00

Aktuell information om Binero Group finns på den finansiella webbplatsen binero.com. Det går bra att kontakta bolaget via e-post ir@binero.com och via telefon +46 (10) 166 67 00.



Koncernrapport över totalresultat

Mkr	Halvår 2 2024	Halvår 2 2023	Helår 2024	Helår 2023
Nettoomsättning	212,3	166,5	416,4	327,0
Aktiverat arbete för egen räkning	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga rörelseintäkter	-0,4	-1,4	0,8	1,4
Summa rörelsens intäkter	211,9	165,1	417,2	328,4
Övriga externa kostnader	-147,1	-125,2	-290,3	-250,5
Personalkostnader	-54,4	-25,1	-107,3	-51,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5,2	-1,2	-12,0	-2,2
Avskrivningar kundrelationer	-0,4	0,0	-0,9	0,0
Övriga rörelsekostnader ³	-0,3	0,0	-2,6	0,0
Summa rörelsekostnader	-207,4	-151,6	-413,0	-304,3
Rörelseresultat	4,5	13,6	4,2	24,1
Finansiella intäkter	0,5	0,0	0,6	0,0
Finansiella kostnader	-1,4	-52,5	11,3	-48,6
Resultat före skatt	3,7	-38,9	16,0	-24,5
Skatt på periodens resultat	-3,2	-4,6	-3,2	-4,6
Periodens resultat efter skatt	0,5	-43,5	12,9	-29,1
Varav minoritetens andel	0,0	0,0	0,0	0,0

³ Övriga rörelsekostnader avser förvärvskostnader



Koncernrapport över totalresultat

Mkr	Halvår 2 2024	Halvår 2 2023	Helår 2024	Helår 2023
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	117 174	82 477	117 174	82 477
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning, tusental	118 474	82 477	118 474	82 477
Genomsnittligt antal aktier, tusental	111 392	82 477	111 392	82 477
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	111 392	82 477	111 392	82 477
Resultat per aktie, kr	0,00	-0,53	0,12	-0,35
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,00	-0,53	0,12	-0,35



Koncernbalansräkning i sammandrag

Mkr	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	123,4	20,4
Materiella anläggningstillgångar	26,3	2,7
Finansiella anläggningstillgångar	29,0	7,1
Summa anläggningstillgångar	178,7	30,2
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	55,9	43,1
Övriga fordringar	30,3	23,6
Likvida medel	33,9	49,4
Summa omsättningstillgångar	120,1	116,2
SUMMA TILLGÅNGAR	298,8	146,4



Koncernbalansräkning i sammandrag

Mkr	2024-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	117,9	13,0
Långfristiga skulder		
Långfristiga skulder till kreditinstitut	4,4	0,0
Uppskjutna skatteskulder	1,6	0,0
Långfristiga leaseskulder	8,8	0,4
Summa långfristiga skulder	14,9	0,4
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	10,4	0,0
Leverantörsskulder	48,9	29,4
Kortfristiga leaseskulder	5,0	1,3
Övriga skulder	101,8	102,2
Summa kortfristiga skulder	166,1	133,0
Summa skulder	181,0	133,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	298,8	146,4
Soliditet	39%	9%



Förändringar i eget kapital - Koncernen

Mkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst	Summa
Ingående balans per 1 januari 2024	0,5	-0,7	13,2	13,0
Årets resultat		-0,3	12,9	12,6
Apportemission	92,3			92,3
Omfördelning vid omvänt förvärv	82,9		-82,9	0,0
Utgående balans per 31 december 2024	176	-1	-57	117,9

Mkr	Aktiekapital	Omräknings-reserv	Balanserad vinst	Summa
Ingående balans per 1 januari 2023	0,5	0,2	112,3	113,0
Årets resultat		-0,9	-29,1	-30,0
Utgående balans per 31 december 2023	0,5	-0,7	13,2	13,0



Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Halvår 2 2024	Halvår 2 2023	Helår 2024	Helår 2023
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	3,7	-38,9	16,0	-24,5
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9,2	49,1	6,7	50,1
Betald skatt	-7,4	0,0	-7,4	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	5,5	10,2	15,3	25,6
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar	0,1	3,2	5,5	8,6
Ökning (+) /minskning (-) av kortfristiga skulder	0,1	34,0	-13,1	35,8
Förändring av rörelsekapitalet	0,2	37,2	-7,6	44,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5,7	47,4	7,7	70,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,6	-29,9	-20,7	-83,9
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	0,1	17,6	-13,0	-13,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2,0	-2,4	-2,5	-1,7
Periodens kassaflöde	-1,9	15,2	-15,5	-15,5
Likvida medel vid periodens ingång	35,8	33,9	49,4	65,3
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,3	0,0	-0,4
Likvida medel vid periodens utgång	33,9	49,4	33,9	49,4



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag (Binero Group AB)

Mkr	Halvår 2 2024	Halvår 2 2023	Helår 2024	Helår 2023
Nettoomsättning	0,0	6,8	0,0	6,8
Aktiverat arbete för egen räkning	0,0		0,0	0,0
Övriga rörelseintäkter	0,0	-0,1	0,0	0,0
Summa rörelsens intäkter	0,0	6,7	0,0	6,8
Övriga externa kostnader	-1,2	-4,5	-5,4	-10,2
Personalkostnader	-0,2	-3,0	-3,3	-5,3
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-0,9	-1,2	-2,3	-2,5
Summa rörelsekostnader	-2,3	-8,7	-11,1	-18,0
Rörelseresultat	-2,3	-1,9	-11,1	-11,2
Resultat från andelar i dotterföretag	-73,9	0,0	-73,9	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1,0	-0,5	-1,4	-1,0
Resultat före skatt	-77,2	-2,4	-86,4	-12,2
Erhållna / Lämnade koncernbidrag	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	-77,2	-2,4	-86,4	-12,2



Moderbolagets balansräkning i sammandrag (Biner Group AB)

Mkr	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	5,0	6,8
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,3
Finansiella anläggningstillgångar	257,5	110,0
Summa anläggningstillgångar	262,5	117,1
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	28,7	32,3
Övriga fordringar	3,0	1,2
Kassa och bank	0,1	0,2
Summa omsättningstillgångar	31,8	33,7
SUMMA TILLGÅNGAR	294,3	150,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	212,0	81,7
Långfristiga skulder		
Långfristiga skulder till kreditinstitut	4,4	8,5
Summa långfristiga skulder	4,4	8,5
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	4,1	4,1
Skulder till koncernföretag	68,2	50,0
Övriga skulder	5,6	6,6
Summa kortfristiga skulder	77,9	60,7
Summa skulder	82,3	69,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	294,3	150,8



Not förvärvsanalys

Binero meddelade den 2 februari 2024 att förvärvet av bolaget Infrateq Group Holding AB har slutförts. Vid extra bolagsstämma den 1 februari 2024 fattades bl.a. beslut om ändring av bolagsordningen angående gränserna för antalet aktier och aktiekapitalet samt beslut kring en riktad emission av aktier. Infrateq har huvudkontor i Solna, Stockholm och erbjuder projektledning av tekniska nätverkslösningar inklusive distribution av media via en digital plattform i Norden. Förvärvet finansieras genom en apportemission av 82 477 093 nya aktier i Binero till Infrateqs nuvarande aktieägare. Som ett resultat av förvärvet blev Malcolm Lindblom, genom Tiliaflore AB den största aktieägaren i Binero med ett innehav om cirka 57 procent av det totala antalet utestående aktier. Förvärvet betraktas därför som ett omvänt förvärv i enlighet med reglerna i IFRS 3 Rörelseförvärv.

Ett omvänt förvärv föreligger om ett företag förvärvar aktier i ett annat företag genom att emittera aktier i det egna bolaget i en sådan omfattning att bestämmandeinflytandet över den nybildade koncernen ur ett redovisningsperspektiv tillkommer aktieägarna i det företag som förvärvats (Infrateq Group Holding AB). Legalt är det förvärvande bolaget moderbolaget (Binero Group AB), men den ekonomiska innebörden av transaktionen är att det är de tidigare ägarna i det förvärvade företaget Infrateq Group Holding AB som har bestämmande inflytandet över det förvärvande bolaget. Koncernredovisningen kommer därför att upprättas i enlighet med den ekonomiska innebörden av transaktionen från förvärvstillfället. Det betyder att det är det förvärvande bolagets (Binero Group AB:s) tillgångar och skulder som värderats till verkligt värde vid förvärvstidpunkten vid upprättande av förvärvsanalysen. Binero Group AB är det legala moderbolag men behandlas redovisningsmässigt som ett dotterbolag och Infrateq Group Holding AB är det legala dotterbolaget men behandlas redovisningsmässigt som moderbolag i koncernredovisningen. Binero står för 78,8 Mkr av koncernens nettointäkter och -11,8 Mkr i resultat efter skatt.

Köpeskilling

Emitterade aktier	82 477 093
Summa erlagd köpeskilling	82 477 093

Köpeskillingen i samband med det omvända förvärvet fastställs baserat på vad det hade kostat att förvärva Binero Group AB. Baserat på vägledning i IFRS baseras köpeskillingen på börskursen då kontrollen övergår. Köpeskillingen har beräknats utifrån antal utestående aktier i Binero Group AB innan transaktionen, 34 697 325 aktier, samt den noterade stängningskursen 2 februari 2024 om 2,66 SEK per aktie.



Identifierbara nettotillgångar

Tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	6,7
Övriga materiella anläggningstillgångar	26,5
Finansiella anläggningstillgångar	0,3
Kundfordringar	11,7
Kortfristiga fordringar	12,4
Likvida medel	2,5

Skulder

Långfristiga skulder	18,9
Övriga kortfristiga skulder	41,0
Summa Identifierbara nettotillgångar	0,2

Verkligt värde köpeskillning 92,3

Fördelning av köpeskillingen är en komplex process och Binero Group bedömer att det krävs ytterligare arbete med analyser för att fullt ut bedöma fördelningen mellan goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar som exempelvis kundkontrakt och varumärken. Goodwill består i huvudsak av personalens know-how, åtkomst till nya marknader samt förväntade synergier. Förvärvsbalansräkningen är preliminär. I denna rapport har övervärden preliminärt allokerats enligt nedan:

Övervärde fördelat enligt följande	92,1
Kundrelationer	8,4
Varumärken	0,3
Goodwill	83,4
Övervärde totalt	92,1



Förvärvsanalys Xpeedio

Den 15 januari 2024 slutförde Infrateq Group Holding AB förvärvet av bolaget Xpeedio Support Solutions AB. Xpeedio Support Solutions AB har huvudkontor i Stockholm och hjälper företag att växa och utvecklas genom att underlätta deras IT-stöd och digitalisering. Xpeedio omsatte 16.0 Mkr med ett resultat efter skatt på -0,3 Mkr under helåret 2023 och hade ca 17 medarbetare. Köpeskillingen uppgick till 4.0 Mkr.

Xpeedio står för 12.3 Mkr av koncernens nettointäkter och -0,4 Mkr i resultat efter skatt.

Identifierbara nettotillgångar

Tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	0,0
Övriga materiella anläggningstillgångar	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	0,1
Kundfordringar	3,3
Kortfristiga fordringar	0,4
Likvida medel	0,9

Skulder

Långfristiga skulder	0,0
Övriga kortfristiga skulder	4,5
Summa Identifierbara nettotillgångar	0,4
Verkligt värde köeskillning	4,0
Övervärde fördelat till Goodwill	3,6



Redovisningsprinciper

Binero Group upprättar sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee, såsom de antagits av EU för tillämpning inom EU. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som har tillämpats i delårsrapporten överensstämmer, om ej annat anges i rapporten, med de som tillämpades vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpas som i senaste årsredovisning.

Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att styrelsen och ledningen gör redovisningsmässiga bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader.

Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet.

Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.



Koncernens nyckeltal

	Halvår 2 2024	Halvår 2 2023	Helår 2024	Helår 2023
Nettoomsättning, Mkr	212,3	166,5	416,4	327,0
Nettoomsättning per anställd, Tkr	2 156	3 633	5 125	6 958
EBITDA, Mkr	10,4	14,8	19,7	26,3
EBITDA-marginal %	4,9%	8,9%	4,7%	8,0%
EBIT, Mkr	4,5	13,6	4,2	24,1
Periodens resultat, Mkr	0,5	-43,5	12,9	-29,1
Resultat per aktie, kr	0,00	-0,53	0,12	-0,35
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,00	-0,53	0,12	-0,35
Genomsnittligt antal aktier, tusental	111 392	82 477	111 392	82 477
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	111 392	82 477	111 392	82 477
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	5,7	47,4	7,7	70,0
Likvida medel, Mkr	33,9	49,4	33,9	49,4
Soliditet, %	39%	9%	39%	9%
Genomsnittligt antal anställda	99	46	81	47
Antal anställda vid periodens slut	102	47	102	47

För definitioner av nyckeltal se sidan 22.



Definitioner nyckeltal

Nettoomsättning per anställd

Nettoomsättning dividerat med genomsnittligt antal anställda (FTE). Anges för att påvisa vår effektivitet.

EBITDA

Rörelseresultat före räntor, skatter, nedskrivningar och avskrivningar.

EBITDA-marginal

Rörelseresultat före räntor, skatter, nedskrivningar och avskrivningar, i förhållande till nettoomsättning. Anges för att påvisa vår operativa lönsamhet.

Justerad EBITDA

Justerad EBITDA beräknas som rörelseresultat före räntor, skatter, nedskrivningar och avskrivningar, justerat för poster av engångskaraktär.

EBIT

Rörelseresultat.

Rörelsemarginal

Rörelseresultatet i förhållande till nettoomsättning. Anges för att påvisa vår effektivitet i att omvandla vår försäljning till vinst.

ARR

ARR avser Annual Recurring Revenue. Definieras av innevarande kvartal multiplicerad med fyra (4). Majoriteten av våra avtal är skrivna med automatisk förlängning

EBT

Resultat före skatt.

Resultat per aktie för kvarvarande verksamheter

Periodens resultat för kvarvarande verksamheter dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden.

Resultat per aktie för kvarvarande verksamheter efter utspädning

Periodens resultat för kvarvarande verksamheter dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden efter utspädning med utestående optioner, aktieägarprogram och konvertibelätter.

Soliditet

Utgående eget kapital i procent av totala tillgångar.

Nettoskuld

Beräknas som långfristiga skulder och skulder till kreditinstitut (exklusive back-to-back leasingåtaganden) minus likvida medel.



Sverige Stockholm
Huvudkontor Stockholm
Binerio Group AB
Gustavslundsvägen 151G
167 51 Bromma
Tel. 010 166 67 00
binero.com

Binerio AB
Externit i Sverige AB
Binerio Alvik AB
Binerio Vallentuna AB
Binerio Serverhall AB
RedBridge AB
RedBridge Technology AB
Infrateq Group Holding
Infra TQ Group AB
Infrateq Norge AS
Xpeedio Support Solutions AB