

Januari till juni

Delårsrapport – 2024



Delårsrapport

Januari – juni 2024

Januari – juni 2024 (siffror inom parentes avser Infrateq)¹

- Nettoomsättningen uppgick till 204,0 Mkr (160,5).
- Årliga återkommande intäkter per 30 juni 2024 uppgick till 291,8 Mkr (246,5). Konsultintäkter och övrig försäljning av rörlig karaktär är exkluderade i detta belopp.
- EBITDA-resultatet uppgick till 6,9 Mkr (11,5).
- Justerad EBITDA (exkluderat poster av engångskaraktär, transaktion- och omstruktureringskostnader) uppgick till 11,1 Mkr (12,8).
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till -0,3 Mkr (10,5).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2,0 Mkr (22,5).
- Periodens resultat uppgick till 12,3 Mkr (14,4) motsvarande 0,11 (0,17) per aktie och efter full utspädning 0,11 kr (0,17).

Väsentliga händelser

Januari

- Tilldelningsbeslut Kriminalvården.
- Infrateq förvärvar Xpeedio Support Solutions AB, tillträdde 15.e januari.

Februari

Det omvända förvärvet av Infrateq Group Holding slutförs, tillträdde 2.a februari.

Mars

Stefan Andersson avgår som VD, Annika Rydström utses till tf VD.

April

- Annika Rydström tillträder som VD.
- Sparplan implementeras, vilken förväntas ge mer än 15 Mkr på årsbasis.

Maj

- På årsstämman 7.e maj beslutades att utse Ando Wikström till ny styrelseordförande. Tomas Hallberg och Jonas Lundberg väljs in i styrelsen som sen tidigare även består av Malcolm Lindblom och Jonas Feist.
- Lansering av nytt varumärke Binero IT, ny organisation (fem affärsområden) och ny hemsida, www.binero.com

Juni

- Marie Lobéus tillträder som ny CFO. Andreas Gull övergår till rollen som vice CFO.
- Tilldelningsbeslut Svenska Försvaret.

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



VD kommentar



VD har ordet

Jag, **Annika Rydström**, har nu varit VD för Binero IT i ca fem månader och detta är min första rapport. Det är med stor tillförsikt jag skriver VD:s ord i denna halvårsrapport.

Förvärvet av Infrateq har omdanat bolaget genom ett utökat erbjudande till en större kundkrets som därmed gjort Binero IT till en mer kraftfull och komplett IT leverantör.

Min bedömning är att bolagets erbjudande är mycket relevant för våra kunder.

"Binero IT:s affärsidé är att leverera omfattande och robusta tekniska lösningar. Med vårt utbud 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"

För första halvåret 2024 rapporterar vi en försäljning på 204,0 Mkr (160,5) och ett

EBITDA resultat på 6,9 Mkr (11,5). Exklusive engångskostnader som även inkluderar delar av kommunicerad besparingsplan som genomförts är justerat EBITDA 11,1 Mkr. Besparingsplanen är i gång och kommer gradvis synas i resultatet kommande halvår.

Nyför säljningen ligger inte i linje med vår förväntan, vi kan bättre! Vi har identifierat en rad förbättringar med ett ökat fokus på vår försäljning (läs mer nedan).

Ökade återkommande intäkter samt kostnadskontroll

De årliga återkommande avtalsintäkterna liksom likviditeten har ökat markant i samband med förvärvet av Infrateq. De återkommande avtalsintäkterna (ARR)² kommande 12 månader beräknas uppgå till 292 Mkr.

Likviditeten har förstärkts genom den kassa som Infrateq tog med sig och uppgick vid halvårsskiftet till 66 Mkr inklusive en outnyttjad checkkredit om 30 Mkr. Bolaget står nu stabilare än på många år. Därtill har de tidigare aviserade kostnadsbesparingarna över rullande 12 månader om mer än 15 Mkr börjat att visa resultat. Detta väntas ge ytterligare positiv ekonomisk effekt på våra omkostnader i kommande period.

Ökat säljfokus och fem affärsområden

Binero IT's uppdaterade affärsidé och grafiska profil tydliggör vårt erbjudande och vår kommunikation till marknaden.

Samtidigt som vi lanserat det nya varumärket har vi också paketerat om våra produkter och tjänster och skapat fem olika affärsområden: IT tjänster, Konsulter, Nätverkstjänster, Media Distribution och Service Desk.

Detta, i kombination med att vi utökar säljkåren, ändrar tonaliteten i vår marknadsföring samt flyttar in i gemensamma lokaler i Stockholm och Malmö, förväntas öka vår försäljning.

Säljkåren i de olika affärsområdena jobbar redan i samma CRM och vår första konceptaffär gjordes under våren. Vi ser denna affär som en kvittens på att vår nya säljstrategi är rätt.

² ARR avser Annual Recurring Revenue. Definieras av innevarande kvartal multiplicerad med fyra (4). Majoriteten av våra avtal är skrivna med automatisk förlängning.



Utökad erbjudande och tydligare organisation

Det utökade erbjudandet medför också ett ökat fokus på vad vi erbjuder liksom hur.

En ny produkt- och tjänsteorienterad organisation har skapats med uppgift att kvalitetssäkra processer och vårt erbjudande för att säkerställa att vi fokuserar såväl våra ekonomiska som personella resurser på lönsam försäljning med hög kundnöjdhet.

Fokuseringen på fem affärsområden gör även vår gemensamma affär mindre sårbar för svängningar i marknaden.

IT-säkerhet och AI skapar affärsmöjligheter

Det ökade fokuset på IT-säkerhet och AI förväntas ställa ytterligare krav på datacenter och investeringar i dessa enligt rapporter från bland andra analysföretagen Gartner och McKinsey & Co.

Även Binero IT har som en följd av detta sett en ökad efterfrågan på alla våra Cloud baserade tjänster inklusive vårt eget datacenter. Vårt datacenter är en av många unika fördelar med Binero IT då vi har kapacitet, det är ett helägt svenskt datacenter som lyder under svensk lag vilket gör att kundernas data följer europeisk regel efterlevnad och därtill är det även miljömärkt med Node Poles "Fossilfree Data" certifiering. Vårt ökade sälj fokus och närvaro i rätt marknadskanaler gör att vi ser alla våra Cloud baserade tjänster som några av våra främsta tjänster där våra konsulter, för de kunderna med mer omfattande behov, även kan hjälpa till att flytta applikationer till modern containerteknologi baserad på öppen källkod. För alla tjänster vi erbjuder kan vi även erbjuda 24/7 support med en proaktiv monitorering av säkerhetsklassad personal.

Sammanfattningsvis bedömer jag att vi har ett av marknadens bästa erbjudanden.

Framtidsutsikter

Binero IT har tagit ett stort kliv framåt i samband med förvärvet av Infrateq. Med hög andel återkommande intäkter, god kostnadskontroll och likviditet i kombination med ny energi har vi en bra bas att utgå ifrån för att öka organisk tillväxt samt fortsätta vår förvärvsresa.



Januari – juni 2024

Samtliga jämförelsetal avser Infrateq Group Holding i enlighet med IFRS 3 Rörelseförvärv regler, som tillämpas vid omvända förvärv³.

Intäkter

De totala intäkterna uppgick under perioden till 204,0 Mkr (160,5).

Resultat

EBITDA uppgick till 6,9 Mkr (11,5). EBITDA inkluderar 4,1 Mkr i transaktions- och omstruktureringskostnader. Under juni månad träffades även en slutgiltig överenskommelse med Sky Solutions⁴ avseende återföring av en tidigare nedskrivna fordran. Överenskommelsen ger en extraordinär intäkt på 13,6 Mkr varav 8,0 Mkr är i form av aktier i Sky Solutions. Den extraordinära intäkten ger effekt på vårt finansnetto.

Rörelseresultatet EBIT uppgick till -0,3 Mkr (10,5).

Av de totala rörelsekostnaderna på -205,6 Mkr (-152,7) utgjorde övriga externa kostnader -143,2 Mkr (-125,2) och personalkostnader -55,2 Mkr (-26,5).

Av- och nedskrivningar uppgick till -7,3 Mkr (-1,0).

Finansiella intäkter och kostnader uppgick till netto 12,7 Mkr (3,8).

Periodens resultat uppgick till 12,3 Mkr (14,4).

Periodens resultat per aktie före utspädning till 0,11 kr (0,17) och efter utspädning till 0,11 kr (0,17).

Kassaflöde

Under perioden var kassaflödet från den löpande verksamheten 2,0 Mkr (22,5), varav förändringen av rörelsekapitalet var -7,8 Mkr (7,1). Investeringsverksamheten har belastat kassaflödet med -15,1 Mkr (-54,0). Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -0,5 Mkr (0,7).

Likviditet och finansiering

Kassa per den 30 juni 2024 uppgick till 35,8 Mkr jämfört med 49,4 Mkr vid årets ingång.

Soliditeten uppgick till 39% (44%).

Binero IT har ingen nettoskuld utan positiv nettokassa om 20,4 Mkr (33,9).

Medarbetare och organisation

Vid utgången av juni 2024 hade Binero Group 98 (45) anställda. Under perioden januari till och med juni var i snitt 94 (46) anställda i Bolaget.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0 Mkr (0) för perioden januari till och med juni 2024. Moderbolagets rörelseresultat -8,8 Mkr (-9,2). Moderbolagets omsättning består helt och hållet av interna intäkter och under första halvåret 2024 har ingen interndebitering skett som belastar dotterbolagen. Moderbolagets likvida medel uppgick till 0,6 Mkr jämfört med 0,2 Mkr vid årets början.

³ 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.

⁴ Sky Solutions förvärvade Infrateqs dotterbolag i EMEA exklusive Norden Q4 2022.



Aktien

Största ägare per 30 juni 2024

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital/röster
Tiliaflore AB	66 443 545	56,7%
Rydström & Partners AB	6 598 167	5,6%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	4 763 742	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	20 352 189	17,4%
Totalt antal aktier	117 174 418	100,0%

Incitamentsprogram

Bolaget har två utestående teckningsoptionsprogram:

Incitamentsprogram I och II 2021/2024 vilka beslutades på bolagstämman den 6 maj 2021.

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 juni 2024 till och med den 31 juli 2024 förvärva en aktie till kursen 7,19 SEK/aktie.

Ett fullt utnyttjande av optionsprogrammen 2021/2024 skulle ge en utspädning på 0,6 procent av antalet aktier.

Incitamentsprogram I och II 2023/2026 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.

Teckningsoptionernas pris motsvarar optionsrätternas marknadsvärde (optionspremien) med tillämpning av en vedertagen värderingsmetod (Black & Scholes-modellen). Ett fullt utnyttjande av

optionsprogrammen 2023/2026 skulle ge en utspädning på 1,1 % av antalet aktier. Totalt 495 000 teckningsoptioner har tecknats i Incitamentsprogram I och II 2023/2023. Resterande 155 000 teckningsoptioner kvarstår hos Binero och kan överlåtas till framtida medarbetare i enlighet med villkoren i programmet.

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.

Kommande rapporttillfällen

21 februari 2025	Bokslutskommuniké 2024
27 mars 2025	Årsredovisning 2024

För ytterligare information vänligen kontakta:

VD Annika Rydström Tel: +46 (8) 320 360
eller
CFO Marie Lobéus Tel: +46 (8) 320 360

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 (8) 320 360

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

Certified Adviser är Redeye AB (Tel: +46 121 57 690, certifiedadviser@redeye.se).

Denna information lämnades, genom ovanstående personers försorg, för offentliggörande den 20 augusti 2024 kl. 08.00 CET.

Stockholm, den 20 augusti 2024
Styrelsen i Binero Group (publ)



Koncernrapport över totalresultat

	Infrateq		Tidigare publicerade Binero siffror	Infrateq	Tidigare publicerade Binero siffror
Mkr	Halvår 2024	Halvår 2023	Halvår 2023	Helår 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	204,0	160,5	48,7	327,0	92,2
Övriga rörelseintäkter	1,2	2,8	0,0	1,4	0,2
Summa rörelsens intäkter	205,3	163,3	48,7	328,4	92,4
Övriga externa kostnader	-143,2	-125,2	-21,9	-250,5	-41,9
Personalkostnader	-55,2	-26,5	-26,2	-51,7	-51,0
Av- och nedskrivningar	-7,3	-1,0	-6,9	-2,2	-13,6
Summa rörelsekostnader	-205,6	-152,7	-55,0	-304,3	-106,6
Rörelseresultat	-0,3	10,5	-6,3	24,1	-14,2
Finansnetto	12,7	3,8	-1,0	-48,6 ⁵	-1,8
Periodens resultat	12,3⁶	14,4	-7,3	-29,1	-15,1
Antal aktier ⁷ vid periodens utgång, tusental	117 174	82 477	34 454	82 477	34 697
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning, tusental	118 474	82 477	35 104	82 477	35 947
Genomsnittligt antal aktier, tusental	111 392	82 477	32 004	82 477	33 351
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	112 692	82 477	32 979	82 477	34 463
Resultat per aktie, kr	0,11	0,17	-0,23	-0,35	-0,45
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,11	0,17	-0,22	-0,35	-0,45

⁵ Inklusive extraordinär nedskrivning om 49,2Mkr avseende Sky Solutions.

⁶ Återföring av tidigare nedskriven fordran 13,6 Mkr.

⁷ Antalet aktier reflekterar Infrateq's aktier i det omvända förvärvet, dvs. antalet emitterade aktier



Koncernbalansräkning i sammandrag

Mkr	Infrateq		Tidigare publicerade Binero siffror	Infrateq		Tidigare publicerade Binero siffror
	2024-06-30	2023-06-30	2023-06-30	2023-12-31	2023-12-31	
TILLGÅNGAR						
Anläggningstillgångar						
Immateriella anläggningstillgångar	123,0	20,3	95,4	20,4	94,8	
Materiella anläggningstillgångar	30,4	3,5	28,5	2,7	27,3	
Finansiella anläggningstillgångar	26,2	45,8	0,2	7,1	0,3	
Summa anläggningstillgångar	179,6	69,6	124,1	30,2	122,5	
Omsättningstillgångar						
Kundfordringar	57,6	43,3	10,9	43,1	11,3	
Övriga fordringar	31,4	27,6	11,0	23,6	11,2	
Likvida medel	35,8	33,9	10,7	49,4	4,5	
Summa omsättningstillgångar	124,8	104,8	32,6	116,2	27,0	
SUMMA TILLGÅNGAR	304,4	174,4	156,7	146,4	149,5	



Koncernbalansräkning i sammandrag

Mkr	Infrateq		Tidigare publicerade Binero siffror	Infrateq	Tidigare publicerade Binero siffror
	2024-06-30	2023-06-30	2023-06-30	2023-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Summa eget kapital	117,7	76,6	96,4	13,0	90,1
Långfristiga skulder					
Långfristiga skulder till kreditinstitut	6,4	0,0	10,5	0,0	8,5
Uppskjutna skatteskulder	1,2	0,0	0,8	0,0	0,0
Långfristiga leaseskulder	11,4	1,5	9,7	0,4	10,9
Summa långfristiga skulder	19,0	1,5	21,0	0,4	19,4
Kortfristiga skulder					
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	7,8	0,0	7,4	0,0	7,2
Leverantörsskulder	51,4	25,3	5,6	29,4	8,6
Kortfristiga leaseskulder	5,6	0,7	5,6	1,3	5,2
Övriga skulder	102,8	70,2	20,7	102,2	19,0
Summa kortfristiga skulder	167,6	96,2	39,3	133,0	40,0
Summa skulder	186,6	97,7	60,3	133,4	59,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	304,4	174,4	156,7	146,4	149,5

Förändring i koncernens eget kapital Mkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Balanserad vinst	Summa
Ingående balans per 1 januari 2024	0,5	0	-0,7	13,2	13,0
Årets resultat			0,0	12,3	12,3
Kontantemission					0
Apportemission	92,3				92,3
Omfördelning vid omvänt förvärv	82,9			-82,9	0
Inbetalning vid optionspremier					0
Utgående balans per 30 juni 2024	175,7	0	-0,6	-57,4	117,7



Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Infrateq		Tidigare publicerade Binero siffror	Infrateq		Tidigare publicerade Binero siffror
	Halvår 2024	Halvår 2023	Halvår 2023	Helår 2023	Helår 2023	Helår 2023
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt	12,3	14,4	-7,3	-24,5	-15,8	
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-2,5	1,0	6,9	50,1	13,5	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	9,8	15,3	-0,4	25,6	-2,3	
Ökning (-) /minskning (+) av kortfristiga fordringar	5,4	5,4	0,9	8,6	0,3	
Ökning (+) /minskning (-) av kortfristiga skulder	-13,2	1,8	-5,3	35,8	-4,4	
Förändring av rörelsekapitalet	-7,8	7,1	-4,4	44,4	-4,1	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2,0	22,5	-4,8	70,0	-6,4	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15,1	-54,0	-0,9	-83,9	-5,9	
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-13,1	-31,5	-5,7	-13,8	-12,3	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-0,5	0,7	6,3	-1,7	6,8	
Periodens kassaflöde	-13,6	-30,7	0,6	-15,5	-5,6	
Likvida medel vid periodens ingång	49,4	65,3	10,1	65,3	10,1	
Kursdifferens i likvida medel	0,0	-0,7	0,0	-0,4	0,0	
Likvida medel vid periodens utgång	35,8	33,9	10,7	49,4	4,5	



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag (Binero Group AB)

Mkr	Halvår 2024	Halvår 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	0,0	0,0	6,8
Summa rörelsens intäkter	0,0	0,0	6,8
Övriga externa kostnader	-4,3	-5,7	-10,2
Personalkostnader	-3,2	-2,3	-5,3
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-1,3	-1,2	-2,5
Summa rörelsekostnader	-8,8	-9,2	-18,0
Rörelseresultat	-8,8	-9,2	-11,2
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,5	-0,5	-1,0
Resultat före skatt	-9,2	-9,7	-12,2
Erhållna / Lämnade koncernbidrag	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	-9,2	-9,7	-12,2



Moderbolagets balansräkning i sammandrag (Binero Group AB)

Mkr	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	6,0	7,5	6,8
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,5	0,3
Finansiella anläggningstillgångar	233,8	110,0	110,0
Summa anläggningstillgångar	239,9	118,0	117,1
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	33,5	29,7	32,3
Övriga fordringar	1,6	1,7	1,2
Kassa och bank	0,6	7,9	0,2
Summa omsättningstillgångar	35,7	39,3	33,7
SUMMA TILLGÅNGAR	275,5	157,3	150,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	196,0	83,0	81,7
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	6,4	10,5	8,5
Summa långfristiga skulder	6,4	10,5	8,5
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	4,1	4,0	4,1
Skulder till koncernföretag	65,5	54,5	50,0
Övriga skulder	3,6	5,3	6,6
Summa kortfristiga skulder	73,2	63,8	60,7
Summa skulder	79,6	74,3	69,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	275,5	157,3	150,8



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 6.0 Mkr av koncernens nettointäkter och 0,1 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 köpeskillning **4,0**

Övervärde preliminärt fördelat till Goodwill⁸ **3,6**

⁸ Goodwill fördelas efter sammanställd PPA beräkning.



Förvärvsanalys Binero

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 Bromma, Stockholm och erbjuder projektledning av tekniska nätverkslösningar inklusive distribution av media via en digital plattform i Norden. Förvärvet finansieras genom en apportionering 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 moderbolaget 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 36,5 Mkr av koncernens nettointäkter och -8,3 Mkr i resultat efter skatt. Ifall Binero Group AB konsoliderats från 1 jan 2024 skulle det påverka koncernens nettointäkter med 8.0 Mkr samt -1,4 Mkr i resultat efter skatt. Förvärvskostnader uppgick till 2.0 Mkr vilket belastat koncernens resultat 2024.

Köpeskillning

Emitterade aktier	82 477 093
Summa erlagd köpeskillning	82 477 093

Köpeskillningen i samband med det omvända förvärvet fastställs baserat på vad det hade kostat att förvärva Binero Group AB. Baserat på vägledning i IFRS baseras köpeskillningen på börskursen få kontrollen övergår. Köpeskillningen 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 köpeskillningen 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.



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 2024	Halvår 2023	Helår 2023
Nettoomsättning, Mkr	204,0	160,5	327,0
Nettoomsättning per anställd, Tkr	2 173	3 490	6 958
EBITDA, Mkr	6,9	11,5	26,3
EBITDA-marginal %	3,4%	7,2%	8,0%
EBIT, Mkr	-0,3	10,5	24,1
Periodens resultat, Mkr	12,3	14,4	-29,1
Resultat per aktie, kr	0,11	0,17	-0,35
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,11	0,17	-0,35
Genomsnittligt antal aktier, tusental	111 392	82 477	82 477
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	112 692	82 477	82 477
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	2,0	22,5	70,0
Likvida medel, Mkr	35,8	33,9	49,4
Soliditet, %	39%	44%	9%
Genomsnittligt antal anställda	93,9	46	47
Antal anställda vid periodens slut	97,8	45	47

För definitioner av nyckeltal se sidan 18.



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 konvertibelrätter.

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
Gamla Brogatan 26
111 20 Stockholm
Tel. 08-320 360
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 AB
Infra TQ Group AB
Infrateq Group Norway AS
Xpedio Support Solutions AB