



PRESSMEDDELANDE

08 maj 2025 15:00:00 CEST

PROPORT INVEST VD-BREV MAJ 2025

Bästa aktieägare,

Sedan årsskiftet har vi tagit flera avgörande steg i Proport Invests utveckling. I detta brev vill jag ge en översikt över viktiga händelser under det första kvartalet 2025, inklusive uppdateringar om våra investeringar, våra finansiella riktlinjer för 2025–2027, samt planerna för en framtida notering.

Första kvartalet 2025 – Proportmodellen i praktiken

Under inledningen av året inledde vi ett strategiskt samarbete med en av Sveriges ledande aktörer inom sökmotoroptimering (SEO). Resultatet är lanseringen av vår tredje satsning inom Proportmodellen: SEO for Equity. Den kompletterar våra tidigare initiativ inom Media for Equity och IT for Equity, vilket stärker vårt helhetserbjudande till digitala tillväxtbolag. Vår investering i Nexwork – en SaaS-plattform – är ett konkret exempel på hur vi nu integrerar samtliga delar av modellen i ett och samma case. Affären, värd cirka 3,5 MSEK, visar på vår förmåga att bygga långsiktiga partnerskap där vi ser tydlig utvecklingspotential.

Finansiell utveckling och omstrukturering

Vi har nyligen avslutat bokslutsarbetet för koncernen. Resultatet för 2024 visar en tydlig förbättring jämfört med föregående år, trots engångskostnader kopplade till omstruktureringar och förvärv. Genom ett omfattande besparingsprogram har vi minskat den årliga kostnadsbasen med cirka 6 MSEK. Parallellt har vi sålt icke-strategiska tillgångar för att fokusera på kärnverksamheten. Vårt att nämna är att vi idag inte har några utestående banklån eller skatteskulder inom koncernen. Vår kostnadsstruktur är utformad för att vara skalbar, vilket ger oss flexibilitet att växa organiskt och genom förvärv utan att kompromissa med kontroll eller stabilitet. Bolaget har redan i år tillförts ca 12,3 MSEK som har konverterats från skulder till eget kapital och skapar en stabil grund att bygga ifrån.

Våra dotterbolag

Dotterbolagen följer i stort de prognoser och antaganden som fastställdes i slutet av föregående år. Förvärven av Finanstid och Hero Ecom har haft en positiv effekt på både omsättning och resultat. Det senaste tillskottet, Quantum SEO, förväntas börja generera intäkter redan under det andra kvartalet. Vårt e-handelsbolag Posterton har samtidigt genomgått en omstrukturering med stöd av Hero Ecoms team, vilket har resulterat i ett fördjupat samarbete med MIO Möbler.



Framåtblick – nästa expansionsfas

Vi står nu inför en ny tillväxtfas. I närtid planerar vi att förvärva ett etablerat e-handelsbolag med en omsättning om cirka 40 MSEK. Vår bedömning är att vi genom våra digitala verktyg och operativa stöd kan tillföra både värde och skalbarhet. Jag vill också understryka att vi tillämpar en selektiv och noggrann process i samband med nya förvärv. Till skillnad från många traditionella riskkapitalbolag fokuserar vi inte på volym, utan på kvalitet. Vi väljer noggrant ut bolag som passar vår modell och går initialt in via våra dotterbolag. På så sätt får vi djupare insyn i både den operativa och finansiella strukturen. Först efter en period av nära samarbete och stresstester tar vi ställning till om bolaget långsiktigt hör hemma i vår portfölj.

Koncernens prognos 2025-2027 för resultaträkning inkl. dotterbolag där vår ägarandel är över 50 %

SEK	2024 (ej reviderat)	2025	2026	2027
Proport Invest	458 325	3 050 000	3 925 000	4 906 250
Finanstid	2 302 637	5 055 000	6 318 750	7 898 438
Hero Ecom	5 319 818	7 940 000	9 925 000	12 406 250
Quantum SEO	0	800 000	1 600 000	2 000 000
Posterton	169 507	1 370 000	1 712 500	2 140 625
Förvärvad omsättning	0	40 000 000	80 000 000	120 000 000
Summa intäkter	8 250 288	58 215 000	103 481 250	149 351 563
Proport Invest	2 946 814	1 741 528	2 612 292	3 395 980
Finanstid	1 882 746	3 776 500	5 664 750	7 364 175
Hero Ecom	4 148 146	4 180 175	6 270 263	8 151 341
Quantum SEO	0	250 000	375 000	487 500
Posterton	1 435 820	960 450	1 440 675	1 872 878
Förvärvade kostnader	0	38 000 000	76 000 000	114 000 000
Summa kostnader	10 413 526	48 908 653	92 362 980	135 271 873
Resultat före skatt EBITDA	-2 163 238	9 306 347	11 118 271	14 079 689
EBITDA marginal		15,99 %	10,74 %	9,43 %
Tillväxt intäkter		706 %	178 %	144 %



Koncernen förutspår en stark finansiell utveckling under perioden 2025–2027, med en omsättningsökning från 58 MSEK till 150 MSEK. Detta motsvarar en total tillväxt på 158,6 % och en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) om 60,8 %.

- **Omsättning:** Ökar från 58 till 150 MSEK på två år.
- **Resultat:** EBITDA förbättras från 9,3 MSEK (2025) till 14,1 MSEK (2027).
- **Marginal:** EBITDA-marginalen minskar från 16 % till 9 %, drivet av investeringar i tillväxt.
- **Kostnader:** Ökar i takt med intäkterna, särskilt kopplat till förvärv.

Tillväxt genom förvärv och skalbara verksamheter

Den förväntade utvecklingen drivs av både organisk expansion inom portföljbolag som Hero Ecom, Finanstid och Quantum SEO, samt ett förvärvsprogram där nya enheter väntas tillföra 80 MSEK i intäkter under en tvåårsperiod. De planerade förvärven fokuserar främst på bolag inom e-handel, men omfattar även expansion inom koncernens befintliga segment såsom media, marknadsföring, SaaS och AI. Gemensamt för dessa verksamheter är deras höga skalbarhet och tillväxtpotential.

Fusion med Option One närmar sig slutförande

Fusionen mellan Proport Invest och Option One förväntas vara helt genomförd i slutet av maj. För närvarande inväntar vi att kallelseperioden för kända borgenärer ska löpa ut. Denna period pågår till och med den 22 maj. Därefter kan Proport Invest anmäla till Bolagsverket att fusionen är slutförd. I samband med detta kommer Option One att upplösas, och samtliga aktieägare förs över till Proport Invests aktiebok. Aktieägare har tillgång till bolagets depåtjänst via inloggning med BankID på <https://kapclear.se>.

Vi hälsar Option Ones aktieägare varmt välkomna till Proport Invest och ser fram emot ett fortsatt partnerskap.

Vår väg mot börsen

Som en del av vår långsiktiga strategi har vi inlett ett samarbete med noteringsrådgivaren Amudova. Deras uppdrag är att stötta oss i vårt arbete med IPO Readiness inför en planerad marknadsnotering under 2026. Syftet är att säkerställa att vi uppfyller samtliga regulatoriska och operationella krav och samtidigt bygger en robust struktur för fortsatt tillväxt.



För att ta steget till börsen krävs mer än bara ordning och reda – vi behöver även kunna fortsätta investera i bolag med hög tillväxtpotential och bygga vidare på vår affärsmodell. Under 2024 har vi genomfört en omfattande omställning, vilket har stärkt vår finansiella ställning. Men för att växa i den takt som krävs för en lyckad notering, behöver vi ytterligare kapital som ska ge oss möjlighet att:

1. Genomföra strategiska förvärv under 2025/2026.
2. Finansiera nya investeringar inom ramen för Proportmodellen.
3. Förstärka bolagets finansiella position inför noteringen.

Avslutande ord

Vi har tagit oss igenom ett utmanande år, och nu står vi bättre rustade än någonsin för nästa steg. Den planerade nyemissionen är därför avgörande och ett viktigt steg i vår resa. Den möjliggör fortsatt expansion, samtidigt som vi öppnar för att fler investerare ska kunna ta del av vårt arbete med att bygga ett lönsamt investmentbolag.

Har ni frågor eller funderingar är ni varmt välkomna att höra av er – via mejl, telefon eller gärna över en fika om det är geografiskt möjligt. Ni som aktieägare är en ovärderlig tillgång för Proport Invest, och vi ser fram emot att fortsätta denna resa tillsammans med er.

Tack för ert förtroende.

Med vänliga hälsningar,
Marko Rado
VD, Proport Invest

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Marko Rado, VD
marko@proport.se

Om Proport Invest

Proport Invest är ett investeringsbolag som riktar in sig på entreprenörer med skalbara affärsmodeller och stor potential inom digitala tillväxtsektorer. Tillsammans med partners tar Proport Invest aktivt initiativ för att forma framgångsrika och hållbara företag för framtiden. Besök gärna vår hemsida, www.proport.se.