

Binero Group AB (publ)

Bokslutskommuniké 2018

Den elastiska molntjänsten Binero.Cloud lanserad – bättre prestanda än både Amazon Web Services (AWS) och Microsoft Azure

Kvartalet oktober – december 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 33,8 MSEK (33,8).
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till -1,8 MSEK (4,5).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,1 MSEK (2,5).
- Periodens resultat före skatt uppgick till -2,3 MSEK (4,2) och periodens resultat efter skatt var 2,7 MSEK (4,4). Periodens redovisade skattekostnad är påverkad av en positiv engångseffekt om 5,0 MSEK hänförlig till möjlig utnyttjande av underskottsavdrag.
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,14 SEK (0,22).
- Kvartalet har belastats med 3,5 MSEK i engångskostnader primärt hänförligt till lansering av Binero.Cloud samt kostnader för vårt nya datacenter.

Perioden januari – december 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 131,1 MSEK (131,0).
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 6,6 MSEK (13,2).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 9,7 MSEK (10,0).
- Periodens resultat före skatt uppgick till 5,2 MSEK (12,0) och periodens resultat efter skatt var 10,2 MSEK (-1,9). Årets redovisade skattekostnad är påverkad av en positiv engångseffekt om 5,0 MSEK hänförlig till möjlig utnyttjande av underskottsavdrag.
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,51 SEK (-0,10).
- Under året har 7,4 MSEK (15,4) av bolagets finansiella skulder amorterats.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2018.

Nyckeltal, koncernen

	Kv 4 2018	Kv 4 2017	Helår 2018	Helår 2017
Nettoomsättning, MSEK	33,8	33,8	131,1	131,0
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	-1,0	5,1	9,9	16,8
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	-1,8	4,5	6,6	13,2
Periodens resultat, MSEK	2,7	4,4	10,2	-1,9
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,14	0,22	0,51	-0,10

Väsentliga händelser under kvartalet

Ny serverhall

Binero lanserade under december en av världens klimatsmartaste datorhallar.

Binero.Cloud

I slutet av november lanserades den elastiska molntjänsten Binero.Cloud. Bolagets nya cloudtjänst baseras på OpenStack som är en kärnkomponent i nästa generations mobilnät 5G.

Ny lokal

Den första november flyttade bolaget in i nya och moderna kontorslokaler i Alvik Strand. Flytten innebär en besparing på cirka 1,0 MSEK per år.

VD-kommentar

Vi kan nu sammanfatta ett spännande fjärde kvartal, och ett på alla sätt händelserikt år för Binero Group. De historiska utmaningarna är nu över och vi kan leverera ett positivt resultat per aktie, 0,51 SEK (-0,10). Under fjärde kvartalet lanserade vi vår nya molnbaserade infrastruktur tjänst Binero.Cloud som bygger på molnplattformen OpenStack. Den växer snabbt och används över hela världen. Vi kan med glädje konstatera att i alla tester vi genomfört, bland annat genom externa ledande internationella testexperter specialiserade på molntjänster, VoerEir, så presterar Binero.Cloud bättre än både AWS (Amazon Web Services) och Microsoft Azure. Detta både vad gäller den grundläggande prestandan, CPU och lagring, och på den kanske viktigaste aspekten: prestanda per krona. Vi kan med andra ord, tack vare de senaste årens arbete tillsammans med det ständigt växande OpenStack-communityt, erbjuda en integritetssäkrad, konkurrenskraftig, skalbar, elastisk molntjänst till bättre och högre prestanda per krona än de stora globala molnleverantörerna.

Vi har nu också färdigställt ett av världens mest klimatsmarta datacenter – som till 100 procent drivs av förnybar el från sol, vind och vatten. Ingen energi går till spillo utan överskottsvärmen från datacentret tas tillvara och återförs till fjärrvärmekunder. Vi har satsat hårt på att bygga ett så grönt datacenter som möjligt. När vi jämför med alla andra datacenter i Sverige är vi väldigt stolta över slutresultatet – som är mycket attraktivt för kunder som kräver både hög prestanda samt hållbara och miljövänliga lösningar. Vi kommer nu fortsätta att intensifiera vårt arbete med tillväxtfrämjande åtgärder inom marknadsföring och försäljning, med målet att bli ledande inom vårt geografiska fokusområde.

Lansering av Binero.Cloud

Vi ser ett kraftigt växande behov av helhetslösningar för företags digitala infrastrukturer, såväl hantering av drift, backup och underhåll som webbplatser för större applikationer och webbtjänster. I november lanserade vi molntjänsten Binero.Cloud som är ett starkt svenskt alternativ till de internationella molnjättarna. Här kan företag även flytta in sina kritiska affärssystem – många har i dagsläget egna, dyra och inte särskilt miljövänliga lösningar. Med ett fokus på såväl säkerhet och prestanda som på miljö och hållbarhet kan vi erbjuda en publik molntjänst i absolut världsklass, där alla data alltid lagras i svenskt datacenter på svensk mark och därmed enbart lyder under svensk lagstiftning – och inte omfattas av regleringar som till exempel Cloud Act.

Binero.Cloud baseras på opensource-plattformen OpenStack, vilket säkerställer en kontinuerlig utveckling av nya verktyg och funktioner som förenklar automatisering och hantering av IT-miljön. Vi deltar tillsammans med några av världens största IT-företag och andra ledande industrier i vidareutvecklingen av OpenStack.

Driftsättning av datacenter

I december lanserade vi vårt nya moderna datacenter norr om Stockholm. Vi har använt den allra senaste tekniken för att nå våra högt ställda hållbarhetsmål, och för att säkerställa stabil och högpresterande produktion. Datacentret drivs uteslutande av förnybar energi och står dessutom för ett betydande direkt tillskott till hela fjärrvärmesystemet i området norr om Stockholm. Att tänka grönt är inte bara en trend – vi inte bara hoppas, utan förväntar oss, att miljömedvetenhet kommer att vara en hygienfaktor för alla företag i framtiden, även de som har ett stort teknik- och IT-fokus.

I samband med lanseringen påbörjades även migrationen av våra befintliga kunder till det nya datacentret. Vi kommer därmed att koncentrera vår existerande produktion och säkerställa driftsäkerhet och kostnadseffektivitet i vår verksamhet. Denna flytt beräknas vara helt klar i maj 2019. Vi kommer under denna övergångsperiod ha dubbla kostnader för våra datacenter vilket innebär extra kostnader på ca 1,8 MSEK.

Konsolidering av tjänsteportfölj

När vi nu renodlat och lanserat nya tjänster kommer resan framgent att fortsätta med att koncentrera våra olika varumärken och deras respektive tjänster till tre områden; Binero Solutions, Binero Cloud och Binero Webbhosting. Migreringar av våra affärssystem, från 12 system till 2, har medfört en högre churn under året då främst Crystones och Servages kundstockar har bestått av en hel del inaktiva kunder som vi ärvt från tidigare förvärvade bolag. Trots denna ökade churn (vilken påverkat omsättningen negativt med ca 4 MSEK på helårsbasis) har vi ändå lyckats behålla samma omsättning och har nu en mycket bra kundstock bestående av aktiva företag och privatpersoner. Genom våra nya satsningar som nu stegvis lanseras, skall vi öka vår attraktionskraft och omsättning ytterligare.

Omsättningen uppgick till 33,8 MSEK (33,8) under fjärde kvartalet. Vårt rapporterade EBITDA-resultat minskade till -1,0 MSEK (5,1), vilket primärt förklaras av kostnader på 3,5 MSEK av engångskaraktär relaterade till lanseringen av Binero.Cloud och bolagets flytt till nya och mer kostnadseffektiva lokaler. Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till -1,8 MSEK (4,5).

Personliga reflektioner

Personligen engagerar jag mig mycket i frågor som rör datasäkerhet och integritet. Jag anser att det är extra viktigt att svenska företag och myndigheter som använder, eller är på väg att börja använda, molntjänster verkligen sätter sig in i integritets- och miljöfrågorna. Det senaste året har vi inom Binero Group arbetat intensivt med att stärka och lyfta vikten av både integritet och miljömedvetenhet i våra svenska datacenter och molntjänster. Vi vill sprida vårt koncept "Närodlad IT" med ett högt fokus på miljöansvar, lokal närvaro och garanterad säkerhet och integritet, till resten av IT branschen.

Miljö och hållbarhet är centrala pelare i vår essens som företag och det är viktigt för oss att utgå från dessa i allt vi gör. Målet är att vara den ledande lokala och hållbara aktören på den svenska marknaden för kvalitativa hosting- och molnbaserade tjänster med OpenStack som grund. Med vår nya portfölj ser jag fram emot en tid av lönsam tillväxt, när vi nu kan styra om mycket av vår kraft och energi mot marknadsföring, försäljning och på att helt enkelt hjälpa våra kunder till säkra, hållbara lösningar med hög prestanda per betald krona.

Stockholm i februari 2019,

Göran Gylesjö
VD

Omsättning, resultat och kassaflöde

OKTOBER - DECEMBER 2018

Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet 2018 uppgick till 33,8 MSEK (33,8) och är oförändrad jämfört med föregående år. Av de totala rörelsekostnaderna på 34,9 MSEK (28,7) utgjorde övriga externa kostnader 22,7 MSEK (17,3) och personalkostnader 12,2 MSEK (11,1). Rörelseresultatet uppgick till -1,8 MSEK (4,5) vilket är en försämring med 6,2 MSEK jämfört med föregående år. Försämringen förklaras främst av ökade kostnader i samband med lanseringen av Binero.Cloud på 1,5 MSEK och investering i vår serverhall under fjärde kvartalet på 0,4 MSEK. I samband med övergången till IFRS 9 har bolaget ökat reserveringen för kundförluster på 0,5 MSEK. I oktober beslöt Skatteverket att efterbeskatta bolaget för åren 2013 -2014 med 0,8 MSEK rörande ersättningar till tidigare VD, vilket också har belastat fjärde kvartalet. Vidare har bolaget genomfört en flytt till nya lokaler vilket resulterat i engångskostnader om 0,3 MSEK. Flytten leder till lägre hyreskostnader på cirka 1 MSEK per år. Finansiella intäkter och kostnader uppgick till netto -0,5 MSEK (-0,3). De ökade räntekostnaderna är hänförliga till lån för den nya serverhallen. Resultatet före skatt uppgick till -2,3 MSEK (4,2). Under fjärde kvartalet har koncernens resultat påverkats positivt med 5 MSEK avseende uppskjuten skattefordran, då bolaget gör bedömningen att motsvarande underskott kommer att kunna avräknas mot framtida beskattningsbara vinster. Kvartalets resultat uppgick till 2,7 MSEK (4,4). Kvartalets resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,14 SEK (0,22).

JANUARI – DECEMBER 2018

Nettoomsättningen för helåret januari – december 2018 uppgick till 131,1 MSEK (131,0) och har påverkats negativt av migrering av kunder till ny plattform. Tillväxten i antal kunder inom webbhotellverksamhet har dock varit positiv under året. Av de totala rörelsekostnaderna på 121,6 MSEK (114,9) utgjorde övriga externa kostnader 78,5 MSEK (71,2) och personalkostnader 43,1 MSEK (43,6). Rörelseresultatet uppgick till 6,6 MSEK (13,2). Under andra halvåret har resultatet belastats med ökade kostnader i samband med utveckling och lansering av Binero.Cloud samt engångskostnader i samband med flytt till nya lokaler.

Finansnettot uppgick till -1,3 MSEK (-1,2) under året. Resultatet före skatt uppgick till 5,2 MSEK (12,0). Periodens resultat uppgick till 10,2 MSEK (-1,9). Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,51 SEK (-0,10).

Likviditet och finansiering

Bolagets disponibla likviditet per den 31 december 2018 uppgick till 9,6 MSEK (8,7), inklusive utnyttjad checkräkningskredit på 5,0 MSEK (3,9). Nettolåneskulden uppgick till 16,9 MSEK jämfört med 8,2 MSEK vid årets ingång. Under 2018 var kassaflödet från den löpande verksamheten 9,7 MSEK (10,0), varav förändringen av rörelsekapitalet var 1,1 MSEK (1,9). Investeringsverksamheten har belastat kassaflödet med -18,5 MSEK huvudsakligen hänförlig till investering i vår nya serverhall. Finansieringsverksamheten har bidragit med 8,6 MSEK (-15,4). Bolaget har lånat upp 16,0 MSEK för att finansiera serverhallsbygget. Lånet är amorteringsfritt fram till 2020-03-30. Amortering av övriga banklån har skett med 6,3 MSEK och utnyttjande av checkkrediten har minskat med 1,1 MSEK. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 58 procent att jämföras med 65 procent per den 31 december 2017. Den minskade soliditeten beror främst på investeringen i den nya serverhallen. Bolaget bedömer att det inte finns väsentliga skillnader mellan bokförda och verkliga värden på finansiella instrument.

Investeringar

Under året har bolaget investerat 15,4 MSEK i den nya serverhallen samt 2,6 MSEK (0,3) i materiella anläggningstillgångar, varav 0,5 MSEK avser en finansiell tillgång i form av hyresdeposition. Driftsättningen av serverhallen skedde i december 2018.

Skatt

Under året har bolagets omvärderat den uppskjutna skattefordran med 5 MSEK vilket har påverkat koncernens resultat positivt med 5 MSEK då bolaget gör bedömningen att motsvarande underskott kommer att kunna avräknas mot framtida beskattningsbara vinster. Koncernen har utnyttjade underskottsavdrag på totalt 213 MSEK (220).

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 21,0 MSEK (13,1) för helåret 2018. Under året har moderbolaget vidarefakturerat kostnader på 3,9 MSEK till Biner Serverhall AB för investering i utrustning till serverhallen. Resultatet före skatt uppgick till -8,7 MSEK (-18,9). Moderbolagets likvida medel uppgick till 0,3 MSEK (0,6). Balansomslutningen var 176,1 MSEK (149,0).

Medarbetare och organisation

Vid periodens utgång hade Biner Group 71 anställda (70).

Största ägare per 31 december 2018

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital/röster
Göransson, Richard	2 424 638	12,2%
Pejoni AB	1 572 284	7,9%
Jeansson, Theodor	1 213 564	6,1%
BNY Mellon SA/NV (former BNY), W8IMY	1 170 000	5,9%
Mölna Spar AB	1 163 250	5,8%
Rockpoint AB (kontrolleras av Richard Göransson)	1 163 250	5,8%
MIC Värdepapper AB	1 036 000	5,2%
Swedbank Försäkring AB	1 011 440	5,1%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	776 105	3,9%
Vattenormen AB	615 745	3,1%
Övriga aktieägare	7 742 284	38,9%
Totalt	19 888 560	100,0%

Källa: Euroclear

Biner Group-aktien är noterad på Nasdaq OMX First North och har handelsbeteckningen Biner. Mangold Fondkommission AB är bolagets certified advisor. Aktiekapitalet i moderbolaget uppgick till 29,8 MSEK per den 31 december 2018. Antalet utestående aktier är 19 888 560.

Optioner

Bolaget har ett utestående optionsprogram från 2016 vilket omfattar sammanlagt 630 000 teckningsoptioner till styrelse och ledning. Varje option berättigar innehavaren att senast den 4 juli 2019 förvärva en aktie till kursen 11,30 SEK/aktie.

Ett fullt utnyttjande av teckningsoptionsprogrammet skulle ge en utspädning på 3,2 % av antalet aktier.

Närståendetransaktioner

Under perioden har en av bolagets större aktieägare Rockpoint AB lånat ut 16 MSEK till bolaget på marknadsmässiga villkor i syfte att finansiera bolagets investering i den nya serverhallen. Lånet är amorteringsfritt fram till 2020-03-30 och löper med en ränta på 7,0% per år.

Marknad

Det är Bolagets bedömning att Binero Group har en stark ställning på den svenska digitala marknaden för olika typer av molnbaserade webbhostingtjänster. Bolagets ambition är att vara en komplett leverantör av webbhosting och drifttjänster för våra kunder. Koncernen har idag drygt 100 000 kunder. Hostingtjänsterna ger återkommande intäkter och processen är i det närmaste industriell till sin karaktär, vilket innebär möjlighet till skalfördelar.

Marknadsutveckling

Många organisationer köper hostingtjänster för att undvika de stora investeringar som krävs för att på ett professionellt sätt driva en webbplats med den tillgänglighet och prestanda som krävs. Med hjälp av outsourcing kan organisationer minska investeringarna för servrar, nätverksutrustning, personal-kostnader och golvutrymme för att istället betala en förutsägbar månatlig driftskostnad. Sammantaget driver denna utveckling ett växande behov av helhetslösningar för organisationers online närvaro – från hantering till drift, backup och underhåll av såväl webbplatser som större applikationer och webbtjänster.

Framtidsutsikter

Binero Group är ett internetbolag med stark ställning på den svenska digitala marknaden inom molnbaserade webbhostingtjänster. Binero Groups digitala erbjudande gör att bolaget kan fungera som helhetsleverantör till små och medelstora företag. Bedömningen är att bolaget är väl positionerat för att kunna utvecklas i takt med nuvarande samt nya kunder och deras efterfrågan.

Risker och osäkerheter

Den allmänna konjunkturutvecklingen kan komma att påverka efterfrågan på bolagets tjänster. En mer utförlig beskrivning av risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i årsredovisningen för 2017. Binero Group bedömer att inga väsentliga risker utöver de som nämns i årsredovisningen tillkommit.

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 påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. I samband med årsbokslutet går bolaget och styrelsen igenom eventuella nedskrivningsbehov av goodwill och gör en värdering av den uppskjutna skattefordran inom koncernen.

Revisorsgranskning

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

Valberedning

Valberedningens ledamöter har utsetts baserat på ägarförhållanden per den 31 december 2018 och består av Victoria Dexback som representerar Richard Göransson (12,2%), Rockpoint AB (5,8%) och Mölna Spar AB (5,8%), Jonas Lindström som representerar sig själv (2,07%) och BNY Mellon SA/NV (5,9%) samt Theodor Jr Jeansson som representerar sig själv (6,1%).

Årsstämma 2019

Årsstämma kommer att hållas i Stockholm den 22 maj 2019.

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2018.

Redovisningsprinciper

KONCERNEN

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.

Nya och ändrade IFRS-standarder och tolkningar från IFRS Interpretations Committee som gäller från 1 januari 2018 har inte någon betydande inverkan på Binero Groups finansiella rapportering. Belopp anges i miljoner svenska kronor, MSEK. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 "Financial Instruments" trädde i kraft 1 januari 2018. Standarden hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. IFRS 9 introducerar en ny nedskrivningsmodell som bygger på förväntade kreditförluster och som tar hänsyn till framåtriktad information. Användandet av den nya modellen har inte inneburit någon väsentlig effekt för koncernen och därmed har justering av jämförelsetal för 2017 ej bedömts nödvändig. Koncernen tillämpar inte säkringsredovisning varför den nya standarden kring säkringsredovisning inte har någon effekt på koncernen.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningar som hanterar intäkter med en samlad modell för intäktsredovisning. Enligt IFRS 15 ska en intäkt redovisas när en utlovad vara eller tjänst överförs till kund, vilket kan ske över tid eller vid en tidpunkt. Intäkten ska utgöras av det belopp som företaget förväntar sig erhålla som ersättning för överförda varor eller tjänster.

IFRS 15 trädde i kraft för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2018 eller senare. Standarden tillämpas av koncernen och moderbolaget från och med detta datum med fullständig retroaktiv omräkning. Inga praktiska lösningar har tillämpats.

Binero Groups intäkter avseende hosting och molnbaserade tjänster redovisas över tid enligt IFRS 15 vilket inte utgör någon skillnad mot tidigare princip. Metoden för mätning av förloppet mot ett fullständigt uppfyllande av ett prestationsåtagande har ändrats som en följd av övergången. Effekten av denna ändring var obetydlig för koncernens intäkter för 2017, varvid ingen omräkning har skett. Övergången har medfört en engångseffekt på eget kapital per 1 januari 2018 om -6,5 MSEK. Se not 1.

IFRS 16 Leasing

IFRS 16 "Leases" ersätter IAS 17 "Leases" och dess relaterade tolkningar. Den nya standarden tillämpas från den 1 januari 2019. IFRS 16 tillämpar en kontrollmodell vid identifieringen av leasingavtal där åtskillnad mellan leasingavtal och serviceavtal görs baserat på om det finns en identifierad tillgång som kontrolleras av leasetagaren. Den nya standarden tar bort klassificeringen av leasingavtal som operationella eller finansiella, för leasetagaren, såsom krävs i IAS 17, och introducerar istället en enhetlig modell för redovisning. Enligt den nya modellen resulterar alla leasingavtal i att leasetagaren erhåller en rättighet att använda en tillgång under den bedömda leasingperioden och, om betalningar görs över tid, också erhålla finansiering. Binero Groups operationella leasingavtal kommer att redovisas som anläggningstillgångar och finansiella skulder i koncernens balansrapport. Istället för operationella leasingkostnader kommer Binero Group att redovisa avskrivningar och räntekostnader i koncernens totalresultatrapport. Leasingbetalningar kommer att påverka kassaflöde från den löpande verksamheten (t ex ränta, leasingavtal avseende tillgångar av lågt värde och korttidsleasingavtal), och kassaflöde från finansieringsverksamheten (återbetalning av leasingskulden) i kassaflödesanalysen

Binero Group kommer att tillämpa den nya standarden genom att använda den modifierade retroaktiva övergångsmetoden, vilket innebär att jämförelsetalen inte kommer att räknas om. Den ackumulerade effekten av att tillämpa IFRS 16 redovisas per den 1 januari 2019. Leasingskulderna hänförliga till leasingavtal som tidigare har klassificerats som operationella leasingavtal enligt IAS 17 värderas till nuvärdet av de återstående leasingbetalningarna, diskonterade genom att använda den marginella låneräntan per 1 januari. Binero Group kommer att redovisa en nyttjanderätt till ett belopp som motsvarar leasingskulden, justerad för beloppet för eventuella förutbetalda eller upplupna betalningar hänförliga till leasingavtalet, som redovisats per den 31 december 2018. Således kommer övergången till IFRS 16 inte ha någon påverkan på koncernens eget kapital.

I not 2 redovisas de preliminära effekterna av övergången till IFRS 16 på koncernens balansrapport vid övergångstidpunkten den 1 januari 2019.

Moderbolaget

Bokslutskommunikén 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.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport första kvartalet 2019: 25 april 2019

Årsstämma: 22 maj 2019

Delårsrapport andra kvartalet 2019: 22 augusti 2019

Delårsrapport tredje kvartalet 2019: 24 oktober 2019

Om Biner Group

Biner Group har ett brett utbud av tjänster inom Hosting och molntjänster. Bolaget har ca 70 medarbetare med huvudkontor i Stockholm. Ett komplett erbjudande av hostingtjänster gör att Biner Group kan fungera som en helhetsleverantör till små och medelstora företag.

För ytterligare information vänligen kontakta:

VD Göran Gylesjö

Tel: +46 (08) 511 05 500

Aktuell information om Biner Group finns på den finansiella webbplatsen www.binerogroup.com. Det går bra att kontakta bolaget via e-post ir@binerogroup.com och via telefon 08-511 05 500.

Biner Groups aktie är listad på NASDAQ OMX First North med kortnamnet BINERO. Certified Adviser är Mangold Fondkommission AB (08-50301550). Information är sådan som Biner Group AB (publ), org.nr 556264-3022, är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 28 februari 2019 kl. 8.00 CET.

Stockholm, den 28 februari 2019

Styrelsen i Biner Group AB (publ)

Koncernens nyckeltal

	Kv 4 2018	Kv 4 2017	Helår 2018	Helår 2017
Nettoomsättning, MSEK	33,8	33,8	131,1	131,0
Nettoomsättning per anställd, TSEK	476	476	1 847	1 680
EBITDA, MSEK	-1,0	5,1	9,9	16,8
EBITDA-marginal, %	neg.	15,2%	7,5%	12,9%
EBIT, MSEK	-1,8	4,5	6,6	13,2
EBIT-marginal, %	neg.	13,2%	5,0%	10,0%
Resultat för kvarvarande verksamheter, MSEK	2,7	4,2	10,2	12,0
Resultat inkl. avvecklade verksamheter, MSEK	2,7	4,4	10,2	-1,9
Resultat per aktie för kvarvarande verksamheter, SEK	0,14	0,21	0,51	0,60
Resultat per aktie för kvarvarande verksamheter efter utspädning, SEK	0,14	0,21	0,51	0,60
Genomsnittligt antal aktier, tusental	19 889	19 889	19 889	19 889
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	19 889	19 889	19 889	19 889
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-1,1	2,5	9,7	10,0
Likvida medel, MSEK	4,6	4,8	4,6	4,8
Soliditet, %	58%	65%	58%	65%
Nettoskuld, MSEK	16,9	8,2	16,9	8,2
Genomsnittligt antal anställda	71	71	71	78
Antal anställda vid periodens slut	71	70	71	70

Alternativa nyckeltal ¹⁾

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. I nedanstående tabell presenteras mått som inte definieras enligt IFRS, om inte annat anges.

Nettoomsättning per anställd, TSEK

Nettoomsättning dividerat med antal anställda

	Kv 4 2018	Kv 4 2017	Helår 2018	Helår 2017
Nettoomsättning, MSEK	33,8	33,8	131,1	131,0
Genomsnittligt antal anställda	71	71	71	78
Nettoomsättning per anställd, TSEK	476	476	1 847	1 680

EBITDA och EBITDA-marginal, MSEK och %

Rörelseresultat före räntor, skatter, nedskrivningar och avskrivningar, i procent av nettoomsättning.

	Kv 4 2018	Kv 4 2017	Helår 2018	Helår 2017
Rörelseresultat, MSEK	-1,8	4,5	6,6	13,2
Av- och nedskrivningar, MSEK	0,7	0,7	3,3	3,7
EBITDA, MSEK	-1,0	5,1	9,9	16,8
Nettoomsättning, MSEK	33,8	33,8	131,1	131,0
EBITDA-marginal, %	neg.	15,2%	7,5%	12,9%

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultatet i förhållande till rörelsens nettoomsättning.

	Kv 4 2018	Kv 4 2017	Helår 2018	Helår 2017
Rörelseresultat, MSEK	-1,8	4,5	6,6	13,2
Nettoomsättning, MSEK	33,8	33,8	131,1	131,0
Rörelsemarginal, %	neg.	13,2%	5,0%	10,0%

Soliditet, %

Eget kapital i procent av totala tillgångar

	Kv 4 2018	Kv 4 2017	Helår 2018	Helår 2017
Eget kapital, MSEK	104,7	101,0	104,7	101,0
Totala tillgångar, MSEK	181,7	156,1	181,7	156,1
Soliditet, %	58%	65%	58%	65%

Nettoskuld, MSEK

Räntebärande skulder minskade med räntebärande tillgångar och likvida medel.

	Kv 4 2018	Kv 4 2017	Helår 2018	Helår 2017
Långfristiga skulder till kreditinstitut, MSEK	3,2	5,0	3,2	5,0
Övriga långfristiga finansiella skulder	16,0	0,0	16,0	0,0
Kortfristiga skulder till kreditinstitut, MSEK	2,3	7,9	2,3	7,9
Likvida medel, MSEK	-4,6	-4,8	-4,6	-4,8
Nettoskuld, MSEK	16,9	8,2	16,9	8,2

¹⁾ För definitioner av nyckeltal, se sida 19.

Koncernrapport över totalresultat

MSEK	Kv 4 2018	Kv 4 2017	Helår 2018	Helår 2017
Nettoomsättning	33,8	33,8	131,1	131,0
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,3	0,7
Summa rörelsens intäkter	33,9	33,9	131,4	131,7
Övriga externa kostnader	-22,7	-17,3	-78,5	-71,2
Personalkostnader	-12,2	-11,1	-43,1	-43,6
Av- och nedskrivningar	-0,7	-0,7	-3,3	-3,7
Övriga rörelsekostnader	0,0	-0,3	0,0	-0,1
Summa rörelsekostnader	-35,6	-29,4	-124,9	-118,5
Rörelseresultat	-1,8	4,5	6,6	13,2
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-0,5	-0,3	-1,3	-1,2
Resultat före skatt	-2,3	4,2	5,2	12,0
Skatt på periodens resultat	5,0	0,0	5,0	0,0
Periodens resultat för kvarvarande verksamheter	2,7	4,2	10,2	12,0
Avvecklade verksamheter:				
Redovisat resultat från avvecklade verksamheter	-	0,2	-	-13,9
Periodens resultat	2,7	4,4	10,2	-1,9
Varav minoritetens andel	0,0	0,0	0,0	0,0
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	0,0	0,2	0,0	2,7
Skatt avseende övrigt totalresultat	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	2,7	4,5	10,2	0,8
Resultat per aktie före och efter utspädning inkl. avvecklade verksamheter, SEK	0,14	0,22	0,51	-0,10
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	19 889	19 889	19 889	19 889
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning, tusental	19 889	19 889	19 889	19 889
Genomsnittligt antal aktier, tusental	19 889	19 889	19 889	19 889
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	19 889	19 889	19 889	19 889

Koncernbalansräkning i sammandrag

MSEK	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	116,3	116,4
Materiella anläggningstillgångar	21,0	6,2
Finansiella anläggningstillgångar	10,6	5,1
Summa anläggningstillgångar	147,9	127,7
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	19,1	16,5
Övriga fordringar	10,2	7,1
Likvida medel	4,6	4,8
Summa omsättningstillgångar	33,8	28,4
SUMMA TILLGÅNGAR	181,7	156,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	104,7	101,0
Långfristiga skulder		
Långfristiga skulder till kreditinstitut	3,2	5,0
Övriga långfristiga finansiella skulder	16,0	0,0
Övriga långfristiga skulder	-	0,1
Summa långfristiga skulder	19,2	5,0
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	2,3	7,9
Leverantörsskulder	10,2	4,0
Övriga skulder	45,3	38,2
Summa kortfristiga skulder	57,8	50,1
Summa skulder	77,0	55,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	181,7	156,1

Förändring i koncernens egna kapital

MSEK	2018-12-31	2017-12-31
Ingående eget kapital vid årets början	101,0	100,2
Justering för övergång till IFRS 15	-6,5	-
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	-6,5	0,0
Omräkningsdifferens	0,0	0,0
Periodens totalresultat	10,2	0,8
Utgående eget kapital	104,7	101,0
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	104,7	101,0

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Kv 4 2018	Kv 4 2017	Helår 2018	Helår 2017
Resultat före skatt, kvarvarande verksamheter	-2,3	4,2	5,2	12,0
Resultat före skatt, avvecklade verksamheter	0,0	0,2	0,0	-13,9
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1,0	-0,2	3,3	10,0
Betald skatt	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1,3	4,1	8,6	8,1
Förändring av rörelsefordringar	-2,6	5,5	-5,6	40,7
Förändring av rörelseskulder	2,8	-7,1	6,8	-38,9
Förändring av rörelsekapitalet	0,2	-1,7	1,1	1,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,1	2,5	9,7	10,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,0	4,3	-18,5	0,3
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-7,1	6,8	-8,8	10,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4,3	-8,3	8,6	-15,4
Periodens kassaflöde	-2,8	-1,5	-0,2	-5,2
Likvida medel vid periodens ingång	7,4	6,3	4,8	10,0
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens utgång	4,6	4,8	4,6	4,8
Outnyttjad checkräkningskredit	5,0	3,9	5,0	3,9
Disponibel likviditet	9,6	8,7	9,6	8,7

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kv 4 2018	Kv 4 2017	Helår 2018	Helår 2017
Nettoomsättning	5,9	5,1	21,0	13,1
Summa rörelsens intäkter	5,9	5,1	21,0	13,1
Övriga externa kostnader	-5,6	-3,5	-20,2	-12,5
Personalkostnader	-2,7	-2,6	-8,7	-8,3
Övriga rörelsekostnader	0,0	-0,3	0,0	0,0
Summa rörelsekostnader	-8,4	-6,4	-29,0	-20,9
Rörelseresultat	-2,5	-1,3	-7,9	-7,8
Resultat från andelar i dotterföretag	0,0	0,0	0,0	-10,7
Finansiella intäkter/kostnader	-0,3	-0,1	-0,7	-0,4
Resultat före skatt	-2,8	-1,4	-8,7	-18,9
Koncernbidrag	11,5	20,6	11,5	20,6
Skatt på periodens resultat	5,0	0,0	5,0	0,0
Periodens resultat	13,7	19,2	7,8	1,7

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	0,8	-
Finansiella anläggningstillgångar	144,7	139,1
Summa anläggningstillgångar	145,4	139,1
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	28,5	7,1
Övriga fordringar	1,9	2,2
Kassa och bank	0,3	0,6
Summa omsättningstillgångar	30,7	9,9
SUMMA TILLGÅNGAR	176,1	149,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	92,5	84,6
Långfristiga skulder		
Långfristiga skulder till kreditinstitut	-	0,5
Övriga långfristiga skulder	16,0	-
Summa långfristiga skulder	16,0	0,5
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	0,5	5,0
Övriga kortfristiga finansiella skulder	-	-
Leverantörsskulder	2,7	0,7
Skulder till koncernföretag	59,6	52,7
Övriga skulder	4,9	5,5
Summa kortfristiga skulder	67,6	63,9
Summa skulder	83,6	64,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	176,1	149,0

Not 1

IFRS 15 påverkan på koncernens balansräkning

MSEK	2017-12-31	IFRS 15 omräkning	Omräkning av balansposter enligt IFRS 15 per 2018-01-01
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	127,7		127,7
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kundfordringar	16,5		16,5
Övriga fordringar	7,1		7,1
Likvida medel	4,8		4,8
SUMMA TILLGÅNGAR	156,1		156,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	101,0	-6,5	94,4
Långfristiga skulder	5,0		5,0
Kortfristiga skulder	50,1	6,5	56,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	156,1	0,0	156,1

Binero Groups intäkter avseende hosting och molnbaserade tjänster redovisas enligt IFRS 15 över tid. Metoden för mätning av förloppet mot ett fullständigt uppfyllande av ett prestationsåtagande har ändrats som en följd av övergången till IFRS 15 2018. Övergången har medfört en engångseffekt på eget kapital per 1 januari 2018 om -6,5 MSEK. Under fjärde kvartalet har tidigare angiven engångseffekt om -5,8 MSEK justerat upp med -0,7 MSEK till -6,5 MSEK.

Not 2

IFRS 16 "Leases" kommer att tillämpas från och med den 1 januari 2019 och kommer att påverka redovisningen av koncernens operationella leasingavtal där betydande åtaganden finns i form av hyresavtal för lokaler samt leasing av produktionsutrustning. Övergången till IFRS 16 kommer att ske enligt förenklad metod.

MSEK	Utgående balans 2018-12-31	Preliminär effekt IFRS 16	Ingående balans 2019-01-01
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	147,9	21,6	169,5
Omsättningstillgångar	33,8	0,0	33,8
Summa tillgångar	181,7	21,6	203,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	104,7	0,0	104,7
Skulder			
Räntebärande långfristiga skulder	19,2	13,8	33,0
Summa långfristiga skulder	19,2	13,8	33,0
Ej räntebärande kortfristiga skulder	55,5	1,3	56,8
Räntebärande kortfristiga skulder	2,3	6,4	8,8
Summa kortfristiga skulder	57,8	7,7	65,6
Summa eget kapital och skulder	181,7	21,6	203,3

Definitioner

Nettoomsättning per anställd

Nettoomsättning dividerat med genomsnittligt antal anställda.

EBITDA

Rörelseresultat före räntor, skatter, nedskrivningar och avskrivningar.

EBITDA-marginal

Rörelseresultat före räntor, skatter, nedskrivningar och avskrivningar, i förhållande till nettoomsättning.

EBIT

Rörelseresultat

Rörelsemarginal

Rörelseresultatet i förhållande till nettoomsättning.

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 antal aktier under perioden efter utspädning med utestående optioner, aktieägarprogram och konvertibelrätter.

Soliditet

Utgående eget kapital i procent av totala tillgångar.

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskade med räntebärande tillgångar och likvida medel.

Sverige

Stockholm

Huvudkontor Stockholm
Binero Group AB
Gustavslundsvägen 141
167 51 Bromma
Tel. 08-511 05 500
www.binerogroup.se

Externit i Sverige AB
Servage AB
Crystone AB
Binero AB
Binero Serverhall AB
Levonline AB

Kramfors

Space2U Webbhosting
Viktoriagatan 2 AB
872 35 Kramfors
Tel. 0613-722 550

Tyskland

Servage GmbH
Neustadt 16
D-24939 Flensburg
Tel: +49 20 3002 1021