

Delårsrapport Biner Group AB (Publ) Januari – september 2019



Framtidens IT. En grön och säker lösning.

Binero Group är en svensk leverantör av professionella digitala infrastrukturtjänster.

Delårsrapport januari - september 2019

I delårsrapporten för tredje kvartalet och årets första nio månader 2019 redovisas resultatet efter skatt för den sålda webbhotellverksamheten på raden Avvecklad verksamhet i koncernens resultaträkning. Nettovinsten från försäljningen redovisas först i fjärde kvartalet då försäljningen genomfördes den 31 oktober 2019. Koncernens redovisade nettoomsättning och rörelseresultat avser koncernens kvarvarande verksamhet, Cloud & Solutions, och koncerngemensamma kostnader.

Kvartalet juli – september 2019

- Nettoomsättningen ökade med 10 procent till 8,0 (7,3) Mkr
- Avtalade årliga intäkter, ARR, uppgick till 30,1 Mkr
- Rörelseresultatet, EBIT, för kvarvarande verksamhet uppgick till -5,3 (-5,4) Mkr
- Periodens resultat, inklusive avvecklade verksamheter, uppgick till 1,8 (3,6) Mkr
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning för kvarvarande verksamheter uppgick till -0,33 (-0,29) kr

Delårsperioden januari – september 2019

- Nettoomsättningen ökade med 25 procent till 24,4 (19,5) Mkr
- Avtalade årliga intäkter, ARR, uppgick till 30,1 Mkr
- Rörelseresultatet, EBIT, för kvarvarande verksamhet uppgick till -22,2 (-21,7) Mkr
- Periodens resultat, inklusive avvecklade verksamheter, uppgick till -5,8 (7,5) Mkr
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning för kvarvarande verksamheter uppgick till -1,24 (-1,14) kr

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Binero Group informerade den 31 oktober 2019 att överlåtelsen av webbhotellverksamheten till Loopia AB genomförts. På tillträdesdagen fastställdes den slutliga köpeskillingen till 384 Mkr. Loopia betalade 374 Mkr kontant till Binero och ytterligare 10 Mkr kommer att betalas före årsskiftet när vissa ytterligare leveranser gjorts. Bolaget har lämnat sedvanliga garantier på den sålda egendomen.
- Den bokförda vinsten från försäljningen beräknas till cirka 242 Mkr.
- Kassaflödet från försäljningen beräknas till cirka 340 Mkr. Skillnaden mellan köpeskillingen och netto kassaflödeseffekt förklaras av transaktionskostnader 9 Mkr, lösen av leverantörs- och leasingavtal på 18 Mkr samt reglering av mellanhavanden på 17 Mkr mellan de sålda bolagen och kvarvarande verksamhet.
- Den avyttrade webbhotellverksamheten innefattar dotterbolagen Binero AB, Space2U Webbhosting AB och Servage GmbH samt de tillgångar som var hänförliga till webbhotellverksamheten som fanns i Binero Groups övriga dotterbolag och moderbolaget Binero Group AB, inklusive cirka 40 medarbetare.
- Kapitalåterföringen som planeras till aktieägarna till följd av försäljningen av webbhotellverksamheten uppskattas till totalt 11,50 - 12,00 kr per aktie, dvs. totalt cirka 228,7 - 238,7 Mkr. Styrelsen har kallat till en extra bolagsstämma den 9 december 2019 och föreslagit en utdelning på 3,00 kr per aktie, dvs. totalt cirka 59,7 Mkr. Kallelse och förslag till beslut finns tillgängliga på bolagets hemsida. Styrelsen planerar att föreslå ytterligare en kapitalåterföring till aktieägarna på preliminärt 8,50-9,00 kr per aktie, dvs. totalt cirka 169 -179 Mkr i samband med årsstämman 2020. Styrelsen undersöker möjligheten att tidigare lägga årsstämman som i den finansiella kalendern är planerad till den 15 maj 2020. Samtliga bolagets pressmeddelanden finns på bolagets hemsida binerogroup.com.

VD kommentar

Försäljningen av webbhotellverksamheten klar – nu satsar vi framåt

Beslutet om att ta en aktiv roll i konsolideringen av webbhotellmarknaden resulterade i en värdeskapande försäljning av webbhotellverksamheten. Nu satsar vi framåt med den verksamhet vi byggt upp under det senaste året, med fullt fokus på att erbjuda företagsmarknaden högpresterande, säkra och hållbara lösningar.

Marknaden för att outsource infrastruktur och IT-tjänster till molnet fortsätter att växa kraftigt – och allt fler företag och organisationer investerar i olika typer molnlösningar för att maximera sin lönsamhet, effektivitet, kvalitet och säkerhet. Vår nuvarande mix av lösningar gör att vi är helt rätt positionerade och rustade att möta kundernas ökade efterfrågan på både ren IaaS (infrastruktur som tjänst) i publikt moln, smidiga möjligheter till multi-cloud, uppsättning av hybridmoln och orkestrering av tjänster. Samtliga områden förutspås av en enig analytikerkår fortsätta växa inom överskådlig framtid.

Binero - ett tillväxtbolag och ett helsvenskt alternativ till de amerikanska molnjättarna

Med ett starkt fokus på både säkerhet och prestanda, och på miljö och hållbarhet, erbjuder Binero idag publika, privata och hybrida lösningar från vårt nya klimatsmarta datacenter, med snabba anslutningar till Google Cloud, Microsoft Azure och Amazon Web Services. Binero är enkelt uttryckt en kompetent, svensk helhetsleverantör av företags digitala infrastruktur.

Binero hade avtalade årliga intäkter, så kallad ARR (Annual Recurring Revenues) på 30,1 miljoner kronor vid utgången av tredje kvartalet och cirka 500 kunder. Omsättningen för tredje kvartalet växte med 10 procent till 8,0 (7,3) miljoner kronor. Tillväxten under tredje kvartalet påverkades av sommarmånaderna. För perioden januari-september 2019 uppgick omsättningen till 24,4 (19,5) miljoner kronor, en ökning med drygt 25 procent.

På en växande marknad för molnbaserade infrastrukturtjänster

Ökad kunskap om de stora globala aktörernas data- och integritetsskydd driver efterfrågan på hybrida molnlösningar där data kan skyddas i lokala datacenter samtidigt som kunderna kan dra nytta av de globala aktörernas distributionskraft. Binero har en tydlig och naturlig positionering inom IT-infrastrukturbranschen som matchar dagens efterfrågan på IT-infrastruktur här i Sverige. Den kretsar kring fyra centrala pelare:

- **Säkerhet** – både vad gäller data integritet och den rent fysiska säkerheten för hårdvaran.
- **Hållbarhet** – genom vårt klimatsmarta datacenter och banbrytande ny modern teknik.
- **Modern infrastruktur** – genom vårt nybyggda datacenter, moderna servrar, senaste tekniken med hög prestanda och driftsäkerhet. Vi är en kapabel leverantör med hög kapacitet i alla led.
- **Service och support** – på svenska och med närhet och förståelse för kunden.

Fokus på tillväxt

Rörelseresultatet EBIT uppgick till -1,4 (-0,8) miljoner kronor för Cloud & Solutions och till -5,3 (-5,4) miljoner kronor efter koncerngemensamma kostnader. Rörelseresultatet, EBIT, för perioden januari-september uppgick till -7,3 (-7,3) miljoner för Cloud & Solutions och efter koncerngemensamma kostnader till -22,2 (-21,7) miljoner kronor. Vi arbetar med att anpassa våra koncerngemensamma kostnader till storleken på den kvarvarande verksamheten. Vårt fokus ligger på tillväxt. Rent konkret så innebär det att vi lägger all vår kraft och energi på aktiv och fokuserad marknadsföring och försäljning av moln- och infrastrukturtjänster. Med detta kan vi hjälpa nya och befintliga kunder till säkra, hållbara och kostnadseffektiva lösningar.

Nästa steg – växa med ambitionen att ta en ledande position

Vår strategi är att växa organiskt och genom selektiva förvärv. Siktet är inställt på att ta en ledande position på den svenska marknaden som leverantör av klimatsmarta och säkra molnbaserade tjänster och IT-infrastruktur för små och medelstora företag och organisationer.

Stockholm i november 2019

Göran Gylesjö, VD Binero Group

	Kv3 2019	Kv2 2019	Kv1 2019	Kv4 2018
Omsättning, Mkr*	8,0	8,5	7,9	9,4
Avtalade årliga intäkter, ARR, Mkr*	30,1	29,5	29,7	28,1
Rörelseresultat, EBIT, Mkr*	-5,3	-9,1	-7,7	-8,3
Rörelsemarginal, %*	-66,3%	-107,1%	-97,5%	-88,3%
Periodens resultat, Mkr*	-6,6	-4,2	-3,4	-3,8
Resultat per aktie, kronor*	-0,33	-0,49	-0,42	-0,19

*Kvarvarande verksamhet

Omsättning, resultat och kassaflöde

Under juli månad slöts avtal om avyttring av webbhotellverksamheten till Loopia AB, vilket innebär att webbhotellverksamheten fortsättningsvis under 2019 rapporteras som avvecklad verksamhet på en separat rad i resultaträkningen. Kvarvarande verksamhet avser affärsområdet Cloud & Solution och koncerngemensamma funktioner, se mer info på sid 1 om väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång. Avyttringen av webbhotelldelen slutfördes den 31 oktober 2019 varför försäljningen resultatmässigt redovisas under fjärde kvartalet 2019.

JULI - SEPTEMBER 2019

Nettoomsättningen för bolagets kvarvarande verksamhet uppgick under tredje kvartalet 2019 till 8,0 (7,3) Mkr, en ökning med 10 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Vid utgången av perioden uppgick avtalade årliga återkommande intäkter för den kvarvarande verksamheten till 30,1 Mkr. Av de totala rörelsekostnaderna på -13,3 (-12,7) Mkr utgjorde övriga externa kostnader -6,1 (-7,5) Mkr, personalkostnader -4,7 (-4,5) Mkr samt av- och nedskrivningar -2,5 (-0,6) Mkr. Effekten av övergången till IFRS 16 innebär att de övriga externa kostnaderna har minskat med 1,6 Mkr samtidigt har avskrivningarna ökat med 1,5 Mkr. Rörelseresultatet för kvarvarande verksamhet uppgick till -5,3 (-5,4) Mkr. Finansiella intäkter och kostnader uppgick till netto -0,7 (-0,5) Mkr. De ökade räntekostnaderna är hänförliga till lån för den nya serverhallen samt övergången till IFRS 16. Resultatet före skatt uppgick till -5,9 (-5,9) Mkr. Kvartalets resultat, inkl. avvecklade verksamheter, uppgick till 1,8 (3,6) Mkr. Kvartalets resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,33 (-0,29) kronor för den kvarvarande verksamheten.

JANUARI - SEPTEMBER 2019

Nettoomsättningen för bolagets kvarvarande verksamhet uppgick under perioden januari - september 2019 till 24,4 (19,5) Mkr, en ökning med 25 procent jämfört med föregående år. Den ökade omsättningen beror på de nya satsningarna inom moln- och infrastrukturtjänster. Vid utgången av perioden uppgick avtalade årliga återkommande intäkter till 30,1 Mkr. Av de totala rörelsekostnaderna på -46,7 (-41,5) Mkr utgjorde övriga externa kostnader -18,9 (-22,2) Mkr, personalkostnader -19,0 (-17,2) Mkr samt av- och nedskrivningar -8,8 (-2,0) Mkr. Effekten av övergången till IFRS 16 innebär att de övriga externa kostnaderna har minskat med 6,3 Mkr samtidigt har avskrivningarna ökat med 5,9 Mkr. Förseningen av färdigställandet av datacentret har inneburit dubbla kostnader för bolagets serverhallar under första halvåret på cirka 2,3 Mkr. Rörelseresultatet för bolagets kvarvarande verksamhet Cloud & Solutions uppgick till -22,2 Mkr (-21,7) vilket är en försämring med -0,5 Mkr jämfört med samma period föregående år. Finansiella intäkter och kostnader uppgick till netto -1,9 (-1,0) Mkr. De ökade räntekostnaderna är hänförliga till lån för den nya serverhallen samt övergången till IFRS 16. Resultatet före skatt uppgick till -24,1 (-22,7) Mkr. Periodens resultat inkl. avvecklade verksamheter uppgick till -5,8 (7,5) Mkr. Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,24 (-1,14) kronor för den kvarvarande verksamheten.

Likviditet och finansiering

Bolagets disponibla likviditet per den 30 september 2019 uppgick till 2,7 (12,4) Mkr, inklusive outnyttjad checkräkningskredit på 0,9 (5,0) Mkr. Nettolåneskulden uppgick till 23,4 Mkr jämfört med 16,9 Mkr vid årets ingång. Under årets första nio månaderna 2019 var kassaflödet från den löpande verksamheten -4,1 (10,9) Mkr, varav förändringen av rörelsekapitalet var -2,0 (1,0) Mkr. Investeringsverksamheten har belastat kassaflödet med -2,4 (-12,5) Mkr. Finansieringsverksamheten har bidragit med 3,7 (4,2) Mkr. En av bolagets huvudägare Rockpoint AB har lånat ut 4 Mkr, utnyttjade av checkkredit har ökat med 4,1 Mkr och amortering av övriga banklån har skett med 4,35 Mkr. Bolaget bedömer att det inte finns väsentliga skillnader mellan bokförda och verkliga värden på finansiella instrument. Per den 31 oktober betalades 374 MSEK av köpeskillingen för webbhotellverksamheten in på bolagets bankkonto. Se väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång på sid 1.

Investeringar och avyttringar*

Under året har bolaget investerat 3,1 (10,5) Mkr i den nya serverhallen samt 3,5 (1,9) Mkr i övriga materiella anläggningstillgångar. Efter periodens utgång såldes webbhotellverksamheten till Loopia AB, se väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång på sid 1.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 13,8 Mkr (15,1) för perioden januari - september 2019. Moderbolagets likvida medel uppgick till 0,9 Mkr (0,1). Balansomslutningen var 175,0 Mkr (154,5).

Medarbetare och organisation

Vid periodens utgång hade Binero Group 67 anställda (71) varav 40 medarbetare i den avyttrade verksamheten och 27 medarbetare i den kvarvarande verksamheten, se väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång på sid 1.

Största ägare per 30 september 2019

Bolaget har inga utestående optionsprogram. Det tidigare optionsprogrammet från 2016 avseende 630 000 optioner löpte ut per den 4 juli 2019 utan att optionerna utnyttjades. Aktiekapitalet i moderbolaget uppgick till 29,8 Mkr per den 30 september 2019. Antalet utestående aktier är 19 888 560 (19 888 560).

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital/röster
Göransson, Richard	2 558 929	12,9%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2 205 890	11,1%
Pejoni AB	1 572 284	7,9%
BNY Mellon NA (former Mellon), W9	1 170 000	5,9%
Mölna Spar AB	1 163 250	5,8%
Rockpoint AB (kontrolleras av Richard Göransson)	1 163 250	5,8%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	1 121 710	5,6%
MIC Värdepapper AB	1 019 000	5,1%
Jeansson, Theodor	1 000 000	5,0%
Vattenormen AB	959 238	4,8%
Övriga aktieägare	5 955 009	29,9%
Totalt	19 888 560	100,0%

Källa: Euroclear

Närståendetransaktioner

Under 2018 lånade en av bolagets större aktieägare, Rockpoint AB, ut 16 Mkr till bolaget på marknadsmässiga villkor i syfte att finansiera bolagets investering i den nya serverhallen. Lånet är amorteringsfritt fram till 2020-03-31 och löper med en ränta på 7,0% per år. I mars 2019 tecknade bolaget ett nytt låneavtal med Nordea som ersätter 12 Mkr av serverhallslånet från Rockpoint AB. Amorteringstakten är 1,25 Mkr per kvartal till Nordea och startade 2019-06-30. I september 2019 har Rockpoint lånat ut ytterligare 4 Mkr till bolaget. Lånet löper med en ränta om 7,0% och skall vara återbetalt per den sista december 2019. I början av november 2019 har bolaget betalt tillbaka hela lånet om 8 MSEK till Rockpoint.

Framtidsutsikter

Binero Group ser stor potential i den kvarvarande verksamheten moln- och infrastrukturtjänster. Under 2018 utvecklade Binero ett helsvenskt alternativ till de amerikanska molnjättarna. Med ett starkt fokus på såväl säkerhet och prestanda som miljö och hållbarhet erbjuder Binero idag publika, privata och hybrida lösningar från det nya miljöcertifierade datacentret.

Risker och osäkerheter

En mer utförlig beskrivning av risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i årsredovisningen för 2018. 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 påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Extra bolagsstämma 1 aug 2019

På extra bolagsstämma den 1 augusti 2019 godkände aktieägarna avtalet om försäljning av webbhotellsverksamheten till Loopia AB.

Revisorsgranskning

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

Kommande rapporttillfällen

- Extra bolagsstämma: 9 december 2019
- Bokslutskommuniké 2019: 27 februari 2020
- Delårsrapport första kvartalet 2020: 23 april 2020
- Årsstämma: 15 maj 2020 (Styrelsen undersöker möjligheten att tidigarelägga årsstämman)

Om Binerogroup

Binerogroups webbhotellverksamhet såldes till Loopia AB i juli 2019, se mer information på sid 1 väsentliga händelser och pressmeddelande på hemsidan. Med ett starkt fokus på såväl säkerhet och prestanda som miljö och hållbarhet erbjuder Binerogroup idag publika, privata och hybrida lösningar från det nya miljöcertifierade datacentret. Binerogroup är en helhetsleverantör av företags IT-infrastruktur (IaaS) och molntjänster (SaaS).

För ytterligare information vänligen kontakta:

VD Göran Gylesjö

Tel: +46 (08) 511 05 500

Styrelsens ordförande Carl-Magnus Hallberg

Tel: 073-506 60 00

Stockholm, den 28 november 2019

Styrelsen i Binerogroup AB (publ)

Aktuell information om Binerogroup finns på bolagets hemsida www.binerogroup.com. Det går bra att kontakta bolaget via e-post ir@binerogroup.com och via telefon 08-511 05 500.

Binerogroups aktie är listad på NASDAQ OMX First North med kortnamnet BINERO. Certified Adviser är Mangold Fondkommission AB (tel. 08-50301550, ca@mangold.se).

Denna information är sådan information som Binerogroup AB (publ), org.nr 556264-3022 är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående persons försorg, för offentliggörande den 28 november 2019 kl. 08.30 CET.

Koncernrapport över totalresultat

Mkr	Kv 3 2019	Kv 3 2018	Kv1-3 2019	Kv 1-3 2018	Helår 2018
Nettoomsättning	8,0	7,3	24,4	19,5	28,8
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,1	0,3	0,3
Summa rörelsens intäkter	8,0	7,3	24,5	19,8	29,2
Övriga externa kostnader	-6,1	-7,5	-18,9	-22,2	-31,9
Personalkostnader	-4,7	-4,5	-19,0	-17,2	-24,8
Av- och nedskrivningar	-2,5	-0,6	-8,8	-2,0	-2,5
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa rörelsekostnader	-13,3	-12,7	-46,7	-41,5	-59,2
Rörelseresultat	-5,3	-5,4	-22,2	-21,7	-30,0
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2
Finansiella kostnader	-0,7	-0,5	-1,9	-1,0	-1,4
Resultat före skatt	-5,9	-5,9	-24,1	-22,7	-31,6
Skatt på periodens resultat	-0,6	0,0	-0,6	0,0	5,0
Periodens resultat för kvarvarande verksamheter	-6,6	-5,9	-24,7	-22,7	-26,6
Avvecklade verksamheter:					
Redovisat resultat från avvecklade verksamheter	8,4	9,4	18,9	30,2	36,8
Periodens resultat	1,8	3,6	-5,8	7,5	10,2
Varav minoritetens andel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0
Skatt avseende övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	1,8	3,8	-5,8	7,5	10,2
Resultat per aktie, kr	-0,33	-0,29	-1,24	-1,14	-1,34
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,33	-0,29	-1,24	-1,14	-1,34
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	19 889	19 889	19 889	19 889	19 889
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning, tusental	19 889	19 889	19 889	19 889	19 889
Genomsnittligt antal aktier, tusental	19 889	19 889	19 889	19 889	19 889
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	19 889	19 889	19 889	19 889	19 889

Koncernbalansräkning i sammandrag

Mkr	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	115,4	116,3	116,3
Materiella anläggningstillgångar	53,8	15,9	21,0
Finansiella anläggningstillgångar	10,7	5,6	10,6
Summa anläggningstillgångar	180,0	137,8	147,9
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	2,7	18,3	19,1
Övriga fordringar	7,0	8,2	10,2
Likvida medel	1,8	7,4	4,6
Summa omsättningstillgångar	11,5	34,0	33,8
Tillgångar i avyttringsgrupp som innehas för försäljning	25,8	-	-
SUMMA TILLGÅNGAR	217,2	171,8	181,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital	98,7	102,7	104,7
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	6,3	3,6	3,2
Övriga långfristiga finansiella skulder	4,0	10,0	16,0
Summa långfristiga skulder	10,3	13,6	19,2
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	14,9	3,6	2,3
Leverantörsskulder	9,9	9,1	10,2
Övriga skulder	47,4	42,8	45,3
Summa kortfristiga skulder	72,2	55,5	57,8
Skulder i avyttringsgrupp som innehas för försäljning	36,1	-	-
Summa skulder	118,5	69,1	77,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	217,2	171,8	181,7

Förändring i koncernens egna kapital

Mkr	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Ingående eget kapital vid årets början	104,7	101,0	101,0
Justering för övergång till IFRS 15	-	-5,8	-6,5
Justering för övergång till IFRS 16	-0,2	-	-
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	-0,2	-5,8	-6,5
Omräkningsdifferens	0,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat	-5,8	7,5	10,2
Utgående eget kapital	98,7	102,7	104,7
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	98,7	102,7	104,7

¹⁾Se Not 1

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Kv 3 2019	Kv 3 2018	Kv1-3 2019	Kv 1-3 2018	Helår 2018
Resultat före skatt	1,8	3,8	-5,8	7,5	5,2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1,4	0,8	3,6	2,4	3,3
Betald skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	3,2	4,6	-2,1	9,9	8,6
Förändring av rörelsefordringar	-6,3	-0,9	-3,0	-3,0	-5,6
Förändring av rörelseskulder	5,7	4,0	5,3	4,0	6,8
Förändring av rörelsekapitalet	-0,6	3,1	2,2	1,0	1,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2,6	7,7	0,1	10,9	9,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,2	-3,9	-6,6	-12,5	-18,5
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	1,4	3,9	-6,5	-1,6	-8,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1,5	-1,3	3,7	4,2	8,6
Periodens kassaflöde	-0,1	2,6	-2,8	2,6	-0,2
Likvida medel vid periodens ingång	2,0	4,8	4,6	4,8	4,8
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens utgång	1,8	7,4	1,8	7,4	4,6
Outnyttjad checkräkningskredit	0,9	5,0	0,9	5,0	5,0
Disponibel likviditet	2,7	12,4	2,7	12,4	9,6

Per den 31 oktober betalades 374 MSEK av köpeskillingen för webbhotell verksamheten in på bolagets bankkonto

Kvarvarande verksamheter

Belopp i Mkr	Kv3 2019	Kv3 2018	Kv1-3 2019	Kv1-3 2018
Intäkter				
Cloud solutions	8,0	7,3	24,4	19,5
Summa	8,0	7,3	24,4	19,5
Rörelseresultat				
Cloud solutions	-1,4	-0,8	-7,3	-7,3
Koncerngemensamma kostnader och elimineringar	-3,9	-4,5	-14,9	-14,4
Rörelseresultat, EBIT	-5,3	-5,4	-22,2	-21,7

Cloud & Solutions

Cloud & Solutions ökade omsättningen under tredje kvartalet till 8,0 (7,3) Mkr, en ökning på 10 procent. Under de första nio månaderna ökade omsättningen till 24,4 (19,5) Mkr, en ökning med 25 procent. Den ökade omsättningen beror på de nya satsningarna inom moln- och infrastrukturtjänster. Affärsområdet Cloud & Solutions är under uppbyggnad och rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -1,4 (0,8) Mkr. För de första nio månaderna 2019 uppgick rörelseresultatet till -7,3 (-7,3) Mkr.

Koncerngemensamma kostnader och elimineringar

De koncerngemensamma kostnaderna avser koncerngemensamma funktioner och marknadsföring.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Kv3 2019	Kv3 2018	Kv1-3 2019	Kv1-3 2018	Helår 2018
Nettoomsättning	4,0	-3,0	13,8	7,7	16,4
Summa rörelsens intäkter	4,0	-3,0	13,8	7,7	16,4
Övriga externa kostnader	-3,1	4,6	-12,8	-5,6	-11,7
Personalkostnader	-1,7	0,0	-6,0	-4,3	-8,7
Summa rörelsekostnader	-4,9	4,6	-19,0	-9,9	-20,5
Rörelseresultat	-0,8	1,5	-5,2	-2,2	-4,1
Finansiella intäkter/kostnader	-0,2	0,0	-0,6	-0,3	-0,7
Resultat före skatt	-1,1	1,5	-5,9	-2,4	-4,8
Koncernbidrag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Skatt på periodens resultat	0,0	0,0	0,0	0,0	5,0
Periodens resultat	-1,1	1,5	-5,9	-2,4	0,2

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	0,6	0,2	0,8
Finansiella anläggningstillgångar	144,8	139,7	144,7
Summa anläggningstillgångar	145,4	139,8	145,4
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	21,9	12,5	19,5
Övriga fordringar	6,8	2,1	1,9
Kassa och bank	0,9	0,1	0,3
Summa omsättningstillgångar	29,7	14,7	21,7
SUMMA TILLGÅNGAR	175,0	154,5	167,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	86,8	78,7	92,7
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	4,5	-	-
Övriga långfristiga skulder	4,0	10,0	16,0
Summa långfristiga skulder	8,5	10,0	16,0
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	9,0	1,8	0,5
Leverantörsskulder	7,2	3,1	2,7
Skulder till koncernföretag	57,5	55,8	50,3
Övriga skulder	6,0	5,2	4,9
Summa kortfristiga skulder	79,7	65,8	58,4
Summa skulder	88,2	75,8	74,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	175,0	154,5	167,1

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 2019 och som har väsentlig inverkan på Binero Groups finansiella rapportering framgår i Not 1. Belopp anges i miljoner svenska kronor, Mkr. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Moderbolaget

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.

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. Binero Groups operationella leasingavtal redovisas som anläggningstillgångar och finansiella skulder i koncernens balansräkning. Istället för operationella leasingkostnader redovisar Binero Group avskrivningar och räntekostnader i koncernens rapport över totalresultat. 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 har infört den nya standarden genom att använda den modifierade retroaktiva övergångsmetoden, vilket innebär att jämförelsetalen inte har räknats 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 redovisar 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.

I not 1 redovisas effekterna av övergången till IFRS 16 på koncernens balansräkning vid övergångstidpunkten den 1 januari 2019.

Not 1

IFRS 16 "Leases" tillämpas från och med den 1 januari 2019 och påverkar redovisningen av koncernens operationella leasingavtal där betydande åtaganden finns i form av hyresavtal för lokaler samt leasing av produktionsutrustning. Övergången till IFRS 16 sker enligt "Modified retrospective approach". Den genomsnittliga marginella låneräntan uppgick per 1 januari till 3,5%. Standarden påverkar koncernens balansräkning väsentligt och effekterna på de ingående balanserna 1 januari 2019 presenteras nedan:

Mkr	Utgående balans 2018-12-31	Effekt IFRS 16	Ingående balans 2019-01-01
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	147,9	38,1	186,0
Omsättningstillgångar	33,8	0,1	34,0
Summa tillgångar	181,7	38,3	220,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	104,7	-0,2	104,5
Skulder			
Räntebärande långfristiga skulder	19,2	29,0	48,2
Summa långfristiga skulder	19,2	29,0	48,2
Ej räntebärande kortfristiga skulder	55,5	1,5	57,0
Räntebärande kortfristiga skulder	2,3	8,0	10,3
Summa kortfristiga skulder	57,8	9,5	67,3
Summa eget kapital och skulder	181,7	38,3	220,0

Not 2

Balansräkning från avvecklade verksamheter

Mkr	2019-09-30
TILLGÅNGAR	
Anläggningstillgångar	4,2
Omsättningstillgångar	
Kundfordringar	16,1
Fordringar	2,8
Likvida medel	2,7
Summa omsättningstillgångar	21,6
NETTOTILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING	25,8
SKULDER	
Kortfristiga skulder	
Leverantörsskulder	2,4
Övriga skulder	3,5
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	30,2
Summa kortfristiga skulder	36,1
Summa skulder	36,1
NETTOSKULDER SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING	36,1

Kassaflöden från avvecklande verksamheter

Mkr	2019-09-30
Kassaflöden från den löpande verksamheten	16,4
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-1,9
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	0,0
Summa kassaflöden	14,5

IFRS 16 effekter på koncernens resultaträkning

Mkr	Kv1-3 2019	Kv1-3 2019		Kv1-3 2018
		IFRS 16 effekt	exklusive IFRS 16 effekt	
Nettoomsättning	24,4	0,0	24,4	19,5
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,0	0,1	0,3
Summa rörelsens intäkter	24,5	0,0	24,5	19,8
Övriga externa kostnader	-18,9	6,3	-25,2	-22,2
Personalkostnader	-19,0	0,0	-19,0	-17,2
Av- och nedskrivningar	-8,8	-5,9	-3,0	-2,0
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa rörelsekostnader	-46,7	0,5	-47,2	-41,5
Rörelseresultat	-22,2	0,5	-22,6	-21,7
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-1,4	-0,7	-0,7	-1,0
Resultat före skatt	-23,5	-0,2	-23,3	-22,7
Skatt på periodens resultat	-0,6	0,0	-0,7	0,0
Periodens resultat för kvarvarande verksamheter	-24,2	-0,2	-24,0	-22,7
Redovisat resultat från avvecklade verksamheter	18,9	-0,1	19,0	30,2
Periodens resultat	-5,2	-0,2	-5,0	7,5
Omräkningsdifferenser	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat för perioden	-5,2	-0,2	-5,0	7,5

Koncernens nyckeltal

	Kv 3 2019	Kv 3 2018	Kv1-3 2019	Kv 1-3 2018	Helår 2018
Nettoomsättning, Mkr	8,0	7,3	24,4	19,5	28,8
Nettoomsättning per anställd, Tkr	296	292	904	779	1 154
EBIT, Mkr	-5,3	-5,4	-22,2	-21,7	-30,0
EBIT-marginal, %	-65,7%	-73,4%	-90,8%	-111,4%	-104,1%
Periodens resultat, Mkr	-6,6	-5,9	-24,7	-22,7	-26,6
Resultat inkl. avvecklade verksamheter, Mkr	1,8	3,6	-5,8	7,5	10,2
Resultat per aktie, kr	-0,33	-0,29	-1,24	-1,14	-1,34
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,33	-0,29	-1,24	-1,14	-1,34
Genomsnittligt antal aktier, tusental	19 889	19 889	19 889	19 889	19 889
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	19 889	19 889	19 889	19 889	19 889
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	3,1	7,7	-4,1	10,9	9,7
Likvida medel, Mkr	1,8	7,4	1,8	7,4	4,6
Soliditet, %	45%	60%	45%	60%	58%
Nettoskuld, Mkr	23,4	9,7	23,4	9,7	16,9
Genomsnittligt antal anställda	27	25	27	25	25
Antal anställda vid periodens slut	27	25	27	25	27

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 3 2019	Kv 3 2018	Kv1-3 2019	Kv 1-3 2018	Helår 2018
Nettoomsättning, Mkr	8,0	7,3	24,4	19,5	28,8
Genomsnittligt antal anställda	27	25	27	25	25
Nettoomsättning per anställd, TSEK	296	292	904	779	1 154

EBITDA och EBITDA-marginal, Mkr och %

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

	Kv 3 2019	Kv 3 2018	Kv1-3 2019	Kv 1-3 2018	Helår 2018
Rörelseresultat, Mkr	-5,3	-5,4	-22,2	-21,7	-30,0
Av- och nedskrivningar, Mkr	2,5	0,6	8,8	2,0	2,5
EBITDA, Mkr	-2,7	-4,7	-13,3	-19,6	-27,6
Nettoomsättning, Mkr	8,0	7,3	24,4	19,5	28,8
EBITDA-marginal, %	-34,0%	-64,8%	-54,6%	-100,9%	-95,6%

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultatet i förhållande till rörelsens nettoomsättning.

	Kv 3 2019	Kv 3 2018	Kv1-3 2019	Kv 1-3 2018	Helår 2018
Rörelseresultat, Mkr	-5,3	-5,4	-22,2	-21,7	-30,0
Nettoomsättning, Mkr	8,0	7,3	24,4	19,5	28,8
Rörelsemarginal, %	-65,7%	-73,4%	-90,8%	-111,4%	-104,1%

Soliditet, %

Eget kapital i procent av totala tillgångar

	Kv 3 2019	Kv 3 2018	Kv1-3 2019	Kv 1-3 2018	Helår 2018
Eget kapital, Mkr	98,7	102,7	98,7	102,7	104,7
Totala tillgångar, Mkr	217,2	171,8	217,2	171,8	181,7
Soliditet, %	45%	60%	45%	60%	58%

Nettoskuld, MKR

Räntebärande skulder minskade med räntebärande tillgångar och likvida medel.

	Kv 3 2019	Kv 3 2018	Kv1-3 2019	Kv 1-3 2018	Helår 2018
Långfristiga skulder till kreditinstitut, Mkr	6,3	3,6	6,3	3,6	3,2
Övriga långfristiga finansiella skulder	4,0	10,0	4,0	10,0	16,0
Kortfristiga skulder till kreditinstitut, Mkr	14,9	3,6	14,9	3,6	2,3
Likvida medel, Mkr	-1,8	-7,4	-1,8	-7,4	-4,6
Nettoskuld, Mkr	23,4	9,7	23,4	9,7	16,9

1) För definitioner av nyckeltal, se sidan 18.

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

ARR

Annual Recurring Revenue (Årliga avtalade intäkter)

Binero Group AB (publ)

Huvudkontor Stockholm

Binero Group AB

Gustavslundsvägen 141

167 51 Bromma

Tel. 08-511 05 500

www.binerogroup.se

binero.cloud
binero.solutions