

Binero Group AB (Publ)

Bokslutskommuniké 2019



Framtidens IT. En grön och säker lösning.

Binero Group är en svensk leverantör av professionella digitala infrastrukturtjänster.

Bokslutskommuniké 2019

I bokslutskommunikén för 2019 redovisas resultatet efter skatt för den sålda webbhotellverksamheten på raden Avvecklad verksamhet i koncernens resultaträkning. Koncernens redovisade nettoomsättning och rörelseresultat avser koncernens kvarvarande verksamhet, IT-infrastruktur & Molntjänster, och koncerngemensamma kostnader.

Under fjärde kvartalet 2019 har Binero Group sålt webbhotellverksamheten till Loopia AB. Köpeskillingen uppgick till 384 Mkr och nettovinsten blev 232 Mkr. Kassaflödet från försäljningen var 333 Mkr.

På en extra bolagstämma den 9 december beslutades om en utdelning på 3,00 kronor per aktie, totalt 59,7 Mkr, vilken utbetalades till aktieägarna den 16 december 2019. Styrelsen föreslår att den ordinarie stämman tidigareläggs till den 15 april och en ytterligare utdelning på 8,50 kronor per aktie, totalt 169,1 Mkr.

Kvartalet oktober – december 2019

- Nettoomsättningen ökade med 10 procent till 10,3 (9,4) Mkr
- Avtalade årliga intäkter, ARR, uppgick per 31 december till 35,9 (28,2) Mkr, en ökning med 27 procent
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till -8,3 (-8,5) Mkr
- Periodens resultat, inklusive avvecklade verksamheter, uppgick till 216,8 (2,7) Mkr
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,94 (-0,20) kr. Resultatet har belastats med nedskrivning av den uppskjutna skattefordran om 10 Mkr
- Periodens resultat per aktie, inklusive avvecklade verksamheter, före och efter utspädning uppgick till 10,90 (0,14) kr
- Extra utdelning utbetalades med 3,00 kronor per aktie, dvs. totalt 59,7 Mkr

Perioden januari – december 2019

- Nettoomsättningen ökade med 20 procent till 34,7 (28,8) Mkr
- Avtalade årliga intäkter, ARR, uppgick till 35,9 (28,2) Mkr, en ökning med 27 procent
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till -30,4 (-30,2) Mkr
- Periodens resultat, inklusive avvecklade verksamheter, uppgick till 211,1 (10,2) Mkr
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -2,18 (-1,35) kr
- Periodens resultat per aktie, inklusive avvecklade verksamheter, före och efter utspädning uppgick till 10,61 (0,51) kr
- Styrelsen föreslår en utdelning på 8,50 kronor per aktie, dvs. totalt 169,1 Mkr i tillägg till den extra utdelning om 3,00 kronor, dvs. totalt 59,7 Mkr, som utbetalades i december 2019

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den första februari tillträdde Charlotte Darth som ny VD för bolaget. Charlotte Darth kommer närmast från CGI Sverige AB där hon var Vice President Emerging Technologies. Dessförinnan har hon haft ett flertal ledande roller inom tillväxtbolag i IT-branschen, bl.a. som VD för Affecto Sverige AB och ReadSoft Sverige AB
- Styrelsen har beslutat att tidigarelägga årsstämman till den 15 april och föreslår en utdelning på 8,50 kronor per aktie

VD kommentar

Försäljningen av webbhotellverksamheten klar – nu siktar vi på tillväxt.

Avyttringen av webbhotellverksamheten slutförd

Under sista kvartalet 2019 slutfördes överlåtelsen av webbhotellverksamheten till Loopia AB. Avyttringen innebär att Binero Group nu helt renodlat sin inriktning till professionella IT-tjänster för företagsmarknaden. Avyttringen är slutfasen på den omstrukturering av bolagets verksamhet som pågått under de senaste åren, där vi gått från att vara en stark aktör på marknaden för domännamn, webbhotell och kringtjänster, till att bli en helhetsleverantör av moln- och infrastrukturtjänster för företag. Den framgångsrika försäljningen av webbhotellverksamheten resulterade i en extra utdelning i december 2019 och styrelsen föreslår framflyttning av årsstämman och utdelning, totalt kommer 11,50 kronor per aktie eller 228,7 Mkr att delas ut till aktieägarna i Binero.

Försäljning och resultat

Årets nettoomsättning uppgick till 34,7 (28,8) Mkr, en ökning med 20%. Binero hade avtalade årliga intäkter, så kallad ARR (Annual Recurring Revenues) på 35,9 (28,2) Mkr vid utgången av fjärde kvartalet och totalt cirka 500 kunder. Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till -30,4 (-30,2) Mkr. Vi fortsätter vårt arbete med att anpassa våra koncerngemensamma kostnader till storleken på den kvarvarande verksamheten.

Marknaden för molnbaserade infrastrukturtjänster växer

Svenska företag och organisationer ställs dagligen inför växande krav och förväntningar på att öka digitaliseringsgraden. Ofta begränsas handlingsutrymmet av ett ständigt närvarande kostnadsfokus. Satsningar på digitalisering kräver tydlig affärsnytta för verksamheten och slutkund. För att undvika obehagliga överraskningar vill man ha en förutsägbarhet i kostnaderna. Allt fler företag och organisationer investerar därför i olika typer av skalbara och flexibla molnlösningar. Jag vill lyfta fram två starka trender som dominerar utvecklingen; det publika molnet och hybridmoln.

Bineros egen publika molnlösning binero.cloud har nu varit i gång i ett år och det är glädjande att se att kundernas intresse och efterfrågan ökar. Med ett fokus på såväl säkerhet och prestanda som på miljö och hållbarhet kan vi erbjuda en publik molntjänst i absolut världsklass – och ett starkt svenskt alternativ till de internationella molnjättarna. All data lagras i ett svenskt datacenter på svensk mark och lyder därmed enbart under svensk lagstiftning – och omfattas inte av regleringar som till exempel amerikanska Cloud Act.

Allt fler företag har också investerat, eller planerar att investera, i hybridmoln. Det visar en ny undersökning från analysföretaget Vanson Bourne, som utförts på uppdrag av Nutanix. Hela 85 procent av de 2 650 tillfrågade IT-beslutsfattarna menade att detta var deras idealiska och önskade IT-modell för framtiden.

Vidare ser vi en allt större medvetenhet och kravställning från kunderna kring en hållbar IT-leverans i alla led – inte minst genom ett stort intresse för vårt nya klimatsmarta datacenter. De senaste månaderna har vi genomfört flera visningar för potentiella kunder. Debatten kring dataintegritet och var och hur data kan och bör lagras i molnet, är en annan fråga där vi erbjuder tydlighet och transparens för att fullt ut möta kundernas behov. Detta kombinerat med en svensk och lättillgänglig support, och möjligheten för kunden att i en nära relation med oss skräddarsy lösningar, ger vårt erbjudande både bredd, flexibilitet och trovärdighet.

Binero – ett naturligt val för molnbaserade tjänster och IT-infrastruktur

Nu rustar vi för tillväxt och jag ser med tillförsikt fram emot ett spännande 2020. Redan under mina första veckor som VD har jag känt av att vi är ett hungrigt bolag på väg uppåt. Vi kommer nu att väsentligt utöka våra marknadsföringsinsatser för att ännu bättre nå ut till marknaden och våra målgrupper, samtidigt som vi även förstärker vår försäljningsorganisation. 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 februari 2020

Charlotte Darth, VD Binero Group



Nyckeltal

	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv2 2019	Kv1 2019
Omsättning, Mkr*	10,3	8,0	8,5	7,9
Avtalade årliga intäkter, ARR, Mkr*	35,9	30,1	29,5	29,7
Rörelseresultat, EBIT, Mkr*	-8,3	-5,4	-9,1	-7,7
Rörelsemarginal, %*	-80,2%	-67,2%	-107,3%	-96,9%
Periodens resultat, Mkr**	-18,7	-6,5	-9,7	-8,4
Resultat per aktie, kronor	-0,94	-0,33	-0,49	-0,42

*Kvarvarande verksamhet dvs. IT-infrastruktur & Molntjänster och koncerngemensamma kostnader.

**Fjärde kvartalet 2019 har belastats med nedskrivning om 10 Mkr hänförlig till uppskjuten skattefordran.

Omsättning, resultat och kassaflöde

Binero Group informerade den 31 oktober 2019 att överlåtelsen av webbhotellverksamheten till Loopia genomförts. På tillträdesdagen fastställdes den slutliga köpeskillingen till 384 Mkr. Loopia betalade 374 Mkr kontant till Binero och ytterligare 10 Mkr betalades den 3 februari 2020. Bolaget har lämnat sedvanliga garantier på den sålda egendomen.

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.

OKTOBER - DECEMBER 2019

Nettoomsättningen uppgick under fjärde kvartalet 2019 till 10,3 (9,4) Mkr, en ökning med 10 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Den ökade omsättningen beror på de nya satsningarna inom moln- och infrastrukturtjänster. Vid utgången av perioden uppgick avtalade årliga återkommande intäkter till 35,9 (28,2) Mkr. Av de totala rörelsekostnaderna på -18,6 (-17,9) Mkr utgjorde övriga externa kostnader -9,1 (-9,7) Mkr, personalkostnader -7,1 (-7,6) Mkr samt av- och nedskrivningar -2,4 (-0,6) Mkr. Effekten av övergången till IFRS 16 innebär att de övriga externa kostnaderna har minskat med 1,3 Mkr samtidigt har avskrivningarna ökat med 1,3 Mkr. Under kvartalet har bolaget skrivit ned den uppskjutna skattefordran med 10 Mkr. Rörelseresultatet uppgick till -8,3 (-8,5) Mkr. Finansiella intäkter och kostnader uppgick till netto -0,4 (-0,5) Mkr. Resultatet före skatt uppgick till -8,7 (-9,0) Mkr. Kvartalets resultat, inkl. avvecklade verksamheter, uppgick till 216,8 (2,7) Mkr. Kvartalets resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,94 (-0,20) kronor.

JANUARI - DECEMBER 2019

Nettoomsättningen uppgick under perioden januari - december 2019 till 34,7 (28,8) Mkr, en ökning med 20 procent jämfört med föregående år. Den ökade omsättningen kommer från de nya satsningarna inom moln- och infrastrukturtjänster. Vid utgången av perioden uppgick avtalade årliga återkommande intäkter till 35,9 (28,2) Mkr. Av de totala rörelsekostnaderna på -65,3 (-59,4) Mkr utgjorde övriga externa kostnader -30,6 (-31,9) Mkr, personalkostnader -26,1 (-24,8) Mkr samt av- och nedskrivningar -8,5 (-2,7) Mkr. Effekten av övergången till IFRS 16 innebär att de övriga externa kostnaderna har minskat med 5,0 Mkr samtidigt har avskrivningarna ökat med 4,5 Mkr. Förseningen av färdigställandet av datacentret har inneburit dubbla kostnader för bolagets serverhallar under första halvåret på cirka 2,3 Mkr.

Rörelseresultatet uppgick till -30,4 Mkr (-30,2) vilket är en försämring med -0,2 Mkr jämfört med samma period föregående år. Finansiella intäkter och kostnader uppgick till netto -2,3 (-1,6) Mkr. Bolaget har påbörjat arbetet med att se över de koncerngemensamma kostnaderna för att anpassa dessa till den kvarvarande verksamheten. De ökade räntekostnaderna är hänförliga till lån för den nya serverhallen samt övergången till IFRS 16. Resultatet före skatt uppgick till -32,8 (-31,8) Mkr. Bolaget har i samband med årsbokslutet skrivit ned den uppskjutna skattefordran med 10 Mkr. Periodens resultat inkl. avvecklade verksamheter uppgick till 211,1 (10,2) Mkr. Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -2,18 (-1,35) kronor.

Likviditet och finansiering

Bolagets disponibla likviditet per den 31 december 2019 uppgick till 244,2 (9,6) Mkr, inklusive outnyttjad checkräkningskredit på 5,0 (5,0) Mkr. Nettokassan var positiv med 239,1 Mkr efter affären med Loopia jämfört med nettolåneskulden 13,6 Mkr vid årets ingång. Under året var kassaflödet från den löpande verksamheten 322,4 (9,7) Mkr, varav förändringen av rörelsekapitalet var -14,6 (1,2) Mkr.

Investeringsverksamheten har belastat kassaflödet med -6,7 (-18,5) Mkr. Finansieringsverksamheten har belastat kassaflödet med -81,2 (8,6) Mkr. Återbetalning av lån till bolagets huvudägare och amortering av övriga banklån har skett med 21,5 Mkr. Bolaget har efter dessa amorteringar inga lån. Utdelning till bolagets aktieägare har belastat finansieringsverksamheten med -59,7 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 och ytterligare 10 Mkr betalades den 3 februari 2020.

Investeringar och avyttringar*

Under året har bolaget investerat 3,1 (10,5) Mkr i den nya serverhallen samt 3,6 (1,9) Mkr i övriga materiella anläggningstillgångar. Under året såldes webbhotellverksamheten till Loopia AB.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 17,9 (21,0) Mkr för perioden januari - december 2019. Moderbolagets likvida medel uppgick till 233,4 (0,3) Mkr. Balansomslutningen var 331,8 (167,1) Mkr.

Medarbetare och organisation

Vid periodens utgång hade Binero Group 26 anställda (26) i den kvarvarande verksamheten.

Största ägare per 31 december 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 31 december 2019. Antalet utestående aktier är 19 888 560 (19 888 560).

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital/röster
Göransson, Richard	2 558 929	12,87%
Mertiva AB	2 159 952	10,86%
Pejoni AB	1 587 276	7,98%
BNY Mellon NA (former Mellon), W9	1 170 000	5,88%
Mölna Spar AB	1 163 250	5,85%
Rockpoint AB (kontrolleras av Richard Göransson)	1 163 250	5,85%
MIC Värdepapper AB	1 007 000	5,06%
Jeansson, Theodor	1 000 000	5,03%
Vattenormen AB	959 238	4,82%
Swedbank Försäkring AB	836 302	4,20%
Övriga aktieägare	6 283 363	31,59%
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 var amorteringsfritt fram till 2020-03-31 och löpte med en ränta på 7,0% per år. I mars 2019 tecknade bolaget ett nytt låneavtal med Nordea som ersatte 12 Mkr av serverhallslånet från Rockpoint AB. Amorteringstakten var 1,25 Mkr per kvartal till Nordea och startade 2019-06-30. I september 2019 lånade Rockpoint ut ytterligare 4 Mkr till bolaget. Lånet löpte med en ränta om 7,0%. I början av november 2019 har bolaget betalt tillbaka hela lånet om 8 MSEK till Rockpoint.

Styrelsen beslutade på den extra bolagsstämman att Carl-Magnus Hallberg skulle erhålla 550 000 kronor och Fredrik Alpsten skulle erhålla 250 000 kronor för deras arbete i samband med transaktionen med Loopia.

Under oktober månad har styrelseledamoten Carl-Magnus Hallberg och en av bolagets större aktieägare Rockpoint AB lånat ut 2,5 Mkr vardera på marknadsmässiga villkor. Lånen återbetalades i samband med att bolaget erhöll försäljningslikviden från Loopia.

Framtidsutsikter

Binerogroup ser stor potential i den kvarvarande verksamheten moln- och infrastrukturtjänster. Binerogroup har utvecklat ett helsvenskt alternativ till de amerikanska molnjättarna. 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.

Risker och osäkerheter

En mer utförlig beskrivning av risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i årsredovisningen för 2018. Binerogroup 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 augusti 2019

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

Extra bolagsstämma 9 december 2019

På en extra bolagsstämma den 9 december 2019 beslutade bolagsstämman om en extra utdelning om 3,00 kronor per aktie, totalt 59,6 Mkr, vilket utbetalades till aktieägarna den 16 december 2019.

Årsstämma 2020

Årsstämma för verksamhetsåret 2019 kommer att hållas 15 april 2020

Utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning om 8,5 kr per aktie

Revisorsgranskning

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

Kommande rapporttillfällen

- Delårsrapport första kvartalet 2020: 28 april 2020
- Årsredovisningen publiceras 25 mars 2020
- Årsstämma: 15 april 2020
- Delårsrapport andra kvartalet 2020: 21 augusti 2020
- Delårsrapport tredje kvartalet 2020: 28 oktober 2020

Om Binerogroup

Binerogroup är en svensk helhetsleverantör av företags IT-infrastruktur och molntjänster. 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.

För ytterligare information vänligen kontakta:

VD Charlotte Darth
Tel: +46 (08) 511 05 500

Styrelsens ordförande Carl-Magnus Hallberg
Tel: 073-506 60 00

Stockholm, den 27 februari 2020

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 27 februari 2020 kl. 08.30 CET.

Koncernrapport över totalresultat

Mkr	Kv 4 2019	Kv 4 2018	Helår 2019	Helår 2018
Nettoomsättning	10,3	9,4	34,7	28,8
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,1	0,3
Summa rörelsens intäkter	10,3	9,4	34,8	29,2
Övriga externa kostnader	-9,1	-9,7	-30,6	-31,9
Personalkostnader	-7,1	-7,6	-26,1	-24,8
Av- och nedskrivningar	-2,4	-0,6	-8,5	-2,7
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa rörelsekostnader	-18,6	-17,9	-65,3	-59,4
Rörelseresultat	-8,3	-8,5	-30,4	-30,2
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-0,4	-0,5	-2,3	-1,6
Resultat före skatt	-8,7	-9,0	-32,8	-31,8
Skatt på periodens resultat	-10,0	5,0	-10,6	5,0
Periodens resultat för kvarvarande verksamheter	-18,7	-4,0	-43,3	-26,8
Avvecklade verksamheter:				
Redovisat resultat från avvecklade verksamheter	235,5	6,8	254,4	37,0
Periodens resultat	216,8	2,7	211,1	10,2
Varav minoritetens andel	0,0	0,0	0,0	0,0
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	0,0	0,0	0,0	0,0
Skatt avseende övrigt totalresultat	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	216,8	2,7	211,1	10,2
Resultat per aktie, kr	-0,94	-0,20	-2,18	-1,35
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,94	-0,20	-2,18	-1,35
Resultat per aktie inkl. avvecklade verksamheter, kr	10,90	0,14	10,61	0,51
Resultat per aktie efter utspädning inkl. avvecklade verksamheter, kr	10,90	0,14	10,61	0,51
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

Mkr	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	4,7	116,3
Materiella anläggningstillgångar	52,4	21,0
Finansiella anläggningstillgångar	0,6	10,6
Summa anläggningstillgångar	57,8	147,9
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	6,2	19,1
Övriga fordringar	15,6	10,2
Likvida medel	239,1	4,6
Summa omsättningstillgångar	260,9	33,8
SUMMA TILLGÅNGAR	318,7	181,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	256,1	104,7
Långfristiga skulder		
Långfristiga skulder till kreditinstitut	0,0	3,2
Övriga långfristiga finansiella skulder	0,0	16,0
Övriga långfristiga skulder	-	-
Summa långfristiga skulder	0,0	19,2
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	0,0	2,3
Leverantörsskulder	6,5	10,2
Övriga skulder	56,0	45,3
Summa kortfristiga skulder	62,5	57,8
Summa skulder	62,5	77,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	318,7	181,7

Förändring i koncernens egna kapital

Mkr	2019-12-31	2018-12-31
Ingående eget kapital vid årets början	104,7	101,0
Justering för övergång till IFRS 15	-	-6,5
Justering för övergång till IFRS 16	-0,1	-
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	-0,1	-6,5
Omräkningsdifferens	0,0	0,0
Utdelning	-59,6	0,0
Periodens totalresultat	211,1	10,2
Utgående eget kapital	256,1	104,7
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	256,1	104,7

¹⁾Se Not 1

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Kv 4 2019	Kv 4 2018	Helår 2019	Helår 2018
Resultat före skatt, kvarvarande verksamheter	-8,1	-5,4	-32,8	-31,8
Resultat före skatt, avvecklade verksamheter	235,5	6,9	254,4	37,0
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	111,7	1,8	115,3	3,3
Betald skatt	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	339,1	3,4	337,0	8,6
Förändring av rörelsefordringar	9,8	-3,5	6,7	-5,6
Förändring av rörelseskulder	-26,6	6,8	-21,3	6,8
Förändring av rörelsekapitalet	-16,8	3,3	-14,6	1,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	322,3	6,7	322,4	9,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,1	-9,9	-6,7	-18,5
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	322,2	-3,2	315,7	-8,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-84,9	3,1	-81,2	8,6
Periodens kassaflöde	237,3	-0,2	234,5	-0,2
Likvida medel vid periodens ingång	1,8	4,8	4,6	4,8
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens utgång	239,1	4,6	239,1	4,6
Outnyttjad checkräkningskredit	5,0	5,0	5,0	5,0
Disponibel likviditet	244,2	9,6	244,2	9,6

Koncernens nyckeltal

	Kv 4 2019	Kv 4 2018	Helår 2019	Helår 2018
Nettoomsättning, Mkr	10,3	9,4	34,7	28,8
Nettoomsättning per anställd, Tkr	382	132	1 286	406
EBIT, Mkr	-8,3	-8,5	-30,4	-30,2
EBIT-marginal, %	-80,2%	-91,0%	-87,6%	-104,8%
Periodens resultat, Mkr	-18,7	-4,0	-43,3	-26,8
Resultat inkl. avvecklade verksamheter, Mkr	216,8	2,7	211,1	10,2
Resultat per aktie, kr	-0,94	-0,20	-2,18	-1,35
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,94	-0,20	-2,18	-1,35
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, Mkr	322,3	6,7	322,4	10,9
Likvida medel, Mkr	239,1	4,8	239,1	4,8
Soliditet, %	80%	60%	80%	60%
Nettoskuld, Mkr	-239,1	13,6	-239,1	13,6
Genomsnittligt antal anställda	26	25	26	24
Antal anställda vid periodens slut	26	26	26	26

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 2019	Kv 4 2018	Helår 2019	Helår 2018
Nettoomsättning, MSEK	10,3	9,4	34,7	28,8
Genomsnittligt antal anställda	26	25	26	24
Nettoomsättning per anställd, TSEK	396	375	1 335	1 202

EBITDA och EBITDA-marginal, MSEK och %

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

	Kv 4 2019	Kv 4 2018	Helår 2019	Helår 2018
Rörelseresultat, MSEK	-8,3	-8,5	-30,4	-30,2
Av- och nedskrivningar, MSEK	2,4	0,6	8,5	2,7
EBITDA, MSEK	-5,9	-7,9	-21,9	-27,6
Nettoomsättning, MSEK	10,3	9,4	34,7	28,8
EBITDA-marginal, %	-57,0%	-84,5%	-63,0%	-95,6%

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultatet i förhållande till rörelsens nettoomsättning.

	Kv 4 2019	Kv 4 2018	Helår 2019	Helår 2018
Rörelseresultat, MSEK	-8,3	-8,5	-30,4	-30,2
Nettoomsättning, MSEK	10,3	9,4	34,7	28,8
Rörelsemarginal, %	-80,2%	-91,0%	-87,6%	-104,8%

Soliditet, %

Eget kapital i procent av totala tillgångar

	Kv 4 2019	Kv 4 2018	Helår 2019	Helår 2018
Eget kapital, MSEK	256,1	98,9	256,1	98,9
Totala tillgångar, MSEK	318,7	165,3	318,7	165,3
Soliditet, %	80%	60%	80%	60%

Nettoskuld, MSEK

Räntebärande skulder minskade med räntebärande tillgångar och likvida medel.

	Kv 4 2019	Kv 4 2018	Helår 2019	Helår 2018
Långfristiga skulder till kreditinstitut, MSEK	0,0	3,6	0,0	3,6
Övriga långfristiga finansiella skulder	0,0	10,0	0,0	10,0
Kortfristiga skulder till kreditinstitut, MSEK	0,0	4,8	0,0	4,8
Likvida medel, MSEK	-239,1	-4,8	-239,1	-4,8
Nettoskuld, MSEK	-239,1	13,6	-239,1	13,6

1) För definitioner av nyckeltal, se sidan 19.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Kv4 2019	Kv4 2018	Helår 2019	Helår 2018
Nettoomsättning	4,1	5,9	17,9	21,0
Summa rörelsens intäkter	4,1	5,9	17,9	21,0
Övriga externa kostnader	-4,1	-5,6	-16,9	-20,2
Personalkostnader	-2,5	-2,7	-8,5	-8,7
Avskrivningar	-0,2	-0,1	-0,4	-0,0
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa rörelsekostnader	-6,8	-8,4	-25,8	-29,0
Rörelseresultat	-2,7	-2,5	-7,9	-7,9
Resultat från andelar i dotterföretag	163,5	0,0	163,5	0,0
Finansiella intäkter/kostnader	-0,2	-0,3	-0,8	-0,7
Resultat före skatt	160,6	-2,8	154,7	-8,7
Koncernbidrag	50,4	11,7	50,4	11,7
Skatt på periodens resultat	-10,0	5,0	-10,0	5,0
Periodens resultat	201,0	14,0	195,1	8,1

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	2,3	0,8
Finansiella anläggningstillgångar	11,0	144,7
Summa anläggningstillgångar	13,2	145,4
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	70,6	19,5
Övriga fordringar	14,5	1,9
Kassa och bank	233,4	0,3
Summa omsättningstillgångar	318,5	21,7
SUMMA TILLGÅNGAR	331,8	167,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	228,2	92,7
Långfristiga skulder		
Långfristiga skulder till kreditinstitut	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	16,0
Summa långfristiga skulder	0,0	16,0
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	0,0	0,5
Övriga kortfristiga finansiella skulder	-	-
Leverantörsskulder	1,1	2,7
Skulder till koncernföretag	85,0	50,3
Övriga skulder	17,6	4,9
Summa kortfristiga skulder	103,6	58,4
Summa skulder	103,6	74,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	331,8	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

IFRS 16 effekter på koncernens resultaträkning

Mkr	Helåret 2019	Helåret 2019 IFRS 16 effekt	Helåret 2019 exklusive IFRS 16 effekt	Helåret 2018
Nettoomsättning	34,7	0,0	34,7	28,8
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,0	0,1	0,3
Summa rörelsens intäkter	34,8	0,0	34,8	29,2
Övriga externa kostnader	-30,6	5,0	-35,7	-31,9
Personalkostnader	-26,1	0,0	-26,1	-24,8
Av- och nedskrivningar	-8,5	-4,5	-4,1	-2,7
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa rörelsekostnader	-65,3	0,5	-65,8	-59,4
Rörelseresultat	-30,4	0,5	-31,0	-30,2
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-2,3	-0,9	-1,4	-1,6
Resultat före skatt	-32,8	-0,4	-32,4	-31,8
Skatt på periodens resultat	-10,6	0,1	-10,7	5,0
Periodens resultat för kvarvarande verksamheter	-43,3	-0,3	-43,0	-26,8
Redovisat resultat från avvecklade verksamheter	254,4	0,1	254,3	37,0
Periodens resultat	211,1	-0,2	211,2	10,2
Omräkningsdifferenser	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat för perioden	211,1	-0,2	211,2	10,2

Not 2

AVVECKLADE VERKSAMHETER

Resultaträkning från avvecklade verksamheter

TSEK	2019	2018
Intäkter	75 871	102 273
Kostnader	-53 623	-65 166
Avskrivningar	-478	-337
Rörelseresultat	21 770	36 770
Rearesultat från avyttrade verksamheter	232 432	-
Valutakurs vinster/förluster	108	56
Finansiella poster	105	186
Resultat före skatt	254 415	37 012
Inkomstskatt	-	-
Årets resultat från avvecklade verksamheter	254 415	37 012

*Den avvecklade verksamheten avser januari – oktober för 2019

Balansräkning från avvecklade verksamheter

Mkr	2019-10-31
TILLGÅNGAR	
Anläggningstillgångar	1,7
Omsättningstillgångar	
Kundfordringar	14,5
Fordringar	10,8
Likvida medel	18,4
Summa omsättningstillgångar	43,8
NETTOTILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING	45,5
SKULDER	
Kortfristiga skulder	
Leverantörsskulder	0,4
Övriga skulder	9,9
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	32,1
Summa kortfristiga skulder	42,5
Summa skulder	42,5
NETTOSKULDER SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING	42,5

Kassaflöden från avvecklande verksamheter

Mkr	2019
Kassaflöden från den löpande verksamheten	29,0
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-0,1
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	0,0
Summa kassaflöden	28,9

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