

List of Signatures

Page 1/1

 **Annual Report Genexis Group 2023.pdf**

Name	Method	Signed at
Gerlas van den Hoven	One-Time-Password	2024-04-29 12:11 GMT+02
Victoria Madeline Scheer	BANKID	2024-04-29 10:30 GMT+02
JONAS HASSELBERG	BANKID	2024-04-29 10:23 GMT+02
DANIEL WINBERG	BANKID	2024-04-29 10:08 GMT+02
Angelique Schouten	One-Time-Password	2024-04-29 09:58 GMT+02
TOBIAS HOLMER STRÅLE	BANKID	2024-04-29 20:50 GMT+02
Eric van Schagen	One-Time-Password	2024-04-29 20:37 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: B04AC49EE63A436EA9F5A0753DEC6CEC

Styrelsen och VD för
Genexis Group AB
Org.nr 559364-6002
avger härmed

Koncernredovisning och Årsredovisning
för 1 januari – 31 december 2023



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
B04AC49EE63A436EA9F5A0753DEC6CEC

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	4
Koncernens resultaträkning.....	8
Koncernens rapport över övrigt totalresultat.....	9
Koncernens balansräkning	10
Koncernens balansräkning	11
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	12
Koncernens rapport över kassaflöden	13
Moderbolagets resultaträkning.....	14
Moderbolagets balansräkning	15
Moderbolagets balansräkning	16
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	17
Moderbolagets rapport över kassaflöden	18
Noter, gemensamma för moderbolag och koncern	19
Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper	19
Not 2 Finansiell riskhantering	28
Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper	32
Not 4 Nettoomsättningens fördelning.....	35
Not 5 Ej kassapåverkande poster.....	36
Not 6 Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader.....	36
Not 7 Revisionsarvoden.....	37
Not 8 Personal	37
Not 9 Finansiella intäkter och finansiella kostnader	39
Not 10 Skatt	40
Not 11 Immateriella anläggningstillgångar	41
Not 12 Materiella anläggningstillgångar	42
Not 13 Finansiella anläggningstillgångar	43
Not 14 Varulager	43
Not 15 Kundfordringar	43
Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.....	44
Not 17 Likvida medel	44
Not 18 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital	45
Not 19 Upplåning	45



Not 20 Övriga skulder	46
Not 21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.....	46
Not 22 Ställda säkerheter.....	46
Not 23 Eventualförpliktelser	47
Not 24 Transaktioner med närstående.....	47
Not 25 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång	47
Not 26 Andelar i koncernföretag.....	47
Not 27 Leasingavtal.....	48
Not 28 Rörelseförvärv	49
Not 29 Förslag till vinstdisposition	50



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
B04AC49EE63A436EA9F5A0753DEC6CEC

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Genexis Group AB (559364-6002) med säte i Stockholm bildades under 2022. Bolaget bedriver operativ verksamhet i form av ledning av, och rådgivning för, dotterbolagen. Intäkterna består av management- och serviceavgifter, medan de operativa kostnaderna i huvudsak består av löner, konsultarvoden och systemkostnader.

I övrigt drivs Genexis Group AB:s och dess dotterbolags ("Koncernen") verksamheter operativt genom dotterbolaget Inteno Group AB:s (under 2024 namnändrat till Genexis International AB) två helägda dotterbolag Genexis Sweden AB ("Genexis Sweden"), org.nr 556435-0733 med säte i Stockholm, och IOPSYS Software Solutions AB ("IOPSYS") med tillhörande dotterbolag, org.nr 559104-0786 med säte i Stockholm.

I och med att Genexis Group AB bildades under 2022 avser jämförelsesiffrorna för det året inte helårssiffror.

Koncernen

Verksamheten bedrivs via helägda dotterbolag i Sverige, Nederländerna, Norge, Finland, Danmark, Belgien, Tyskland, Italien, England (UK) samt Polen. Det belgiska dotterbolaget, Genexis Belgium B.V., är ett utvecklingscenter avseende moln- och applikationsplattformar.

Koncernen utvecklar och säljer egenutvecklade Customer Premises Equipment (CPE) & Residential Gateway-produkter inom Fiber to the Home (FTTH) bredband och tripple-play samt även vissa kompletterande produkter från underleverantörer. Koncernen vänder sig främst till europeiska operatörer, nätägare, systemintegratörer samt återförsäljare. Försäljningen av CPE-produkter kompletteras med utveckling och försäljning av en molnplattform (CloudSight). Utöver detta görs mjukvaruutveckling för inbyggda system och operativsystem för kundplacerad CPE utrustning, t ex WiFi där den primära produkten är operativsystemet IOWRT.

Koncernens övergripande strategiska mål är att uppnå tillväxt och lönsamhet genom att producera och leverera förstklassiga CPE-produkter och lösningar för snabb fiberanslutning i hemmet med fokus på europeiska operatörer och nätägare. Koncernen har en stark marknadsposition i bl a Benelux, Tyskland, Norden och Baltikum.

Visionen är att etablera koncernen som den ledande aktören på den europeiska marknaden för bredbandskommunikation genom att kontinuerligt utveckla och leverera överlägsna access-produkter och lösningar för det uppkopplade hemmet.

Koncernens försäljning sker inom områdena:

- CPE (Customer Premises Equipment)
 - Fiber-to-the-Home
 - Connected Home (inclusive operativsystemet IOWRT)
- Software Licenses
 - Connectivity Management
- Kompletterande produkter
 - Network (3rd Party) och Optic

CPE-området svarade under året för ca 81% av Koncernens totala omsättning. Området Kompletterande produkter utgjorde ca 17% av Koncernens omsättning och ingår som en viktig del i verksamheten. Software Licenses svarade för 2% av försäljningen 2023.



Koncernens nettoomsättning under 2023 uppgick till 69,7 MEUR jämfört med föregående år (28,0 MEUR).

Koncernens konsoliderade EBITDA uppgick till 7,7 MEUR (6,5 MEUR) och rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -4,7 MEUR (3,9 MEUR).

Avskrivningarna under räkenskapsåret uppgick till 12,4 MEUR (2,6 MEUR).

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter för 2023 uppgick till 1,1 MEUR (0,2), medan rörelseresultatet uppgick till -0,4 MEUR (-1,4). Finansnettot uppgick till 6,7 MEUR (-0,5).

Flerårsjämförelse

Koncernen	2023-01-01	2022-02-08
Belopp i tusental EUR (teur)	2023-12-31	2022-12-31
Nettoomsättning	69 688	28 028
Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar, EBITDA	7 719	6 535
Rörelsemarginal, %, EBITDA	11%	23%
Balansomslutning	118 556	139 967
Eget kapital	25 390	40 274
Soliditet, %	21%	29%
Genomsnittligt antal anställda	156	156

Koncernen har per räkenskapsårets utgång kreditfaciliteter dels i form av en obligation på 55 MEUR där lånet löper på fyra år och regleras 2026-09-06. Vidare har Koncernen ett ägarlån om 4,4 MEUR (3,8).

Koncernens egna kapital uppgick per 31 december 2023 till 25,4 MEUR (40,3)

Moderbolaget	2023-01-01	2022-02-08
Belopp i tusental EUR (teur)	2023-12-31	2022-12-31
Nettoomsättning	1 144	216
Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar, EBITDA	-396	-1 365
Rörelsemarginal, %, EBITDA	neg	neg
Balansomslutning	118 241	119 388
Eget kapital	48 647	42 328
Soliditet, %	41%	35%
Genomsnittligt antal anställda	1	1



Väsentliga händelser under året

Under året har Genexis Group ABs obligation om 55 MEUR noterats på Nasdaq Stockholm (tidigare var obligationen noterad på Frankfurt Open Markets).

Det högre ränteläget under 2023 jämfört med tidigare år, påverkade investeringsviljan negativt hos många företag, vilket i sin tur har gjort att fibertrullningen i Kontinentaleuropa mattades av under året. Detta i kombination med att många av Koncernens kunder startade året med välfyllda lager gjorde att ordergången successivt minskade under första halvåret. Efter sommaren ökade orderflödet, men dess fulla effekter blir tydliga först på längre sikt.

Koncernen har under året omstrukturerats så att verksamheten huvudsakligen drivs inom de två affärsenheterna FTTH respektive Connected Home.

Internkontroll och finansiell rapportering

Koncernen har under räkenskapsåret fortskridit med arbetet med internkontroll och stärkt regel efterlevnad i verksamheten i allmänhet. De system och verktyg implementerades under 2022 har nu förbättrats med fasta strukturer och tillhörande processer. Arbetet fortsätter även 2024 i syfte att stärka området ytterligare.

Väsentliga händelser efter utgången av räkenskapsåret för Koncernen

Under inledningen av 2024 har uppstart av verksamhet i USA initierats.

Förväntad framtida utveckling inklusive väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen har fortsatt en marknadsledande position inom CPE-området i Europa. Koncernens närvaro på en stor geografisk marknad medför fler möjligheter till expansion och genom detta har man reducerat risker avseende temporära inbromsningar i vissa marknader. Koncernen utvecklar en gemensam produktportfölj som stärker positionerna i respektive marknad. De rådande ekonomiska oroligheterna i världen bidrog till att kunderna i inledningen av 2023 avvaktade med orderläggning och tillväxt uteblev. För 2024 ser det återigen positivt ut med ett ökat orderinflöde i inledningen av året.

Marknaden och behovet av koncernens produkter förblir oförändrade, vilket ger Koncernen en positiv framtidssyn. Med en större kunddiversifiering på fler marknader bedöms de operativa riskerna i verksamheten för Koncernen fortsatt. Sammantaget står Koncernen väl rustad inför framtiden.

Forskning och utveckling

Koncernen har under året fortsatt bedrivit utveckling av mjukvara samt CPE-hårdvara och under året har sammanlagt 6,9 MEUR aktiverats (2,8). De aktiverade utvecklingskostnaderna skrivs av på fem år.

För Koncernen som helhet kommer betydande investeringar göras i forskning och utveckling även under 2024. Över tid förväntas forsknings- och utvecklingsutgifter som andel av försäljningen att minska.

Ägarförhållanden

Genexis Group AB ägs till 100% av Inteno Holding AB.

Inteno Holding AB ägs i sin tur av till 38,6% av Accent Equity 2017 AB som ägs av Accent Equity AB. Schelp Holding B.V. äger 23,1%, Unigestion Secondary V SCS-SICAV-RAIF äger 22,2%



och Simac Techniek N.V. äger 10,4% av Inteno Holding AB. Resterande del ägs av ledande befattningshavare inom Koncernen.

Finansiella instrument

Riskhanteringen sköts av Koncernens ekonomifunktion och rapporteras till styrelsen. Hanteringen innebär att en bedömning sker av vilka finansiella risker som föreligger vid olika tidpunkter i nära samarbete med Koncernens operativa enheter.

För närmare beskrivning av koncernens finansiella riskhantering hänvisas till avsnittet Finansiell riskhantering, not 2 bland tilläggsupplysningarna.

Valutarisker

Fluktuationer i valutakurser medför en risk att dessa får en negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning, lönsamhet och kassaflöde. Koncernen påverkas av fluktuationer i valutakurser genom transaktionsexponering samt omräkningsexponering. Koncernen har intäkter och kostnader i primärt EUR, USD, SEK och GBP samt till mindre del i andra valutor. Med ränterisk avses risken att koncernens räntekostnader på lån varierar till följd av en förändring i marknadsräntor.

För att minimera valutaexponering arbetar koncernen aktivt med valutarisker. Delar av försäljningen valutasäkras med valutaklausul, eller säkras via köp och sälj i samma valuta. Koncernen har en cash pool där majoriteten av koncernbolagen ingår. På så sätt kan valutaöverskott i olika valutor utnyttjas mellan de koncernbolag som ingår utan att valutaväxling behöver ske.

Ränterisken hanteras via en aktiv likviditetshantering.

Kreditrisk

Koncernen har ingen väsentlig koncentration av kreditrisker. Koncernen har fastställda riktlinjer för att säkra försäljning av tjänster till kunder med lämplig kreditbakgrund.

Likviditetsrisk

Utöver likviditet från den löpande verksamheten har koncernens dotterbolag i Nederländerna samt Tyskland factoringarrangemang.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (euro):

Överkursfond	1 527 892
Balanserad vinst eller förlust	40 690 663
Årets resultat	6 319 124
	48 537 679
disponeras så att	
i ny räkning överföres	48 537 679
	48 537 679

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med noter.



Koncernens resultaträkning

Belopp i tusental euro (teur)	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-02-08 2022-12-31
Nettoomsättning	4	69 688	28 028
Aktiverat arbete för egen räkning		6 851	2 807
Övriga rörelseintäkter	6	2 494	1 618
Summa totala intäkter		79 033	32 453
Varukostnad		-46 966	-16 586
Övriga externa kostnader	7	-9 386	-2 508
Personalkostnader	8	-14 962	-5 769
Av- och nedskrivningar	11, 12	-12 425	-2 610
Övriga rörelsekostnader	6	-	-1 055
Summa rörelsens kostnader		-83 739	-28 529
Rörelseresultat		-4 706	3 924
Finansiella intäkter	9	225	957
Finansiella kostnader	9	-7 482	-1 961
Finansnetto		-7 257	-1 005
Resultat före skatt		-11 964	2 920
Inkomstskatt	10	355	-2 331
Årets resultat		-11 608	588
Resultat per aktie:			
före utspädning		-106,20	5,39
efter utspädning		-106,20	5,39
Antal aktier före utspädning (100')		109	109
Antal aktier efter utspädning (100')		109	109



Koncernens rapport över övrigt totalresultat

Årets resultat	2023	2022
Varav resultat hänförligt till Moderbolagets ägare	-11 608	588
	<hr/>	<hr/>
	-11 608	588
Övrigt totalresultat		
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat	-	-
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-3 279	-1 131
Summa totalresultat för året	-14 887	-543
Årets totalresultat hänförligt:		
Moderföretagets aktieägare	-14 887	-543
Innehav utan bestämmande inflytande		



Koncernens balansräkning

Belopp i tusental euro (teur)	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	11	53 324	64 111
Immateriella tillgångar	11	45 445	30 864
Nyttjanderätter	12	627	1 422
Materiella anläggningstillgångar	12	2 062	1 968
Uppskjutna skattefordringar	10	26	964
Finansiella anläggningstillgångar	13	8	8
Summa anläggningstillgångar		101 442	99 337
Omsättningstillgångar			
Varulager	14	8 551	12 530
Kundfordringar	15	6 975	8 831
Skattefordringar	10	354	139
Övriga fordringar		197	545
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	1 037	1 148
Likvida medel	17	-	17 437
Summa omsättningstillgångar		17 114	40 631
SUMMA TILLGÅNGAR		118 556	139 967



Koncernens balansräkning

Belopp i tusental euro (teur)	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL	18		
Aktiekapital		108	108
Övrigt tillskjutet kapital		40 712	40 712
Övrig reserv		-4 354	-1 131
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-11 076	588
Summa eget kapital		25 390	40 278
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	19	55 142	55 579
Lån från närstående parter	19	4 409	3 950
Uppskjutna skatteskulder	10	8 481	1 713
Övriga avsättningar		182	132
Summa långfristiga skulder		68 214	61 374
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	20	2 132	801
Leverantörsskulder		9 013	12 463
Skatteskulder	10	817	844
Övriga skulder	20	9 223	20 341
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	3 767	3 866
Summa kortfristiga skulder		24 952	38 316
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		118 556	139 967



Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i tusental EUR (teur)	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Övrig reserv	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-02-08		60				60
Apportemission		49	1 528			1 577
Aktieägartillskott			42 602			42 602
Transaktioner med ägarkretsen			-3 418			-3 418
Årets resultat					588	588
Övrigt totalresultat		-1		-1 131		-1 132
Utgående eget kapital 2022-12-31	18	108	40 712	-1 131	588	40 277

Belopp i tusental EUR (teur)	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Övrig reserv	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01		108	40 712	-1 131	588	40 277
Årets resultat					-11 608	-11 608
Övrigt totalresultat				-3 233	-56	-3 279
Utgående eget kapital 2023-12-31	18	108	40 712	-4 354	-11 076	25 390



Koncernens rapport över kassaflöden

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN		2023-01-01	2022-02-08
Belopp i tusental euro (teur)	Not	2023-12-31	2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-4 706	3 924
- Återläggning av av/nedskrivningar	11, 12	12 425	2 607
- Övriga poster ej kassapåverkande	5	50	-104
Erhållen ränta		99	957
Erlagd ränta		-7 083	-1 382
Betald skatt		-1 757	-1 505
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-972	4 497
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning varulager		3 940	-940
Ökning/minskning kundfordringar		1 777	6 719
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		447	-136
Ökning/minskning leverantörsskulder		-3 226	-722
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-1 411	-9 758
Kassaflöde från den löpande verksamheten		555	-340
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	11	-8 272	-3 126
Företagsförvärv		-12 093	-28 479
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		-120	-576
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-20 485	-32 181
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission		0	33 872
Upptagna lån	2	1 022	58 950
Amortering skuld		0	-33 830
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder		-151	-5 615
Utbetald utdelning		0	-3 418
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		871	49 959
Poster av engångskaraktär		-95	0
Periodens kassaflöde		-19 154	17 437
Likvida medel vid periodens början		17 437	0
Kursdifferens i likvida medel		-415	0
Likvida medel vid periodens slut		-2 132	17 437



Moderbolagets resultaträkning

Belopp i tusental euro (teur)	Not	2023-01-01	2022-02-08
		2023-12-31	2022-12-31
Nettoomsättning	4	1 144	216
Övriga intäkter		15	1
Summa Totala intäkter		1 159	217
Övriga externa kostnader		- 1 230	-1 431
Personalkostnader	8	-325	-152
Av- och nedskrivningar			
Övriga kostnader		0	-6
Rörelseresultat		-396	-1 372
Resultat från andelar i koncernföretag		13 874	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9	508	790
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-7 666	-1 332
Resultat före skatt		6 320	-1 914
Skatt på årets resultat	10	0	121
Årets resultat		6 320	-1 793



Moderbolagets balansräkning

Belopp i teur	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Andelar i koncernföretag	22, 26	117 518	117 518
Uppskjutna skattefordringar	10	121	121
Summa anläggningstillgångar		117 639	117 639
Fordringar hos koncernföretag		58	85
Övriga kortfristiga fordringar		28	6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	516	730
Likvida medel		0	927
Summa omsättningstillgångar		602	1 749
SUMMA TILLGÅNGAR		118 241	119 388



Moderbolagets balansräkning

Belopp i teur	Not	2023-01-01	2022-02-08
		2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	18	109	109
Summa bundet eget kapital		109	109
Fritt eget kapital			
Överkursfond		1 528	1 528
Aktieägartillskott		42 484	42 484
Balanserat resultat		-1 793	0
Årets resultat		6 320	-1 793
Summa fritt eget kapital		48 538	42 219
Summa eget kapital		48 647	42 328
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	19	55 000	55 000
Skuld till koncernföretag	19	4 409	3 810
Summa långfristiga skulder		59 409	58 810
Kortfristiga skulder			
Checkkredit		3 032	0
Skulder till koncernbolag		448	139
Leverantörsskulder	20	87	73
Tilläggsköpeskilling	20	6 428	17 972
Övriga kortfristiga skulder		60	8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	130	58
Summa kortfristiga skulder		10 185	18 250
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		118 241	119 388



Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i tusental EUR (teur)	Not	Aktie- kapital	Aktieägar- tillskott	Överkurs- fond	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-02-08		60	0	0	0	60
Apportemission		49	0	1 528	0	1 577
Årets resultat		0	0	0	-1 793	-1 793
Aktieägartillskott		0	42 484	0	0	42 484
Utgående eget kapital 2022-12-31		109	42 484	1 528	-1 793	42 328

Belopp i tusental EUR (teur)	Not	Aktie- kapital	Aktieägar- tillskott	Överkurs- fond	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01		109	42 484	1 528	-1 793	42 328
Årets resultat					6 319	6 319
Utgående eget kapital 2023-12-31		109	42 484	1 528	4 526	48 647



Moderbolagets rapport över kassaflöden

Belopp i tusental EUR (teur)	Not	2023-01-01	2022-02-08
		2023-12-31	2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-396	-1 372
Övriga poster ej kassapåverkande	5	-268	783
Erlagd ränta		-6 440	-1 326
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-7 104	-1 914
Förändring av rörelsekapital			
Rörelsefordringar		219	-821
Rörelseskulder		455	278
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		674	-543
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-6 310	-2 457
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investering aktier i dotterbolag		-12 063	-84 522
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-12 063	-84 522
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission		0	60
Erhållna Aktieägartillskott		0	29 096
Upptagna lån under året		539	58 810
Erhållen utdelning		13 875	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		14 414	87 906
Periodens kassaflöde			
Likvida medel vid periodens början		927	0
Likvida medel vid periodens slut		-3 032	927



Noter, gemensamma för moderbolag och koncern

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget respektive totalresultatrapporten och balansrapporten för koncernen är föremål för fastställelse på årsstämman den 29 april 2024.

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de angivits av EU, samt RFR i Kompletterande redovisningsregler för koncernen och Årsredovisningslagen. Därutöver, avseende enbart svenska förhållanden, har Rådet för finansiell rapportering publicerat rekommendationen RFR 1 ”Kompletterande redovisningsregler för koncerner” samt andra uttalanden. Rekommendationen ska tillämpas av företag vars värdepapper vid rapportperiodens slut är noterade på svensk börs eller auktoriserad marknadsplats och specificerar de regler och tillägg till IFRS upplysningskrav, som föranleds av bestämmelserna i årsredovisningslagen.

Värderingsgrunder och redovisningsprinciper

Koncernräkenskaper har upprättats med i huvudsak användande av historiskt anskaffningsvärde. De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan.

Belopp och datum

Om inget annat presenteras anges belopp i tusen euro (TEUR) eller annan angiven valuta och avser perioden 1 januari till 31 december för resultat- och kassaflödesrelaterade poster respektive den 31 december för poster relaterade till finansiell ställning. Avrundningsdifferenser kan förekomma. Upplysningar om eventuella omräkningar av finansiell eller operativ data lämnas om de är väsentliga.

Nyligen publicerade redovisningsstandarder

Genexis Group har inte förtids tillämpat någon av de nya eller ändrade standarder som träder i kraft den 1 januari 2023 eller senare.

Följande ändringar, vilka kommer att vara tillämpliga för Genexis Group, förväntas inte ha någon eller väldigt begränsad påverkan på Genexis Groups finansiella rapporter när de tillämpas för första gången:

- Ändringar av IAS 1 ”Klassificering av skulder som kortfristiga och långfristiga”, träder i kraft den 1 januari 2024
- Ändringar av IFRS 16 ”Leasingskuld i en sale and lease back”, träder i kraft den 1 januari 2024

Övriga publicerade ändringar bedöms inte vara tillämpliga för Genexis Group.

Bedömningar och osäkerhet i uppskattningar

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av Koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 2.

Koncernredovisning

Dotterföretag är alla företag (inklusive strukturerade företag) över vilka Koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till Koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av Koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder och de aktier som emitterats av



Koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv avgör Koncernen om alla innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade företags nettotillgångar.

Det belopp varmed köpeskillning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande samt verkligt värde på förvärvsdagen på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde på Koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar, redovisas som goodwill om beloppet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets tillgångar. I händelse av ett s.k. ”bargain purchase”, redovisas mellanskillnaden direkt i rapporten över totalresultat.

Segmentrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Styrelsen för Genexis Group AB har utsett en strategisk styrgrupp som utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar strategiska beslut. Styrgruppen, som identifierats som den högste verkställande beslutsfattaren, består av vd, vice vd och finanschefen.

Segmentinformationen baseras på samma redovisningsprinciper som för koncernen som helhet. Transaktioner mellan segment baseras på marknadsmässiga villkor. Utöver Nettoomsättning och Bruttoresultat är centrala styrnings- och rapporteringsbegrepp justerad EBITDA. Operativa segmenttillgångar består av totala tillgångar minskat med lång- och kortfristiga investeringar, skattefordringar och likvida medel. Operativa segmentkulder består av totala skulder minskat med ej rörelserelaterade räntebärande skulder, avsättningar för pensioner och anställningsavtal, upplupen ränta och skatteskulder.

För ytterligare information se not 4.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Valutakursdifferenser på utlåning och upplåning redovisas i finansnettot, medan övriga valutakursdifferenser ingår i rörelseresultatet.

Koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag (av vilka inget har en höginflationsvaluta som funktionell valuta) som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- (a) tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;
- (b) intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs (såvida denna genomsnittliga kurs utgör en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, annars omräknas intäkter och kostnader till transaktionsdagens kurs), och
- (c) alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas som en separat del av övrigt totalresultat.

Vid konsolideringen förs valutakursdifferenser, som uppstår till följd av omräkning av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter och av upplåning och andra valutainstrument som identifierats som säkringar av sådana investeringar, till eget kapital. Vid avyttring av en utlandsverksamhet, helt eller delvis, förs de kursdifferenser som redovisats i eget kapital till resultaträkningen och redovisas som en del av realisationsvinsten/-förlusten.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.



Immateriella tillgångar

Utgifter för forskning och utveckling – egen utveckling

Koncernen bedriver utveckling av mjukvara och hårdvara för CPEer. Utgifter för utveckling aktiveras i enlighet med IAS 38 Immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- Koncernen har teknisk kompetens att färdigställa produkten och dess funktioner
- Ledningen har för avsikt att färdigställa produkten och det finns förutsättningar att sälja det.
- Tillgången förväntas ge framtida ekonomiska fördelar.
- Koncernen bedömer att de resurser som behövs för att fullfölja utvecklingen av tillgången finns tillgängliga.
- Utgifter för utvecklingen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Koncernens bedömning av denna princip för pågående utvecklingsprojekt framgår i avsnittet ”viktiga uppskattningar och bedömningar” (Forsknings- och utvecklingskostnader).

Utvecklingskostnader för produkten redovisas från och med den tidpunkt då ovanstående kriterier är uppfyllda som immateriell anläggningstillgång till anskaffningsvärde. Utgifter som uppstått innan denna tidpunkt blir fortsatt redovisade som kostnader. I anskaffningsvärdet ingår direkta kostnader för färdigställande och produkttester inklusive ersättningar till anställda.

Avskrivning görs linjärt för att fördela utvecklingskostnaderna utifrån bedömd nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas när utvecklingen är färdigställd. Nyttjandeperioden är baserad på underliggande huvudsakliga intjäningsperiod. Avskrivningsperioden för balanserade utvecklingsutgifter för CPEer uppgår till fem år.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Tillkommande utgifter aktiveras då det är sannolikt att ekonomiska fördelar förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och anskaffningsvärdet kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Utgifter för reparation och underhåll kostnadsförs löpande. Avskrivningsbart belopp utgörs av anskaffningsvärde reducerat med beräknat restvärde.

För övriga tillgångar skrivs anskaffningsvärdet av över bedömd nyttjandeperiod vilket för koncernen ger följande genomsnittliga avskrivningsperioder:

Maskiner (Tooling and CE)	5 år
Inventarier (Equipment and tools)	5 år
Datorer	5 år

Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. Vinst eller förlust vid avyttring av en materiell anläggningstillgång redovisas i resultaträkningen som övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad och utgörs av skillnaden mellan försäljningsintäkt och redovisat värde.

Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar

Goodwill som har en obestämbar nyttjandeperiod prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Prövning av nedskrivningsbehov görs på materiella och immateriella anläggningstillgångar som skrivs av närhelst interna eller externa indikationer om eventuella nedskrivningsbehov påträffats i enlighet med IAS 36.

En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med



försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Med nyttjandevärde avses summan av nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden och det beräknade restvärdet vid slutet av nyttjandeperioden. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden till en räntesats som beaktar marknadens bedömning av riskfri ränta och risk. I koncernen baseras beräkningen på uppnådda resultat, prognoser och affärsplaner. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter).

Vid årets prövning har återvinningsvärdet fastställts genom prövning av nyttjandevärdet. Värdet baseras på det diskonterade kassaflödet vid en diskonteringsfaktor på 12%. Utfallet visar att rörelsens beräknade framtida kassaflöden väl försvarar värdena i balansräkningen.

Investeringar i dotterföretag värderas i moderbolaget till anskaffningsvärdet och vid varje bokslutstillfälle prövas eventuellt nedskrivningsbehov. En viktig bedömningsgrund är dotterföretagets egna kapital. Tilläggsinvesteringar kan ske genom nyemission eller aktieägartillskott.

Leasing

När ett avtal ingås ska bedömning göras om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överläter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning.

För leasingkontrakt där koncernen är leasingtagare redovisas en nyttjanderätt och en motsvarande leasingkund, förutom för korttidsleasing (leasingperiod om 12 månader eller mindre). För samtliga leasingavtal sker första redovisning från den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen.

Leasingavtal

Koncernen tillämpar IFRS 16, standarden för redovisning av leasingavtal. IFRS 16 innebär att i princip samtliga leasingkontrakt redovisas i balansräkningen, då ingen åtskillnad görs mellan finansiell och operationell leasing, vilket var fallet i den tidigare standarden IAS 17.

Enligt IFRS 16 redovisas rättigheten att nyttja en tillgång som en tillgång i balansräkningen (nyttjanderättstillgång), samtidigt som den motsvarande skyldigheten att betala för denna rättighet redovisas som en skuld (leasingkund). Leasingavtal kostnadsförs i resultaträkningen genom en avskrivning av nyttjanderättstillgången som påverkar EBIT och en räntekostnad på leasingkulden som påverkar resultat före skatt. Koncernens leasingavtal omfattar främst kontorslokaler, samt till viss del även fordon. Koncernen har valt att tillämpa undantaget för leasingavtal med lågt värde och för avtal med löptid kortare än 12 månader.

Finansiella instrument

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansielltillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett eget kapital instrument i ett annat företag.

Finansiella tillgångar

En finansiell tillgång är, enligt IAS 32 punkt 11 andra strecksatsen, varje tillgång i form av:

- likvida medel
- egetkapitalinstrument i ett annat företag
- avtalsenlig rätt att
 - erhålla kontanter eller annan finansiell tillgång från ett annat företag
 - byta en finansiell tillgång eller finansiell skuld med ett annat företag under villkor som kan vara förmånliga för företaget
- avtal som kommer att eller kan komma att regleras i företagets egna egetkapitalinstrument och som är



- ett instrument som inte är ett derivat och som medför att företaget är eller kan bli förpliktigt att erhålla ett variabelt antal av företagets egna egetkapitalinstrument
- ett derivat som kommer att eller kan komma att regleras på annat sätt än genom att byta ett fastställt kontantbelopp eller annan finansiell tillgång mot ett fastställt antal av företagets egna egetkapitalinstrument.

Finansiella tillgångar inkluderar likvida medel, kundfordringar och övriga finansiella tillgångar. I enlighet med IFRS 9 klassificerar koncernen finansiella tillgångar i kategorierna:

- finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde
- finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs främst av kundfordringar och likvida medel. En finansiell tillgång värderas till upplupet anskaffningsvärde om tillgången innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden, samt att de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Finansiella tillgångar i denna kategori redovisas initialt till verkligt värde plus transaktionskostnader som är direkt hänförliga till köpet och därefter till upplupet anskaffningsvärde.

Per balansdagen utgörs denna kategori av kundfordringar och lånefordringar.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

En finansiell tillgång ska värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om tillgången innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar, samt de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Finansiella tillgångar i denna kategori redovisas initialt till verkligt värde plus transaktionskostnader som är direkt hänförliga till köpet och därefter till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Per balansdagen har koncernen inga finansiella tillgångar i denna kategori.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar som inte redovisas i någon av de övriga kategorierna ska värderas till verkligt värde via resultatet. Finansiella tillgångar i denna kategori redovisas initialt till verkligt värde. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar som redovisas i denna kategori kostnadsförs direkt i resultaträkningen.

Per balansdagen utgörs denna kategori av aktier och andelar.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen tillämpar den förenklade ansatsen för att beräkna reserven för förväntade kreditförluster gällande kundfordringar som finns i IFRS 9. Metoden innebär att en reservering görs för förväntade kreditförluster under kundfordringarnas hela löptid. Vid beräkning av de förväntade kreditförlusterna har kundfordringarna grupperats utifrån antal dagars dröjsmål.

Förväntade kreditförlusterna på ej förfallna kundfordringar har inte beräknats per balansdagen.

De nedskrivningar som skulle komma ifråga för övriga finansiella tillgångar som är inom tillämpningsområdet för förväntade kreditförluster har inte bedömts vara väsentliga.

Likvida medel

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden, övriga kortfristiga placeringar med en löptid på högst tre månader från anskaffningstidpunkten. Checkräkningskredit redovisas som upplåning bland kortfristiga skulder till den del den är utnyttjad.

Finansiell skuld

En finansiell skuld är, enligt IAS 32 punkt 11 tredje strecksatsen, varje skuld i form av

- avtalsenlig förpliktelse att
 - erlägga kontanter eller annan finansiell tillgång till ett annat företag



- byta en finansiell tillgång eller finansiell skuld med annat företag under villkor som kan vara oförmånliga för företaget
- avtal som kommer att eller kan komma att regleras med företagets egna egetkapitalinstrument och är
 - ett instrument som inte är ett derivat och som medför att företaget är eller kan bli förpliktigt att erlagga ett variabelt antal av företagets egna egetkapitalinstrument
 - ett derivat som kommer att eller kan komma att regleras på annat sätt än genom att byta ett fastställt kontantbelopp eller annan finansiell tillgång mot ett fastställt antal av företagets egna egetkapitalinstrument.

Finansiella skulder inkluderar tilläggsköpeskillingar, låneskulder och leverantörsskulder. Redovisning sker beroende på hur skulden klassificeras. Koncernen klassificerar finansiella skulder i kategorierna:

- finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde
- finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella skulder värderas initialt till verkligt värdet minus, när det gäller en finansiell skuld som inte värderas till verkligt värde via resultatet, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av den finansiella skulden. Efter det första redovisningstillfället redovisas finansiella skulder antingen till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via resultatet beroende på den finansiella skuldens klassificering.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori omfattar derivat med negativt verkligt värde som inte används för säkringsredovisning och tilläggsköpeskillingar. Skulderna värderas löpande till verkligt värde och värdeförändringarna redovisas i resultaträkningen.

Per balansdagen har koncernen inga finansiella skulder i denna kategori.

Låneskulder

Låneskulder värderas initialt till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader, och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades då skulden togs upp. Det innebär att över- och undervärden liksom direkta emissionskostnader periodiseras över skuldens löptid. Långfristiga låneskulder har en förväntad löptid längre än ett år medan kortfristiga låneskulder har en löptid kortare än ett år.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder värderas initialt till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Redovisning och värdering av finansiella tillgångar och skulder

Förvärv respektive avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, vilket motsvarar den tidpunkt då koncernen förpliktigt sig till köpet respektive försäljningen. Transaktionskostnader inkluderas initialt i verkligt värde för alla finansiella instrument utom för de som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen där transaktionskostnaden redovisas via resultaträkningen. Verkligt värde på investeringar med ett noterat marknadspris baseras på gällande köpkurser. I avsaknad av en aktiv marknad för en investering tillämpar koncernen olika värderingstekniker för att fastställa det verkliga värdet, bland annat med utgångspunkt från tillgänglig information om aktuella tredjepartstransaktioner, jämförelse med likvärdiga tillgångar och analys av diskonterade kassaflöden.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från tillgången löper ut eller överförs till annan part genom att alla risker och förmåner förknippade med tillgången har överförts till den andra parten.

En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när åtagandet uppfyllts, upphävt eller löpt ut, se ovan. Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen när koncernen har en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och har för avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp. Per balansdagen har koncernen inga finansiella skulder och fordringar som har kvittats mot varandra.



Egetkapitalinstrument

Ett egetkapitalinstrument är varje form av avtal som innebär en residual rätt i ett företags tillgångar efter avdrag för alla dess skulder (IAS 32 punkt 11).

Derivatinstrument

Ett derivatinstrument är ett finansiellt instrument eller annat avtal med samtliga tre nedanstående egenskaper (Bilaga A i IFRS 9):

- Dess värde ändras till följd av ändringar i en angiven ränta, priset på ett finansiellt instrument, ett råvarupris, en valutakurs, ett pris- eller ränteindex, ett kreditbetyg eller ett kreditindex eller en annan variabel (som ibland kallas underliggande variabel).
- Det krävs ingen inledande nettoinvestering eller en inledande nettoinvestering som är mindre än vad som skulle krävas för andra typer av avtal som kan förväntas reagera på ett liknande sätt vid förändringar i marknadsfaktorer.
- Det regleras vid en framtida tidpunkt.

Finansiella garantier

Finansiella garantier redovisas som finansiella skulder när garantin lämnas. Skulden redovisas initialt till verkligt värde och därefter till det högsta av:

- Det belopp som beräknats med hjälp av modellen för förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument, och
- Det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar.

Det verkliga värdet på finansiella garantiavtal beräknas som nuvärdet av skillnaden mellan framtida kontraktuella nettokassaflöden (enligt skuldebrevet) och de betalningar som skulle krävas utan garantin. Alternativt värderas garantiavtalet till det uppskattade belopp som skulle betalas till tredje part för att denna skulle överta skulden.

Tillgångar och skulder i avyttringsgrupp som innehas för försäljning

Tillgångar och skulder klassificeras som innehas för försäljning när deras redovisade värden huvudsakligen kommer att återvinnas genom försäljning, och när en sådan försäljning anses mycket sannolik. Tillgångarna och skulderna redovisas till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader.

Per balansdagen har koncernen inga tillgångar eller skulder klassificerade som innehas för försäljning.

Varulager

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet är ett genomsnittsvärde av samtliga inköp baserat på först in- först ut-metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten. Erforderlig avsättning för inkurans har gjorts efter individuell bedömning. I takt med att varor i lagret säljs kostnadsförs det redovisade värdet i den period i vilken motsvarande intäkt redovisas. Förluster på varor i lager redovisas i resultaträkningen i den period vilken förlusten hänförs till.

Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Aktuell och uppskjuten skatt

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretagets dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i



koncernredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserats eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

Koncernföretagen har avgiftsbestämda pensionsplaner som redovisas i enlighet med RFR2. Pensionsplanerna finansieras vanligen genom betalningar till försäkringsbolag. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av Koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar avgångsvederlag när Koncernen bevisligen är förpliktigad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde.

Rörliga ersättningar

Koncernen redovisar en skuld och en kostnad för bonus, baserat på uppnådda resultat och mål som satts upp av styrelsen. Koncernen redovisar en avsättning när det finns en legal förpliktelse eller en informell förpliktelse på grund av tidigare praxis.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när Koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet, och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. Avsättningar i Koncernen består av tilläggsköpeskilling från förvärv samt förpliktelser mot kunder som har sin grund i att kunden har rätt att kräva garantiersättning för brist i vara eller funktion i såld vara.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser.

En eventualförpliktelse redovisas även när det finns ett möjligt åtagande som inte redovisas som skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas alternativt det inte kan göras en tillräcklig tillförlitlig beloppssuppskattning.

Intäktsredovisning

Nettoomsättning

Nettoomsättningen utgörs huvudsakligen av bredbandsrelaterade produkter, tjänster och mjukvara i form av CPE utrustning (Customer Premises Equipment), Residential Gateway-produkter inom området Fiber to the Home och Connected Home, kompletterande nätverkssprodukter och mjukvara för inbyggda system och operativsystem för kundplacerade CPE utrustning. Det finns både intäkter från utrustning och mjukvara som säljs separat och från utrustning och mjukvara som säljs i paketerade erbjudanden.

Försäljningsintäkter redovisas baserat på en enda principbaserad femstegsmodell som ska tillämpas på alla avtal med kunder. Intäkter fördelas på prestationsåtaganden (produkter och mjukvara) i förhållande till de enskilda delarnas fristående försäljningspriser. Intäkter redovisas när (vid en viss tidpunkt) eller i takt med



att (över tid) prestationsåtagandena uppfylls, vilket fastställs baserat på det sätt som kontroll överförs till kunden.

Intäkter värderas baserat på ersättningen specificerad i ett avtal med en kund och exkluderar belopp som tagits emot för tredje parts räkning. Den utlovade ersättningen i ett avtal med en kund inkluderar fasta belopp.

Produktintäkter

Intäkter från försäljning av kundutrustning redovisas vid den tidpunkt då kontroll överförs till kund, vilket vanligtvis är vid leverans och efter godkännande av kunden. Om kunden har rätt att returnera produkten, justeras den redovisade intäkten för förväntade returberäkningar baserat på historiska data. Produkter betalas direkt eller över tid enligt villkoren i avtalet.

Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

Som övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader redovisas vinster respektive förluster vid försäljning av aktier eller verksamhet i dotterbolag och vid försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar. Här redovisas också nedskrivning av goodwill, statliga stöd, kursdifferenser av rörelsekaraktär, omstrukturingskostnader och andra liknande poster. Statliga stöd redovisas inledningsvis till verkligt värde och intäktsförs samtidigt som de kostnader de är avsedda att täcka. Kursdifferenser på transaktioner hänförligt till rörelsen inkluderar även effekter av derivat som ekonomiskt säkrar monetära tillgångar och skulder (ekonomiska säkringar).

Finansiella intäkter och finansiella kostnader

Räntaintäkter och räntekostnader redovisas i den period de uppstår. Ränta på leasingskulder redovisas som räntekostnader. I Räntekostnader ingår lånerelaterade bankavgifter samt avgifter till kreditvärderingsinstitut.

Räntekostnader aktiveras ej på kvalificerade tillgångar.

Utdelningar

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i Koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare.

Redovisningsprinciper i moderbolaget

Redovisningsprinciperna i moderbolaget överensstämmer i allt väsentligt med koncernredovisningen. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2 *Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen*. RFR 2 anger undantag från och tillägg till de av IASB utgivna standarder samt av IFRIC utgivna uttalanden. Undantagen och tilläggen ska tillämpas från det datum då den juridiska personen i sin koncernredovisning tillämpar angiven standard eller uttalande.

Moderföretaget använder de uppställningsformer som anges i Årsredovisningslagen, vilket bland annat medför att en annan presentation av eget kapital tillämpas.

Aktier i dotterföretag redovisas till upplupet anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. När det finns en indikation på att aktier och andelar i dotterbolag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten Resultat från andelar i koncernföretag.

I moderbolaget redovisas mottagna utdelningar från dotterbolag som intäkt då det är sannolikt att dessa kommer inflyta till bolaget.



Definitioner nyckeltal flerårsöversikt i förvaltningsberättelse

Nettoomsättning	Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster, av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt resultat från avyttring av rörelse delat med nettoomsättning.
EBITDA	Rörelseresultat innan av- och nedskrivningar samt innan jämförelsestörande poster och resultat från avyttring av rörelse.
Balansomslutning	Företagets samlade tillgångar.
Soliditet	Eget kapital delat med balansomslutning

Not 2 Finansiell riskhantering

Genom sin internationella verksamhet är Koncernen exponerat för flera typer av finansiella risker - marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk/finansieringsrisk. Den finansiella riskhanteringen för Koncernens enheter utförs i enlighet med koncernens finanspolicy, fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på resultat och likviditet p.g.a. finansiella risker. Principerna för den finansiella riskhanteringen beskrivs nedan.

Organisation och aktiviteter

Koncernens finanspolicy, vilken fastställs av styrelsen, utgör ett ramverk av riktlinjer och föreskrifter för hantering av finansiella risker och finansiella aktiviteter. Koncernens finansiella aktiviteter som förhandling av avtal gällande upplåning, användandet av räntederivat, hantering av valutaflöden mm koordineras centralt.

Kapitalstruktur

Målet med koncernens kapitalstruktur är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, att kunna generera god avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter. Genom att upprätthålla en optimal kapitalstruktur hålls kapitalkostnaderna på en låg nivå. Koncernen kan anpassa kapitalstrukturen utifrån de behov som uppstår genom att göra förändringar i den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna. Koncernen bedömer behovet av kapital bland annat på basis av förhållandet mellan nettoskuld och eget kapital.

Koncernen tillämpar inte s.k. säkringsredovisning enligt reglerna i IAS 39.

Marknadsrisk

Valutarisk

Koncernen är en internationell koncern med verksamhet i flera länder medan rapporteringsvalutan är euro. Detta gör att koncernen är exponerad för valutarisker på grund av att förändringar i valutakurser kan påverka resultat och eget kapital. I syfte att reducera dessa effekter använder koncernen från tid till annat valutaterminskontrakt för att hantera risken.

Exponering för förändring i valuta delas vanligen in i två huvudgrupper, nämligen omräkningsexponering respektive transaktionsexponering.

Omräkningsexponering

De utländska dotterbolagens tillgångar med avdrag för skulderna utgör en nettoinvestering i utländsk valuta, som vid konsolideringen ger upphov till en omräkningsdifferens. Sådana omräkningsdifferenser förs direkt till koncernens egna kapital och redovisas under reserver. Koncernen har ingen säkring av



nettoinvesteringar i utländsk valuta. En närliggande form av omräkningsexponering är det resultat som under året upparbetas i de utländska dotterbolagen och som därmed löpande påverkar det utländska egna kapitalet. Analogt med ovan beskrivning av nettoinvestering i utländska dotterbolag har inte heller resultat som upparbetats under året säkrats.

Transaktionsexponering

Med transaktionsexponering menas vanligen dels exponering som härrör från kommersiella flöden, d.v.s. försäljning och inköp över gränserna, dels exponering från finansiella flöden.

Koncernens verksamhet kännetecknas av att merparten av inköpen sker i USD. För att motverka negativa valutaeffekter av detta så valutasäkras delar av den exponering som görs vid försäljning i andra valutor. Utöver detta sker också en del av försäljningen i USD eller är avtalsmässigt säkrad för valutakursförändringar. Detta innebär att Koncernens exponering mot valutaförluster är relativt begränsad. Företagsledningen bedömer från fall till fall om och när väsentliga kommersiella flöden i utländsk valuta uppstår.

En generell förstärkning eller försvagning av EUR mot alla övriga valutor skulle inte innebära någon signifikant förändring av finansnettot baserat på exponeringar och valutakurser per 31 december 2023.

Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Eftersom Koncernen inte innehar några väsentliga räntebärande tillgångar är Koncernens intäkter och kassaflöde från den löpande verksamheten i allt väsentligt oberoende av förändringar i marknadsräntor. Koncernens ränterisk uppstår främst genom långfristig upplåning. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde. Upplåning som görs med fast ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende verkligt värde.

Koncernens upplåning från kreditinstitut är knuten till Euribor eller liknande med ett fast påslag. Detta gäller dock inte det efterställda aktieägarlånet som är till fast ränta.

I övrigt hänvisas till not 19 Upplåning för beskrivning av väsentliga villkor för upplåningen.

Kreditrisk

Kreditrisk eller motpartsrisk är risken för att motparten i en finansiell transaktion inte fullgör sina förpliktelser på förfallodagen.

Rating

En annan viktig variabel vid bedömningen av koncernens kapitalstruktur är den kreditrating som kreditvärderingsinstituten åsätter koncernens skulder. För att ha tillgång till både lång- och kortfristig finansiering från kapitalmarknaderna när så behövs är det väsentligt att upprätthålla en god kreditrating. Koncernen följer kreditratingen både på övergripande samt lokal nivå för att kunna säkra en stark rating gentemot intressenter.

Kundkreditrisk

Utöver en övergripande övervakning på koncernnivå sker en mer detaljerad uppföljning av kundkreditrisker på lokal nivå, nära kunden. Kundkreditrisk är risken att kunder inte uppfyller sina åtaganden. Om kunders kreditvärdighet bedöms av oberoende värderare, används dessa bedömningar. I de fall då ingen oberoende kreditbedömning finns, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer. Några koncentrationer av kreditrisker bedöms ej föreligga. Den maximala exponeringen för kreditrisker utgörs av det redovisade värdet för de finansiella tillgångarna.

Koncernen värderar de framtida förväntade kreditförlusterna, relaterade till investeringar i skuldinstrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde respektive verkligt värde, med förändringar via övrigt totalresultat baserat på framåtriktad information. Reserveringsmetod väljs baserat på om det skett en väsentlig ökning i kreditrisk eller inte. I enlighet med reglerna i IFRS 9 tillämpar koncernen en förenklad metod för nedskrivningsprövning av kundfordringar. Förenklingen innebär att reserven för förväntade



kreditförluster beräknas baserat på förlustrisken för hela fordrans löptid och redovisas när fordran redovisas första gången.

En kundfordran skrivs av och redovisas som konstaterad förlust när information erhållits om att kunden sannolikt inte kommer att kunna betala en faktura, t ex. pga. konkurs eller resultatlösa utmätningförsök.

Likviditetsrisk/Finansieringsrisk

Målet avseende kapitalstrukturen är att trygga Koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

I tabellen nedan återfinns odiskonterade kassaflöden som kommer av Koncernens skulder i form av finansiella instrument, baserat på de vid balansdagen kontrakterade tidigaste återstående löptiderna. De belopp som förfaller inom 12 månader överensstämmer med bokförda belopp, eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig.

Belopp i utländsk valuta samt belopp som ska betalas baserat på en rörlig ränta har uppskattats genom att använda de på balansdagen gällande valutakurserna och räntesatserna.

På samma sätt som andra företag i branschen bedömer Koncernen kapitalet på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerat med totalt kapital. Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna Kortfristig upplåning och Långfristig upplåning i Koncernens balansräkning) med avdrag för likvida medel. Totalt kapital beräknas som Eget kapital i Koncernens balansräkning plus nettoskulden.

Extern finansiering

Koncernens långfristiga lånefinansiering utgörs huvudsakligen av en hållbarhetslänkad obligation om 55 MEUR (55) med en löptid på 4 år. Obligationen är noterad på Nasdaq Stockholm. Lånets storlek har inte påverkats av valutaförändringar.

Likvida medel uppgick till -2 132 MEUR (17 437).

I Nederländerna och Tyskland tillämpas factoring för fakturor till specifika större kunder. Detta medför ett jämnare och säkrare kassaflöde. Totalt uppgår möjlig factoring till 5 MEUR. Factoringavtalet innehåller en sedvanlig så kallad ”Change of Control”-klausul. Klausulen innebär att factoringbolaget äger rätt att, under vissa förutsättningar, påkalla omförhandlingar av villkoren eller säga upp avtalen om kontrollen över bolaget förändras.

Koncernens valutaexponering	EUR	USD	SEK	GBP	DKK	NOK	Total
Belopp i tusental EUR							
Per 31 december 2023							
Kundfordringar	1 897	3 695	332	383	197	471	6 975
Leverantörsskulder	-1 031	-7 485	-356	-32	-19	-89	-9 012
Totalt	866	-3 790	-24	351	178	382	-2 037

Koncernens valutaexponering	EUR	USD	SEK	GBP	DKK	NOK	Total
Belopp i tusental EUR							
Per 31 december 2022							
Kundfordringar	2 784	4 308	264	181	125	1 169	8 831
Leverantörsskulder	-1 367	-8 365	-420	-42	-13	-9	-10 216
Totalt	1 417	-4 057	-156	139	112	1 160	-1 385



Koncernens ränterisk	Lån	Procent av totala lån
Belopp i tusental kronor		
Per 31 december 2023		
Lån till fast ränta - räntejusterings- eller förfallotidpunkter:		
Under 1 år		
1-5 år	Obligationslån	55 000 93%
Över 5 år	Ägarlån	4 409 7%
Totalt	59 409	100%

Koncernens ränterisk	Lån	Procent av totala lån
Belopp i tusental kronor		
Per 31 december 2022		
Lån till fast ränta - räntejusterings- eller förfallotidpunkter:		
Under 1 år		
1-5 år	Obligationslån	55 000 94%
Över 5 år	Ägarlån	3 810 6%
Totalt	58 810	100%

Moderbolagets ränterisk	Lån	Procent av totala lån
Belopp i tusental kronor		
Per 31 december 2023		
Lån till fast ränta - räntejusterings- eller förfallotidpunkter:		
Under 1 år		
1-5 år	Obligationslån	55 000 93%
Över 5 år	Ägarlån	4 409 7%
Totalt	59 409	100%

Moderbolagets ränterisk	Lån	Procent av totala lån
Belopp i tusental kronor		
Per 31 december 2022		
Lån till fast ränta - räntejusterings- eller förfallotidpunkter:		
Under 1 år		
1-5 år	Obligationslån	55 000 94%
Över 5 år	Ägarlån	3 810 6%



Totalt	59 409	100%
Koncernen		
Per 31 december 2023	2023	2022
Total upplåning (not 19)	59 409	58 810
Likvida medel	2 132	-17 437
Nettoskuld	61 541	41 513
Totalt eget kapital	25 390	39 879
Summa kapital	86 931	81 252
Skuldsättningsgrad (eget kapital)	242%	104%

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan. Bedömningen av de aktiverade utvecklingskostnaderna baseras på vad dessa bedöms komma att generera i framtiden i form av resultat och kassaflöde.

Funktionell valuta och rapportvaluta

I koncernredovisningen används euro (EUR) som rapporteringsvaluta.

Moderbolagets funktionella valuta är euro (EUR) och den åskådliggör den valuta i vilken den operativa verksamheten primärt bedrivs.

Genexis Group AB (moderbolaget) bedriver operativ verksamhet i form av ledning av, och rådgivning för, dotterbolagen. Intäkterna består av management- och serviceavgifter och är avtalade och fakturerade i EUR. De operativa kostnaderna i huvudsak består av löner, konsultarvoden och systemkostnader och de inflödar i SEK (löner, delvis konsultarvode, och systemkostnader) och i EUR (konsultarvode). Räntebetalningar på obligationen är i EUR. Därmed har bolaget gjort bedömningen att funktionell valuta utgörs av EUR.

Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på Koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterföretag redovisas som immateriella tillgångar.

De mest väsentliga antagandena i beräkningarna av nyttjandevärden var försäljningstillväxt, utveckling av Justerad EBITDA-marginal, vägd genomsnittlig kapitalkostnad (WACC), och slutvärde för tillväxt i fritt kassaflöde. Beräkningarna av nyttjandevärdet baserades på av ledningen godkända prognoser, vilka enligt deras bedömning avspeglar historiska erfarenheter, prognoser i branschstudier och annan extern tillgänglig information

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov för goodwill föreligger. För året 2023 fastställdes återvinningsvärden för kassagenererande enheter (KGE) genom beräkning av nyttjandevärde, vilket kräver att vissa antaganden måste göras. Beräkningarna utgår från kassaflödesprognoser baserade på budgetar fastställda av ledningen för de kommande fem åren.

Kassaflöden efter femårsperioden extrapoleras med tillväxttakten som anges nedan. Tillväxttakten som används överensstämmer med branschprognoser för varje KGE:s respektive bransch.



För varje KGE till vilket ett betydande goodwillbelopp har fördelats, anges nedan de väsentliga antaganden som använts när nyttjandevärdet beräknats:

2023	FTTH	Connected Home
Försäljningsvolym (% årlig tillväxttakt)	22%	25%
Försäljningspris (% årlig tillväxttakt)	2%	2%
Budgeterad bruttomarginal (%)	40%	43%
Andra rörelsekostnader (tEUR)	13 000	17 000
Årliga investeringar (tEUR)	2 600	4 500
Långsiktig tillväxttakt (%)	15%	15%
Diskonteringsränta före skatt (%)	12%	12%

2022	Produkter	Mjukvara
Försäljningsvolym (% årlig tillväxttakt)	13%	27%
Försäljningspris (% årlig tillväxttakt)	2%	0%
Budgeterad bruttomarginal (%)	30%	100%
Andra rörelsekostnader (tEUR)	19 000	5 800
Årliga investeringar (tEUR)	4 600	4 400
Långsiktig tillväxttakt (%)	15%	15%
Diskonteringsränta före skatt (%)	12%	12%

Ledningen har fastställt värdena för de väsentliga antagandena ovan enligt följande:

Antagande	Metod som använts vid fastställande av värden
Försäljningsvolym	Genomsnittlig tillväxttakt över femårsprognosen; baserat på historiskt utfall och ledningens bedömning av marknads utveckling.
Försäljningspris	Genomsnittlig tillväxttakt över femårsprognosen; baserat på aktuella branschtrender, beaktat långsiktig inflationsprognos för varje land.
Budgeterad bruttomarginal	Baserat på historiskt utfall och ledningens bedömning av framtiden.
Andra rörelsekostnader	Fasta kostnader för KGE, vilka inte varierar väsentligt med försäljningsvolym eller priser. Ledningen bedömer dessa kostnader baserat på nuvarande organisationsstruktur, justerat för inflationsökningar men inte beaktat framtida omstrukturerings- eller kostnadsbesparingsåtgärder. De redovisade beloppen ovan är genomsnittliga rörelsekostnader för den budgeterade femårsperioden.
Årliga investeringar	Årliga utgifter för investeringar avser förbättringskostnader i respektive KGE. Dessa baseras på koncernledningens tidigare erfarenheter och planer för förbättringar som erfordras. Inga tillkommande intäkter eller kostnadsbesparingar till följd av dessa kostnader beaktas i beräkningen av nyttjandevärde.
Långsiktig tillväxttakt	Den genomsnittliga tillväxttakten som används för att extrapolera kassaflöden efter prognosperioden. Tillväxttakten är i enlighet med prognoser i branschrapporter.



Diskonteringsränta före skatt

Återspeglar specifika risker i de relevanta segmenten och i de länder inom vilka de är verksamma.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i stycket Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar. Den goodwill som redovisas uppstod genom förvärvet av Inteno Group-koncernen den 22 september 2022.

Vid årets prövning har återvinningsvärdet fastställts genom prövning mot det verkliga värdet. Det verkliga värdet baseras på de diskonterade kassaflödena för Koncernen vid en diskonteringsfaktor på 12 %. Utfallet visar att Koncernens beräknade framtida kassaflöden väl försvarar värdena i balansräkningen.

Avsättning för tillkommande ersättningar vid förvärv (tilläggsköpeskilling)

Avsättningar redovisas när Koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet, och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt.

Koncernen redovisar avsättningar för framtida ersättningar vid förvärv.

Forsknings- och utvecklingskostnader

Vad gäller forskningskostnaderna redovisas dessa löpande som kostnader så länge det är osäkert vad de framtida ekonomiska fördelarna från dessa kostnader är.

Utveckling av mjukvara är generellt sett en komplex och riskfylld verksamhet och vissa projekt kommer troligen inte att generera en produkt till försäljning. Utgifter för produktutveckling aktiveras, och tidpunkten för aktivering infaller när Koncernen bedömer att produkten kan färdigställas och kommer att kunna säljas och ge framtida ekonomiska fördelar.

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan. Bedömningen av de aktiverade utvecklingskostnaderna baseras på vad dessa bedöms komma att generera i framtiden i form av resultat och kassaflöde.



Not 4 Nettoomsättningens fördelning

Fram till och med år 2022 var koncernens huvudsegment uppdelade på Produkter och Mjukvara. Under 2023 gick koncernen över till segmentredovisning fördelat per Affärsområde (Business Unit) enligt nedan. På grund av den ändrade segmentsuppdelningen finns det ingen jämförelse mellan åren.

Koncernen	2023	2022
Sverige	14 218	5 123
Övriga Norden	18 717	5 560
Övriga Europa	33 609	16 038
Övriga Världen	3 144	1 307
Summa	69 688	28 028

Moderbolaget	2023	2022
Koncernintern försäljning	1 144	216
Summa	1 144	216

Segmentinformation

1 januari 2023 – 31 december 2023

tEUR	Business Unit FTTH	Business Unit Connected Home	Övriga	Koncernen
Nettoomsättning				
Benelux	10 713	915	964	12 592
DACH	17 521	489	162	18 172
Nordics	6 017	15 784	11 133	32 935
UK	491	2 354	0	2 846
Övriga	400	2 033	711	3 144
Rörelseresultat	35 142	21 576	12 970	69 688
Övriga intäkter	0	0	2 494	2 494
Aktiverad utveckling	2 357	4 495	0	6 851
Totala intäkter	37 499	26 071	15 463	79 033
Råmaterial och varor för återförsäljning	-22 333	-12 589	-12 044	-46 966
Gross Profit	15 166	13 481	3 420	32 067
Övriga externa kostnader	-3 055	-6 229	-15 065	-24 349
EBITDA	12 111	7 252	-11 645	7 718
Avskrivning och nedskrivning	-4 814	-6 534	-1 077	-12 425
EBIT	7 297	718	-12 722	-4 706
Antal anställda				156

Segment-tillgångar, fördelning per geografi

tEUR	FTTH	Connected Home	Koncernen
Sverige	0	39 570	97 060
Övriga Norden	0	1 431	1 431
Nederländerna	17 054	0	17 054
Övriga Europa	3 010	0	3 010
Summa Segment-tillgångar	20 064	41 001	118 556



8 februari - december 2022

kEUR	Produkter	Mjukvara	Koncernen
Nettoomsättning	26,620	1,815	28,028
Övriga intäkter	1,539	387	1,618
Bruttovinst	11,657	2,203	12,005
EBITDA	5,758	3,085	6,531
Av- och nedskrivningar	-1,611	-1,272	-2,708
Rörelseresultat	4,147	1,813	3,824
Finansiella poster, netto	-1,495	-127	-1,001
Skatter	-2,397	148	-2,331
Årets resultat	256	1,834	491
Operativa segmenttillgångar	37,124	1,466	40,634
Aktuella och uppskjutna skattefordringar	58	595	964
Övriga ej fördelade tillgångar	19,732	13,744	98,369
Summa tillgångar	56,913	15,806	139,967
Operativa segmentskulder	18,316	2,426	18,628
Aktuella och uppskjutna skatteskulder	1,384	27	844
Övriga ej fördelade skulder	583	678	80,218
Summa långfristiga och kortfristiga skulder	20,283	3,131	99,690
Antal anställda			156

Segment-tillgångar, fördelning per geografi

kEUR	Produkter	Mjukvara	Koncernen
Sverige	35,445	15,806	118,499
Övriga Norden	2,287	-	2,287
Nederländerna	4,158	-	4,158
Övriga Europa	15,024	-	15,024
Summa Segment-tillgångar	56,913	15,806	139,967

Not 5 Ej kassapåverkande poster

Koncernen	2023	2022
Justering samt ökning av provisionsavsättning	50	214
Övriga poster	-	-110
Summa	50	104

Moderbolaget	2023	2022
Valutakursförluster	-268	783
Summa	-268	783

Not 6 Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader**Övriga rörelseintäkter**

Koncernen	2023	2022
-----------	------	------



Valutakursdifferenser	2 494	1 604
Vinst vid avyttring av immateriella tillgångar	-	-10
Övriga intäkter	-	24
Summa	2 494	1 618

Övriga rörelsekostnader

Koncernen	2023	2022
Valutakursdifferenser	-	1 055
Summa	-	1 055

Not 7 Revisionsarvoden

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelse och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på koncernens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är indelat på skattekonsultationer respektive andra uppdrag.

Koncernen	2023	2022
PwC		
Revisionsuppdrag	226	63
Övriga uppdrag	7	1
Konlus		
Revisionsuppdrag	14	13
Bourner Bullock		
Revisionsuppdrag	16	-
Summa	253	77

Moderbolaget	2023	2022
PwC		
Revisionsuppdrag	91	7
Andra uppdrag	-	6
Summa	91	13

Not 8 Personal

Ersättningar till anställda	2023	2022
Koncernen		
Löner och ersättningar	11 532	4 315
Pensionskostnader	1 103	866
Sociala kostnader	2 327	256
Summa	14 962	5 437

	2023	2022
Ersättningar till anställda		
Koncernen		
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	213	517



Övriga anställda	11 319	3 798
Pensionskostnader verkställande direktörer och andraledande befattningar	9	215
Pensionskostnader övriga anställda	1 094	40
Summa	12 636	4 571

Ersättningar till anställda

Moderbolaget	2023	2022
Löner och ersättningar verkställande direktör och styrelse	69	81
Övriga anställda	157	-
Sociala kostnader	71	31
Pensionskostnader verkställande direktör	28	20
Summa	325	132

Ersättningar till styrelseledamöter

	2023	2022
Daniel Winberg	-	-
Eric van Schagen	-	-
Victoria Scheer	-	-
Angelique Schouten	-	-
Jonas Hasselberg	23	-
Summa	23	-

	2023	2022
Antal styrelseledamöter, VD och ledande befattningshavare	Antal på balansdagen Varav män ()	Antal på balansdagen Varav män ()
Koncernen		
Styrelseledamöter	5 (3)	3 (2)
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	8 (7)	3 (3)
Summa	13 (10)	6 (5)

	2023	2022
Medelantalet anställda		Antal
Koncernen		
Sverige	59	60
Norge	5	4
Finland	6	6
Danmark	2	4
Belgien	6	5
Tyskland	5	6
Nederländerna	71	64
Storbritannien	1	1
Polen	-	6
Italien	1	-
Summa	156	156



Not 9 Finansiella intäkter och finansiella kostnader

Koncernen	2023	2022
Finansiella intäkter		
Valutakursvinster	126	841
Ränteintäkter	99	116
Summa	225	957
Finansiella kostnader		
Valutakursförluster	-	-6
Räntekostnader		
- upplåning	-6 356	-1 573
- övriga räntekostnader	-229	-216
Räntekostnader IFRS 16	-88	-17
Övriga finansiella kostnader	-809	-148
Summa	-7 482	-1 961
Resultat från finansiella poster	-7 257	-1 005
Moderföretaget	2023	2022
Ränteintäkter och liknande resultatposter		
Valutakursvinster	498	783
Ränteintäkter, koncernföretag	10	-
Summa	508	783
Räntekostnader och liknande resultatposter		
Valutakursförluster	-71	-
Räntekostnader	-6 380	-1 149
Räntekostnader, koncernföretag	-489	-127
Övrigt	-726	-50
Summa	-7 666	-1 326



Not 10 Skatt

Koncernen	2023	2022
Aktuell skatt för året	-810	2 203
Förändring uppskjuten skatt	1 739	121
Justering skatt tidigare år	-574	8
Summa	355	2 331

Koncernen	2023	2022
Resultat före skatt	-11 964	2 822
Inkomstskatt beräknad enligt moderbolagets gällande skattesats (20,6%)	2 465	581
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	-111	2 794
Ej skattepliktiga intäkter	23	-2 364
Ej avdragsgilla kostnader	-1 863	1 893
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag		-240
Ej aktiverade underskottsavdrag	-1 325	-459
Övriga differenser	1	-2
Skatteskostnad	-810	2 203

Koncernen	2023-12-31	2022-12-31
Outnyttjade underskottsavdrag	21 823	20 291
Vid årets slut	21 823	20 291
Varav ej aktiverade underskottsavdrag	21 823	15 582

Uppskjutna skattefordringar	2023-12-31	2022-12-31
Skattemässiga underskottsavdrag	1 341	970
Leasing	142	0
Ingående värde	970	0
Redovisat över resultaträkningen	371	970
Effekt av ändrad redovisningsprincip (IFRS 16)	142	0
Utgående värde uppskjutna skattefordringar	1 483	970

Uppskjutna skatteskulder	2023-12-31	2022-12-31
Temporära skillnader mellan bokförda och skattemässiga värden på immateriella anläggningstillgångar	9 939	1 713
Ingående värde	1 713	0
Effekt av ändrad redovisningsprincip (IFRS16)	-129	0
Tillkommit via förvärv	0	1 713
Omklassificering PPA	9 685	0
Redovisat över resultaträkningen	-1 368	0
Omräkningsdifferenser	38	0
Utgående värde Uppskjutna skatteskuld	9 939	1 713



Nettoredovisning av uppskjuten skatt

Skattefordran som nettoredovisas mot uppskjuten skatteskuld	-1 457	0
Uppskjuten skatteskuld netto	8 482	1 713
Uppskjuten skattefordran netto	26	970

Moderbolaget	2023-12-31	2022-12-31
Resultat före skatt	6 319	-1 914
Inkomstskatt beräknad enligt koncernens gällande skattesats	-1 302	394
Ej skattepliktiga intäkter	2 858	-273
Ej avdragsgilla kostnader	-1 560	-273
Effekt av ej aktiverade underskottsavdrag	4	0
Skattekostnad	0	121

Not 11 Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	64 111	-
Förvärvade balanser	-	64 329
Omklassificering	-6 524	-
Omräkningsdifferens	-4 263	-218
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	53 324	64 111

Kundrelationer	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	13 239	-
Förvärvade balanser	-	13 872
Årets aktivering	-	-
Omklassificering	8 029	-
Omräkningsdifferens	25	-633
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	21 293	13 239
Ingående avskrivningar	-216	-
Årets avskrivningar kundrelationer	-2 325	-343
Omräkningsdifferens	-606	127
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 147	-216
Utgående redovisat värde	18 146	13 023

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	17 621	-
Förvärvade balanser	-	15 280
Omklassificering	2 565	-
Årets aktivering	8 272	3 126
Omräkningsdifferens	-466	-785



Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	27 992	17 621
Ingående avskrivningar	-1 511	–
Årets avskrivningar	-7 308	-1 977
Omklassificering	1 511	-
Omräkningsdifferens	-58	466
Utgående ackumulerade avskrivningar	-7 366	-1 511
Utgående redovisat värde	20 626	16 110
Övriga immateriella tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 633	–
Förvärvade balanser	-	1 655
Omklassificering	5 615	-
Omräkningsdifferens	-259	-22
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	6 989	1 633
Ingående avskrivningar	98	–
Avskrivningar	-1 289	136
Omräkningsdifferens	875	-38
Utgående ackumulerade avskrivningar	-316	98
Utgående redovisat värde	6 673	1 731
Immateriella tillgångar utgående redovisat värde	45 445	30 864

Not 12 Materiella anläggningstillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
Ingående anskaffningsvärde	2 112	–
Förvärvade balanser	-	2 230
Årets investeringar	429	83
Nedskrivning	-	-11
Omräkningsdifferens	425	-190
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	2 966	2 112
Ingående avskrivningar	-144	–
Årets avskrivningar	-760	-171
Nedskrivningar	-	11
Omräkningsdifferens	-	15
Utgående ackumulerade avskrivningar	-904	-144
Utgående redovisat värde	2 062	1 967



Materiella anläggningstillgångar - Leasingavtal	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
Ingående anskaffningsvärde	1 674	-
Anskaffat värde i förvärv	-	1 713
Årets investeringar	-	-
Omräkningsdifferens		-39
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	1 674	1 674
Ingående avskrivningar	-252	-
Årets avskrivningar	-743	-256
Omräkningsdifferens	-52	4
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 047	-252
Utgående redovisat värde	627	1 422

Not 13 Finansiella anläggningstillgångar

Koncernen	2023-12-31	2022-12-31
Långfristiga innehav i värdepapper	4	4
Deposition lokalhyra	4	4
Summa utgående värde	8	8

Not 14 Varulager

Koncernen	2023-12-31	2022-12-31
Varor på väg	60	4 510
Inkurans	-687	-1 133
Färdigvarulager	9 178	9 153
Utgående bokfört värde	8 551	12 530

Not 15 Kundfordringar

Koncernen	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar	6 993	8 850
Reservering för osäkra fordringar	-18	-19
Kundfordringar – netto	6 975	8 831

Koncernen	2023-12-31	2022-12-31
SEK	332	264
USD	3695	4 308
NOK	471	1 188
EUR	1897	2 784
DKK	197	125
GBP	383	181
Summa	6 975	8 850



Koncernen	2023-12-31	2022-12-31
Reservering för osäkra fordringar		
Ingående värde	-19	-
Förändring under perioden	1	-19
Utgående värde	-18	-19

Koncernen	2023-12-31	2022-12-31
Ej förfallna kundfordringar	5 797	6 419
Mindre än 3 månader	960	2 144
3 - 6 månader	-	126
Mer än 6 månader	218	161
Summa	6 975	8 850

Moderbolaget	2023-12-31	2022-12-31
Ej förfallna kundfordringar	58	84
Summa	58	84

Per balansdagen uppgick koncernens förfallna kundfordringar till 1 178 tEUR (2 432), nedskrivningsbehov ansågs ej nödvändigt.

Utöver en övergripande övervakning på koncernnivå sker en mer detaljerad uppföljning av kundkreditrisker på lokal nivå. Några koncentrationer av kreditrisker bedöms ej föreligga.

Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetald hyra	175	163
Förutbetald leasing	-	-126
Förutbetalda försäkringskostnader	18	9
Övriga poster	844	1 103
Summa	1 037	1 148

Moderbolaget	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetald hyra	-	1
Förutbetalda försäkringskostnader	2	-
Upplupna intäkter	514	729
Summa	516	730

Not 17 Likvida medel

Koncernen	2023-12-31	2022-12-31
Balansräkningen		
Kassa och bank	-2 132	17 437



Kassaflödesanalysen		
Kassa och bank	-2 132	17 437
Moderbolaget	2023-12-31	2022-12-31
Balansräkningen		
Kassa och bank	-3 032	927
Kassaflödesanalysen		
Kassa och bank	-3 032	927

Not 18 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

Moderbolaget	Antal aktier	Aktiekapital (teur)	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Per 8 februari 2022	60 000	60	-	60
Nyemission	49 282	49	1 528	1 577
Aktieägartillskott			42 484	42 484
Per 31 december 2022	109 282	109	44 012	44 121

Moderbolaget	Antal aktier	Aktiekapital (teur)	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Per 1 januari 2023	109 282	109	44 012	44 121
Per 31 december 2023	109 282	109	44 012	44 121

Not 19 Upplåning

Koncernen 2023	Kortfristiga	Långfristiga	Summa
Obligationslån	-	55 000	55 000
Skuld till koncernföretag	-	4 409	4 409
Övriga lån	-	142	142
Summa upplåning	-	59 551	59 551

Koncernen 2022	Kortfristiga	Långfristiga	Summa
Obligationslån	-	55 000	55 000
Skuld till koncernföretag	-	3 810	3 810
Övriga lån	-	140	140
Summa upplåning	-	58 810	58 810



Moderbolaget 2023	Kortfristiga	Långfristiga	Summa
Obligationslån	–	55 000	55 000
Skulder till koncernföretag	–	4 409	4 409
Summa upplåning	–	59 409	59 409

Moderbolaget 2022	Kortfristiga	Långfristiga	Summa
Obligationslån	–	55 000	55 000
Skulder till koncernföretag	–	3 810	3 810
Summa upplåning	–	58 810	58 810

Not 20 Övriga skulder

Koncernen	2023-12-31	2022-12-31
Leverantörsskulder	9 013	12 463
Momsskuld	1 241	1 952
Personalrelaterade skulder	17	346
Övrigt	4 486	1 717
Skuld tilläggsköpeskilling	6 428	17 972
Summa övriga skulder	21 185	34 450

Moderbolaget	2023-12-31	2022-12-31
Leverantörsskulder	87	73
Källskatt	10	11
Skuld tilläggsköpeskilling	6 428	17 972
Summa övriga skulder	6 525	18 056

Not 21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna personalrelaterade kostnader	1 107	1 312
Övrigt	2 660	2 554
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 767	3 866

Moderbolaget	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna personalrelaterade kostnader	41	42
Övrigt	89	16
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	130	58

Not 22 Ställda säkerheter

	2023-12-31	2022-12-31
Pantförskrivna aktier i dotterbolag	113 726	113 726



Not 23 Eventualförpliktelser

Koncernen	2023-12-31	2022-12-31
Garantiåtaganden till förmån för Tullverket SEK	100 000	100 000
Totalt	100 000	100 000

Not 24 Transaktioner med närstående

För beskrivning av löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare – se not 8 Ersättningar till anställda.

Vi har som närstående definierat koncernledningen, styrelsen i moderbolaget Genexis Group AB, ägare till toppbolaget Inteno Holding AB samt företagsledning i dotterföretagen som ingår i Koncernen.

Aktier i dotterföretag samt transaktioner mellan företag som ingår i koncernen elimineras i koncernredovisningen varför någon närmare redogörelse ej lämnas kring dessa belopp.

Inga fordringar mot närstående finns.

Not 25 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under inledningen av 2024 har uppstart av verksamhet i USA initierats.

Not 26 Andelar i koncernföretag

Moderföretaget	2023-12-31	2022-12-31
Ingående redovisat värde	117 518	-
Anskaffningsvärde	-	46 292
Tilläggsköpeskillning	-	17 972
Aktieägartillskott	-	53 254
Utgående redovisat värde	117 518	117 518

Namn	Organisationsnummer	Säte	Ägarandel
Genexis International AB (tidigare Inteno Group AB)	559058-0634	Stockholm	100%



Not 27 Leasingavtal

Koncernen hyr i huvudsak yta för kontors- och lagerlokaler. Övriga leasingavtal avser främst bilar, arbetsfordon, kontorsutrustning och IT-utrustning. Leasingavtal förhandlas på individuell bas och innehåller olika leasingperioder och villkor. Avtalsvillkoren har inga inslag av variabla avgifter. Leasingavtalen innehåller ofta förlängningsoptioner för olika tidsperioder vars fastställande kräver ledningens bedömning.

Leasingskulderna (och nyttjanderättstillgångarna) omfattar den icke uppsägningsbara leasingperioden tillsammans med både förlängningsperioder och uppsägningsbara.

Förutom vad gäller korttidsleasingavtal, varierar uppskattade leasingperioder inklusive uppskattade förlängningsperioder och uppsägningsbara perioder mellan 2 och 39 år. Den genomsnittliga nyttjandeperioden för nyttjanderättstillgångar för 2023 varierar mellan 5 och 13 år.

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:	2023-12-31	2022-12-31
Övriga externa kostnader	747	266
Av- och nedskrivningar	-743	-257
Finansiella kostnader	-88	-17
Inkomstskatt	14	2
Summa	-70	-6
I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	628	1 422
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-126
Uppskjuten skattefordran	15	-
Eget kapital		
Balanserat resultat inklusive årets resultat	49	6
Långfristiga skulder		
Övriga skulder	-	-579
Uppskjutna skatteskulder	-	2
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder	-692	-732
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	7
Summa	0	0
I kassaflödesanalysen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:	2023-12-31	2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	4	-266
Erlagd ränta	88	24
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	92	-242
Förändring av rörelsekapital		
Rörelsefordringar	111	-16
Rörelseskulder	9	-8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	120	-24
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Amortering	619	266
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	266	266
Periodens kassaflöde	0	0



Not 28 Rörelseförvärv

Den 22 september 2022 förvärvade GC 100876 BidCo AB, sedemera Genexis Group AB, 100% av aktierna i Inteno Group AB innehållande Inteno Group AB (orgnr: 559058-0634 med säte i Stockholm), samt dess helägda dotterkoncerner med moderbolagen Genexis Sweden AB (orgnr: 556435-0733 med säte i Stockholm) samt IOPSYS Software Solutions AB (orgnr: 559104-0786 med säte i Stockholm).

Verkligt värde av erlagd köpeskilling uppgår till 42 520 tEUR plus tilläggsköpeskilling. Köpeskillingen består av en kontantbetalning om 32 013 tEUR, kvittning av skulder om 4 518 tEUR, en Apportemission om 1 577 tEUR samt en kvittningsemission om 13 447 tEUR. Utöver detta tillkom en tilläggsköpeskilling om 17 972 tEUR (200 mSEK) vilken var avhängig Inteno Group ABs EBITA-nivå för 2022. Förvärvskostnader uppgår till 3 792 tEUR vilket belastat koncernens resultat 2022.

Uppgift om köpeskilling, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan.

Koncernen	Preliminär förvärvsanalys	Slutlig förvärvsanalys
Köpeskilling 22 sep 2022 (TEUR)		
Likvida medel	32 014	32 014
Kvittningsemission	8 929	8 929
Apportemission	1 577	1 577
Tilläggsköpeskilling	17 972	17 972
Summa köpeskilling	60 492	60 492
De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande:		
Likvida medel	3 534	3 534
Kundfordringar	15 550	15 550
Varulager	11 597	11 597
Finansiella instrument	574	574
Övriga kortfristiga fordringar	1 557	1 557
Maskiner	2 230	2 230
Nyttjanderätter	1 713	1 713
Immateriella tillgångar	16 935	0
Immateriella tillgångar: kundkontrakt	13 872	21 901
Immateriella tillgångar Technology	0	19 500
Immateriella tillgångar varumärke	0	5 615
Uppskjuten skatteskuld	0	-9 685
Leverantörsskulder	-13 185	-13 185
Långfristiga lån	-31 017	-31 017
Övriga bankkulder	-9 229	-9 229
Övriga kortfristiga skulder	-14 254	-14 254
Skulder nyttjanderätter	-1 600	-1 600
Avsättningar	-2 114	-2 114
Summa förvärvade nettotillgångar	-3 837	2 687
Preliminärt fördelad goodwill	64 329	57 805
Summa	60 492	60 492



Not 29 Förslag till vinstdisposition

Moderbolaget

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

Överkursfond	1 527 892
Balanserad vinst eller förlust	40 690 663
Årets resultat	6 319 124
	48 537 679
disponeras så att i ny räkning överföres	48 537 679
	48 537 679

Resultat- och balansräkningarna kommer att föreläggas årsstämman den 29 april 2024 för fastställelse.

Stockholm den 29 april 2024

Gerlas van den Hoven
VD

Daniel Winberg
Styrelseordförande

Victoria Scheer
Styrelseledamot

Eric van Schagen
Styrelseledamot

Angelique Schouten
Styrelseledamot

Johan Hasselberg
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Tobias Strähle
Auktoriserad revisor

