

Årsredovisning och koncernredovisning

Open Infra US Assets AB (publ)

Org.nr 559335-3237

Räkenskapsår 2024-01-01 - 2024-12-31

Årsredovisning och koncernredovisning

Open Infra US Assets AB (publ)

Org.nr. 559335-3237

Räkenskapsår 2024-01-01 - 2024-12-31

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen för moderföretaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämma den 30 April 2025.

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 30 April 2025

Erik Stiernstedt
VD

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och VD för Open Infra US Assets AB (publ) (559335-3237) avger härmed årsredovisning för perioden 1 januari 2024 - 31 december 2024 och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2024 - 31 December 2024.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor och redovisas i tusental kronor om inget annat anges.

Information om verksamheten

Bolaget ska äga och förvalta fast och lös egendom samt bedriva handel med aktier och andelar och därmed förenlig verksamhet. Koncernen bedriver verksamhet inom förvaltning och utveckling av installerade fiberoptiska nät. Dotterbolaget bedriver verksamhet i Tampa, Florida där nettoomsättningen består av månatlig hyra från tjänsteleverantörer för att nyttja nätverket och nå slutkunden. Fiberutbyggnad är kapitalintensivt och finansieras genom lån från moderbolaget Open Infra International AB.

Ägarförhållanden

Open Infra US Assets AB (publ) är ett helägt dotterbolag till Open Infra International AB. Moderföretaget för koncernen är NoHoSu AB, 556650-3529, med säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under året

I januari 2024 inleddes processen med att omstrukturera verksamheten till ett renodlat förvaltningsbolag för fibernät för hela Open Infras amerikanska verksamhet. Omstruktureringen innebär att det helägda dotterbolaget Open Infra East Inc förvärvar de byggda fibernäten i Dallas, Texas från systerbolaget Open Infra Inc. Priset för fibertillgångarna uppgick till 4 000 USD per uppkopplad kund vilket motsvarade det bokförda värdet i Open Infra Inc. Samtidigt överförs utbyggnadsverksamheten i Florida från Open Infra East Inc till Open Infra Inc. Därmed uppnås samma bolagsstruktur som vi haft i Sverige sedan Open Infra AB (publ) i november 2021.

En process för att emittera en obligation även i denna koncern inleddes i januari med ett totalt ramverk om USD 150m och 3 års löptid med fast ränta om 11 %. Finansieringen ska användas till att finansiera fortsatt utbyggnad av fibernät i befintliga marknader. I samband med detta namnändras Open Infra East AB till Open Infra US Assets AB (publ). Den 14 februari genomförs emissionen om initialt USD 50m och obligationen noteras på Nasdaq OMX Stockholm.

Under året har fiberutbyggnaden fortskridit, dock lite långsammare än den prognos som kommunicerades i samband med obligationsemissionen med ca 6 000 nya driftsatta kunder jämfört med 17 000 i prognos. Effekten av detta är att skulden vid utgången av 2024 var lägre än prognostiserat, dock har det inte påverkat de finansiella övriga villkoren så som Nettoskuld / EBITDA och Räntetäckningsgrad.

Koncernen rapport över resultatet

Omsättningen uppgick till 85 Mkr (4), vilket beror på omstrukturering och därmed ökat antal intäktsbringande kunder. Kostnadsmassan uppgick till 62 Mkr (23). Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -24 Mkr (-18). Avskrivningarna uppgick till -46 Mkr (-7). Finansnettot uppgick till -46 Mkr (0), varav räntekostnader för obligationslånet uppgick till -54 Mkr.

Koncernens rapport över finansiell ställning

Fibernätet värderas enligt omvärderingsmetoden IAS 16 till 1 388 Mkr (203). Värdet beräknas genom att framtida kassaflöden diskonteras. De underliggande kassaflödena har under året ökat till följd av en högre EBITDA och fler kunder. Värderingen har upprättats av en oberoende part, Ernst & Young. Långfristiga skulder hos koncernföretag om 140 Mkr avser säljarrevers för internt förvärvade fibernät som ännu inte betalats kontant. Likvida medel om 14 Mkr (0,4). Eget kapital uppgick till totalt 580 Mkr (49). Omvärderingsreserven har ökat med 527 Mkr (88) avseende omvärdering av Fibernät.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker relaterade till omorganisation och interna koncernarrangemang

Beroende av interna operativa arrangemang

Koncernen har inga egna anställda eller ett operativt team för att bedriva den dagliga verksamheten, och dess förmåga att driva och utveckla sina fibernät är därför beroende av operativa och utvecklingsrelaterade avtal med närstående juridiska personer. Enligt dessa avtal tillhandahåller de närstående juridiska personerna drift-, underhålls- och förtätningstjänster på samma sätt, med samma kvalitet och till samma kostnad som före den interna koncernomorganisationen. De operativa och utvecklingsrelaterade avtalen syftar till att dokumentera och formalisera den befintliga driftstrukturen för fibernäten som fanns innan omorganisationen, och har ingåtts för en inledande period om fem år, med rätt för Koncernen att begära en förlängning av tjänsterna med tre år.

För att de närstående juridiska personerna ska kunna utföra de operativa och utvecklingsrelaterade tjänsterna har Koncernen beviljat dem en exklusiv och oåterkallelig nyttjanderätt till samtliga markanvändningsavtal. Underlåtenhet från de närstående juridiska personernas sida att uppfylla sina avtalsförpliktelser kan negativt påverka Koncernens förmåga att bedriva sin verksamhet som idag, leda till ökade kostnader om en ny nätoperatör behöver anlitas, samt medföra avtalsrelaterade sanktioner gentemot tredje parter, vilket i sin tur kan påverka Koncernens verksamhet, anseende och framtida utsikter negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle materialiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa påverkan är låg.

Risker relaterade till omorganisation

Koncernen etablerades som en del av en intern koncernomorganisationsprocess med syftet att renodla de operativa divisionerna inom den större företagsgruppen. I samband med omorganisationen överfördes vissa tillgångar till och från Koncernen av och till närstående juridiska personer. Därutöver har Koncernen ansökt om och erhållit godkännande från Public Utility Commission of Texas för att överföra ett CLEC-tillstånd från en närstående juridisk person till ett koncernbolag. I samband med att omorganisationen slutfördes under 2024 har ett antal operativa interna avtal ingåtts med närstående juridiska personer, bland annat rörande drift- och underhållstjänster, i syfte att säkerställa fortsatt drift och utveckling av Koncernens fibernät på samma sätt, med samma kvalitet och till samma kostnad som före omorganisationen.

Om Koncernen misslyckas med att (i) korrekt identifiera och överföra samtliga relevanta tillgångar, eller (ii) identifiera och säkerställa alla nödvändiga tjänster för den framtida verksamheten genom interna koncernavtal, kan detta påverka Koncernens förmåga att bedriva verksamheten som tidigare negativt, leda till ökade kostnader och/eller sanktioner, samt därmed påverka Koncernens verksamhet och resultat negativt.

Vidare har ingen formell värdering av tillgångarna genomförts i samband med omorganisationen, vilket innebär en risk att amerikanska skattemyndigheter kan ifrågasätta det marknadsvärde som tilldelats de tillgångar som överförts mellan relevanta enheter. Detta kan i sin tur medföra att Koncernen tvingas betala högre skatter än beräknat. Om denna risk skulle realiseras, skulle det medföra högre kostnader än förväntat och därmed påverka Koncernens finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle materialiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa påverkan är låg.

Beroende av nyckelpersoner

Koncernen har historiskt inte haft några egna anställda, och alla operativa och utvecklingsrelaterade tjänster och funktioner har köpts in från närstående juridiska personer. Med tanke på det begränsade antalet anställda är Koncernens verksamhet och framtida utveckling beroende av kunskapen, erfarenheten och engagemanget från vissa nyckelpersoner vars tjänster i huvudsak tillhandahålls av närstående juridiska personer genom de interna operativa avtalen.

Om dessa närstående juridiska personer misslyckas med att behålla nödvändig kompetens kan det påverka Koncernens förmåga att bedriva verksamheten som idag, genomföra sin framtida utvecklingsagenda, leda till ökade kostnader om en ny nätoperatör behöver anlitas, samt därmed påverka Koncernens verksamhet negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle materialiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa påverkan är låg.

Risker relaterade till koncernens verksamhet och bransch

Risker relaterade till teknologisk utveckling

Marknaden för koncernens nätverk kännetecknas av en kontinuerlig teknologisk utveckling, förändrade industristandarder, förändrade kundbehov, konkurrens och lansering av nya produkter, inklusive trådlösa nätverksalternativ såsom 4G eller 5G. Om koncernen inte lyckas förutse och anpassa sig till teknologiska förändringar och kundkrav, eller misslyckas med att utveckla och införa nya standarder i tid, kan detta ha en negativ inverkan på kundlojaliteten, vilket skulle påverka koncernens verksamhet negativt. Det finns en möjlighet att marknadens förväntningar och behov plötsligt förändras på ett sätt som avviker väsentligt från koncernens nätverkserbjudande. Det finns också en risk att koncernen inte har tillräckliga resurser för att genomföra planerade eller nödvändiga investeringar för att anpassa sig till förändrade kundbehov och tekniska förändringar och utvecklingar, vilket kan påverka kundlojaliteten negativt och få negativa konsekvenser för koncernens framtidsutsikter.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovanstående risker inträffar är medelhög. Om riskerna skulle materialiseras bedöms den potentiella negativa påverkan som låg.

Risker relaterade till säkerhet och nätverkskvalitet

Koncernen verkar inom ett konkurrensutsatt landskap med höga kundkrav och förväntningar på nätverkskvalitet. Koncernens förmåga att leverera högkvalitativa och säkra nätverk är avgörande för kunderna och kritisk för den kommersiella framgången, särskilt då efterfrågan på pålitliga och snabba nätverk har ökat i samband med distansarbete till följd av COVID-19-pandemin. Koncernen har historiskt sett och förväntar sig att även fortsättningsvis uppleva olika typer av störningar och avbrott i sin fibernätverksverksamhet, t.ex. på grund av fysisk skada på fiberkablar i samband med grävarbeten som utförs av koncernens leverantörer eller av tredje part. Underlåtenhet att uppfylla kundernas kvalitetskrav och förväntningar kan ha en negativ påverkan på kundlojalitet och koncernens förmåga att attrahera nya kunder. Om skyddsåtgärder misslyckas med att förhindra eller begränsa större avbrott eller säkerhetsincidenter, eller om koncernen misslyckas med att åtgärda störningar eller avbrott inom rimlig tid, kan koncernen drabbas av avtalsenliga viten, ekonomiska förluster och skadat rykte, vilket kan påverka koncernens verksamhet och finansiella resultat negativt. Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovanstående risker inträffar är medelhög. Om riskerna skulle materialiseras bedöms den potentiella negativa påverkan som låg.

Risker relaterade till konkurrens

Koncernens bransch utvecklas kontinuerligt till följd av teknologiska framsteg, och koncernen står inför ny och växande konkurrens. Konkurrens från olika aktörer, inklusive nuvarande marknadsdeltagare, nya aktörer samt nya produkter och tjänster – även från leverantörer av trådlösa nätverksalternativ – kan påverka koncernens verksamhet. Förutom konkurrens relaterad till ny teknik, finns det en risk att konkurrenter etablerar lokala fibernätverk i, eller annars riktar sig mot, samma geografiska områden som koncernen. Underlåtenhet att förutse och reagera effektivt på branschens dynamik kan påverka koncernens konkurrenskraft, leda till förlorade marknadsandelar och därmed påverka koncernens resultat och finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovanstående risker inträffar är låg. Om riskerna skulle materialiseras bedöms den potentiella negativa påverkan som hög.

Risker relaterade till negativ publicitet

Koncernen är beroende av sitt goda rykte. Koncernens anseende är särskilt viktigt i relation till nya och nuvarande kunder samt leverantörer. Exempelvis kan operativa problem och driftstörningar skada koncernens anseende, vilket i sin tur kan leda till svårigheter att attrahera nya kunder eller behålla befintliga. Vissa koncernanslutna bolag har i andra geografiska områden tidigare utsatts för negativ publicitet i media och på sociala medier, och koncernen kan även i framtiden, direkt eller indirekt, komma att exponeras negativt i dessa kanaler, med begränsade möjligheter att förutse eller bemöta sådan publicitet. Exempelvis har koncernbolaget Open Infra Core AB tidigare stämts av Konsumentombudsmannen vid Patent- och marknadsdomstolen med krav på förbud, förenat med vite, mot att tillämpa vissa avtalsvillkor gentemot kunder vid fiberinstallationer. Domstolen gick på Konsumentombudsmannens linje i det fallet. Sådana rättsliga processer kan skada koncernens rykte. Skada på koncernens rykte kan leda till inkomstbortfall eller förlorade tillväxtpotentialer, vilket i sin tur kan påverka koncernens rykte, verksamhet och finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovanstående risker inträffar är medelhög. Om riskerna skulle materialiseras bedöms den potentiella negativa påverkan som låg.

Risker relaterade till framtida åtaganden om utvecklingsförvärv

Koncernen har åtagit sig att årligen under en tioårsperiod förvärva nyutvecklade och säkerställda fibernät från koncernanslutna juridiska personer. Enligt den mall för aktieöverlåtelseavtal som ska reglera aktieöverföringarna, kommer koncernen att erhålla sedvanliga garantier från den säljande parten. Köpeskillingen för fibernät som förvärvas är fastställt till 4 000 USD för hela avtalsperioden, utan någon justeringsmekanism utifrån rådande marknadsvillkor. Om marknadsförhållandena försämras kan koncernen tvingas att förvärva fibernäten till ett pris som överstiger det aktuella marknadsvärdet, vilket kan medföra finansiella förluster och påverka dess ekonomiska ställning negativt. Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovanstående risker inträffar är låg. Om riskerna skulle materialiseras bedöms den potentiella negativa påverkan som medelhög.

Risker relaterade till naturkatastrofer, terrorattacker eller cyberattacker

Koncernens verksamhet kan störas av naturkatastrofer, strömavbrott, terrorattacker, andra fientliga handlingar och händelser utanför koncernens kontroll. Sådana händelser kan orsaka omfattande skador på den infrastruktur som koncernens affärsverksamhet är beroende av, vilket kan leda till minskad eller avbruten service till kunder. Dessa händelser kan även skada infrastrukturen hos de leverantörer som tillhandahåller den utrustning och de tjänster koncernen behöver för att bedriva sin verksamhet. En naturkatastrof eller annan händelse som orsakar betydande fysisk skada kan medföra stora förluster och kräva omfattande resurser för att återuppta verksamheten. Dessa händelser kan också leda till inkomstbortfall samt skada koncernens rykte.

Därutöver kan cyberattacker – inklusive genom skadlig kod, datavirus, överbelastningsattacker, stulna inloggningsuppgifter och andra metoder för att få obehörig åtkomst till eller störa koncernens nätverk och system (eller motsvarande hos dess leverantörer och samarbetspartners) – ha en negativ inverkan på verksamheten. Cyberattacker kan orsaka utrustningsfel, informationsförluster (inklusive känslig kund- eller personalinformation eller värdefull teknisk och marknadsrelaterad information) samt avbrott i verksamheten för både koncernen och dess kunder. Sådana incidenter kan leda till höga kostnader, skadat anseende och påverka intäkter negativt. Koncernen kan också bli föremål för tillsynsåtgärder eller rättsprocesser från konsumenter, särskilt vid brott mot integritetsrelaterade regler. Dessutom kan koncernen behöva investera betydande resurser för att åtgärda eventuella säkerhetsbrister. Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovanstående risker inträffar är låg. Om riskerna skulle materialiseras bedöms den potentiella negativa påverkan som medelhög.

Risker relaterade till koncernens kunder och leverantörer

Risker relaterade till ogynnsamma förhållanden i den amerikanska och internationella ekonomin

Ogynnsamma ekonomiska förhållanden kan negativt påverka överkomligheten och efterfrågan på vissa av koncernens produkter och tjänster. Under svåra ekonomiska förhållanden kan konsumenter försöka minska sin diskretionära konsumtion genom att avstå från att köpa koncernens produkter och tjänster eller istället välja billigare alternativ som erbjuds av konkurrenter. Dessutom kan ogynnsamma ekonomiska förhållanden leda till att fler av koncernens kunder inte kan betala för koncernens tjänster. Tullar och handelshinder har mindre påverkan då verksamheten sker lokalt i USA. Om dessa händelser skulle inträffa kan det ha en negativ inverkan på koncernens verksamhet och resultat. Bolaget bedömer sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar som medelhög. Om riskerna skulle materialiseras bedöms den potentiella negativa effekten som låg.

Beroende av nyttjanderätt till mark

Koncernens fibernät korsar ett stort antal fastigheter, både offentliga och privata. Koncernen har säkrat sin tillgång till nyttjanderätt på offentlig mark genom (i) sin CLEC-licens (Competitive Local Exchange Carrier) utfärdad av Public Utility Commission of Texas, samt (ii) sitt tillstånd att tillhandahålla telekommunikationstjänster i Florida, utfärdat av Florida Public Service Commission. Koncernens verksamhet är i hög grad beroende av CLEC-licensen och tillståndet för sin nyttjanderätt till offentlig mark. Koncernen är för närvarande mindre beroende av avtal med privata markägare för sitt fibernät.

Om någon licens, något tillstånd eller markanvändningsavtal skulle löpa ut, avslutas, ändras eller återkallas kan koncernen tvingas flytta fiberkablar eller på annat sätt säkra rätten till de aktuella kablarna, vilket kan leda till kostnader för koncernen, påverka koncernens möjlighet att bedriva verksamhet negativt och därmed få en negativ effekt på koncernens resultat.

Bolaget bedömer sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar som låg. Om riskerna skulle materialiseras bedöms den potentiella negativa effekten som medelhög till hög.

Risk relaterad till avfolkning och förändringar i kundbeteende

Koncernen är verksam i geografiska områden som i framtiden kan komma att drabbas av avfolkning. Om koncernen misslyckas med att förutse och anpassa sig till förändringar i urbaniseringstrender eller kundbeteende, såsom förändrade preferenser för flerbostadshus, kan det leda till en minskning av koncernens befintliga och potentiella kundbas, vilket i sin tur skulle kunna ha en negativ inverkan på koncernens verksamhet och resultat.

Bolaget bedömer sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar som låg. Om riskerna skulle materialiseras bedöms den potentiella negativa effekten som medelhög.

Beroende av tredje parts fibernätverk

Koncernens verksamhet bedrivs huvudsakligen i glesbygdsområden i Texas och Florida, med ett strategiskt fokus på att bygga lokala fibernätverk för enfamiljshus i specifika områden, snarare än ett omfattande sammankopplat nätverk. Det innebär att koncernens möjlighet att leverera nätverksåtkomst till sina kunder till viss del är beroende av externa överföringsleverantörer som kopplar samman koncernens lokala nätverksåtkomstpunkter. Om koncernens tillgång till externa överföringslänkar avbryts, till exempel till följd av att ett avtal sägs upp eller brist på kapacitet i tredje parts nätverk, kan koncernens möjlighet att bedriva sin verksamhet påverkas negativt, vilket kan leda till avtalsmässiga påföljder, ekonomiska förluster och en negativ påverkan på verksamheten. Om tredje parts nätverksoperatörer höjer avgifter eller på annat sätt ändrar villkor till koncernens nackdel, kan detta leda till ytterligare kostnader.

Bolaget bedömer sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar som låg. Om riskerna skulle materialiseras bedöms den potentiella negativa effekten som medelhög.

Beroende av nyckelkunder

Koncernens kunder utgörs av ett begränsat antal internetleverantörer (ISP:er) som i sin tur har avtalsrelationen med alla slutkunder. Koncernen är därmed beroende av dessa ISP:er för all intäkt från nätverken. Om ISP:erna inte lyckas ta betalt av slutkunderna på grund av kvalitetsproblem eller andra fel som koncernen ansvarar för, kommer risken i slutändan att påverka koncernen. Vissa av dessa ISP:er är mindre företag som är beroende av betalningar från slutkunder för att kunna betala sina skulder till koncernen, vilket ökar kreditrisken.

Koncernen har observerat att problem under fasen när en ny slutkund aktiveras i högre grad än på andra marknader där koncernen är verksam, kan leda till försenade eller uteblivna betalningar till ISP:erna.

Avtalen om överföringstjänster är standardiserade och baserade på en mall för öppna nät, framtagen av Svenska Stadsnätetsföreningen. Majoriteten av avtalen löper tills vidare med sex månaders uppsägningstid, eller har en inledande fast löptid på tre år med automatisk förlängning på två år, med sex månaders uppsägningstid. Om ett avtal med en ISP sägs upp eller ändras på ett sätt som är ofördelaktigt för koncernen, kan koncernens verksamhet och resultat påverkas negativt. Om slutkunder upplever faktiska eller upplevda kvalitetsproblem med sin uppkoppling kan detta leda till att slutkunder förloras och att intäkter uteblir.

Bolaget bedömer sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar som medelhög. Om riskerna skulle materialiseras bedöms den potentiella negativa effekten som låg till medelhög beroende på antalet berörda slutkunder eller tjänsteleverantörer.

Juridiska och regulatoriska riskerRegulatoriska risker

Koncernen är verksam inom en bransch som är reglerad och står under tillsyn av offentliga tillsynsmyndigheter samt vissa federala, statliga, lokala och regionala myndigheter. Underlåtenhet att följa regulatoriska krav kan resultera i sanktioner, indragna tillstånd och skada koncernens anseende. Det maximala beloppet för en påföljd beror på typen av överträdelse och kan uppgå till 25 000 USD per dag som överträdelsen kvarstår, utan någon övre gräns för det totala beloppet som kan bli aktuellt. Överträdelser inom olika överträdelsekategorier kan dessutom ackumuleras.

Vidare kan framtida förändringar i regleringar och lagstiftning som påverkar koncernens affärsverksamhet, samt beslut från tillsynsmyndigheter eller domstolar – exempelvis gällande införandet av vissa säkerhetsstandarder och/eller krav på utrustning – negativt påverka koncernens möjligheter att bedriva sin verksamhet på nuvarande sätt, leda till ökade kostnader och påverka rörelseresultatet negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att ovan nämnda risker ska inträffa som låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer bolaget att den potentiella negativa påverkan är hög.

Risker relaterade till dataskydd

Koncernen behandlar personuppgifter som en naturlig del av sin verksamhet och omfattas av federala, statliga och internationella lagar och regler gällande integritet och datasäkerhet (inklusive insamling, användning och delning av konsumentinformation). Exempelvis reglerar och begränsar FCC, Federal Trade Commission ("FTC") samt flera delstater marknadsföringsmetoder för kommunikationstjänstleverantörer, inklusive telefonförsäljning och utskick av oönskad kommersiell e-post. FTC har för närvarande befogenhet att skydda integriteten för internetkunder enligt sin generella befogenhet att ingripa mot otillbörliga eller vilseledande handlingar och metoder, inklusive användning och delning av viss kundinformation.

Koncernen måste även säkerställa att all informationsdelning mellan koncernen och dotterbolag inom EU sker i enlighet med tillämpliga dataskyddsregler, inklusive Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter, och upphävande av direktiv 95/46/EG ("GDPR"). På motsvarande sätt måste koncernen säkerställa att all informationsdelning mellan koncernen och dotterbolag i USA sker i enlighet med tillämpliga dataskyddsramverk, exempelvis California Consumer Privacy Act, i dess ändrade form.

Koncernen har anlitat en extern konsult för att säkerställa efterlevnad av dataskyddsregler som fortlöpande uppdaterar koncernen om lagändringar. Underlåtenhet att i tid implementera nya regelverk kan utsätta koncernen för tillsynsåtgärder, sanktioner och privat rättslig prövning relaterad till konsumentdataskydd. En fortsatt ökning av riskerna för missbruk av personuppgifter, allmänhetens medvetenhet om vikten av att skydda personuppgifter, samt den mängd lagstiftning som redan antagits eller övervägs gällande skydd, integritet och säkerhet för personuppgifter har lett till ökade informationsrelaterade risker för koncernen. Koncernen kan därmed behöva investera betydande kapital och resurser för att åtgärda eventuella säkerhetsincidenter.

Bolaget bedömer sannolikheten för att ovan nämnda risker ska inträffa som låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer bolaget att den potentiella negativa påverkan är medelhög.

Risker relaterade till rättstvister och processer

Tvister, krav, utredningar och rättsprocesser kan medföra att koncernen tvingas betala skadestånd eller upphöra med verksamhet. Koncernen kan från tid till annan bli involverad i tvister som en del av sin normala affärsverksamhet, och det finns en risk att koncernen blir föremål för rättsliga krav, t.ex. från markägare eller kunder. Tvister, krav och rättsprocesser kan vara komplexa, ha svårförutsägbara utfall, störa den ordinarie verksamheten och vara kostsamma och tidskrävande.

Bolaget bedömer sannolikheten för att ovan nämnda risker ska inträffa som låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer bolaget att den potentiella negativa påverkan är låg.

Risker relaterade till Koncernens finansiella ställningRefinansieringsrisk

Det finns en risk att Bolaget kommer att behöva refinansiera delar av eller hela sin utestående skuld, inklusive Obligationerna, för att kunna fortsätta Koncernens verksamhet. Vid utgivningen av Obligationerna kommer Bolaget inte ha någon väsentlig extern finansieringslösning utestående, förutom Obligationerna. Bolagets förmåga att framgångsrikt refinansiera Obligationerna och eventuell extern finansiering som Bolaget kan ingå i framtiden beror bland annat på skuldmarknadens förutsättningar och Bolagets finansiella ställning vid tidpunkten. Om Bolaget inte kan refinansiera sina skuldförpliktelser på förmånliga villkor, eller över huvud taget, skulle det ha en negativ effekt på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt på obligationsinnehavarnas återbetalning enligt Obligationerna.

Bolaget bedömer sannolikheten för att ovanstående risker inträffar som medelhög. Om riskerna skulle materialiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa påverkan skulle vara medelhög.

Koncernens upplåning och ränterisk

Koncernen har vid utgivningen av Obligationerna ådragit sig, och kan i enlighet med de gränser som anges i Villkoren ytterligare ådra sig, finansiella skulder för att finansiera sin affärsverksamhet. Sådan finansiering kan medföra räntekostnader som överstiger de vinster som genereras av Koncernens investeringar. Upplåning för att göra investeringar ökar Koncernens exponering mot kapitalförlust och högre räntekostnader. Vidare är Koncernen exponerad för förändringar i räntenivåer genom sina finansieringsavtal med rörlig ränta. Marknadsräntans nivå påverkar även värdet på Obligationerna, då de löper med fast ränta. Räntenivåerna påverkas av ett antal faktorer som ligger utanför Koncernens kontroll, inklusive men inte begränsat till regeringars och centralbankers räntepolitik. En ökning av räntorna skulle innebära ökade ränteförpliktelser för Koncernen, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet och resultat.

Bolaget bedömer sannolikheten för att ovanstående risker inträffar som medelhög. Om riskerna skulle materialiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa påverkan skulle vara låg.

Flerårsöversikt*

Koncernen	2024	2023
Nettoomsättning	84 687	4 469
Resultat efter finansiella poster	-23 807	-18 366
Balansomslutning	1 456 995	229 989
Konsolideringsgrad (%)	48	32

Moderföretaget	2021/2022		
	2024	2023	(16 mån)
Nettoomsättning	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-18 011	-2 046	797
Balansomslutning	573 995	128 640	31 998
Konsolideringsgrad (%)	0	0	0

*För definitioner av nyckeltal, se Not 20 Definition av nyckeltal.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel i kronor:

Balanserat resultat	9 980 269
Årets resultat	-10 029 628
	-49 360

Disponeras så att:

Till aktieägare utdelas (0 kronor per aktie)	0
I ny räkning överföres	-49 360

Beträffande koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande koncernens rapport över resultat och koncernens rapport över finansiell ställning med tillhörande noter.

	1	2024-01-01	2023-01-01
KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTATET	Not	- 2024-12-31	- 2023-12-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	2,3	84 687	4 469
		84 687	4 469
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-11 820	-7 659
Övriga externa kostnader	4	-4 369	-8 256
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8,9	-46 268	-7 063
		-62 458	-22 978
Rörelseresultat		22 229	-18 510
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	5	7 931	857
Finansiella kostnader	6	-53 967	-713
		-46 036	144
Resultat efter finansiella poster		-23 807	-18 366
Skatt på årets resultat	7	9 531	-6 411
Årets resultat		-14 275	-24 777

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT		2024-01-01	2023-01-01
	Not	- 2024-12-31	- 2023-12-31
Årets resultat		-14 275	-24 777
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferens valutakursförändring	13	-1 283	-4 562
Omvärdering av materiella anläggningstillgångar	9	528 093	92 480
Övrigt totalresultat för året, efter skatt		526 810	87 918
Årets totalresultat, efter skatt		512 535	63 141

Årets totalresultat är i sin helhet hänförligt moderföretagets aktieägare.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Fibernät	8	1 388 052	202 540
Nyttjanderättstillgångar	9	0	8 547
		1 388 052	211 087
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	11	16 151	0
Andra långfristiga fordringar		0	12 890
		16 151	12 890
Summa anläggningstillgångar		1 404 203	223 977
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	10,14	12 641	4 173
Fordringar hos koncernföretag	10,14	5 631	0
Övriga fordringar	10	12 563	1 429
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	7 156	4
Likvida medel	10,12	14 802	406
Summa omsättningstillgångar		52 792	6 012
SUMMA TILLGÅNGAR		1 456 995	229 989

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

	Not	2024-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	13		
Aktiekapital		500	500
Omvärderingsreserver		614 612	87 802
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-35 243	-38 948
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		579 870	49 354
Summa eget kapital		579 870	49 354
Långfristiga skulder			
Obligationslån	10,14	549 909	0
Skulder till koncernföretag	10,14	139 982	128 160
Uppskjuten skatteskuld	7	156 750	30 875
Nyttjanderättsskulder	10	0	8 121
Summa långfristiga skulder		846 641	167 156
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	10,14	38	0
Nyttjanderättsskulder	14	0	756
Leverantörsskulder	10,14	4 657	12 415
Övriga skulder	10,14	3 947	308
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	21 844	0
Summa kortfristiga skulder		30 485	13 479
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 456 995	229 989

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN		2024-01-01	2023-01-01
	Not	- 2024-12-31	- 2023-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansnetto		22 229	-18 510
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	17	53 609	-13 360
Erhållen ränta		7 931	857
Erlagd ränta		-53 967	-713
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		29 802	-31 726
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Förändring kundfordringar		-8 468	-4 173
Förändring kortfristiga fordringar		-18 286	-1 433
Förändring leverantörsskulder		-7 758	12 415
Förändring kortfristiga skulder		25 483	308
Kassaflöde från den löpande verksamheten		20 773	-24 608
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	8	-574 140	-90 173
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	8	12 890	-12 890
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-561 250	-103 063
Finansieringsverksamheten			
	17		
Upptagna obligationslån		549 909	0
Upptagna långfristiga lån från koncernbolag		13 841	128 160
Amortering av nyttjanderättsskuld		-8 877	-82
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		554 873	128 078
Årets kassaflöde		14 396	406
Likvida medel vid årets början		406	0
Likvida medel vid årets slut	12	14 802	406

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Not	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare			Summa eget kapital
		Aktiekapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	
Ingående eget kapital 2023-01-01		50	-115	-15 983	-16 048
Årets resultat		0	0	-24 777	-24 777
Övrigt totalresultat för året		0	87 918		87 918
Ej resultatpåverkande omräkning av nyttjanderättstillgångar		0	0	-219	-219
Årets totalresultat		0	87 918	-24 996	62 922
Transaktioner med koncernens ägare					
Fondemission		450	0	-450	0
Ovillkorat aktieägartillskott		0	0	2 480	2 480
Summa		450	0	2 030	2 480
Utgående eget kapital 2023-12-31		500	87 802	-38 948	49 354
Årets resultat		0	0	-14 275	-14 275
Övrigt totalresultat för året		0	526 810	0	526 810
Årets totalresultat		0	526 810	-14 275	512 535
Transaktioner med koncernens ägare					
Villkorat aktieägartillskott		0	0	10 000	10 000
Koncernbidrag		0	0	7 982	7 982
Summa		0	0	17 982	17 982
Utgående eget kapital 2024-12-31		500	614 612	-35 242	579 870

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

	Not	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Nettoomsättning		0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-178	-9
Rörelseresultat		-178	-9
Resultat från finansiella poster	3		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		11 279	857
Övriga ränteintäkter koncern		24 855	4 935
Räntekostnader och liknande kostnader		-53 967	-7 830
Resultat efter finansiella poster		-18 011	-2 047
Bokslutsdispositioner			
Erhållet koncernbidrag		7 981	0
Resultat före skatt		-10 030	-2 046
Skatt på årets resultat	4	0	0
Årets resultat		-10 030	-2 046

MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Not	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Årets resultat		-10 030	-2 046

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	5	72 970	0
Fordringar hos koncernföretag		459 812	115 512
Övriga långfristiga fordringar		0	12 890
Summa anläggningstillgångar		532 783	128 402
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga kortfristiga fordringar		7 970	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6	32 195	0
		40 165	1
Likvida medel			
Likvida medel		1 047	237
		1 047	237
Summa omsättningstillgångar		41 212	238
SUMMA TILLGÅNGAR		573 995	128 640

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2024-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	7	500	500
Bundet eget kapital		500	500
Balanserat resultat		9 980	2 027
Årets resultat		-10 030	-2 046
Fritt eget kapital		-49	-20
Summa eget kapital		451	480
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		1 751	128 160
Obligationslån		549 909	0
Summa långfristiga skulder		551 660	128 160
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		41	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		21 844	0
Summa kortfristiga skulder		21 884	0

Open Infra US Assets AB (publ)

559335-3237

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

573 995

128 640

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS

	2024-01-01	2023-01-01
Not	- 2024-12-31	- 2023-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-178	-9
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	10 993	-416
Erhållen ränta	11 279	857
Erlagd ränta	-32 123	0
	-10 029	432
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital		
Förändring kortfristiga fordringar	-40 164	507
Förändring kortfristiga skulder	21 884	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-28 309	939
Investeringsverksamheten		
Investeringar i andelar i koncernföretag	-72 970	0
Utställda koncernlån	-344 300	-96 776
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	12 890	-374
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-404 381	-97 150
Finansieringsverksamheten		
Upptagna obligationslån	549 909	0
Amortering koncerninterna lån	-126 409	0
Upptagna koncernlån	0	96 208
Aktieägartillskott	10 000	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	433 500	96 209
Årets kassaflöde	810	-2
Likvida medel vid årets början	237	238
Likvida medel vid årets slut	1 047	237

MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	
Ingående eget kapital 2023-01-01	50	-3	47
Årets resultat	0	-2 046	-2 046
Årets totalresultat	50	-2 049	-1 999
<i>Transaktioner med moderföretagets ägare</i>			
Fondemission	450	-450	0
Ovillkorat aktieägartillskott	0	2 480	2 480
Summa	450	2 030	2 480
Utgående eget kapital 2023-12-31	500	-20	480
Ingående eget kapital 2024-01-01	500	-20	480
Årets resultat	0	-10 030	-10 030
Årets totalresultat	0	-10 030	-10 030
<i>Transaktioner med moderföretagets ägare</i>			
Ovillkorat aktieägartillskott		10 000	10 000
Summa	0	-30	-30
Utgående eget kapital 2024-12-31	500	-50	451

KONCERNENS NOTER

Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper Allmänna upplysningar

Denna årsredovisning och koncernredovisning omfattar det svenska moderföretaget Open Infra US Assets AB (publ), organisationsnummer 559335-3237 och dess dotterföretag. Moderföretaget är ett aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Lings Väg 2, 169 70 Solna.

Grunder för koncernredovisningens upprättande

Sedan bolagets bildande har det även bildats ett amerikanskt dotterbolag, Open Infra East Inc, som utvecklat fibernät i Florida. Med anledning av att Open Infra US Assets AB (publ) den 8 februari 2024 emitterade en obligation på Nasdaq OMXS upprättar koncernen från och med nu en egen koncernredovisning. Tidigare har bolagen konsoliderats i moderbolaget Open Infra International AB.

Koncernen tillämpar IFRS och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. De avvikelser som förekommer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderföretaget till följd av årsredovisningslagen samt gällande skatteregler.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter.

Nya och ändrade IFRS-standarder ännu ej tillämpade

Vid tidpunkten för upprättandet av denna årsredovisning har vissa nya och ändrade IFRS-standarder och tolkningar publicerats, men ännu inte trätt i kraft. Bolaget avser att tillämpa dessa från och med den tidpunkt de blir obligatoriska. En preliminär bedömning visar att dessa nya eller ändrade standarder inte förväntas ha någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Konsolidering

Dotterföretag

Dotterföretag är alla företag över vilka Open Infra US Assets AB (publ) har ett bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från innehavet 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, och exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Den funktionella valutan för moderföretaget är svenska kronor, vilken utgör rapporteringsvalutan för moderföretaget och koncernen. Samtliga belopp anges i tusentals kronor om inget annat anges.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet, medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Segmentsrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den Högste Verkställande Beslutsfattaren. Den Högste Verkställande Beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som VDn. Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådra sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Koncernens indelningen i segment baseras på den interna strukturen av koncernens affärsverksamheter, vilket innebär koncernens verksamhet har delats in i två rapporterbara segment baserat på affärsområde; Nät och Installation.

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar består i allt väsentligt av belopp förväntas realiseras under koncernens normala verksamhetscykel som är 12 månader efter rapportperioden. Kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas regleras under koncernens normala verksamhetscykel som är 12 månader efter rapportperioden.

Intäkter från avtal med kunder

Koncernen redovisar en intäkt när koncernen uppfyller ett prestationsåtagande, vilket är då en utlovad vara eller tjänst levereras till kunden

Steg 1: Identifiera ett avtal mellan minst två parter där det finns verkställbara rättigheter och skyldigheter.

Steg 2: Identifiera olika löften (prestationsåtaganden) som finns i avtalet.

Steg 3: Fastställ transaktionspriset, det vill säga det ersättningsbelopp som företaget förväntas erhålla i utbyte mot de utlovande varorna eller tjänsterna. Transaktionspriset ska justeras för rörliga delar, exempelvis eventuella rabatter.

Steg 4: Fördela transaktionspriset mellan de olika prestationsåtagandena.

Steg 5: Redovisa en intäkt när respektive prestationsåtagandena uppfylls, det vill säga när kontroll övergår till kunden. Detta görs vid ett tillfälle eller över tid om någon av de kriterier som anges i standarden möts.

Koncernens intäkter utgörs av relationsavgifter som faktureras av hushållet vald operatör för nyttjande av fibernätet, startavgifter som faktureras operatören och serviceavgifter som faktureras för service och underhåll av nätet. Koncernens kunder utgörs primärt av internetleverantörer.

När koncernen träffar en överenskommelse om att ansluta fibernätet till en fastighet anses kriterierna för när det finns ett avtal med kund i IFRS 15 när båda parter har undertecknat avtalet. Avtalet fortsätter att gälla avseende support samt service och underhåll av nätet.

För koncernens väsentliga intäktsströmmar bedöms det normalt finnas två prestationsåtaganden per avtal:

- Att leverera en fungerande fiberanslutning som är inkopplad i bostadsfastigheten
- Internetabonnemang under en viss tid

Transaktionspriset för fiberanslutningen är normalt fast och hänförligt till enskilda prestationsåtaganden genom fristående prissättning. I transaktionspriset inkluderas endast rörlig ersättning i den mån det är mycket sannolikt att en väsentlig återföring av ackumulerade intäkter som redovisas inte uppstår i senare perioder. Om internetanslutning ingår under en viss period erbjuds fiberanslutning och internetabonnemang till ett rabatterat paketpris. Då allokeras rabatten till prestationsåtaganden för internetabonnemanget och för fiberanslutningen. Transaktionspriset för driften (service och supportavgift) är i sin karaktär rörlig, med ett fast belopp som faktureras för varje månad. De rörliga komponenter som förekommer i avtal uppskattas med den metod som bedöms ge det mest rättvisande resultatet.

När koncernen träffar en överenskommelse om att ansluta fibernät till en fastighet anses prestationsåtagandet vara uppfyllt när installationen är färdig och kunden kan nyttja nätet genom att ansluta fibertjänster till det. Därför redovisas intäkter i denna typ av avtal vid den tidpunkt som fibernätet är anslutet och kontroll därmed övergår till kunden. Kontrollen över internettjänsten och driften övergår till kund allteftersom tjänsterna utförs. Intäkter från driften av nätet och internetabonnemang redovisas därför över tid linjärt under avtalstiden genom att tillämpa produktionsmetodens praktiska lösning, dvs. intäkter redovisas till det belopp som koncernen har rätt att fakturera. Kunderna faktureras vanligtvis månadsvis med 30 dagars kredittid dels i förskott men också alternativt vid uppfyllt prestationsåtagande.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter

Finansiella intäkter består av ränteintäkter och eventuella realisationsresultat på finansiella tillgångar. Ränteintäkter redovisas i enlighet med effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Beräkningen innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna som är en del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra över- och underkurser. Finansiella intäkter redovisas i den period de hänför sig.

Erhållen utdelning redovisas när rätten till att erhålla utdelning fastställts.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader utgörs främst av räntekostnader på skulder vilka beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden enligt beskrivning ovan. Finansiella kostnader redovisas i den period till vilken de hänför sig.

Valutakursvinster och valutakursförluster redovisas netto.

Inkomstskatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då den underliggande transaktionen redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dess redovisade värden. Temporära skillnader beaktas inte vid redovisning av goodwill eller för den initiala redovisningen av ett tillgångsförvärv eftersom förvärvet inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotterföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur och i vilken jurisdiktion de underliggande tillgångarna eller skulderna förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen och som förväntas gälla i den jurisdiktion när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder kvittas om det finns en legal rätt att kvitta skattefordringar mot skatteskulder och den uppskjutna skatten är hänförlig till samma enhet i koncernen och samma skattemyndighet.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med undantag för fiberkabel och fibernät som redovisas enligt omvärderingsmetoden (se nedan). I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt utgifter direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Materiella anläggningstillgångar som består av delar med olika nyttjandeperioder behandlas som separata komponenter av materiella anläggningstillgångar.

Det redovisade värdet för en tillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Omvärdering av fiberkabel och fibernät

Fiberkablar och fibernät redovisas enligt omvärderingsmetoden. Det omvärderade beloppet utgörs av tillgångarnas verkliga värde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Om omvärderingen innebär att det redovisade värdet ökar redovisas ökningen i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital som omvärderingsreserv. Om det redovisade beloppet minskar redovisas det i övrigt totalresultat till den del den minskar omvärderingsreserven. Eventuell överskjutande del redovisas i resultatet. Avskrivningar görs linjärt för att fördela anskaffningsvärde eller omvärderat belopp, minskat med det beräknade restvärdet, över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Avskrivningsprinciper och nyttjandeperioder

Avskrivningar görs linjärt för att fördela anskaffningsvärde eller omvärderat belopp, minskat med det beräknade restvärdet, över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Varje del av en materiell anläggningstillgång med ett anskaffningsvärde som är betydande i förhållande till tillgångens sammanlagda anskaffningsvärde skrivs av separat. De bedömda nyttjandeperioderna är:

- Fiberkabel och fibernät	30 år
- Inventarier, verktyg och installationer	5 år

Använda avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Leasingavtal

Vid ingåendet av ett avtal fastställer koncernen om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning.

Koncernen som leasetagare

Nyttjanderättstillgångar

Koncernen redovisar nyttjanderättstillgångar i rapporten över finansiell ställning på inledningsdatumet för leasingavtalet (d.v.s. det datum då den underliggande tillgången blir tillgänglig för användande). Nyttjanderättstillgångar värderas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar, samt justerat för omvärderingar av leasingskulden undantaget valutaomräkning. Anskaffningsvärdet för nyttjanderättstillgångar inkluderar det initiala värdet som redovisas för den hänförliga leasingskulden, initiala direkta utgifter, samt eventuella förskottsbetalningar som görs på eller innan inledningsdatumet för leasingavtalet efter avdrag av eventuella erhållna incitament. Förutsatt att koncernen inte är rimligt säkra på att äganderätten till den underliggande tillgången kommer att övertas vid utgången av leasingavtalet skrivs nyttjanderättstillgången av linjärt under leasingperioden.

Leasingskulder

På inledningsdatumet för ett leasingavtal redovisar koncernen en leasingskuld motsvarande nuvärdet av de leasingbetalningar som ska erläggas under leasingperioden. Leasingperioden bestäms som den icke uppsägningsbara perioden tillsammans med perioder att förlänga eller säga upp avtalet om koncernen är rimligt säkra på att nyttja de optionerna. Leasingbetalningarna inkluderar fasta betalningar (efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet som ska erhållas), variabla leasingavgifter som baseras på ett index eller ett pris (t ex en referensränta) och belopp som förväntas betalas enligt restvärdesgarantier. Leasingbetalningarna inkluderar dessutom lösenpriset för en option att köpa den underliggande tillgången eller straffavgifter som utgår vid uppsägning i enlighet med en uppsägningsoption, om sådana optioner är rimligt säkra att utnyttjas av koncernen. Variabla leasingavgifter som inte baseras på ett index eller ett pris redovisas som en kostnad i den period som de är hänförliga till.

För beräkning av nuvärdet av leasingbetalningarna använder koncernen den implicita räntan i avtalet om den enkelt kan fastställas och i övriga fall används koncernens marginella upplåningsränta per inledningsdatumet för leasingavtalet. Efter inledningsdatumet av ett leasingavtal ökar leasingskulden för att återspegla räntan på leasingskulden och minskar med utbetalda leasingavgifter. Dessutom omvärderas värdet på leasingskulden till följd av modifieringar, förändringar av leasingperioden, förändringar i leasingbetalningar eller förändringar i en bedömning att köpa den underliggande tillgången.

Tillämpning av praktiska undantag

Koncernen tillämpar de praktiska undantagen avseende korttidsleasingavtal och leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde. Korttidsleasingavtal definieras som leasingavtal med en initial leasingperiod om maximalt 12 månader efter beaktande av eventuella optioner att förlänga leasingavtalet. Leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde utgörs i koncernen t ex av kontorsinventarier. Leasingbetalningar för korttidsleasingavtal och leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Koncernen som leasegivare

De avtal där koncernen är leasegivare redovisas som antingen finansiella eller operationella. De framtida intäkterna från finansiella leasingavtal redovisas som en nettoinvestering medan intäkter från operationella leasingavtal redovisas linjärt över avtalsperioden. Koncernen har för tillfället endast leasingavtal som klassas som operationella eftersom risker och fördelar förknippade med ägarskap inte övergår till motparterna. Intäkterna från dessa avtal redovisas under segmentsindelningen Nät.

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Koncernen genomför ett nedskrivningstest i det fall det föreligger indikationer på att en värdenedgång har skett i de materiella eller immateriella tillgångarna, det vill säga närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet inte är återvinningsbart. Vidare prövas tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod årligen för nedskrivningsbehov genom att tillgångens återvinningsvärde beräknas, oavsett om det föreligger indikationer på en värdenedgång eller ej.

En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Ett återvinningsvärde utgörs av det högsta av ett verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader och ett nyttjandevärde som utgör ett internt genererat värde baserat på framtida kassaflöden. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. En nedskrivning belastar resultatet.

Tidigare redovisad nedskrivning återförs om återvinningsvärdet bedöms överstiga redovisat värde. Återföring sker dock inte med ett belopp som är större än att det redovisade värdet uppgår till vad det hade varit om nedskrivning inte hade redovisats i tidigare perioder. En eventuell återföring redovisas i resultatet.

Finansiella instrument

Finansiella instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett eget kapitalinstrument i ett annat företag. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan; kundfordringar, andra långfristiga fordringar, övriga fordringar samt likvida medel. Bland skulderna ingår; skulder till kreditinstitut, leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder. Redovisningen beror på hur de finansiella instrumenten har klassificerats.

Redovisning och borttagande

Finansiella tillgångar och skulder redovisas när koncernen blir en part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Transaktioner med finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som är den dag då koncernen förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgångarna. Kundfordringar tar upp i balansräkningen när faktura har skickats och koncernens rätt till ersättning är ovillorlig. Skulder redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte har mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura har mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen (helt eller delvis) när rättigheterna i avtalet har realiserats eller förfallit, eller när koncernen inte längre har kontroll över den. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen (helt eller delvis) när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. En finansiell tillgång och en finansiell skuld netto redovisas i balansräkningen när det föreligger en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och avsikten är att antingen reglera nettot eller att realisera tillgången samtidigt som skulden regleras. Vinster och förluster från borttagande från balansräkning samt modifiering redovisas i resultatet. Vid varje rapporttillfälle utvärderar företaget behov av nedskrivning avseende förväntade kreditförlusterna för en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar, samt eventuell övrig förekommande kreditexponering.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar

Skuldinstrument: klassificeringen av finansiella tillgångar som är skuldinstrument baseras på koncernens affärsmodell för förvaltning av tillgången och karaktären på tillgångens avtalsenliga kassaflöden. Instrumenten klassificeras till:

- Upplupet anskaffningsvärde,
- Verkligt värde via övrigt totalresultat, eller
- Verkligt värde via resultatet.

Finansiella tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde innehas enligt affärsmodellen att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Finansiella tillgångar som är klassificerade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde med tillägg av transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas tillgångarna enligt effektivräntemetoden. Tillgångarna omfattas av en förlustreservering för förväntade kreditförluster. Koncernens skuldinstrument klassificeras till upplupet anskaffningsvärde.

Egetkapitalinstrument klassificeras till verkligt värde via resultatet med undantaget om de inte hålls för handel, då ett oåterkalleligt val kan göras att klassificera dem till verkligt värde via övrigt totalresultat utan efterföljande omklassificering till resultatet. Koncernen innehar i dagsläget inga sådana egetkapitalinstrument.

Finansiella skulder

Finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter det första redovisningstillfället värderas de till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter balansdagen. Lånekostnader redovisas i resultatet i den period till vilken de hänförs. Upplupen ränta redovisas som en del av kortfristig upplåning från kreditinstitut, i det fall räntan förväntas regleras inom 12 månader från balansdagen.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar, förutom de som klassificeras till verkligt värde via resultatet och egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat, omfattas av nedskrivning för förväntade kreditförluster. Härutöver omfattar nedskrivningen även avtalstillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultatet. Nedskrivning för kreditförluster enligt IFRS 9 är framåtblickande och en förlustreservering görs när det finns en exponering för kreditrisk, vanligtvis vid första redovisningstillfället för en tillgång eller fordran. Förväntade kreditförluster återspeglar nuvärdet av alla underskott i kassaflöden hänförliga till fallissemang antingen för de nästkommande 12 månaderna eller för den förväntade återstående löptiden för det finansiella instrumentet, beroende på tillgångsslag och på kreditförsämring sedan första redovisningstillfället.

Den förenklade modellen tillämpas för kundfordringar samt avtalstillgångar. En förlustreserv redovisas, i den förenklade modellen, för fordrans eller tillgångens förväntade återstående löptid.

För övriga poster som omfattas av förväntade kreditförluster tillämpas en nedskrivningsmodell med tre stadier. Initialt, samt per varje balansdag, redovisas en förlustreserv för de nästkommande 12 månaderna, alternativt för en kortare tidsperiod beroende på återstående löptid (stadie 1). Om det har skett en väsentlig ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället, medförande en rating understigande investment grade, redovisas en förlustreserv för tillgångens återstående löptid (stadie 2). För tillgångar som bedöms vara kreditförsämrade reserveras fortsatt för förväntade kreditförluster för den återstående löptiden (stadie 3). För kreditförsämrade tillgångar och fordringar baseras beräkningen av ränteintäkterna på tillgångens redovisade värde, netto av förlustreservering, till skillnad mot på bruttobeloppet som i föregående stadier. Koncernens tillgångar har bedömts vara i stadie 1, det vill säga, det har inte skett någon väsentlig ökning av kreditrisk.

Värderingen av förväntade kreditförluster baseras på olika metoder, se koncernens not 14 Finansiella risker. För kreditförsämrade tillgångar och fordringar görs en individuell bedömning där hänsyn tas till historisk, aktuell och framåtblickande information. Värderingen av förväntade kreditförluster beaktar eventuella säkerheter och andra kreditförstärkningar i form av garantier.

De finansiella tillgångarna redovisas i balansräkningen till upplupet anskaffningsvärde, det vill säga, netto av bruttovärde och förlustreserv. Förändringar av förlustreserven redovisas i resultatet.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut. Likvida medel omfattas av kraven på förlustreservering för förväntade kreditförluster.

Eget kapital

Företagets aktier redovisas som aktiekapital. Aktiekapitalet redovisas till dess kvotvärde och överskjutande del redovisas som övrigt tillskjutet kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden. Avsättningar omprövas vid varje bokslutstillfälle.

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 eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Kassaflöde

Kassaflödesanalysen upprättas enligt den indirekta metoden. Detta innebär att resultatet justeras med transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar samt för intäkter och kostnader som hänförs till investerings- och/eller finansieringsverksamheten.

Not 2 Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna måste företagsledningen och styrelsen göra vissa bedömningar och antaganden som påverkar det redovisade värdet av tillgångs- och skuldposter respektive intäkts- och kostnadsposter samt lämnad information i övrigt. Bedömningarna baseras på erfarenheter och antaganden som ledningen och styrelsen bedömer vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan sedan skilja sig från dessa bedömningar om andra förutsättningar uppkommer. Uppskattningarna och antagandena utvärderas löpande och bedöms inte innebära någon betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Nedan beskrivs de bedömningar som är mest väsentliga vid upprättandet av företagets finansiella rapporter.

Värdering av fibernät till verkligt värde

De viktigaste antagandena i värderingen beskrivs i not 8 och de baseras på ledningens bästa bedömning. Det finns ett tillförlitligt värde för fibernätet med hänsyn till dess stabila och återkommande intäkter samt en väl fungerande transaktionsmarknad för denna typ av tillgångar där köparna normalt sett är av institutionell karaktär eller specialiserade infrastrukturfonder. En förändring i ett eller flera av antagandena kan få en väsentlig effekt på värderingen av fibernätverket.

Förvärvsanalyser

Vid förvärv av dotterföretag sker en förvärvsanalys varvid det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar samt övertagna skulder och eventualförpliktelser redovisas. Förvärvsanalyser grundas på väsentliga uppskattningar och bedömningar på framtida händelser. Faktiska värden i den slutgiltiga förvärvsanalysen kan följaktligen komma att skilja sig från de som åsatts i den preliminära förvärvsanalysen. Vid koncerninterna förvärv (s.k. Common Control) uppstår ingen goodwill utan en motsvarande negativ effekt på fritt eget kapital.

Not 3 Intäkter från avtal med kunder

2024-01-01 - 2024-12-31	Installation	Nät	Koncern- eliminering	Koncernen totalt
Intäkter från avtal med kunder	0	84 687	0	84 687
Summa intäkter	0	84 687	0	84 687

Typ av kund

Företag	0	84 687	0	84 687
Intäkter från avtal med kunder	0	84 687	0	84 687

2023-01-01 - 2023-12-31

Intäkter från avtal med kunder	206	4 263	0	4 469
Summa intäkter	206	4 263	0	4 469

Typ av kund

Företag	206	4 263	0	4 469
Intäkter från avtal med kunder	206	4 263	0	4 469

Not 4 Arvode till revisor

	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Deloitte AB		
Revisionsuppdraget	21	13
Summa	21	13

Med revisionsuppdrag avses revisorns arbete för den lagstadgade revisionen och med revisionsverksamhet olika typer av kvalitetssäkringstjänster. Övriga tjänster är sådant som inte ingår i revisionsuppdrag eller skatterådgivning.

Not 5 Finansiella intäkter

	2024-01-01	2023-01-01
	- 2024-12-31	- 2023-12-31
Ränteintäkter från bank	7 931	8
Övriga ränteintäkter	0	849
Summa ränteintäkter enligt effektivräntemetod	7 931	857
Summa finansiella intäkter	7 931	857

Not 6 Finansiella kostnader

	2024-01-01	2023-01-01
	- 2024-12-31	- 2023-12-31
Räntekostnad	53 967	0
Övriga finansiella kostnader	0	713
Summa räntekostnader enligt effektivräntemetod	53 967	713
Summa finansiella kostnader	53 967	713

Not 7 Skatt

Aktuell skatt	2024-01-01	2023-01-01
	- 2024-12-31	- 2023-12-31
Aktuell skatt på årets resultat	0	0
Justeringar avseende tidigare år	0	0
Summa aktuell skatt	0	0

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-9 531	6 411
Summa uppskjuten skatt	-9 531	6 411

Redovisad skatt i resultaträkningen	-9 531	6 411
--	---------------	--------------

Avstämning av effektiv skattesats	2024-01-01	2023-01-01
	- 2024-12-31	- 2023-12-31

Resultat före skatt	-23 807	-18 366
Skatt enligt gällande skattesats för koncernföretaget 20,6% (20,6%)	4 904	3 783
Skatteeffekt av:		
Ej skattepliktiga intäkter	-1 268	1 062
Ej avdragsgilla kostnader	0	0
Övriga avdragsgilla kostnader	0	0
Utnyttjande av underskott	9 605	1
Förlustavdrag för kommande år	1 616	-12 451
Övertagande/lämnat räntenetto	0	1 193
Ej avdragsgill räntenetto	-3 682	0
Koncernbidrag	-1 644	0
Temporära skillnader enligt kundavtal och leasing	0	0
Justering avseende tidigare år	0	0
Redovisad skatt	9 531	-6 411
Effektiv skattesats	-40,0%	34,9%

Upplysningar om uppskjuten skattefordran och skatteskuld

I nedanstående tabeller specificeras skatteeffekten av de temporära skillnaderna:

Uppskjuten skatteskuld	Immateriella tillgångar	Materiella anläggningstillgångar	Finansiella anläggningstillgångar	Summa
Ingående redovisat värde 2024-01-01	0	-30 875	0	-30 875
<i>Redovisat:</i>				0
I resultatet	0	9 531	0	9 531
I övrigt totalresultat		-135 474	0	-135 474
Övriga omvärderingar ej resultatpåverkande	0	68	0	68
Utgående redovisat värde 2024-12-31	0	-156 750	0	-156 750

Uppskjuten skatteskuld	Immateriella tillgångar	Materiella anläggningstillgångar	Finansiella anläggningstillgångar	Summa
Ingående redovisat värde 2023-01-01	0	0	0	0
<i>Redovisat:</i>				
I resultatet	0	0	0	0
I övrigt totalresultat	0	-30 875	0	-30 875
Utgående redovisat värde 2023-12-31	0	-30 875	0	-30 875

Not 8 Materiella anläggningstillgångar

	Fibernet
Per 1 januari 2024	
Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp	209 706
Årets anskaffningar	574 140
Försäljningar och utrangeringar	0
Omräkningseffekter	-7 465
Omvärderingar	665 105
Utgående anskaffningsvärde	1 441 486
Ingående ackumulerade avskrivningar	-7 165
Årets avskrivningar	-46 268
Försäljningar och utrangeringar	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-53 434
Utgående redovisat värde per 31 december 2024	1 388 052

	Fibernet
Per 1 januari 2023	
Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp	3 059
Årets anskaffningar	90 173
Försäljningar och utrangeringar	0
Omvärderingar	116 473
Utgående anskaffningsvärde	209 706
Ingående ackumulerade avskrivningar	-102
Årets avskrivningar	-7 063
Försäljningar och utrangeringar	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-7 165
Utgående redovisat värde per 31 december 2023	202 540

Värdering till verkligt värde

Tabellen nedan visar de tre olika nivåerna i den så kallade verkligt värdehierarkin och vilken data som använts för värdering till verkligt

Nivå 1 - Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder

Nivå 2 - Andra observerbara indata för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar)

Nivå 3 - Indata för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. icke observerbara indata)

Koncernens fibernet värderas utifrån nivå 3 genom diskontering av framtida kassaflöden från balansdagen. Huvudsakliga antaganden för värderingen utgörs av och fastställts av Ernst & Young som upprättat värderingen.

Datapunkt	2024	2023	Kommentar
Antal kunder (st)	17 072	2 867	Driftsatta kunder (HC) i eget nät
ARPU (kr)	789	538	Genomsnittlig för samtliga kunder, uppräknad med förväntade prisjusteringar under löptiden.
Driftskostnad (kr/kund)	121	85	Uppräknad med förväntade prisjusteringar under löptiden.
Övriga kostnader (kr/år)	143 000	137 903	Uppräknad med förväntade prisjusteringar under löptiden.
WACC	10,00%	8,70%	Leveraged beta 0,55, riskfri ränta 3,9%, risk premie 5,5%
Penetrationsutveckling (nuvarande penetration)	48%	45%	Nuvarande penetration ska nå målpenetration 75% om 20 år
Ekonomisk livslängd	30 år	30	Generellt tillämpad tidshorisont för liknande tillgångar.
CAPEX (kr)	0 kr	0 kr	Efter 15 år tillkommer löpande underhållscapex, med 1 500 kr / HC som inflationsjusteras.

Känslighetsanalys WACC	Värde	Avvikelse mot redovisat värde
9,40%	1 477 316	89 264
9,70%	1 431 611	43 559
10,00%	1 388 052	0
10,30%	1 346 515	-41 537
10,60%	1 306 886	-81 166

Om fiberkablar och fibernät hade upptagits till anskaffningsvärde hade beloppen varit som följer:

Anskaffningsvärde minskat med av- och nedskrivningar 1 januari 2023	2 957
Anskaffningar	90 173
Ackumulerade av- och nedskrivningar	-102
Anskaffningsvärde minskat med av- och nedskrivningar 31 januari 2024	93 029
Anskaffningar	665 105
Ackumulerade av- och nedskrivningar	-46 268
Anskaffningsvärde minskat med av- och nedskrivningar 31 December 2024	711 865

Not 9 Leasingavtal

Koncernens väsentliga leasingavtal utgörs av markavtal. Koncernen klassificerar sina leasingavtal i tillgångsklasserna mark och övrigt. I nedan tabell presenteras koncernens utgående balanser avseende nyttjanderättstillgångar samt rörelserna under året:

	Nyttjanderättstillgångar		
	Fiberkabel och fibernät	Övrigt	Totalt
Ingående balans 1 Januari 2023	6 067	0	6 067
Tillkommande avtal	2 855	0	2 855
Avskrivningar	-312	0	-312
Ändringar i avtal	-62	0	-62
Ingående balans 1 Januari 2024	8 547	0	8 548
Tillkommande avtal	0	0	0
Avskrivningar	0	0	0
Ändringar i avtal	-8 547	0	-8 547
Utgående balans 31 December 2024	0	0	0

Avtalen avser tjänster för extern länk avseende datatrafik till och från fibernätet. Avtalen löper på 5 - 7 år och förlängs normalt i takt med att de går ut. Nyttjanderättstillgången matchas med det underliggande avtalet avseende löptid. Under 2024 har dessa avtal överlåtits till ett koncernbolag, Open Infra Inc, som tillhandahåller drift- och underhåll av bolagets fibernät i USA.

Nedan presenteras de belopp som redovisats i koncernens rapport över resultat under året hänförligt till leasingverksamheter:

	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	0	-312
Räntekostnader på leasingskulder	0	713
Summa	0	401

För information om leasingskuld, se not 18.

Not 10 Finansiella instrument

Värdering av finansiella tillgångar och skulder per 2024-12-31

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar/skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Kundfordringar	12 641	12 641
Övriga fordringar	12 563	12 563
Koncernfordringar	21 782	21 782
Kassa och bank	14 802	14 802
Summa	61 787	61 787
Finansiella skulder		
Obligationslån	549 909	549 909
Leverantörsskulder	4 657	4 657
Övriga skulder	3 947	3 947
Aktieägarlån	140 020	140 020
Summa	698 532	698 532

Värdering av finansiella tillgångar och skulder per 2023-12-31

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar/skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Andra långfristiga fordringar	12 890	12 890
Kundfordringar	4 173	4 173
Övriga fordringar	1 429	1 429
Kassa och bank	406	406
Summa	18 898	18 898
Finansiella skulder		
Leverantörsskulder	12 415	12 415
Övriga skulder	308	308
Koncernskulder	128 160	128 160
Summa	140 883	140 883

Totalt kassautflöde hänförligt till leasingavtal uppgår för 2024 till 0 (2 468) tkr.

Koncernen bedömer att redovisade värden är en god approximation av verkligt värde. Obligationen handlades vid balansdagen till 100,5900 vilket indikerar ett marknadsvärde om 553 153 kr (549 909).

Koncernen har inga finansiella tillgångar eller skulder som har kvittats i redovisningen eller som omfattas av ett rättsligt bindande avtal om nettning. Tillgångarnas maximala kreditrisk utgörs av nettobeloppen av de redovisade värdena i tabellerna ovan. Koncernen har inte erhållit några ställda säkerheter för de finansiella nettotillgångarna.

Värdering till verkligt värde

Verkligt värde är det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. De olika nivåerna definieras enligt följande:

Nivå 1 - Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder

Nivå 2 - Andra observerbara indata för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar)

Nivå 3 - Indata för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. icke observerbara indata)

Obligationslånet har värderats till bokfört värde vilket är i linje med det verkliga värdet för den noterade obligationen som vid balansdagen handlades till 100,59.

Räntebärande fordringar och skulder

I upplysnings syfte beräknas ett verkligt värde för räntebärande fordringar och skulder genom en diskontering av framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuell marknadsränta.

Kortfristiga fordringar och skulder

För kortfristiga fordringar och skulder, som till exempel kundfordringar och leverantörsskulder, anses det redovisade värdet vara en god approximation av det verkliga värdet.

Not 11 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Övriga förutbetalda kostnader	7 156	4
Redovisat värde	7 156	4

Not 12 Likvida medel

	2024-12-31	2023-12-31
Likvida medel	14 802	406
Redovisat värde	14 802	406

Not 13 Eget kapital

Aktiekapital

Per den 31 december 2024 omfattar det registrerade aktiekapitalet ett aktieslag:

	Stamaktie
Kvotvärde 31 December 2024	1,00

Ingående antal aktier 1 januari 2023	50
Fondemission	450
Ingående antal aktier 1 januari 2024	500
Fondemission	0
Utgående antal aktier 31 December 2024	500

Reserver

Koncernens reserv avser omvärderingsreserv. Omvärderingsreserven avser omvärdering av fibernät och fiberkablar som värderas med omvärderingsmetoden, samt valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utländska verksamheters balans- och resultaträkningar till SEK.

	Omvärderings- reserv
Ingående balans 1 januari 2023	-115
Periodens förändring	87 918
Ingående balans 1 januari 2024	87 802
Periodens förändring	526 810
Utgående balans 31 December 2024	614 612

Not 14 Finansiella risker

Koncernen har övergripande en låg riskprofil. Företagets resultat och kassaflöde påverkas dock både av förändringar i omvärlden och av koncernens eget agerande. Riskhanteringsarbetet syftar till att tydliggöra och analysera de risker som koncernen möter samt, att så långt det är möjligt, förebygga och begränsa eventuella negativa effekter. Se förvaltningsberättelsen för komplett översikt över koncernens risker.

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika typer av finansiella risker; kreditrisk, marknadsrisker (ränterisk, och annan prisrisk) samt likviditetsrisk och refinansieringsrisk. Det är styrelsen som har det övergripande ansvaret för koncernens riskarbete vilket inkluderar finansiella risker. Riskarbetet omfattar att identifiera, bedöma och värdera de risker som koncernen ställs inför. Prioritet ges de risker som vid en samlad bedömning avseende möjlig påverkan, sannolikhet och konsekvens, bedöms kunna ge mest negativ effekt för koncernen. Koncernens övergripande mål för finansiella risker är att säkerställa kort- och långsiktig kapitalförsörjning, uppnå en långsiktig och stabil kapitalstruktur med granulerad förfallostruktur samt uppnå låg riskexponering.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken att koncernens motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sin skyldighet och därigenom förorsaka koncernen en finansiell förlust. Koncernens kreditrisk uppstår i första hand genom fordringar på kunder samt vid placering av likvida medel. Koncernen utvärderar vid varje rapporteringstillfälle befintliga exponeringars kreditrisk med beaktande av framåtblickande faktorer. En bedömning utförs när koncernen blir exponerad mot kreditrisk.

Koncernen har reserverat förväntade kreditförluster för kundfordringar. Utöver kundfordringar bevakar koncernen reserveringsbehov även för andra finansiella instrument såsom likvida medel och spärrade bankmedel. I de fall beloppen bedöms vara väsentliga sker en reservering för förväntade kreditförluster även för dessa finansiella instrument.

Kreditrisk i kundfordringar och avtalsstillgångar (förenklad metod för kreditriskreserv)

För koncernen förekommer kreditrisk främst i kundfordringar. Koncernens mål är att ha en kontinuerlig uppföljning av kreditrisk. Koncernens kunder utgörs till övervägande företagskunder. Koncernen har fastställda riktlinjer för att säkra att försäljning av produkter och tjänster sker till kunder med lämplig kreditbakgrund och att kreditrisken vid behov och om möjligt minskas genom exempelvis förskottsbetalning, garantier eller annan kreditförstärkning. Betalningsvillkoren uppgår normalt till mellan 20-30 dagar beroende på motpart. De historiska befarade kreditförlusterna är svåra att uppskatta då koncernens omsättning till störst del är hänförlig till de två sista kvartalen av räkenskapsåret.

Koncernens tillämpar den förenklade metoden för redovisning av förväntade kreditförluster för kundfordringar. Detta innebär att förväntade kreditförluster reserveras för återstående löptid, vilken förväntas understiga ett år för samtliga fordringar. Koncernen tillämpar "historisk förlustandel" för samtliga kundfordringar. Metoden tillämpas i kombination med annan känd information och framåtblickande faktorer inklusive information om enskilda kunder och ledningens bedömning av påverkan från branschens konjunktur. Koncernen har, på grund av historiskt få kreditförluster, valt att värdera förväntade kreditförluster för kundfordringar kollektivt.

Koncernen har definierat fallissemang som då betalning av fordran är 90 dagar försenad, eller om andra faktorer indikerar att betalningsinställelse föreligger. I de fall sker en individuell bedömning för att uppskatta den förväntade kreditförlusten utöver förlustandelen. Koncernen skriver bort en fordran när det inte längre finns någon förväntan på att erhålla betalning och då aktiva åtgärder för att erhålla betalning har avslutats.

Aldersanalys kundfordringar

	2024-12-31	2023-12-31
	Brutto	Brutto
Ej förfallna kundfordringar	8 841	598
Förfallna kundfordringar:		
1-30 dagar	3 801	450
31-60 dagar	0	3 027
61-90 dagar	0	0
>90 dagar	491	98
Summa	13 132	4 173

Kreditkvaliteten på fordringar som är förfallna mindre än 90 dagar bedöms vara acceptabel, baserat på historiskt låga kundförluster och beaktande av framåtriktade faktorer. Kundfordringarna avser till absolut majoritet installation av fibernät före omstrukturering av verksamheten för vilka värdet bedöms något osäkert även om en betydande del kommer kunna återvinnas. Värdet på bortskrivna fordringar som fortfarande är under åtgärder för återvinning uppgår till 491 tkr (0).

Förväntade kundförluster för kundfordringar (enligt förenklad metod)	2024-12-31	2023-12-31
Ingående redovisat värde	-	-
Bortskrivningar	-	-
Nedskrivningar	491	-
Utgående redovisat värde	491	-

Likvida medel

Koncernens kreditrisk uppstår även från placering av likvida medel. Koncernens målsättning är att ha en kontinuerlig uppföljning av kreditrisk hänförligt till placeringar. För placeringar på bankkonton är målsättningen att motparten ska ha en kreditvärdighet om minst A- (S&P). Per balansdagen hade motparten för bankkonton en långsiktig kreditvärdighet om AA-.

Reservering för förväntade kreditförluster (generell metod)

De finansiella tillgångar som omfattas av reservering för förväntade kreditförluster enligt den generella metoden utgörs av andra långfristiga fordringar och likvida medel. Enligt den generella metoden mäts kreditrisken för de nästkommande 12 månaderna utifrån risken för fallissemang. Koncernen tillämpar en ratingbaserad metod där förväntade kreditförluster värderas till produkten av sannolikhet för fallissemang, förlust givet fallissemang samt exponering vid fallissemang. Hänsyn delges även annan känd information och framåtblickande faktorer för bedömning av förväntade kreditförluster. Väsentlig ökning av kreditrisk har per balansdagen inte bedömts föreligga för någon fordran eller tillgång. Sådan bedömning baseras på om betalning är 30 dagar försenad eller mer, eller om väsentlig försämring av kreditvärdighet sker, medförande en kreditvärdighet understigande investment grade. Vid väsentlig ökning av kreditrisk mäts kreditrisken för exponeringens återstående löptid. Koncernen har definierat fallissemang som då betalning av fordran är 90 dagar försenad eller mer, eller om andra faktorer indikerar att betalningsinställelse föreligger.

Kreditriskexponering

Koncernens kundfordringar är spridda på flertalet olika kunder, och det föreligger inte någon betydande kreditriskkoncentration till enstaka motparter. Nedan anges företagens betydande kreditriskkoncentrationer avseende tillgångar som omfattas av reservering för förväntade kreditförluster.

Kreditriskexponering (brutto) per 31 december 2024

Koncernens kreditriskexponering utgörs av kundfordringar och likvida medel. Kundfordringar med bruttovärde 13 132 tkr utgörs av fordringar på privata och offentliga bolag utan officiell kreditvärdighet. Likvida medel 148 802 tkr är placerade hos finansiella institut med hög kreditvärdighet.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att ett företag får svårigheter att fullgöra förpliktelse som sammanhänger med finansiella skulder som regleras med kontanter eller annan finansiell tillgång. Företaget hanterar likviditetsrisken genom kontinuerlig uppföljning av verksamheten samt genom att upprätthålla en koncernkontostruktur som säkerställer bolagens kreditbehov. Koncernen prognostiserar löpande framtida kassaflöden utifrån olika scenarion för att säkerställa att finansiering sker i tid.

Koncernens kontraktssenliga och odiskonterade räntebetalningar och återbetalningar av finansiella skulder framgår av tabellen nedan. Finansiella instrument med rörlig ränta har beräknats med den ränta som förelåg på balansdagen. Skulder har inkluderats i den period när återbetalning tidigast kan krävas.

2024-12-31					
Löptidsanalys	<12 mån	1-2 år	3-5 år	>5 år	Totalt
Obligationslån	60 490	625 521	0	0	686 011
Leasingskulder	0	0	0	0	0
Leverantörsskulder	4 657	0	0	0	4 657
Övriga kortfristiga skulder	3 947	0	0	0	3 947
Summa	69 094	625 521	0	0	694 615

2023-12-31					
Löptidsanalys	<12 mån	1-2 år	3-5 år	>5 år	Totalt
Leasingskulder	756	1 512	1 512	18 150	21 930
Leverantörsskulder	12 415	0	0	0	12 415
Övriga kortfristiga skulder	308	0	0	0	308
Summa	13 479	1 512	1 512	18 150	34 653

Refinansieringsrisk

Med refinansieringsrisk avses risken för att finansiering för förvärv eller utveckling inte kan behållas, förlängas, utökas, refinansieras eller att sådan finansiering endast kan ske på villkor som är oförmånliga för koncernen. Behovet av refinansiering ses regelbundet över av företaget och styrelsen för att säkerställa finansiering av företagets expansion och investeringar. Målsättningen är att säkerställa att koncernen löpande har tillgång till extern upplåning utan att kostnaden för upplåningen ökar väsentligt. Refinansieringsrisken minskas genom att strukturera och i god tid starta refinansieringsprocessen. För större lån påbörjas processen senast 3-9 månader före förfallodagen. Företaget upprätthåller dessutom en kontinuerlig dialog med flera kreditgivare.

Nedan visas kreditavtal/-ramar som koncernen har ingått:

	Belopp 2024-12-31	Utnyttjad 2024-12-31	Belopp 2023-12-31	Utnyttjad 2023-12-31
Obligationsram (USD)	150 000 000	50 000 000	-	-
Summa	150 000 000	50 000 000	0	0

Villkor i korthet för obligationsram

Löptid	3 år, februari 2027
Valuta	USD
Räntebas	Fast ränta
Räntemarginal	11,00%
Säkerheter	Aktier i koncernens bolag och koncerninterna lån
Finansiella covenant	Räntetäckningsgrad min 1,25x, Nettoskuld / justerad EBITDA max 8,00x.

Ränterisken bedöms som låg då obligationen löper med fast ränta, även valutarisken bedöms som låg då den underliggande tillgången genererar intäkter i USD vilket matchar lånets valuta.

Utfall av finansiella covenant per balansdagen var Räntetäckningsgrad 1,50x och Nettoskuld / justerad EBITDA 5,92.

Not 15 Andelar i koncernföretag

Moderföretagets, Open Infra US Assets AB (publ), innehav i direkta och indirekta dotterföretag som omfattas av koncernredovisningen framgår av nedanstående tabell:

Företag	Org. Nr.	Säte	Kapital/ rösträtts- andel 2024-12-31
Open Infra East Inc	87-3033171	Tampa, FL	100%

Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna räntekostnader	21 844	0
Redovisat värde	21 844	0

Not 17 Kassaflödesanalys

	2024-01-01	2023-01-01
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2024-12-31	- 2023-12-31
Avskrivningar	46 268	7 063
Koncerbidrag	7 981	0
Övrigt	-640	-1 774
Summa	53 609	5 289

Förändring av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

	Obligations-lån	Leasing- skulder, IFRS 16	Skuld till koncern- bolag	Totalt
Ingående balans 2023-01-01	0	0	0	0
Förändring i kassaflöden	0	-82	128 160	128 078
Ej kassaflödespåverkande transaktioner	0	8 959	0	8 959
Utgående balans 2023-12-31	0	8 877	128 160	137 037
Förändring i kassaflöden	549 909	-8 877	13 841	554 873
Ej kassaflödespåverkande transaktioner	0	0	-1 981	-1 981
Utgående balans 2024-12-31	549 909	0	140 020	689 929

Not 18 Transaktioner med närstående

En förteckning av koncernens dotterföretag, vilka även är de företag som är närstående till moderföretaget, anges i Not 15 Andelar i koncernföretag. Alla transaktioner mellan Open Infra US Assets AB (publ), och dess dotterföretag har eliminerats i koncernredovisningen. Ytterligare information om moderföretagets transaktioner med dotterföretag återfinns i moderföretagets Not 9 Transaktioner med närstående.

För information om ersättningar till ledande befattningshavare, se Not Anställda och personalkostnader.

Koncernens övriga transaktioner med närstående utgörs av utförda tjänster av ägarbolag och underentreprenörer. Transaktionerna är huvudsakligen löpande drift av nät, tillskott för driftsatta kunder med kampanjelement och förvärv av nya driftsatta kunder. Samtliga av dessa transaktioner är dokumenterade i avtal som löper till och med 2026.

	2024-01-01	2023-01-01
Underentreprenör	- 2024-12-31	- 2023-12-31
Förvärv av materiella tillgångar	539 988	3 980
<i>Utestående mellanhavande försäljning/köp av varor och tjänster</i>	2024-12-31	2023-12-31
Fordran på balansdagen	21 782	13 801
Skuld på balansdagen	140 020	156 801
Ägarbolag	2024-01-01	2023-01-01
	- 2024-12-31	- 2023-12-31
Skuld på balansdagen	1 751	128 160

Not 19 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

MODERFÖRETAGETS NOTER

Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper

Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges i moderföretagets redovisningsprinciper. Moderföretaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. De avvikelser som förekommer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderföretaget till följd av årsredovisningslagen samt gällande skatteregler. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderföretaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderföretagets finansiella rapporter om inte annat anges.

Uppställning

Resultaträkning och balansräkning är för moderföretaget uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten över totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och rapport över kassaflöde baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden.

Intäkter från aktier i dotterföretag

Utdelning redovisas när rätten att erhålla betalning bedöms som säker. Intäkter från försäljning av dotterföretag redovisas då kontrollen av dotterföretaget övergått till köparen.

Skatter

I moderföretaget redovisas uppskjuten skatteskuld hänförlig till de obeskattade reserverna med bruttobelopp i balansräkningen. Bokslutsdispositionerna redovisas med bruttobeloppet i resultaträkningen.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderföretaget i enlighet med anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionskostnader inkluderas i det redovisade värdet för innehavet. I de fall bokfört värde överstiger företagets koncernmässiga värde sker nedskrivning som belastar resultaträkningen. En analys om nedskrivningsbehov finns genomförd vid utgången av varje rapportperiod. I de fall en tidigare nedskrivning inte längre är motiverad sker återföring av denna.

Antaganden görs om framtida förhållanden för att beräkna framtida kassaflöden som bestämmer återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet jämförs med det redovisade värdet för dessa tillgångar och ligger till grund för eventuella nedskrivningar eller återföringar. De antaganden som påverkar återvinningsvärdet mest är framtida resultatutveckling, diskonteringsränta och nyttjandeperiod. Om framtida omvärldsfaktorer och förhållanden ändras kan antaganden påverkas så att redovisade värden på moderföretagets tillgångar ändras.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Moderföretaget redovisar såväl erhållna som lämnade koncernbidrag som bokslutsdispositioner i enlighet med alternativregeln. Av moderföretaget lämnade aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och redovisas som aktier och andelar hos moderföretaget. Erhållna aktieägartillskott redovisas som en ökning av fritt eget kapital.

Finansiella instrument

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning tillämpas inte reglerna om finansiella instrument enligt IFRS 9 i moderföretaget som juridisk person, utan moderföretaget tillämpar i enlighet med ÅRL anskaffningsvärdemetoden. I moderföretaget värderas därmed finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip, med tillämpning av nedskrivning för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 avseende tillgångar som är skuldinstrument. För övriga finansiella tillgångar baseras nedskrivning på marknadsvärden.

Moderföretaget tillämpar undantaget att inte värdera finansiella garantiavtal till förmån för dotter- och intresseföretag samt joint ventures i enlighet med reglerna i IFRS 9 utan tillämpar istället principerna för värdering enligt IAS 37 Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar.

Open Infra US Assets AB (publ)

559335-3237

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar, inklusive koncerninterna fordringar, skrivs ned för förväntade kreditförluster. För metod gällande nedskrivning för förväntade kreditförluster, se koncernens Not 14 Finansiella risker. Inga nedskrivningar har gjorts under året.

Förväntade kreditförluster för likvida medel har inte redovisats, då beloppet bedömts vara oväsentligt.

Not 2 Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Inga väsentliga uppskattningar och bedömningar har gjorts vid upprättandet av moderföretagets finansiella rapporter.

Not 3 Resultat från finansiella poster

	2024-01-01	2023-01-01
	- 2024-12-31	- 2023-12-31
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	11 279	857
Övriga ränteintäkter koncern	24 855	4 935
Räntekostnader och liknande kostnader	-53 967	-7 830
Summa	-17 833	-2 038

Not 4 Skatt

	2024-01-01	2023-01-01
	- 2024-12-31	- 2023-12-31
Aktuell skatt	0	0
Förändring av uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	0	0
Redovisad skatt	0	0

	2024-01-01	2023-01-01
	- 2024-12-31	- 2023-12-31
Avstämning av effektiv skattesats		
Resultat före skatt	-18 011	-2 046
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget 20,6 %	3 710	422
Skatteeffekt av:		
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Återföring periodiseringsfond	0	0
Nyttjat underskott	0	1
Förlustavdrag för kommande år	1 616	-1 616
Övertagande/lämnat räntenetto	-3 682	1 193
Redovisad skatt	1 644	0
Effektiv skattesats	-9,1%	0,0%

Open Infra US Assets AB (publ)

559335-3237

Not 5 Andelar i koncernföretag

Nedanstående förteckning omfattar av moderföretaget direkt ägda aktier och andelar.

Företag	Org. Nr.	Säte	Kontratts- andel	Kapital- andel	Antal aktier	Redovisat värde	
						2024-12-31	2023-12-31
Open Infra East Inc	F21000006641	Tampa	100%	100%	5 000	72 970	0

Företag	Org. Nr.	Säte	Eget kapital	
			2024-12-31	Resultat 2024
Open Infra East Inc	F21000006641	Tampa	48 284	46 628

Not 6 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Upplupen ränta koncerninterna lån	24 855	0
Redovisat värde	24 855	0

Not 7 Eget kapital

För information om det egna kapitalet, se koncernens not 13 Eget kapital.

Aktieägarna har lämnat ovillkorade aktieägartillskott om 10 000 tkr.

Not 8 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Eventalförpliktelser	2024-12-31	2023-12-31
Garanti på pantsatt konto	50	50
Aktier i dotterbolag	820 155	0
Summa	820 205	50

Not 9 Transaktioner med närstående

Dotterföretag	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Övriga ränteintäkter	24 855	4 935
Fordran på balansdagen	484 668	115 512
Övriga koncernföretag	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Skuld på balansdagen	-1 751	-128 160

Not 10 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:	2024-12-31	2023-12-31
Balanserat resultat (kronor)	-2 050	-3
Erhållna aktieägartillskott	10 000	0
Årets resultat (kronor)	-10 030	-2 046

Styrelsen föreslår att vinstmedel disponeras så att:

I ny räkning överföres	-2 080	-2 050
------------------------	--------	--------

Stockholm 2025-04-30

Styrelsen och verkställande direktören intygar att koncernens bokslut har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna IFRS såsom de har fastställts av IASB och antagits av EU, och ger en rättvisande bild av koncernens ekonomiska ställning och resultat. Moderbolagets redovisning har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och ger en rättvisande bild av Moderbolagets ekonomiska ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för koncernen och Moderbolaget ger en rättvisande beskrivning av utvecklingen för koncernens och Moderbolagets verksamhet, ekonomiska ställning och resultat, och tar upp väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som rör Moderbolaget och bolagen inom koncernen.

Sverker Bonde
Ordförande

Erik Stiernstedt
Verkställande direktör

Fredrik Karlsson

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift
Deloitte AB

Pontus Pålsson
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

Erik Stiernstedt

Verkställande direktör

På uppdrag av: Open Infra US Assets AB (publ)

Serienummer: c911b896116e22[...]c35cab8d363bf

IP: 46.252.xxx.xxx

2025-04-30 20:58:10 UTC



FREDRIK KARLSSON

Styrelseledamot

På uppdrag av: Open Infra US Assets AB (publ)

Serienummer: 72e4e0aa04c0b2[...]b27fd2b351fea

IP: 94.234.xxx.xxx

2025-05-01 19:32:10 UTC



Karl Joel Sverker Bonde

Ordförande

På uppdrag av: Open Infra US Assets AB (publ)

Serienummer: 83596af7becda0[...]40536fe3e6650

IP: 185.154.xxx.xxx

2025-05-02 07:52:13 UTC



PONTUS PÅLSSON

Auktoriserad revisor

På uppdrag av: Deloitte AB

Serienummer: 719b3971d8c12a[...]63fb8432b8de7

IP: 163.116.xxx.xxx

2025-05-02 08:42:31 UTC



Detta dokument är undertecknat digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerade uppgifternas integritet är validerad med hjälp av ett beräknat hashvärde för originaldokumentet. Alla kryptografiska bevis är inbäddade i denna PDF, vilket säkerställer både autenticitet och möjlighet till framtida validering.

Detta dokument är försedd med ett kvalificerat elektroniskt sigill som innehåller ett certifikat och en tidsstämpel från en kvalificerad tillhandahållare av betrodda tjänster.

Så här verifierar du dokumentets äkthet:

När du öppnar dokumentet i Adobe Reader kan du se att det är certifierat av **Penneo A/S**. Detta bekräftar att dokumentets innehåll förblir oförändrat sedan tidpunkten för undertecknandet. Bevis för de enskilda undertecknarnas digitala signaturer bifogas dokumentet.

De kryptografiska bevisen kan kontrolleras med hjälp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andra validerings verktyg för digitala signaturer.