

HALVÅRSRAPPORT 2017/18

InfraCom Group AB (publ)

Org. nummer 559111-0787

Halvårsrapport 1 juli till 31 december 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 57,4 Mkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 13,5 Mkr
- EBITDA-marginal 23 procent
- Resultat före skatt uppgick till 8,0 Mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,23 kr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 14,0 Mkr
- Soliditeten uppgick till 39 procent

Kvartal 2, 1 oktober till 31 december 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 31,3 Mkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 6,3 Mkr
- EBITDA-marginal 20 procent
- Resultat före skatt uppgick till 3,7 Mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,10 kr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 6,3 Mkr
- Ett förvärvslån om 2,9 Mkr har upptagits under oktober månad
- Inga större investeringar i hårdvara har skett under perioden
- Antal registrerade aktier per 2017-12-31 uppgick till 22 500 000
- Antal betalda, men ej registrerade aktier per 2017-12-31 uppgick till 3 500 000

Väsentliga händelser under halvåret

- Stark tillväxt inom telefoni
- Övertecknad spridningsemission inför listning på AktieTorget som tillfört InfraCom ca 21,5 Mkr efter emissionskostnader och 1 179 nya aktieägare
- Förberedelse och genomlysning av bolaget inför listning på AktieTorget
- Förvärv av 10 % av aktierna i Cellip AB
- Förvärv av Systematiq Drift AB

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Registrering av 3 500 000 aktier från nyemission, efter registreringen uppgår antalet aktier till 26 000 000 och aktiekapitalet till 26,0 Mkr
- Lyckad notering på AktieTorget 15 januari 2018 där aktien handlas under kortnamnet INFRA



VD har ordet

"Resan har börjat!"

InfraCom äger, driver och utvecklar högkvalitativa tjänster inom molnbaserad telefoni, molnbaserade IT-tjänster, datacenters samt datakommunikation och Internetaccesser till krävande kunder som efterfrågar hög drift- och datasäkerhet.

Halvårets viktigaste och roligaste aktivitet var förstås att förbereda och marknadsföra InfraCom Group inför notering på AktieTorget. Introduktionen fick ett positivt mottagande med en teckningsgrad om 441 procent. I och med emissionen välkomnar vi 1179 nya aktieägare till InfraCom Group.

Under kvartalet genomfördes utbildning av koncernens underliggande bolags säljavdelningar för att påbörja omfattande aktiviteter inom korsförsäljning. Resultat från denna fokusering har redan skapat avtalskunder med tjänster från våra olika affärsområden.

Parallellt med organisk tillväxt fortsätter vi att titta på mer än ett företagsförvärv. Vi vill framförallt göra förvärv av entreprenörsdrivna företag inom våra olika affärsområden. Sammanfattningsvis - Vi kunde inte önska oss en bättre start på resan. Och med tillförsikt ser jag att vi kommer leverera ett starkt 2017 - 2018.

Bo Kjellberg

VD och koncernchef InfraCom Group AB (publ)

Mål och utsikter

Bolagets finansiella mål är att årligen växa i omsättning med 15 - 20 procent, bibehålla hög lönsamhet i form av EBITDA-marginal om 15-20 procent, samt ha en soliditet om minst 30 procent. Tillväxten ska ske genom en kombination av förvärv och organisk tillväxt. Lönsamhet i enlighet med uppsatta finansiella mål prioriteras före högre tillväxt. Bolaget lämnar inga prognoser.

Finansiell översikt/information

Av halvårets nettoomsättning om 57,4 Mkr härrör 1,6 Mkr från förvärvet Systematiq Drift AB (förvärvades september 2017). Under andra kvartalet har några poster av engångskaraktär belastat resultatet vilket medför en lägre EBITDA-marginal jämfört med första kvartalet.

Sammantaget, första halvåret ger en EBITDA om 13,5 Mkr med en EBITDA-marginal på 23 procent vilket är i linje med bolagets förväntningar och strax över de finansiella målen.

Spridningsemissionen i december 2017 övertecknades och tillförde bolaget ca 21,5 Mkr netto. Emissionskostnader (0,9 Mkr) har bokförts mot eget kapital.

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom bankfinansiering med 42,0 Mkr. Likviditeten vid periodens utgång var 16,3 Mkr.

Inga större investeringar i materiella anläggningstillgångar har skett under första halvåret.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående har under andra kvartalet bestått av reglering av ägarreverser om totalt 36,0 Mkr till BK of Sweden AB (ägt av Bo Kjellberg) samt Lager of Sweden AB (ägt av Jörgen Lager). Av revers till BK of Sweden AB har 12,4 Mkr kvittats mot fordran, resten har utbetalats

i likvida medel. 2,3 Mkr har utbetalats till Lager of Sweden AB.

Flera inom koncernen ingående bolag hyr lokalyta på marknadsmässiga grunder av U&B Fastigheter AB som är ett helägt dotterbolag till BK of Sweden AB.

Bolag inom koncernen

Koncernen innefattas av följande bolag: InfraCom Group AB, Weblink IP Phone AB, Pin Sweden AB, Internet.se Svenska AB, Företagstelefoner i Stockholm AB samt Systematiq Drift Sverige AB. Cellip AB är ett intressebolag och ägs till 10 procent.

Jämförelse med föregående år

InfraCom Group AB bildades i juni 2017. Då detta är koncernens första jämförelseår lämnas inga jämförelsesiffror.

Redovisningsprincip mm

Denna rapport har upprättats enligt K3-regelverket. Detta är ny redovisningsprincip för Bolaget från och med 1 juli 2017. Bolagets räkenskapsår är 1 juli – 30 juni.

Skattekostnaden är schabloniserad.

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport 3, januari – mars: 4 maj 2018.

Bokslutskommuniké 2017/18: 19 september 2018.

Granskning av revisor

Rapporten har ej varit föremål för granskning av koncernens revisor.

Göteborg 7 februari 2018

InfraCom Group AB

Styrelsen

RESULTATRÄKNING

	2017-10-01 2017-12-31 3 mån	2017-07-01 2017-12-31 6 mån
BELOPP I TKR		
Nettoomsättning	31 250	57 419
Övriga rörelseintäkter	356	510
Rörelsens intäkter	31 606	57 929
Råvaror och handelsvaror	- 12 544	- 21 399
Övriga externa kostnader	- 4 487	- 8 739
Personalkostnader	- 8 292	- 14 288
Rörelseresultat före avskrivningar	6 283	13 503
Avskrivningar och nedskrivningar	- 2 611	- 5 083
Rörelseresultat	3 672	8 420
Finansiella intäkter och kostnader	9	- 433
Resultat efter finansiella poster	3 681	7 987
Inkomstskatt	- 1 336	- 2 770
Periodens resultat	2 345	5 217

InfraCom Group AB (publ) bildades i juni 2017. Då detta är koncernens första jämförelseår lämnas inga jämförelsesiffror.

BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	2017-12-31	2017-06-30
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	90 380	90 623
Materiella anläggningstillgångar	1 054	1 082
Finansiella anläggningstillgångar	4 500	-
Summa anläggningstillgångar	95 934	91 705
Omsättningstillgångar		
Varulager	580	604
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	10 760	10 075
Övriga fordringar	609	671
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 361	4 355
Summa kortfristiga fordringar	15 730	15 101
Likvida medel	16 299	15 189
Summa omsättningstillgångar	32 609	30 894
SUMMA TILLGÅNGAR	128 543	122 599
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	26 000	22 500
Balanserat resultat inkl. årets resultat	23 777	583
Summa Eget kapital	49 777	23 083
Långfristiga skulder		
Uppskjuten skatteskuld	1 538	1 538
Skulder till kreditinstitut	29 816	33 750
Summa långfristiga skulder	31 354	35 288
Kortfristiga skulder		
Förskott från kunder	685	216
Leverantörsskulder	7 970	4 682
Övriga skulder till kreditinstitut	12 217	11 250
Skulder moderföretag	-	21 646
Skatteskulder	1 799	1 422
Övriga skulder	8 147	9 265
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 594	15 747
Summa kortfristiga skulder	47 412	64 228
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	128 543	122 599

KASSAFLÖDE

	2017-10-01 2017-12-31	2017-07-01 2017-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	6 mån
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	3 672	8 420
Poster som inte ingår i kassaflödet	2 611	5 083
Erhållen ränta	173	211
Erlagd ränta	- 165	- 644
Betald inkomstskatt	- 923	- 3 479
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	5 368	9 591
Minskning varulager	59	24
Ökning rörelsefordringar	267	629
Ökning rörelseskulder	642	3 776
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 336	14 020
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterbolag	-	- 5 049
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 175	- 225
Finansiella anläggningstillgångar	-	- 4 500
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 175	- 9 774
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	21 477	21 477
Upptagna lån	2 900	2 900
Amortering av skuld	- 27 513	- 27 513
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 3 136	- 3 136
Periodens kassaflöde	3 025	1 110
Likvida medel vid periodens början	13 274	15 189
Likvida medel vid periodens slut	16 299	16 299



InfraCom Group AB (publ)

Gamlestadsvägen 1

415 02 Göteborg

Telefon: 010-522 00 00

Epost: info@infracomgroup.se

www.infracomgroup.se