

InfraCom Group AB (publ)

HALVÅRSRAPPORT 2018/19

Org. nummer 559111-0787

1 juli till 31 december 2018 (halvårsrapport)

- Nettoomsättning: 87,9 Mkr (57,4 Mkr), 53 procents tillväxt mot föregående år.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA): 17,6 Mkr (13,5 Mkr).
- EBITDA-marginal: 20 procent (23 procent).
- Resultat före skatt: 7,5 Mkr (8,0 Mkr).
- Resultat per aktie: 0,14 kr (0,23 kr).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 16,0 Mkr (14,0 Mkr).
- Investeringar i hårdvara: 0 Mkr.
- Soliditeten per 2018-12-31: 45 % (39 %).
- Antal registrerade aktier per 2018-12-31: 28 043 070.

1 oktober till 31 december 2018 (andra kvartalet)

- Nettoomsättning: 47,5 Mkr (31,3 Mkr), 52 procents tillväxt mot föregående år.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA): 8,8 Mkr (6,3 Mkr).
- EBITDA-marginal: 19 procent (20 procent).
- Resultat före skatt: 3,6 Mkr (3,7 Mkr).
- Resultat per aktie: 0,07 kr (0,10 kr).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 11,7 Mkr (6,3 Mkr).
- Investeringar i hårdvara: 0 Mkr.

Väsentliga händelser under perioden

I oktober 2018 förvärvades samtliga aktier i Cellip AB (InfraCom har tidigare ägt 66,4%). Köpeskillingen uppgick till ca 15,6 Mkr och har erlagts genom apportemission av 842 070 aktier till en kurs om 12,35 kronor samt kontant betalning om c:a 5,2 Mkr.

I december 2018 förvärvades Öretel AB. Bolaget bedriver verksamhet i södra Sverige med fokus på bredband, IT-miljö och telefoni. I köpet ingår ett komplett fibernät i Malmö, Helsingborg och Lund med ca 430 uppkopplade företagskunder samt 200 växeltelefonikunder. Bolagets avtalsintäkter uppgår till 12,5 Mkr på årsbasis. Fast köpeskillning uppgår till 10,6 Mkr varav 2,5 Mkr betalas efter 2 respektive 6 månader. Tilläggsköpeskillning är maximerad till 2 Mkr och utbetalas i januari 2020.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

VD har ordet

Bolaget uppnår lönsamhetsmålet – och överträffar tillväxtmålet!

Efter ett halvår ligger den ackumulerade omsättningen på 88 Mkr, 53% över föregående år, med en EBITDA-marginal om 20 procent.

Under kvartal 2 har vi förvärvat telefonibolaget Cellip till 100%, CloudByte (en mindre kundstock inom IT-drift) samt även Öretel AB i Malmö. Vi har dessutom under kvartalet till fullo integrerat kundstocken Bearcom som förvärvades under kvartal 1.

Jag är speciellt nöjd med att vi nu etablerar oss i södra Sverige via Öretel som är en lokal internet- och molnväxelleverantör med ett starkt fäste i Öresundregionen. Det skall bli spännande att följa upp alla dessa tillväxtmöjligheter. Jag upplever organisationen i Malmö som positiv och tillsammans ser vi en stor potential för framtiden i vår koncern.

För att kunna skörda synergier i förvärven har vi parallellt med dessa arbetat hårt med integrationen av bakomliggande system och plattformar.

Med Microsoft Teams i tjänsteportföljen kan vi nu ta steget upp och erbjuda större företag och organisationer en helhet samt kostnadseffektivt erbjuda POC (Proof of concept) där kunden kan utvärdera tjänsten. Vi ser även att denna möjlighet kommer att fordra långsiktighet då det är betydligt längre säljcykler än på marknaden där vi traditionellt verkar.

Till sist vill jag ge en eloge till vår engagerade personal som gör ett fantastiskt arbete med att nätverka mellan verksamheterna mot ett gemensamt mål.



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 87,9 Mkr (57,4 Mkr) härrör 19,5 Mkr från dotterbolaget Cellip vilket är något lägre än förväntat. Cellip fokuserar på utveckling av tjänster inom telefoni till Microsoft Office 365, främst Skype for Business och Teams. Detta innebär ett teknik- och samarbetskifte för kunden vilket medför förlängda säljcyklar och förskjutning av lönsamhetsmålen för bolaget. Säljutveckling och marknadsförutsättning följs noggrant. Sammantaget, första halvåret ger en EBITDA om 17,6 Mkr (13,5 Mkr) med en EBITDA-marginal på 20 procent (23 procent). Under det senaste kvartalet har tidigare förvärvat ISP-kundstock (från Bearcom AB) implementerats med 0,5 Mkr i omställningskostnader.

6,5 Mkr upplånades som finansiering för förvärv av Öretel AB i december 2018. Fast köpeskilling uppgår till 10,6 Mkr varav 2,5 Mkr betalas efter 2 respektive 6 månader. Tilläggsköpeskilling är maximerad till 2 Mkr och utbetalas i januari 2020.

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom bankfinansiering om 55,6 Mkr.

Likviditeten var vid periodens utgång 21,1 Mkr.

Under kvartalet har inga investeringar gjorts i materiella anläggningstillgångar.

Transaktioner med närstående

Flera inom koncernen ingående bolag hyr lokalyta på marknadsmässiga villkor av U&B Fastigheter AB. Bolaget är ett helägt dotterbolag till BK of Sweden AB vilket ägs av Bo Kjellberg.

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, Cellip Holding AB, Cellip AB samt Öretel AB.

Redovisningsprincip mm

Denna rapport har upprättats enligt K3-regelverket. Bolagets räkenskapsår har tidigare varit 1 juli – 30 juni. Vid ordinarie bolagsstämma den 25 oktober 2018 ändrades räkenskapsåret till kalenderår. Innevara räkenskapsår kommer därför att vara 18 månader långt, dvs 2018-06-30 – 2019-12-31.

Skattekostnaden är schabloniserad.

Samtliga utvecklingskostnader kostnadsförs inom koncernen.

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport kvartal 3, 2018/19: 7 maj 2019.

Granskning av revisor

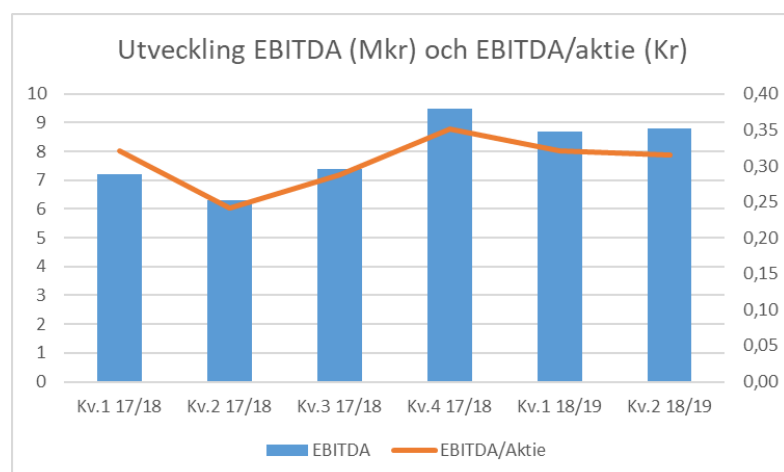
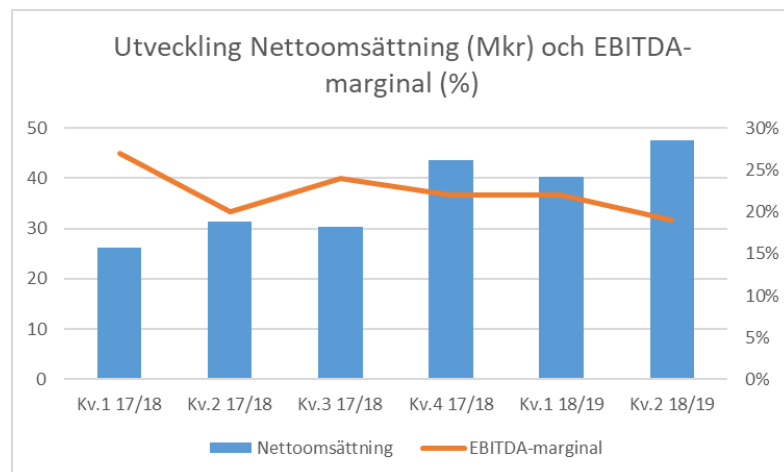
Rapporten har ej varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Göteborg 5 februari 2019

InfraCom Group AB

Styrelsen

UTVECKLING PER KVARTAL



	Kv.1 17/18	Kv.2 17/18	Kv.3 17/18	Kv.4 17/18	Kv.1 18/19	Kv.2 18/19
Nettoomsättning (Mkr)	26,2	31,3	30,4	43,6	40,4	47,5
EBITDA-marginal	27%	20%	24%	22%	22%	19%

	Kv.1 17/18	Kv.2 17/18	Kv.3 17/18	Kv.4 17/18	Kv.1 18/19	Kv.2 18/19
EBITDA (Mkr)	7,2	6,3	7,4	9,5	8,7	8,8
EBITDA/Aktie (Kr)	0,32	0,24	0,29	0,35	0,32	0,31

RESULTATRÄKNING

	2018-10-01 2018-12-31 3 mån	2017-10-01 2017-12-31 3 mån	2018-07-01 2018-12-31 6 mån	2017-07-01 2017-12-31 6 mån	2017-07-01 2018-06-30 12 mån
BELOPP I TKR					
Nettoomsättning	47 490	31 250	87 862	57 419	131 392
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	-	-	595
Övriga rörelseintäkter	- 30	356	215	510	779
Rörelsens intäkter	47 460	31 606	88 077	57 929	132 766
Direkta kostnader	- 17 084	- 12 544	- 31 690	- 21 399	- 45 512
Övriga externa kostnader	- 7 848	- 4 487	- 13 554	- 8 739	- 21 680
Personalkostnader	- 13 707	- 8 292	- 25 281	- 14 288	- 35 040
Rörelseresultat före avskrivningar	8 821	6 283	17 552	13 503	30 534
Avskrivningar	- 4 962	- 2 611	- 9 436	- 5 083	- 11 851
Rörelseresultat	3 859	3 672	8 116	8 420	18 683
Finansiella intäkter	72	309	123	211	340
Finansiella kostnader	- 311	- 300	- 779	- 644	- 1 603
Resultat efter finansiella poster	3 620	3 681	7 460	7 987	17 420
Inkomstskatt	- 1 745	- 1 336	- 3 425	- 2 770	- 6 573
Periodens resultat	1 875	2 345	4 035	5 217	10 847
Hänförligt till					
Moderföretagets aktieägare	1 875	2 345	4 035	5 217	10 874
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	27

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

BELOPP I TKR	2018-12-31	2017-12-31	2018-06-30
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	158 494	90 380	129 001
Materiella anläggningstillgångar	1 887	1 054	1 968
Finansiella anläggningstillgångar	465	4 500	496
Summa anläggningstillgångar	160 846	95 934	131 465
Omsättningstillgångar			
Varulager	476	580	536
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	19 268	10 760	15 764
Övriga fordringar	1 444	609	542
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 443	4 361	9 384
Summa kortfristiga fordringar	30 155	15 730	25 690
Likvida medel	21 113	16 299	26 977
Summa omsättningstillgångar	51 744	32 609	53 203
SUMMA TILLGÅNGAR	212 590	128 543	184 668

BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

BELOPP I TKR	2018-12-31	2017-12-31	2018-06-30
Eget kapital			
Aktiekapital	28 043	26 000	27 201
Övrigt tillskjutet kapital	37 837	17 977	28 280
Balanserat resultat inkl. årets resultat	30 582	5 800	11 441
Summa	96 462	49 777	66 922
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	15 106
Summa Eget kapital	96 462	49 777	82 028
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	3 321	1 538	3 321
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	34 715	29 816	26 520
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	169	685	168
Leverantörsskulder	11 180	7 970	9 396
Övriga skulder till kreditinstitut	20 842	12 217	29 217
Skatteskulder	1 808	1 799	2 273
Övriga skulder	14 756	8 147	7 697
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29 337	16 594	24 048
Summa kortfristiga skulder	78 092	47 412	72 799
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	212 590	128 543	184 668

KASSAFLÖDE

	2018-10-01	2018-07-01	2017-07-01
BELOPP I TKR	2018-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	3 620	7 460	7 987
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4 962	9 436	5 083
Betald inkomstskatt	- 2 506	- 3 133	- 3 479
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
före förändringar av rörelsekapital	6 076	13 763	9 591
Minskning varulager	- 1	60	24
Ökning rörelsefordringar	- 2 097	- 4 465	629
Ökning rörelseskulder	7 770	6 656	3 665
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11 748	16 014	13 909
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag	- 24 875	- 25 875	- 5 049
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 1 000	- 9 000	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 20	- 45	- 225
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	- 4 500
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 25 895	- 34 920	- 9 774
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	10 400	10 400	21 477
Upptagna lån	6 500	10 500	2 900
Amortering av skuld	- 4 804	- 7 858	- 27 513
Utbetald utdelning	-	-	111
Kassaflöde från finansieringssverksamheten	12 096	13 042	- 3 025
Periodens kassaflöde	- 2 051	- 5 864	1 110
Likvida medel vid periodens början	23 164	26 977	15 189
Likvida medel vid periodens slut	21 113	21 113	16 299



InfraCom Group AB (publ)
Gamlestadsvägen 1
415 11 Göteborg

Telefon: 010-522 00 00
Epost: info@infracomgroup.se
www.infracomgroup.se