

TREDJE KVARTALET 2018/19 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 49,4 Mkr (30,4 Mkr), 63 procents tillväxt mot föregående år
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA): 10,8 Mkr (7,5 Mkr)
- EBITDA-marginal: 22 procent (24 procent)
- Resultat före skatt: 5,4 Mkr (4,9 Mkr)
- Resultat per aktie: 0,13 kr (0,13 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 12,7 Mkr (6,8 Mkr)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 1,0 Mkr
- Soliditeten per 2019-03-31: 43 % (32 %)
- Antal registrerade aktier per 2019-03-31: 28 043 070

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER PERIODEN

Den 27 mars 2019 tecknades avtal angående förvärv av samtliga aktier i Netono AB. Netono har under räkenskapsåret 2018 en omsättning på 21,5 Mkr och ett EBITDA resultat om 8,3 Mkr. Bolaget verkar inom IT-outsourcing och erbjuder "arbetsplats som tjänst" samt systemdrift där Netono är kundföretagets hela IT-avdelning. Med automatisering och smarta fjärrsystem sänker Netono kundens totala IT-budget samtidigt som slutanvändaren får hög servicegrad. Omsättningen fördelar sig primärt på avtalsintäkter för tjänster och supportavtal.

FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2018/19 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 137,3 Mkr (87,8 Mkr), 56 procents tillväxt mot föregående år
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA): 28,3 Mkr (21,0 Mkr)
- EBITDA-marginal: 21 procent (24 procent)
- Resultat före skatt: 12,8 Mkr (12,9 Mkr)
- Resultat per aktie: 0,28 kr (0,33 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 28,9 Mkr (18,9 Mkr)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 1,0 Mkr

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER PERIODENS UTGÅNG

Den 29 april 2019 tillträdde InfraCom som ägare i Netono AB.

KVARTALET KÄNNETECKNAS AV HÖG TILLVÄXT OCH STABILISERAD EBITDA-MARGINAL

Vi har programmerat in tillväxt i InfraComs DNA och utvecklat en suverän egenskap att identifiera och genomföra värdeskapande tilläggsförvärv på de marknader där vi är verksamma. Det är med stor stolthet som jag som grundare, huvudägare och VD får äran att presentera det tredje kvartalet i det förlängda räkenskapsåret 2018/19 (18 mån). Det här kvartalet är det bästa som bolaget någonsin har presterat.

När jag drev bolaget på egen hand före noteringen och utan tydliga tillväxtmål så var varje liten beståndsdel i verksamheten optimerad för maximal lönsamhet. Vi har tagit oss från detta och investerar nu varje dag i organisationen, i tillväxt, och i bolagets framtid. I samband med noteringen flaggade vi för att dessa aktiviteter kommer att äta marginal och att lönsamheten förväntas minska något. Det är därför extra glädjande att kunna konstatera att EBITDA-marginalen nu ser ut att stabiliseras och till och med avancera till 22 % under kvartalet, jämfört med 19 % föregående kvartal. Vi överträffar våra tre finansiella mål (i) lönsamhet, (ii) tillväxt och (iii) soliditet. EBITDA-resultat per aktie är vårt mått för att mäta värdetillväxt för aktieägarna, under kvartalet avancerade vi till 38 öre att jämföra med 31 öre föregående kvartal.

Under kvartalet har vi avtalat om förvärv av IT-driftbolaget Netono AB. Förvärvet är strategiskt viktigt då vi förflyttar oss framåt i värdekedjan till att även supportera den enskilda användarens dator och IT-miljö. Med andra ord breddar vi nu vårt erbjudande med "Arbetsplats som tjänst". Med Netono får kunden möjlighet till "one point of contact" för hela sin IT-struktur.

HIGHLIGHTS – Q3 2018/19

- 181 Mkr – rullande 12 nettoomsättning
- 63 % – omsättningstillväxt (jämförbar period fg år)
- 22 % – EBITDA marginal, tredje kvartalet
- 38 ören – EBITDA-resultat per aktie, tredje kvartalet
- 101 % – konvertering av EBITDA till kassaflöde, tredje kvartalet
- 28,9 Mkr – likvida medel per balansdagen

Netono omsatte 21,5 Mkr under 2018 och levererade ett EBITDA resultat om 8,3 Mkr. Rullande 12 går vi nu tillsammans med Netono över 200 Mkr i nettoomsättning.

- Jag ser med spänning på hur vi kommer att sampaketera Netonos olika outsourcing tjänster med våra befintliga telefoni- och kommunikations-erbjudanden.

Tillväxt kräver även fler drivna människor med rätt kompetens. Under kvartalet har vi bland annat stärkt upp försäljningsavdelningen i Öresundsregionen och även om vi lyckas attrahera personal står vi inför stora utmaningar att kontinuerligt tillsätta vakanta positioner som skall säkerställa vår tillväxtresa.

-Om du är intresserad av att se lediga positioner i gruppen, gå då in på <http://rekrytering.infracom.se>

Med starkt självförtroende tar vi oss an vårens och sommarens utmaningar.



BO KJELLBERG

VD OCH KONCERNCHEF
INFRACOM GROUP AB

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

Nettoomsättning Kvartal 3 var 49,4 Mkr (30,4 Mkr) och har inneburit en konsolidering av verksamheten, speciellt inom nyförvärvade Öretel AB. Den finansiella utvecklingen har generellt gått enligt plan utan extraordinära kostnader. Dock saknas fortfarande förväntad lönsamhet inom Cellip AB vilka fortfarande bär en lägre EBITDA-marginal än förväntat. Kvartalets EBITDA-marginal är 22 % (24 %). Av den ackumulerade nettoomsättningen om 137,3 Mkr härrör 109,4 Mkr (80%) från affärsområde Kommunikation, 24,0 Mkr (17 %) från affärsområde IT-drift samt 3,8 Mkr (3 %) från affärsområde Datacenter. Ackumulerad EBITDA-marginal är 21 % (24 %). Förvärvet av Netono AB (tillträde efter periodens utgång) görs genom att erlægga en preliminär köpeskilling om 22,8 Mkr varav 10,0 Mkr erläggs genom apportemission av 931 966 aktier till en genomsnittskurs på 10,73 kronor per aktie. Likviddelen är till 100 % lånefinansierad. En tilläggsköpeskilling om maximalt 8,0 Mkr tillkommer och beräknas utifrån en kombination av det finansiella utfallet av försäljningsvolym och EBIT under perioden fram till 30 april 2021.

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom bankfinansiering om 55,3 Mkr.

Likviditeten var vid periodens utgång 28,9 Mkr.

Under kvartalet har 1,0 Mkr investerats i materiella anläggningstillgångar. Huvuddelen av dessa investeringar har gjorts för att utöka kapaciteten inom affärsområde IT-drift och Datacenter.

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. Förvärvet av Netono AB genomförs efter periodens utgång.

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 4, 2018/19: 30 augusti 2019
Delårsrapport kvartal 5, 2018/19: 6 november 2019
Bokslutskommuniké, 2018/19: 27 februari 2020

Rapporten har ej varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Informationen i denna delårsrapport är sådan som InfraCom Group skall offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 7 maj 2019.

Göteborg 7 maj 2019

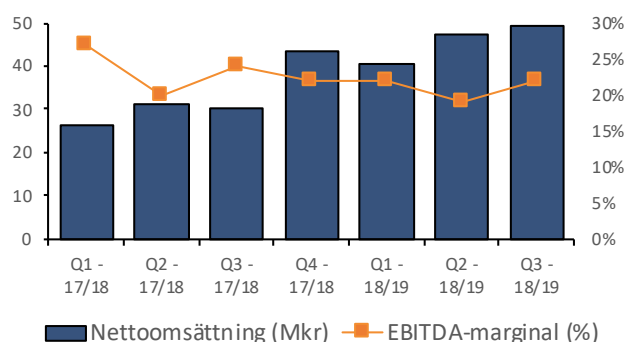
Bo Kjellberg, Verkställande Direktör

För eventuella frågor kontakta

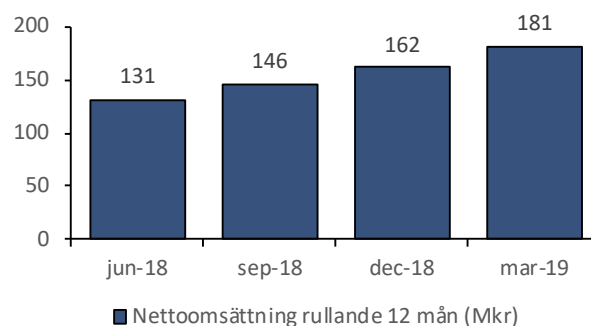
Bo Kjellberg , CEO, 031 – 301 65 81
Hans Nilsson, CFO, 031 – 301 65 82

UTVECKLING PER KVARTAL

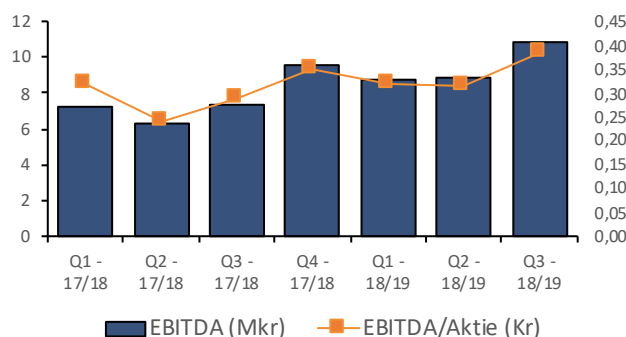
Nettoomsättning (Mkr) och EBITDA-marginal (%)



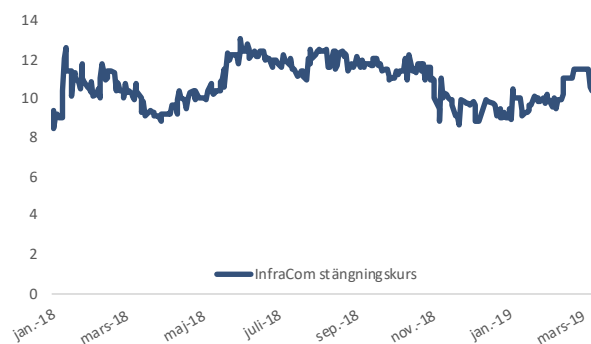
Nettoomsättning rullande 12 månader (Mkr)



EBITDA (Mkr) och EBITDA/aktie (Kr)



Kursutveckling till och med 31 mars 2019



Stängningskurs 29 mars 2019 var 11,50 kronor.

Aktieägare

Aktieägare, 2019-03-31	Antal aktier	Andel av aktier och röster
BK of Sweden AB	18 250 000	65,1%
Jörgen Lager	2 360 000	8,4%
Oskar Säfström	1 690 000	6,0%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	585 301	2,1%
Perhub AB	561 000	2,0%
Sune Tholin	360 016	1,3%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	354 582	1,3%
Petra Heimler Skalenius	331 271	1,2%
Myaide AB	242 915	0,9%
Utilis Affärsutveckling AB	217 000	0,8%
Totalt, 10 största aktieägare	24 952 085	89,0%
Övriga aktieägare	3 090 985	11,0%
TOTALT	28 043 070	100,0%

Totalt antal aktier i Bolaget uppgick till 28 043 070 per den 31 mars 2019. Bolagets Market Cap uppgick samtidigt till 322,5 Mkr.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	2019-01-01 2019-03-31	2018-01-01 2018-03-31	2018-07-01 2019-03-31	2017-07-01 2018-03-31	2017-07-01 2018-06-30
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Nettoomsättning	49 403	30 378	137 265	87 797	131 392
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	-	-	595
Övriga rörelseintäkter	201	471	416	981	779
Rörelsens intäkter	49 604	30 849	137 681	88 778	132 766
Direkta kostnader	- 16 258	- 10 821	- 47 948	- 32 220	- 45 512
Övriga externa kostnader	- 8 903	- 4 789	- 22 457	- 13 528	- 21 680
Personalkostnader	- 13 683	- 7 749	- 38 964	- 22 037	- 35 040
Rörelseresultat före avskrivningar	10 760	7 490	28 312	20 993	30 534
Avskrivningar	- 5 025	- 2 632	- 14 461	- 7 715	- 11 851
Rörelseresultat	5 735	4 858	13 851	13 278	18 683
Finansiella intäkter	63	72	186	274	340
Finansiella kostnader	- 435	110	- 1 214	- 669	- 1 603
Resultat efter finansiella poster	5 363	4 896	12 823	12 883	17 420
Inkomstskatt	- 1 615	- 1 575	- 5 040	- 4 345	- 6 573
Periodens resultat	3 748	3 321	7 783	8 538	10 847
Hänförligt till					
Moderföretagets aktieägare	3 748	3 321	7 783	8 538	10 874
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	27

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

BELOPP I TKR	2019-03-31	2018-03-31	2018-06-30
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	137 365	87 876	129 001
Materiella anläggningstillgångar	2 434	1 297	1 968
Finansiella anläggningstillgångar	407	4 500	496
Summa anläggningstillgångar	140 206	93 673	131 465
Omsättningstillgångar			
Varulager	476	600	536
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	15 200	11 161	15 764
Övriga fordringar	1 061	728	542
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 146	4 662	9 384
Summa kortfristiga fordringar	27 407	16 551	25 690
Likvida medel	28 931	16 784	26 977
Summa omsättningstillgångar	56 814	33 935	53 203
SUMMA TILLGÅNGAR	197 020	127 608	184 668

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

BELOPP I TKR	2019-03-31	2018-03-31	2018-06-30
Eget kapital			
Aktiekapital	28 043	26 000	27 201
Övrigt tillskjutet kapital	37 837	17 963	28 280
Balanserat resultat inkl. årets resultat	19 224	9 122	11 441
Summa	85 104	53 085	66 922
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	15 106
Summa Eget kapital	85 104	53 085	82 028
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	3 321	1 537	3 321
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	34 483	29 575	26 520
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	102	225	168
Leverantörsskulder	12 338	7 356	9 396
Övriga skulder till kreditinstitut	20 842	12 217	29 217
Skatteskulder	5 350	2 194	2 273
Övriga skulder	7 652	4 385	7 697
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27 828	17 034	24 048
Summa kortfristiga skulder	74 112	43 411	72 799
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	197 020	127 608	184 668

KONCERNENS KASSAFLÖDE

BELOPP I TKR	2019-01-01	2018-01-01	2018-07-01	2017-07-01	2017-07-01
	2019-03-31	2018-03-31	2019-03-31	2018-03-31	2018-06-30
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	5 363	4 896	12 823	12 883	17 420
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet	5 025	2 632	14 461	7 715	11 851
Betald inkomstskatt	- 1 566	- 1 097	- 4 699	- 3 292	- 4 624
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	8 822	6 431	22 585	17 306	24 647
Minskning varulager	1	- 20	61	4	109
Ökning rörelsefordringar	7 552	- 821	3 087	- 1 450	- 1 468
Ökning rörelseskulder	- 3 721	1 172	3 162	3 030	3 035
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 654	6 762	28 895	18 890	26 323
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	-	-	- 26 102	- 5 049	- 17 293
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 800	-	- 9 800	-	- 1 560
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 981	- 372	- 1 026	- 664	- 1 141
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	- 4 500	- 496
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 1 781	- 372	- 36 928	- 10 213	- 20 490
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	- 14	10 400	21 463	21 481
Upptagna lån	-	-	10 500	2 900	21 662
Amortering av skuld	- 3 055	- 5 891	- 10 913	- 31 445	- 37 299
Utbetald utdelning	-	-	-	-	111
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 3 055	- 5 905	9 987	- 7 082	5 955
Periodens kassaflöde	7 818	485	1 954	1 595	11 788
Likvida medel vid periodens början	21 113	16 299	26 977	15 189	15 189
Likvida medel vid periodens slut	28 931	16 784	28 931	16 784	26 977

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

		2019-01-01 2019-03-31 3 mån	2018-01-01 2018-03-31 3 mån	2018-07-01 2019-03-31 9 mån	2017-07-01 2018-03-31 9 mån	2017-07-01 2018-06-30 12 mån
BELOPP I TKR						
Nettoomsättning		999	1 668	3 347	3 000	3 106
Rörelsens intäkter		999	1 668	3 347	3 000	3 106
Direkta kostnader	-	400	-	5	-	-
Övriga externa kostnader	-	270	-	953	-	1 024
Personalkostnader	-	960	-	2 618	-	2 177
Rörelseresultat före avskrivningar	-	631	624	229	954	95
Finansiella intäkter		-	-	24 500	111	111
Finansiella kostnader	-	345	-	1 050	-	1 584
Resultat efter finansiella poster	-	976	624	23 221	313	1 568
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	1 600
Resultat före skatt	-	976	624	23 221	313	32
Inkomstskatt		-	-	137	-	69
Periodens resultat	-	976	487	23 221	244	21

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

BELOPP I TKR	2019-03-31	2018-03-31	2018-06-30
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	169 129	108 000	128 905
Summa anläggningstillgångar	169 129	108 000	128 905
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	416	-	-
Övriga fordringar	347	-	7 359
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	152	122	278
Summa kortfristiga fordringar	915	122	7 637
Likvida medel	2 530	4 557	330
Summa omsättningstillgångar	3 445	4 679	7 967
SUMMA TILLGÅNGAR	172 574	112 679	136 872

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

BELOPP I TKR	2019-03-31	2018-03-31	2018-06-30
Eget kapital			
Aktiekapital	28 043	26 000	27 201
Summa bundet eget kapital	28 043	26 000	27 201
Fritt eget kapital			
Överkursfond	37 837	17 963	28 280
Balanserat resultat inkl. årets resultat	23 242	312	21
Summa fritt eget kapital	61 079	18 275	28 301
Summa Eget kapital	89 122	44 275	55 502
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	50 208	28 221	25 313
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	130	68	132
Övriga skulder till kreditinstitut	-	11 154	28 250
Skulder koncernföretag	29 408	28 224	26 887
Skatteskulder	380	338	45
Övriga skulder	2 640	261	484
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	686	138	259
Summa kortfristiga skulder	33 244	40 183	56 057
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	172 574	112 679	136 872



InfraCom Group AB (publ)

Org Nr 559111-0787

Gamlestadsvägen 1

415 11 Göteborg

Telefon: 010-522 00 00

Epost: info@infracomgroup.se

www.infracomgroup.se

Om InfraCom Group AB (publ)

InfraCom är en ledande aktör inom IT-infrastruktur. Bolaget äger, driver och utvecklar högkvalitativa tjänster inom molnbaserad telefoni, molnbaserade IT-tjänster, datacenters, samt datakommunikation och internetaccesser till kunder som efterfrågar hög drift- och datasäkerhet. Under verksamhetsåret 2017/18 omsatte InfraCom 131 miljoner kronor med ett EBITDA-resultat om 31 miljoner kronor. Aktien är noterad på Spotlight Stockmarket och handlas med ticken INFRA, ISIN-kod SE0010414573.