

InfraCom Group AB (publ)

DELÅRSRAPPORT KVARTAL 1 2018/19

Org. nummer 559111-0787

1 juli till 30 september 2018 (första kvartalet)

- Nettoomsättning: 40,4 Mkr (26,2 Mkr), 54 procents tillväxt mot föregående år.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA): 8,7 Mkr (7,2 Mkr).
- EBITDA-marginal: 22 procent (27 procent).
- Resultat före skatt: 3,8 Mkr (4,3 Mkr).
- Resultat per aktie: 0,08 kr (0,11 kr).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 4,3 Mkr (7,0 Mkr).
- Investeringar i hårdvara: 0 Mkr.
- Soliditeten per 2018-09-30: 45 % (20 %).
- Antal registrerade aktier per 2018-09-30: 27 201 000.

Väsentliga händelser under perioden

- Den 2 juli träffades avtal angående ett inkråmsförvärv bestående av en ISP-kundstock från Bearcom AB. Kundstocken innefattar ca 350 fiberuppkopplade företagskunder samt ca 15 växeltelefonikunder. Kundstockens totala årliga omsättning uppgår till ca 9 Mkr. Köpeskillingen uppgår till ca 9 Mkr. Delfinansiering har skett genom upplåning av 4 Mkr.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- InfraCom äger sedan tidigare 66,4% i Cellip AB. Den 22 oktober 2018 har samtliga aktier i Cellip AB förvärvats. Köpeskillingen uppgår 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. Ingen bankfinansiering har använts vid förvärvet.

VD har ordet

Vi stänger det första kvartalet och kan därmed konstatera att omsättningen ligger på 40 Mkr - 54% över föregående år samt med en bra EBITDA-marginal om 22 procent.

Ett nytt räkenskapsår påbörjades och istället för att gå på semester så uppkom nya affärsmöjligheter. Mitt under värmeböljan inleddes och slutfördes förvärvet av en ISP kundstock bestående av ca 350 fiberuppkopplade företag i Västra Götaland.

I och med köpet blir vi störst på Internetleverans till B2B bland de lokala aktörerna i regionen. Säljaren av kundstocken var Bearcom AB som gav oss en fin möjlighet till stabil tillväxt.

I ett led att balansera den förvärvsdrivna tillväxten med organisk, rekryterades under perioden marknadsdrivande VD:ar till dotterbolagen PIN Sweden AB och Weblink IP Phone AB.

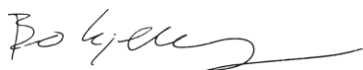
Oscar Civill tillträdde som VD i Weblink den 20 augusti 2018. Han har tidigare arbetat inom samma bolag som säljchef och många år medverkat till bolagets starka tillväxt inom telefoniområdet.

Andrei Sin kommer närmast från Bahnhof (regionchef, Göteborg) och tillträdde som VD i PIN den 10 september 2018. Målet är tydligt, att bidra till att den organiska tillväxten.

Cellip AB som levererar helhetslösningar inom molnbaserad telefoni och Microsoft Teams har efter kvartalets utgång blivit ett helägt dotterbolag till InfraCom Group.

Med ett heläggande i Cellip kan vi lättare samordna våra plattformar och hämta hem synergieffekterna inom olika områden samt inkludera bolaget i gruppens strategier för att tillsammans utveckla våra affärer.

Under kvartalet har vi kontinuerligt utvärderat ett flertal andra förvärvsmöjligheter.



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

Koncernen har under det senaste kvartalet haft en jämn intäcks- och kostnadsstruktur utan poster av engångskaraktär. Kvartalets nettoomsättning uppgick till 40,4 Mkr (26,2 Mkr). Av denna härrör 9,5 Mkr från det nyförvärvade bolaget Cellip AB. EBITDA-marginalen om 22 procent ligger någon procent lägre än tidigare men fullt i linje med Koncernens förväntningar.

4 Mkr upplånades under perioden som delfinansiering för inkråmsförvärvet av kundstocken från Bearcom AB. Köpeskillingen för kundstocken var ca 9 Mkr varav 8 Mkr utbetalades under perioden.

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom bankfinansiering om 56,7 Mkr.

Likviditeten var vid periodens utgång 23,2 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 samt Cellip AB (ägt av koncernen till 66,4% vid utgången av perioden).

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 2, 2018/19: 5 februari 2019.

Granskning av revisor

Rapporten har ej varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Göteborg 7 november 2018

InfraCom Group AB

Styrelsen

RESULTATRÄKNING

	2018-07-01 2018-09-30 3 mån	2017-07-01 2017-09-30 3 mån	2017-07-01 2018-06-30 12 mån
BELOPP I TKR			
Nettoomsättning	40 372	26 169	131 392
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	595
Övriga rörelseintäkter	245	154	779
Rörelsens intäkter	40 617	26 323	132 766
Direkta kostnader	- 14 606	- 8 855	- 45 512
Övriga externa kostnader	- 5 706	- 4 252	- 21 680
Personalkostnader	- 11 574	- 5 996	- 35 040
Rörelseresultat före avskrivningar	8 731	7 220	30 534
Avskrivningar	- 4 474	- 2 472	- 11 851
Rörelseresultat	4 257	4 748	18 683
Finansiella intäkter	51	37	340
Finansiella kostnader	- 468	- 479	- 1 603
Resultat efter finansiella poster	3 840	4 306	17 420
Inkomstskatt	- 1 680	- 1 434	- 6 573
Periodens resultat	2 160	2 872	10 847
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare	1 993	2 872	10 874
Innehav utan bestämmande inflytande	167	-	27

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

BELOPP I TKR	2018-09-30	2017-09-30	2018-06-30
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	132 728	93 640	129 001
Materiella anläggningstillgångar	1 793	1 238	1 968
Finansiella anläggningstillgångar	442	4 500	496
Summa anläggningstillgångar	134 963	99 378	131 465
Omsättningstillgångar			
Varulager	475	683	536
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	18 169	10 083	15 764
Övriga fordringar	1 062	505	542
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 827	4 109	9 384
Summa kortfristiga fordringar	28 058	14 697	25 690
Likvida medel	23 164	13 274	26 977
Summa omsättningstillgångar	51 697	28 654	53 203
SUMMA TILLGÅNGAR	186 660	128 032	184 668

BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

BELOPP I TKR	2018-09-30	2017-09-30	2018-06-30
Eget kapital			
Aktiekapital	27 201	22 500	27 201
Övrigt tillskjutet kapital	28 280	-	28 280
Balanserat resultat inkl. årets resultat	13 434	3 439	11 441
Summa	68 915	25 939	66 922
Innehav utan bestämmande inflytande	15 273	-	15 106
Summa Eget kapital	84 188	25 939	82 028
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	3 321	1 538	3 321
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	26 133	30 937	26 520
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	166	71	168
Leverantörsskulder	9 384	6 374	9 396
Övriga skulder till kreditinstitut	30 550	14 063	29 217
Skulder moderföretag		21 646	
Skatteskulder	1 360	1 115	2 273
Övriga skulder	6 017	10 891	7 697
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25 541	15 458	24 048
Summa kortfristiga skulder	73 018	69 618	72 799
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	186 660	128 032	184 668

KASSAFLÖDE

	2018-07-01 2018-09-30	2017-07-01 2017-09-30	2017-07-01 2018-06-30
BELOPP I TKR			
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	3 840	4 306	17 926
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4 474	2 472	12 520
Betald inkomstskatt	- 627	- 820	- 4 624
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7 687	5 958	25 822
Minskning varulager	61	- 79	109
Ökning rörelsefordringar	- 2 368	346	- 1 468
Ökning rörelseskulder	- 1 114	771	1 860
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 266	6 996	26 323
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag	- 1 000	- 4 361	- 17 293
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 8 000	-	- 1 560
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 25	- 50	- 1 141
Finansiella anläggningstillgångar	-	- 4 500	- 496
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 9 025	- 8 911	- 20 490
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	21 481
Upptagna lån	4 000	-	21 662
Amortering av skuld	- 3 054	-	- 37 299
Utbetald utdelning	-	-	111
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	946	-	5 955
Periodens kassaflöde	- 3 813	- 1 915	11 788
Likvida medel vid periodens början	26 977	15 189	15 189
Likvida medel vid periodens slut	23 164	13 274	26 977



InfraCom Group AB (publ)
Gamlestadsvägen 1
415 02 Göteborg

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