

**FEMTE KVARTALET 2018/19 I
SAMMANDRAG**

- Nettoomsättning: 50,0 Mkr (40,4 Mkr), 24 procents tillväxt mot föregående år
- Försäljningen fördelas på affärsområde kommunikation 35,4 Mkr (31,6 Mkr), IT-drift 13,5 Mkr (7,5 Mkr) och datacenter 1,2 Mkr (1,3 Mkr)
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA): 11,3 Mkr (8,7 Mkr)
- EBITDA-marginal: 23 procent (22 procent)
- Resultat före skatt: 4,9 Mkr (3,8 Mkr)
- Resultat per aktie: 0,09 kr (0,08 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: -4,6 Mkr (4,3 Mkr)
- Investeringar i materiella anläggningstillg: 0,7 Mkr
- Soliditeten per 2019-09-30: 54 % (45 %)
- Totalt aktier per 2019-09-30: 30 875 036 (27 201 000)

**VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER
PERIODEN**

Den 8 juli 2019 registrerades 1 900 000 aktier från tidigare genomförd spridningsemission.

Den 12 september 2019 verkställdes en fusion mellan Företagstelefoner i Stockholm AB och Weblink IP Phone AB, med syfte att förenkla administrationen i dotterbolagen.

**FÖRSTA FEMTON MÅNADERNA 2018/19 I
SAMMANDRAG**

- Nettoomsättning: 239,0 Mkr (171,8 Mkr), 39 procents tillväxt mot föregående år
- Försäljningen fördelas på affärsområde kommunikation 183,8 Mkr (128,4Mkr), IT-drift 49,1 Mkr (36,8 Mkr) och datacenter 6,1 Mkr (6,6 Mkr)
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA): 50,0 Mkr (39,3 Mkr)
- EBITDA-marginal: 21 procent (23 procent)
- Resultat före skatt: 21,9 Mkr (21,3 Mkr)
- Resultat per aktie: 0,43 kr (0,48 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 29,7 Mkr (30,6 Mkr)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 2,0 Mkr

**VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER
PERIODENS UTGÅNG**

I oktober 2019 blev Bolaget godkänt för handel på "Spotlight Next" – Spotlight Stock Markets premiumsegment.

Q5 – Ett stabilt kvartal med förbättrad marginal

Vi lägger nu ytterligare ett kvartal till handlingarna där InfraCom återigen överträffar lönsamhets- och tillväxtmål!

Trots att det rör sig om lugnare sommarmånader har vi inte legat på latsidan med integrationen inom våra befintliga dotterbolag, både vad gäller system och arbetsorganisationen för att formera oss på det mest effektiva arbetssättet.

Under en tid har dotterbolaget Cellip AB ej levt upp till förväntningarna vad gäller försäljning och lönsamhet. Vi har efter sommaren sjösatt ett förändringsprogram vilket innebär att ett flertal tjänster har påverkats, direkt eller indirekt, vilket på sikt medför att Cellips kostnadsbild anpassas till den egna intjäningsförmågan. Förändringen rör sig om att hämta hem synergieffekter via överlappande kompetenser inom affärsområdet kommunikation, samt utveckling av arbetet med att bygga säljteam på ett bra och skalbart sätt med tanke på koncernens gemensamma produktportfölj. Redan nu ser vi en förbättrad lönsamhet vilken kommer att öka över tid. Vi vet dock att det inte går att spara sig till en långsiktig och bra tillväxt, det gäller även att göra rätt satsningar framåt.

Juli – september är vårt säsongsmässigt svagaste kvartal på grund av mindre IT-utnyttjande, främst inom telefoni. Vi når 50 Mkr (40,4) i omsättning vilket innebär en tillväxt på 24 procent. Kvartalets EBITDA-marginal landar på 23 procent (22). Kvartalets EBITDA landar på rekordstora 11,3 Mkr, säsongsvariationerna till trots!

HIGHLIGHTS – Q5 2018/19

- 199 Mkr – rullande 12 nettoomsättning
- 24 % – omsättningstillväxt (jämförbar period fg år)
- 23 % – EBITDA marginal, femte kvartalet
- 37 öre – EBITDA-resultat per aktie, femte kvartalet
- -42 % – konvertering av EBITDA till kassaflöde, femte kvartalet
- 30,9 Mkr – likvida medel per balansdagen

Vi kan konstatera att kvartalets omsättningsökning härrör från förvärv, och vi kan inte slå oss till ro utan en tillfredsställande organisk tillväxt. Arbetet med att öka aktivitetsnivån, hitta nya säljkanaler, att skapa nya säljteamskonstellationer och ett nytänkande i produktutbudet är pågående och jag är övertygad om att detta på sikt ger utdelning i organisk tillväxt.

Efter kvartalets utgång har InfraCom blivit godkänt av Spotlight Stock Market för handel inom det nya premiumsegment "Spotlight Next". Deltagandet innebär en bra möjlighet att få synliggöra InfraComs aktie både för nuvarande och blivande aktieägare. Jag ser fram emot detta samt att få utökad möjlighet att komma ut och träffa er intresserade aktieägare.

Vi har just nu bråda dagar och det är mycket vi vill få på plats innan hösten går över i vinter och det är dags för att förbereda bokslutskommunikén. Min förhoppning är få skriva ner någon/några trevliga förvärvsnyheter nästa gång.

Bo Kjellberg



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 5 är 50,0 Mkr (40,4 Mkr). Omsättningsökningen jmf föregående år består av tillväxt via externa förvärv av bolag och kundstockar. Kvartalet påverkas av säsongsvariationer och ligger lägre än årssnittet. Kvartalets EBITDA-marginal är 23 % (22 %). Den ackumulerade nettoomsättningen (15 månader) är 239,0 Mkr (171,8 Mkr) vilket innebär en omsättningsökning på 39% som jämförbart årsresultat med föregående period.

Förändringsarbetet inom affärsområde kommunikation med fokus på Cellip ABs försäljning, arbetsorganisation och kostnader har bidragit med en marginalförbättring för kvartalet. I omställningen har ett flertal tjänster förändrats, faktureringsystem och vissa andra IT-relaterade system har bytts ut.

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom bankfinansiering om 52,2 Mkr.

Perioden bär på ett negativt kassaflöde (-16,7 Mkr) beroende av att planliga kundinbetalningar inkommit efter periodbokslut (12,1 Mkr – 2019-10-01) samt att två kvartalsamorteringar dragits från konto inom ramen för kvartalsperioden (5,8 Mkr tillhör tidigare kvartal).

Likviditeten var vid periodens utgång: 30,9 Mkr.

Under kvartalet har 0,7 Mkr investerats 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, Internetse Ltd, Cellip Holding AB, Cellip AB, Öretel AB, Netono AB samt SIP-Online Sweden 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. Innevarande räkenskapsår kommer därför att vara 18 månader långt, dvs löpa 2018-06-30 – 2019-12-31.

Bolaget kommer att konvertera till redovisning enligt IFRS med start räkenskapsåret 2021.

Skattekostnaden är schabloniserad.

Samtliga utvecklingskostnader kostnadsförs inom koncernen.

Kommande finansiella rapporter

Bokslutskommuniké, 2018/19: 27 februari 2020

Rapporten har ej varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Göteborg 6 november 2019

Bo Kjellberg, Verkställande Direktör

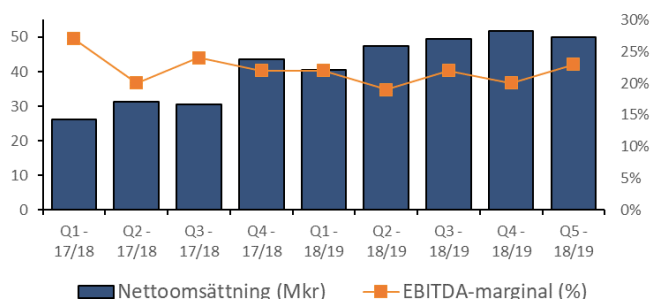
För eventuella frågor kontakta

Bo Kjellberg , CEO, 031 – 301 65 81

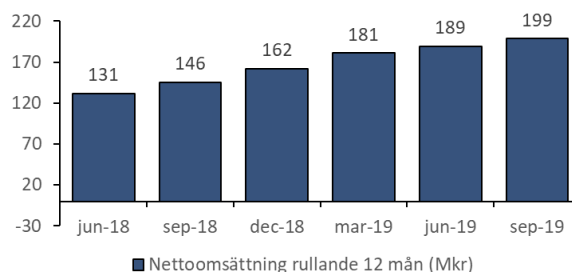
Hans Nilsson, CFO, 031 – 301 65 82

UTVECKLING PER KVARTAL

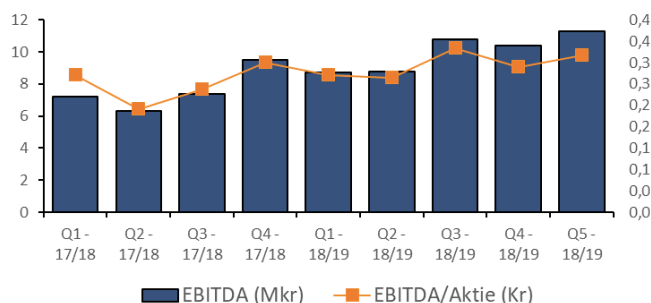
Nettoomsättning (Mkr) och EBITDA-marginal (%)



Nettoomsättning rullande 12 månader (Mkr)



EBITDA (Mkr) och EBITDA/aktie (Kr)



Kursutveckling till och med 30 september 2019



Stängningskurs 30 september 2019 var 9,80 kronor.

Aktieägare

Aktieägare, 2019-09-30	Antal aktier	Andel av aktier och röster
BK of Sweden	18 250 000	59,1%
Jörgen Lager	2 360 000	7,6%
Oskar Säfsström	1 690 000	5,5%
Netono Holding AB	931 966	3,0%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	684 293	2,2%
Sune Tholin	605 155	2,0%
Perhub AB	407 000	1,3%
Petra Heimler Skalenius	331 271	1,1%
Swedbank Försäkring	331 088	1,1%
Myaide AB	242 915	0,8%
Totalt, 10 största ägare	25 833 688	83,7%
Övriga aktieägare	5 041 348	16,3%
TOTALT	30 875 036	100,0%

Totalt antal aktier i Bolaget uppgick till 30 875 036 per den 30 september 2019 (27 201 000). Bolagets Market Cap uppgick samtidigt till 302,6 Mkr.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	2019-07-01 2019-09-30	2018-07-01 2018-09-30	2018-07-01 2019-09-30	2017-07-01 2018-09-30	2017-07-01 2018-06-30
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	15 mån	15 mån	12 mån
Nettoomsättning	50 007	40 372	238 981	171 764	131 392
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	-	595	595
Övriga rörelseintäkter	1	245	480	1 024	779
Rörelsens intäkter	50 008	40 617	239 461	173 383	132 766
Direkta kostnader	- 17 101	- 14 606	- 83 772	- 60 118	- 45 512
Övriga externa kostnader	- 9 250	- 5 706	- 39 527	- 27 386	- 21 680
Personalkostnader	- 12 326	- 11 574	- 66 136	- 46 614	- 35 040
Rörelseresultat före avskrivningar	11 331	8 731	50 026	39 265	30 534
Avskrivningar	- 5 902	- 4 474	- 26 241	- 16 325	- 11 851
Rörelseresultat	5 429	4 257	23 785	22 940	18 683
Finansiella intäkter	58	51	314	391	340
Finansiella kostnader	- 561	- 468	- 2 169	- 2 071	- 1 603
Resultat efter finansiella poster	4 926	3 840	21 930	21 260	17 420
Inkomstskatt	- 1 993	- 1 680	- 8 808	- 8 253	- 6 573
Periodens resultat	2 933	2 160	13 122	13 007	10 847
Hänförligt till					
Moderföretagets aktieägare	2 933	1 993	13 122	13 034	10 874
Innehav utan bestämmande inflytande	-	167	-	27	27

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

BELOPP I TKR	2019-09-30	2018-09-30	2018-06-30
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	147 907	132 728	129 001
Materiella anläggningstillgångar	3 708	1 793	1 968
Finansiella anläggningstillgångar	-	442	496
Summa anläggningstillgångar	151 615	134 963	131 465
Omsättningstillgångar			
Varulager	575	475	536
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	27 631	18 169	15 764
Övriga fordringar	190	1 062	542
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 283	8 827	9 384
Summa kortfristiga fordringar	37 104	28 058	25 690
Likvida medel	30 883	23 164	26 977
Summa omsättningstillgångar	68 562	51 697	53 203
SUMMA TILLGÅNGAR	220 177	186 660	184 668

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

BELOPP I TKR	2019-09-30	2018-09-30	2018-06-30
Eget kapital			
Aktiekapital	30 875	27 201	27 201
Övrigt tillskjutet kapital	64 109	28 280	28 280
Balanserat resultat inkl. årets resultat	24 562	13 434	11 441
Summa	119 546	68 915	66 922
Innehav utan bestämmande inflytande	-	15 273	15 106
Summa Eget kapital	119 546	84 188	82 028
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	3 321	3 321	3 321
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	27 843	26 133	26 520
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	102	166	168
Leverantörsskulder	8 254	9 384	9 396
Övriga skulder till kreditinstitut	24 342	30 550	29 217
Skatteskulder	5 118	1 360	2 273
Övriga skulder	5 346	6 017	7 697
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26 305	25 541	24 048
Summa kortfristiga skulder	69 467	73 018	72 799
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	220 177	186 660	184 668

KONCERNENS KASSAFLÖDE

	2019-07-01 2019-09-30	2018-07-01 2018-09-30	2018-07-01 2019-09-30	2017-07-01 2018-09-30	2017-07-01 2018-06-30
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	15 mån	15 mån	12 mån
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	4 923	3 840	21 927	21 260	17 420
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet	5 902	4 474	26 241	16 325	11 851
Betald inkomstskatt	- 1 491	- 627	- 7 455	- 5 251	- 4 624
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	9 334	7 687	40 713	32 334	24 647
Minskning varulager	2	61	- 39	170	109
Ökning rörelsefordringar	- 2 069	- 2 368	- 4 943	- 3 836	- 1 468
Ökning rörelseskulder	- 11 872	- 1 114	- 5 991	1 921	3 035
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 4 605	4 266	29 740	30 589	26 323
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	-	- 1 000	- 30 048	- 18 293	- 17 293
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	- 8 000	- 9 800	- 9 560	- 1 560
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 745	- 25	- 2 034	- 1 166	- 1 141
Finansiella anläggningstillgångar	577	-	496	496	496
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 168	- 9 025	- 41 386	- 29 515	- 20 490
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	19 104	21 481	21 481
Upptagna lån	-	4 000	24 500	25 662	21 662
Amortering av skuld	- 11 929	- 3 054	- 28 052	- 40 353	- 37 299
Utbetald utdelning	-	-	-	111	111
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 11 929	946	15 552	6 901	5 955
Periodens kassaflöde	- 16 702	- 3 813	3 906	7 975	11 788
Likvida medel vid periodens början	47 585	26 977	26 977	15 189	15 189
Likvida medel vid periodens slut	30 883	23 164	30 883	23 164	26 977

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

BELOPP I TKR	2019-07-01 2019-09-30		2018-07-01 2018-09-30		2018-07-01 2019-09-30		2017-07-01 2018-09-30		2017-07-01 2018-06-30	
	3 mån		3 mån		15 mån		15 mån		12 mån	
Nettoomsättning	1 500		999		5 846		4 105		3 106	
Rörelsens intäkter	1 500		999		5 846		4 105		3 106	
Övriga externa kostnader	-	649	-	253	-	2 168	-	1 277	-	1 024
Personalkostnader	-	752	-	735	-	4 304	-	2 912	-	2 177
Rörelseresultat före avskrivningar	99		11		626		84		95	
Finansiella intäkter	-		-		24 500		111		111	
Finansiella kostnader	-	502	-	460	-	1 900	-	2 044	-	1 584
Resultat efter finansiella poster	-	403	-	449	-	21 974	-	2 017	-	1 568
Bokslutsdispositioner	-		-		-		1 600		1 600	
Resultat före skatt	-	403	-	449	-	21 974	-	417	-	32
Inkomstskatt	-		-		-		11		11	
Periodens resultat	-	403	-	449	-	21 974	-	2 028	-	21

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

BELOPP I TKR	2019-09-30	2018-09-30	2018-06-30
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	194 664	128 905	128 905
Summa anläggningstillgångar	194 664	128 905	128 905
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar koncernföretag	333	7 358	7 330
Övriga fordringar	626	32	29
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	184	96	278
Summa kortfristiga fordringar	1 143	7 486	7 637
Likvida medel	11 951	379	330
Summa omsättningstillgångar	13 094	7 865	7 967
SUMMA TILLGÅNGAR	207 758	136 770	136 872

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

BELOPP I TKR	2019-09-30	2018-09-30	2018-06-30
Eget kapital			
Aktiekapital	30 875	27 201	27 201
Summa bundet eget kapital	30 875	27 201	27 201
Fritt eget kapital			
Överkursfond	64 109	28 280	28 280
Balanserat resultat inkl. årets resultat	22 007	- 429	21
Summa fritt eget kapital	86 116	27 851	28 301
Summa Eget kapital	116 991	55 052	55 502
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	26 510	28 565	25 313
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	169	129	132
Övriga skulder till kreditinstitut	22 042	22 185	28 250
Skulder koncernföretag	41 408	29 922	26 887
Skatteskulder	406	188	45
Övriga skulder	7	-	484
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	225	729	259
Summa kortfristiga skulder	64 257	53 153	56 057
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	207 758	136 770	136 872

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDE

	2019-07-01		2018-07-01		2018-07-01		2017-07-01		2017-07-01	
	2019-09-30		2018-09-30		2019-09-30		2018-09-30		2018-06-30	
BELOPP I TKR	3 mån		3 mån		15 mån		15 mån		12 mån	
Den löpande verksamheten										
Resultat efter finansiella poster	-	391	-	450		21 986	-	418		32
Betald inkomstskatt	-	5	-	6	-	27	-	17	-	11
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-	396	-	456		21 959	-	435		21
Ökning rörelsefordringar	-	322		151		6 494		151		-
Ökning rörelseskulder		414		3 166		16 934		3 527		361
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-	304		2 861		45 387		3 243		382
Investeringsverksamheten										
Förvärv av dotterbolag	-		-		-	67 049	-	25 293	-	25 293
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-		-		-	67 049	-	25 293	-	25 293
Finansieringsverksamheten										
Nyemission	-					39 504		32 981		32 981
Upptagna lån	-					19 290		36 578		36 578
Amortering av skuld	-	11 021	-	2 812	-	25 511	-	47 180	-	44 368
Kassaflöde från finansieringssverksamheten	-	11 021	-	2 812		33 283		22 379		25 191
Periodens kassaflöde	-	11 325		49		11 621		329		280
Likvida medel vid periodens början		23 276		330		330		50		50
Likvida medel vid periodens slut		11 951		379		11 951		379		330



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.