

FÖRSTA KVARTALET 2020 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 52,9 Mkr (49,4 Mkr), 7 % tillväxt mot föregående år
- Försäljningen fördelat på affärsområde:
kommunikation 38,4 Mkr (40,0 Mkr), IT-drift 13,4 Mkr (8,2 Mkr) och datacenter 1,1 Mkr (1,2 Mkr)
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA): 12,7 Mkr (10,8 Mkr)
- EBITDA-marginal: 24 % (22 %)
- Resultat före skatt: 6,7 Mkr (5,4 Mkr)
- Resultat per aktie: 0,14 kr (0,13 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 10,4 Mkr (12,7 Mkr)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 0,5 Mkr
- Soliditeten per 2020-03-31: 55 % (43 %)
- Totalt aktier per 2020-03-31: 30 875 036 (28 043 070)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER PERIODEN

Coronapandemin (mars 2020) påverkar bolaget på flera olika sätt. Pandemin kommer dels att accelerera digitaliseringen i samhället vilket gynnar bolagets utveckling, dock kommer även kundförluster att uppstå då troliga framtida konkurser spås inträffa hos kunder eller kunders kunder. Nettoeffekten av pandemin har inte påverkat bolaget i större utsträckning under kvartalet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

InfraCom - Stabilt och uthålligt i kristider!

Det första kvartalet 2020 har inneburit en dramatisk period för både privatpersoner och företag. I och med utbrottet av covid-19 har många marknader och arbetstillfällen mer eller mindre kollapsat, vilket har skapar en osäkerhet i hela samhället. Om det inte sker en ekonomisk återhämtning så föreligger det risk för volymbortfall och ökade kundförluster framgent.

Jag vill passa på att tacka mina medarbetare som ställer upp och kämpar trots att många nära och kära, direkt eller indirekt, har drabbats av pandemin.

InfraCom är ett stabilt, abonnemangsdrivet, bolag med företagskunder inom ett flertal marknadssegment. Under kvartalet har vi inte påverkats nämnvärt, då de flesta tjänster vi erbjuder är viktiga för våra kunders externa och interna kommunikation.

Begreppet "digitalisering" av arbetsplats har fått en helt ny innebörd. Under perioden har vi jobbat intensivt med att hjälpa våra kunder att omlokalisera sin personal till hemarbetsplatser. Genom att använda våra molntjänster kan hemarbetarna få tillgång till såväl företagets telefoni, IT-system samt koppla upp Microsoft Teams för videosamtal.

Mitt i Covid-19 kaoset ser vi att företag uppmärksammar fördelarna med framförallt videosamtal och enkelheten att dela information. Med andra ord sker just nu ett "teknik-hopp" där personal inte nödvändigtvis jobbar på kontoret eller träffas i fysiska möten. Vi ser att detta kan vara starten på ett paradigmskifte inom vår bransch där inte bara telefoni och IT flyttar upp i molnet utan där även personal och möten blir virtuella.

HIGHLIGHTS – Q1 2020

- 210 Mkr – rullande 12 nettoomsättning
- 7 % – omsättningstillväxt (jämförbar period fg år)
- 24 % – EBITDA marginal (kvartalet)
- 37 öre – EBITDA-resultat per aktie (kvartalet)
- 78 % – konvertering av EBITDA till kassaflöde (kvartalet)
- 43,4 Mkr – likvida medel per balansdagen

InfraCom har under många år utvecklat alla sina tjänster för att kunderna skall uppleva full flexibilitet och rörelsefrihet. I vårt erbjudande hjälper vi företag att gå från kundplacerade telefonväxlar och IT-system till molnet. Vi tror att framtidens arbetsplats inte nödvändigtvis är en bestämd fysisk plats, utan en funktion.

Perioden omsatte 52,9 Mkr (49,4 Mkr) med en EBITDA-marginal på 24 % (22 %). Jag tycker att både omsättning och marginal är på en mycket bra nivå under rådande affärsklimat och vi kommer att göra allt som ligger i vår makt att upprätthålla, och förbättra, dessa under de nya marknadsförutsättningarna som Coronapandemin medför.



BO KJELLBERG

VD OCH KONCERNCHEF
INFRACOM GROUP AB

MÅL OCH UTSIKTER

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

FINANSIELL ÖVERSIKT/INFORMATION

Nettoomsättning Kvartal 1 är 52,9 Mkr (49,4 Mkr), en ökning med 7 % jmf föregående år.

Omsättningsökningen består till stor del av förvärv inom affärsområde IT-drift.

Fördelat på affärsområde härrör 38,4 Mkr, 73 % (40,0 Mkr) från affärsområde kommunikation, 13,4 Mkr, 25 % (8,2 Mkr) från affärsområde IT-drift samt 1,1 Mkr, 2 % (1,2 Mkr) från affärsområde datacenter.

Kvartalets EBITDA-marginal är 24 % (22 %). Den högre EBITDA-marginalen innebär att förändringsarbetet och effektiviseringarna som skett under 2019, inom främst affärsområde kommunikation, har gett resultat och kan anses som genomförda.

Ingen markant nettoeffekt av Covid-19 har påverkat kvartalet.

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom bankfinansiering om 41,3 Mkr.

Likviditeten var vid periodens utgång: 43,4 Mkr.

Under kvartalet har 0,5 Mkr investerats i materiella anläggningstillgångar.

BOLAGETS UTDELNINGSPOLICY

Bolagets utdelningspolicy är 50 % av årets resultat justerat med återläggning av goodwillavskrivningar.

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, InfraCom UK 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 är 1 januari – 31 december.

Föregående räkenskapsår har varit 18 månader långt, dvs löpt under perioden 2018-06-30 – 2019-12-31.

Bolaget har för avsikt att konvertera till redovisning enligt IFRS med start räkenskapsåret 2021.

Skattekostnaden är schabloniserad.

Samtliga utvecklingskostnader kostnadsförs inom koncernen.

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport kvartal 2, 2020: 27 augusti 2020

Delårsrapport kvartal 3, 2020: 6 november 2020

Bokslutskommuniké 2020, 25 februari 2021

Rapporten har ej varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Göteborg 6 maj 2020

InfraCom Group AB

Styrelsen

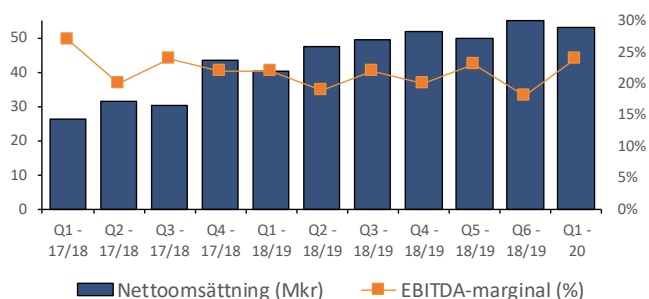
För eventuella frågor kontakta

Bo Kjellberg , CEO, 031 – 301 65 81

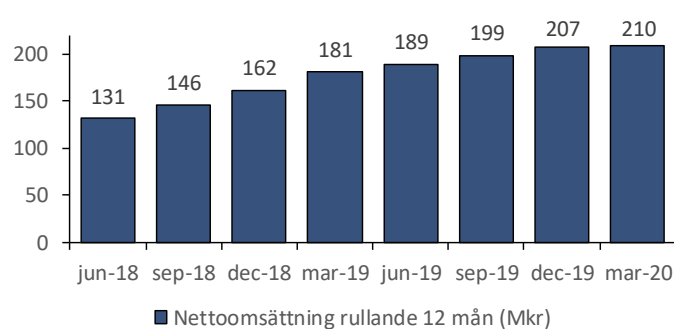
Hans Nilsson, CFO, 031 – 301 65 82

UTVECKLING PER KVARTAL

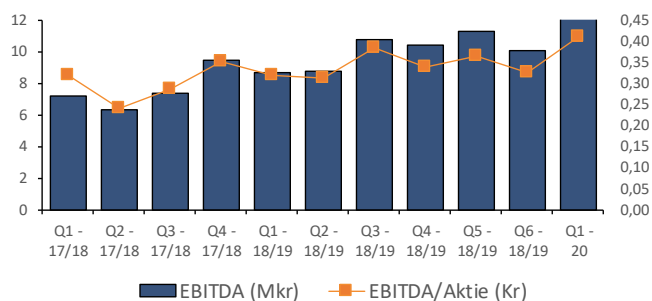
Nettoomsättning (Mkr) och EBITDA-marginal (%)



Nettoomsättning rullande 12 månader (Mkr)



EBITDA (Mkr) och EBITDA/aktie (Kr)



Kursutveckling till och med 31 mars 2020



Stängningskurs 31 mars 2020 var 8,16 kronor.

Aktieägare

Aktieägare, 2020-03-31	Antal aktier	Andel av aktier och röster
BK of Sweden	18 250 000	59,1%
Jörgen Lager	2 360 000	7,6%
Oskar Säfström	1 690 000	5,5%
Netono Holding AB	931 966	3,0%
Sune Tholin	615 155	2,0%
Avanza Pension	581 097	1,9%
Swedbank Försäkring	442 109	1,4%
Perhub AB	395 000	1,3%
Petra Heimler Skalenius	313 481	1,0%
Micka Lin	240 920	0,8%
Totalt, 10 största ägare	25 819 728	83,6%
Övriga aktieägare	5 055 308	16,4%
TOTALT	30 875 036	100,0%

Totalt antal aktier i bolaget uppgick till 30 875 036 per den 31 mars 2020 (28 043 070). Bolagets Market Cap uppgick samtidigt till 251,9 Mkr.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-03-31	2018-07-01 2019-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	18 mån
Nettoomsättning	52 881	49 403	294 440
Övriga rörelseintäkter	413	201	546
Rörelsens intäkter	53 294	49 604	294 986
Direkta kostnader	- 19 885	- 16 258	- 110 415
Övriga externa kostnader	- 7 766	- 8 903	- 43 524
Personalkostnader	- 12 902	- 13 683	- 80 975
Rörelseresultat före avskrivningar	12 741	10 760	60 072
Avskrivningar	- 5 769	- 5 025	- 32 358
Rörelseresultat	6 972	5 735	27 714
Finansiella intäkter	60	63	411
Finansiella kostnader	- 336	- 435	- 2 546
Resultat efter finansiella poster	6 696	5 363	25 579
Inkomstskatt	- 2 443	- 1 615	- 11 906
Periodens resultat	4 253	3 748	13 673

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

BELOPP I TKR	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	144 490	137 365	149 912
Materiella anläggningstillgångar	4 504	2 434	4 379
Finansiella anläggningstillgångar	-	407	-
Summa anläggningstillgångar	148 994	140 206	154 291
Omsättningstillgångar			
Varulager	390	476	390
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	16 198	15 200	23 260
Övriga fordringar	1 163	1 061	311
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 266	11 146	11 941
Summa kortfristiga fordringar	29 627	27 407	35 512
Likvida medel	43 385	28 931	38 243
Summa omsättningstillgångar	73 402	56 814	74 145
SUMMA TILLGÅNGAR	222 396	197 020	228 436

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

BELOPP I TKR	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	30 875	28 043	30 875
Övrigt tillskjutet kapital	64 100	37 837	64 100
Balanserat resultat inkl. årets resultat	27 886	19 224	23 632
Summa	122 861	85 104	118 607
Summa Eget kapital	122 861	85 104	118 607
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	6 011	3 321	6 011
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	16 156	34 483	22 000
Övriga skulder	4 000	-	4 000
Summa långfristiga skulder	20 156	34 483	26 000
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	-	102	-
Leverantörsskulder	7 567	12 338	13 748
Övriga skulder till kreditinstitut	25 140	20 842	24 100
Skatteskulder	3 611	5 350	3 516
Övriga skulder	10 360	7 652	11 254
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26 690	27 828	25 200
Summa kortfristiga skulder	73 368	74 112	77 818
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	222 396	197 020	228 436

KONCERNENS KASSAFLÖDE

	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-03-31	2018-07-01 2019-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	18 mån
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	6 696	5 363	25 579
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet	5 769	5 025	32 358
Betald inkomstskatt	- 1 559	- 1 566	- 7 109
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	10 906	8 822	50 828
 Förändring varulager	-	1	247
Förändring rörelsefordringar	5 885	7 552	- 3 353
Förändring rörelseskulder	- 6 373	- 3 721	- 3 678
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 418	12 654	44 044
 Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag	-	-	- 30 048
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	- 800	- 9 800
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 472	- 981	- 2 909
Försäljning av inventarier		-	26
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	496
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 472	- 1 781	- 42 235
 Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	19 095
Upptagna lån	-	-	24 500
Amortering av skuld	- 4 804	- 3 055	- 34 138
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 4 804	- 3 055	9 457
 Periodens kassaflöde	5 142	7 818	11 266
Likvida medel vid periodens början	38 243	21 113	26 977
Likvida medel vid periodens slut	43 385	28 931	38 243

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

	2020-01-01	2019-01-01	2018-07-01
	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	18 mån
Nettoomsättning	1 500	999	7 346
Rörelsens intäkter	1 500	999	7 346
Övriga externa kostnader	- 695	- 670	- 3 101
Personalkostnader	- 729	- 960	- 5 370
Rörelseresultat före avskrivningar	76	631	1 125
Finansiella intäkter	-	-	24 500
Finansiella kostnader	- 306	- 345	- 2 176
Resultat efter finansiella poster	- 230	- 976	21 199
Bokslutsdispositioner	-	-	3 225
Resultat före skatt	- 230	- 976	24 424
Periodens resultat	- 230	- 976	24 424

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

BELOPP I TKR	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	204 133	169 129	204 133
Summa anläggningstillgångar	204 133	169 129	204 133
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar koncernföretag	350	416	407
Övriga fordringar	105	347	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	165	152	203
Summa kortfristiga fordringar	620	915	611
Likvida medel	297	2 530	6 454
Summa omsättningstillgångar	917	3 445	7 065
SUMMA TILLGÅNGAR	205 050	172 574	211 198

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

BELOPP I TKR	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	30 875	28 043	30 875
Summa bundet eget kapital	30 875	28 043	30 875
Fritt eget kapital			
Överkursfond	64 100	37 837	64 100
Balanserat resultat inkl. årets resultat	24 214	23 242	24 445
Summa fritt eget kapital	88 314	61 079	88 545
Summa Eget kapital	119 189	89 122	119 420
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	15 489	28 166	21 000
Övriga skulder	4 000	-	4 000
Summa långfristiga skulder	19 489	28 166	25 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	22	130	325
Övriga skulder till kreditinstitut	23 323	22 042	22 042
Skulder koncernföretag	38 185	29 408	38 185
Skatteskulder	110	380	102
Övriga skulder	4 341	2 640	5 834
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	391	686	290
Summa kortfristiga skulder	66 372	55 286	66 778
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	205 050	172 574	211 198

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDE

	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-03-31	2018-07-01 2019-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	18 mån
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	- 230	- 976	21 199
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	- 230	- 976	21 199
Förändring rörelsefordringar	- 9	802	7 026
Förändring rörelseskulder	- 1 689	2 229	1 629
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 1 928	2 055	29 854
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag	-	-	- 32 304
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	- 32 304
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	19 095
Upptagna lån	-	-	20 500
Amortering av skuld	- 4 229	- 4 635	- 31 021
Utbetald utdelning	-		
Kassaflöde från finansieringssverksamheten	- 4 229	- 4 635	8 574
Periodens kassaflöde	- 6 157	- 2 580	6 124
Likvida medel vid periodens början	6 454	5 110	330
Likvida medel vid periodens slut	297	2 530	6 454



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 det förlängda verksamhetsåret 2018/19 (18 mån) omsatte InfraCom 294 miljoner kronor med ett EBITDA-resultat om 60 miljoner kronor. Aktien är noterad på Spotlight Stock Market Next och handlas med ticken INFRA, ISIN-kod SE0010414573.