

Q2

InfraCom Group AB (publ) HALVÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 30 JUNI 2020

ANDRA KVARTALET 2020 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 54,2 Mkr (51,7 Mkr), 5 % tillväxt mot föregående år
- Försäljningen fördelat på affärsområde: kommunikation 40,0 Mkr (39,0 Mkr), IT-drift 13,1 Mkr (11,5 Mkr) och datacenter 1,1 Mkr (1,2 Mkr)
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA): 13,2 Mkr (10,4 Mkr)
- EBITDA-marginal: 24 % (20 %)
- Resultat före skatt: 7,2 Mkr (4,2 Mkr)
- Resultat per aktie: 0,15 kr (0,08 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 5,7 Mkr (5,5 Mkr)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 0,4 Mkr
- Soliditeten per 2020-06-30: 60 % (48 %)
- Totalt aktier per 2020-06-30: 30 875 036 (30 875 036)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Pandemin har påverkat bolaget på olika sätt. Kommunikationen med kunden har förändrats då anställda både inom InfraCom, samt även hos kunden, arbetar på distans. Bolagets tjänster inom "arbetsplats som tjänst" har mött större efterfrågan samtidigt som kunder inom vissa branscher skalat ned sitt IT-stöd.

Nettoeffekten av pandemin beräknas dock inte påverkat bolaget i en större utsträckning.

HALVÅRET 2020 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 107,0 Mkr (101,1 Mkr), 6 % tillväxt mot föregående år
- Försäljningen fördelat på affärsområde: kommunikation 78,4 Mkr (79,1 Mkr), IT-drift 26,4 Mkr (20,0 Mkr) och datacenter 2,1 Mkr (2,3 Mkr)
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA): 14,4 Mkr (10,2 Mkr)
- EBITDA-marginal: 24 % (21 %)
- Resultat före skatt: 13,9 Mkr (9,5 Mkr)
- Resultat per aktie: 0,45 kr (0,31 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 16,1 Mkr (18,2 Mkr)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 0,8 Mkr

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

InfraCom förvärvade den 31 juli HDW Data Sweden AB. Bolaget är baserat i Stockholm och verkar inom IT-outsourcing. 2019 omsatte man 17,0 Mkr med en EBITDA om 3,7 Mkr.

Den 31 juli genomfördes även 3 inkråmsförvärv från MobiPlus konkursbo, som beräknas omsätta 15 – 20 Mkr på årsbasis:

"VIKAB" – Webbhotell

"Wavecom" – IT-infrastruktur

"Retail Solutions" – Integrerade betallosningar

Nya tillväxtmöjligheter blixtrar till i semestertider

I semestertider fick vi den fantastiska möjligheten att förvärva tre kundstockar från olika dotterbolag i konkursdrabbade Mobiplus AB. I konkurrens med andra intressenter lyckades vi förvärva inkråmet i bolagen Retail Solution AB, Wavecom AB och Västsvenska Idékonsult AB. Förvärven passar bra in i InfraComs affärsområden och kommer att stärka dessa. Den 31 juli tillträdde inte bara de tre inkråmsöverlåtelseerna utan även det planerade förvärvet av HDW Data Sweden AB. Bolaget med bas i Stockholm ger InfraCom ett fint tillskott inom IT-outsourcing. Fyra tillträden på en dag kan man kalla en blixstart på höst 2020! Samtliga förvärv innebär en årlig omsättningstillväxt om ca 30 - 40 Mkr.

Under första halvåret 2020 har InfraCom fortsatt i samma stabila och effektiva riktning som planerat. Samtidigt som pandemin bromsar tillväxten upplever vi en stark vilja från nya och befintliga kunder att digitalisera sina system och arbets sätt. Min känsla är att efter vårens pandemiutmaningar kommer ingen arbetsplats att vara som förut. Arbetsupplägget kommer från grunden att förändras, vilket öppnar upp stora möjligheter för InfraCom. Min vision är att de företag som enträget driver teknikutvecklingen framåt och paketerar rätt tjänster blir vinnarna och just där skall InfraCom positionera sig.

Pandemin har bidragit med en ökning av konkurser i vår kundstock men inte något volymbortfall av större karaktär. Vår styrka är att vi har en stor spridning av vårt tjänsteutbud till mindre och mellanstora företagskunder inom alla verksamheter. Det har varit en utmaning att ställa om till ett flexiblare internt kontor där vi samtidigt är tillgängliga och når ut till våra kunder. Att tillägga är att vi inte har sökt stöd i några krispaket eller permitterat, tvärtom har vi i rådande situation frigjort mycket kompetens och nu är det möjligt att göra kvalificerade rekryteringar.

HIGHLIGHTS – Q2 2020 (kvartalet)

- 212 Mkr – rullande 12 nettoomsättning
- 5 % – omsättningstillväxt (jämförbar period fg år)
- 24 % – EBITDA marginal
- 43 öre – EBITDA-resultat per aktie
- 40 % – konvertering av EBITDA till kassaflöde
- 35,8 Mkr – likvida medel per balansdagen

Under det 1:a halvåret omsatte InfraCom 107,0 Mkr (101,1 Mkr) med en EBITDA-marginal på 24 % (21 %). Vi har en bra intjäningsförmåga efter att ha lyckats integrera och effektivisera de tidigare förvärven. Nu kommer vi att lägga fokus framöver på att utnyttja synergieffekter i de nyligen förvärvade kundstockarna, vilket jag i förlängningen tror vitaliserar och utvecklar hela InfraComs säljorganisation. Vi växer!

Jag ser fram emot en spännande höst, där vi förutom integrering av förvärven kommer att arbeta aktivt med att paketera bra och spännande tjänster, för framtidens digitaliserade företag.



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.

Pandemin kan framöver komma att påverka omsättning och intjäningsförmåga på ett negativt och oförutsett sätt.

FINANSIELL ÖVERSIKT/INFORMATION

Under det 1:a halvåret omsatte InfraCom 107,0 Mkr (101,1 Mkr), en ökning med 6 % mot föregående år. Under kvartal 2 omsattes 54,2 Mkr (51,7 Mkr) , 5 % ökning mot föregående år. EBITDA-marginalen var 24 % både på halvåret och kvartalet (21 % resp 20 % föregående år). Omsättning och lönsamhet ligger på en jämn nivå, den höga lönsamheten innebär att tidigare förvärvs synergieffekter nu är inhämtade.

Under 2020 har tilläggsköpeskilling betalats ut för förvärvet av Öretel AB (1,5 Mkr) samt Netono AB (4 Mkr).

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom bankfinansiering om 33,9 Mkr.

Likviditeten var vid periodens utgång: 35,8 Mkr.

0,8 Mkr har under halvåret 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, InfraCom Communications AB (tidigare Weblink IP Phone Sverige AB), InfraCom Managed Services AB (tidigare 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.

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 3, 2020: 6 november 2020

Bokslutskommuniké 2020, 25 februari 2021

Rapporten har ej varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Göteborg 26 augusti 2020

InfraCom Group AB

Styrelsen

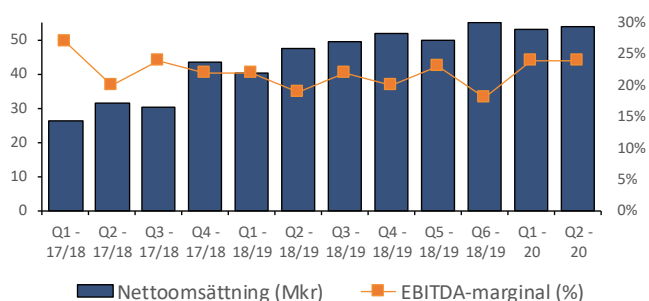
För eventuella frågor kontakta

Bo Kjellberg , CEO, 031 – 301 65 81

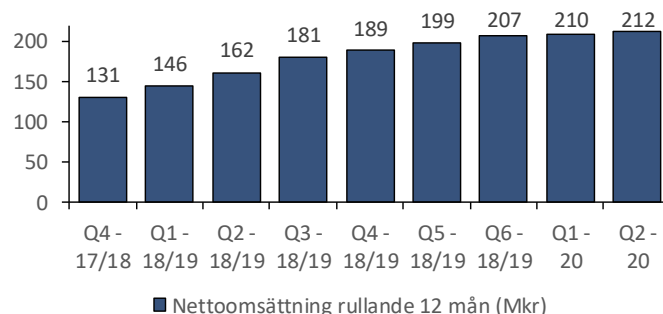
Hans Nilsson, CFO, 031 – 301 65 82

UTVECKLING PER KVARTAL

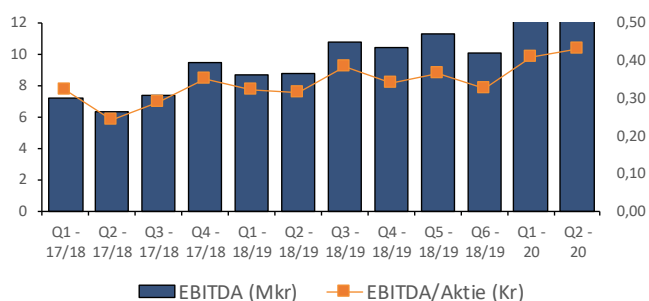
Nettoomsättning (Mkr) och EBITDA-marginal (%)



Nettoomsättning rullande 12 månader (Mkr)



EBITDA (Mkr) och EBITDA/aktie (Kr)



Kursutveckling till och med 30 juni 2020



Stängningskurs 30 juni 2020 var 8,22 kronor.

Aktieägare

Aktieägare, 2020-06-30	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	576 703	1,9%
Swedbank Försäkring	426 509	1,4%
Perhub AB	308 030	1,0%
Petra Heimler Skalenius	287 950	0,9%
Micka Lin	240 920	0,8%
Totalt, 10 största ägare	25 687 233	83,2%
Övriga aktieägare	5 187 803	16,8%
TOTALT	30 875 036	100,0%

Totalt antal aktier i bolaget uppgick till 30 875 036 per den 30 juni 2020 (30 875 036). Bolagets Market Cap uppgick samtidigt till 253,8 Mkr.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	2020-04-01 2020-06-30	2019-04-01 2019-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-06-30	2018-07-01 2019-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån	18 mån
Nettoomsättning	54 158	51 709	107 039	101 112	294 440
Övriga rörelseintäkter	136	63	549	264	546
Rörelsens intäkter	54 294	51 772	107 588	101 376	294 986
Direkta kostnader	- 21 747	- 18 723	- 41 632	- 34 981	- 110 415
Övriga externa kostnader	- 6 576	- 7 820	- 14 342	- 16 723	- 43 524
Personalkostnader	- 12 742	- 14 846	- 25 644	- 28 529	- 80 975
Rörelseresultat före avskrivningar	13 229	10 383	25 970	21 143	60 072
Avskrivningar	- 5 778	- 5 878	- 11 547	- 10 903	- 32 358
Rörelseresultat	7 451	4 505	14 423	10 240	27 714
Finansiella intäkter	90	70	150	133	411
Finansiella kostnader	- 301	- 394	- 637	- 829	- 2 546
Resultat efter finansiella poster	7 240	4 181	13 936	9 544	25 579
Inkomstskatt	- 2 491	- 1 775	- 4 934	- 3 390	- 11 906
Periodens resultat	4 749	2 406	9 002	6 154	13 673

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

BELOPP I TKR	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	139 080	153 559	149 912
Materiella anläggningstillgångar	4 491	3 303	4 379
Finansiella anläggningstillgångar	-	577	-
Summa anläggningstillgångar	143 571	157 439	154 291
Omsättningstillgångar			
Varulager	214	577	390
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	20 956	22 706	23 260
Övriga fordringar	916	902	311
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 577	11 425	11 941
Summa kortfristiga fordringar	33 449	35 033	35 512
Kassa och bank	35 850	47 585	38 243
Summa omsättningstillgångar	69 513	83 195	74 145
SUMMA TILLGÅNGAR	213 084	240 634	228 436

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

BELOPP I TKR	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	30 875	30 875	30 875
Övrigt tillskjutet kapital	64 100	64 109	64 100
Balanserat resultat inkl. årets resultat	32 634	21 629	23 632
Summa	127 609	116 613	118 607
Summa Eget kapital	127 609	116 613	118 607
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	6 011	3 321	6 011
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	10 312	39 773	22 000
Övriga skulder	-	-	4 000
Summa långfristiga skulder	10 312	39 773	26 000
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	-	102	-
Leverantörsskulder	7 450	13 040	13 748
Övriga skulder till kreditinstitut	23 617	24 342	24 100
Skatteskulder	4 130	5 356	3 516
Övriga skulder	9 392	9 385	11 254
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24 563	28 702	25 200
Summa kortfristiga skulder	69 152	80 927	77 818
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	213 084	240 634	228 436

KONCERNENS KASSAFLÖDE

	2020-04-01 2020-06-30	2019-04-01 2019-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-06-30	2018-07-01 2019-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån	18 mån
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	7 240	4 181	13 936	9 544	25 579
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet	5 778	5 878	11 547	10 903	32 358
Betald inkomstskatt	- 2 693	- 1 265	- 4 252	- 2 831	- 7 109
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	10 325	8 794	21 231	17 616	50 828
Förändring varulager	176	- 102	176	- 101	247
Förändring rörelsefordringar	- 3 822	- 3 539	2 063	4 013	- 3 353
Förändring rörelseskulder	- 1 025	386	- 7 398	- 3 335	- 3 678
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 654	5 539	16 072	18 193	44 044
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	- 5 468	- 14 346	- 5 468	- 14 346	- 30 048
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	800	- 9 800
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 354	- 263	- 826	- 1 244	- 2 909
Försäljning av inventarier	-	-	-	-	26
Finansiella anläggningstillgångar	-	- 170	-	- 170	496
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 5 822	- 14 779	- 6 294	- 16 560	- 42 235
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	19 104	-	19 104	19 095
Upptagna lån	-	14 000	-	14 000	24 500
Amortering av skuld	- 7 367	- 5 210	- 12 171	- 8 265	- 34 138
Utbetald utdelning	-	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 7 367	27 894	- 12 171	24 839	9 457
Periodens kassaflöde	- 7 535	18 654	- 2 393	26 472	11 266
Likvida medel vid periodens början	43 385	28 931	38 243	21 113	26 977
Likvida medel vid periodens slut	35 850	47 585	35 850	47 585	38 243

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

	2020-04-01	2019-04-01	2020-01-01	2019-01-01	2018-07-01
	2020-06-30	2019-06-30	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån	18 mån
Nettoomsättning	1 500	999	3 000	1 998	7 346
Rörelsens intäkter	1 500	999	3 000	1 998	7 346
Övriga externa kostnader	- 1 328	- 561	- 2 023	- 1 231	- 3 101
Personalkostnader	- 805	- 934	- 1 534	- 1 894	- 5 370
Rörelseresultat före avskrivningar	- 633	- 496	- 557	- 1 127	- 1 125
Finansiella intäkter	40 500	-	40 500	-	24 500
Finansiella kostnader	- 275	- 348	- 581	- 693	- 2 176
Resultat efter finansiella poster	39 592	- 844	39 362	- 1 820	21 199
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	3 225
Resultat före skatt	39 592	- 844	39 362	- 1 820	24 424
Periodens resultat	39 592	- 844	39 362	- 1 820	24 424

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

BELOPP I TKR	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	204 133	194 664	204 133
Summa anläggningstillgångar	204 133	194 664	204 133
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar koncernföretag	11 322	668	407
Övriga fordringar	108	1	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	124	152	203
Summa kortfristiga fordringar	11 554	821	611
Kassa och bank	1 221	23 276	6 454
Summa omsättningstillgångar	12 775	24 097	7 065
SUMMA TILLGÅNGAR	216 908	218 761	211 198

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

BELOPP I TKR	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	30 875	28 975	30 875
Ej registrerat aktiekapital		1 900	
Summa bundet eget kapital	30 875	30 875	30 875
Fritt eget kapital			
Överkursfond	64 100	64 109	64 100
Balanserat resultat inkl. årets resultat	63 806	22 398	24 445
Summa fritt eget kapital	127 906	86 507	88 545
Summa Eget kapital	158 781	117 382	119 420
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	9 979	37 531	21 000
Övriga skulder	-	-	4 000
Summa långfristiga skulder	9 979	37 531	25 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	17	1 600	325
Övriga skulder till kreditinstitut	22 042	22 042	22 042
Skulder koncernföretag	20 598	36 408	38 185
Skatteskulder	115	115	102
Övriga skulder	4 364	2 976	5 834
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 012	707	290
Summa kortfristiga skulder	48 148	63 848	66 778
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	216 908	218 761	211 198

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDE

	2020-04-01 2020-06-30	2019-04-01 2019-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-06-30	2018-07-01 2019-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån	18 mån
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	39 592	- 844	39 362	- 1 820	21 199
Betald inkomstskatt	- 25	- 6	- 25	- 6	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-	- 850	39 337	- 1 826	21 199
Förändring rörelsefordringar	- 10 934	94	- 10 943	896	7 026
Förändring rörelseskulder	- 15 449	11 069	- 17 138	13 298	1 629
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 184	10 313	11 256	12 368	29 854
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	- 5 468	- 26 825	- 5 468	- 26 825	- 32 304
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 5 468	- 26 825	- 5 468	- 26 825	- 32 304
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	29 104	-	29 104	19 095
Upptagna lån	-	12 790	-	12 790	20 500
Amortering av skuld	- 6 792	- 4 636	- 11 021	- 9 271	- 31 021
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 6 792	37 258	- 11 021	32 623	8 574
Periodens kassaflöde	924	20 746	- 5 233	18 166	6 124
Likvida medel vid periodens början	297	2 530	6 454	5 110	330
Likvida medel vid periodens slut	1 221	23 276	1 221	23 276	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.