



InfraCom Group

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
INFRACOM GROUP AB (PUBL)
2020

HELHETSLEVERANTÖR B2B
INOM TELEFONI, IT-DRIFT
OCH ISP

8%
TILLVÄXT

24%
EBITDA-
MARGINAL

+69%
AKTIEKURS

57%
SOLIDITET

42^{MR}
KASSA



INNEHÅLL

ÅR 2020 I SAMMANFATTNING	3
INFRACOM I KORTHET	4
MOGNAR SOM KONCERN MED BIBEHÅLLET FOKUS.....	6
AFFÄRSOMRÅDE COMMUNICATIONS	7
AFFÄRSOMRÅDE MANAGED SERVICES	8
AFFÄRSOMRÅDE NETWORKS.....	8
UTMANARE I EN BRANSCH SOM VÄXER.....	9
VD HAR ORDET	11
FINANSIELL INFORMATION	13
KONCERNENS RESULTATRÄKNING	15
KONCERNENS BALANSRÄKNING.....	16
KONCERNENS KASSAFLÖDE	17
MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING.....	18
MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING.....	19
MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDE	20
DEFINITION AV NYCKELTAL.....	21
RAPPORTKALENDER 2021	22

ÅR 2020 I SAMMANFATTNING

Årets nettoomsättning är 224 Mkr (207 Mkr) vilket innebär en omsättningsökning på 8 % jämfört med föregående år. EBITDA-marginalen är 24 % (21 %). Under året har EBITDA-marginalen varit jämn i respektive kvartal (24 %), mycket beroende på att de flesta effektiviseringar från tidigare förvärv är genomförda. Med detta överträffar InfraCom sitt lönsamhetsmål för året (EBITDA-marginal om 15 - 20 %), men når inte sitt tillväxtnål (årlig tillväxt om minst 15 - 20 %).

Bolaget HDW Data Sweden AB har under året förvärvats, tillsammans med ett flertal kundstockar från Mobiplus (IT-drift, web-services och kassasystem). Samtliga nya enheter ingår i affärsområde Managed Services.

Under 2020 har koncernen förändrats på ett flertal sätt. Marknadsmässigt saluförs tjänster och produkter nu under det gemensamma namnet InfraCom. Detta underlättar för bland annat kunddialoger och korsförsäljning. Flera bolag har även fusionerats in i systerbolag, vilket innebär en större tydlighet både internt och externt. Fusionerna underlättar även för effektivisering genom gemensamma tekniska lösningar och gemensamma leverantörer.

Den pågående pandemin har inneburit att digitaliseringen i samhället tagit fart på allvar, vilket i sig delvis har påverkat vår nyförsäljning positivt. Samtidigt har samma pandemi inneburit att andra säljprocesser förlängts. Detta då kunder upplever större osäkerhet inför framtiden. InfraCom bedöms dock inte i sin helhet ha påverkats i någon större utsträckning av Covid-19.

InfraComs finansiella situation är god. Kassen uppgår till 41,9 Mkr (38,2 Mkr) samtidigt som räntebärande skulder är 34,8 Mkr (46,1 Mkr).

Efter periodens slut (2021-01-29) har InfraCom tecknat en icke-bindande överenskommelse avseende förvärv av samtliga aktier i Advoco Communication AB, Frontnode AB samt en intressepost om 10 % i Tell it to Mi AB.

Koncernen kommer 2021 att starta redovisa enligt IFRS.

Styrelsen föreslår en utdelning per aktie om 0,50 kr vilket motsvarar ett totalt belopp om 15,4 Mkr.

TOLV MÅNADER 2020 I SAMMANDRAG

Nettoomsättning
224,0 Mkr (206,6 Mkr), 8% tillväxt mot föregående år

Försäljningen fördelat på affärsområde
Communications 149,6 Mkr (149,2 Mkr)
Managed Services 74,4 Mkr (57,3 Mkr)

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA)
54,4 Mkr (42,5 Mkr)

EBITDA-marginal
24 % (21 %)

Resultat före skatt
29,0 Mkr (18,1 Mkr)

Resultat efter skatt per aktie
0,61 kr (0,31 kr)

Kassaflödet från den löpande verksamheten
45,2 Mkr (27,9 Mkr)

Investeringar i materiella anläggningstillgångar
2,1 Mkr (2,9 Mkr)

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar
6,6 Mkr (0,8 Mkr)

Soliditeten per 2020-12-31
57 % (52 %)

Totalt antal aktier per 2020-12-31
30 875 036 (30 875 036), *inga utspädnings effekter förekommer.*

FJÄRDE KVARTALET 2020 I SAMMANDRAG

Nettoomsättning
62,7 Mkr (55,5 Mkr), 13% tillväxt mot föregående år

Försäljningen fördelat på affärsområde
Communications 32,5 Mkr (34,4 Mkr)
Managed Services 30,2 Mkr (21,0 Mkr)

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA)
15,3 Mkr (10,0 Mkr)

EBITDA-marginal
24 % (18 %)

Resultat före skatt
8,6 Mkr (3,6 Mkr)

Resultat efter skatt per aktie
0,17 kr (0,02 kr)

Kassaflödet från den löpande verksamheten
16,3 Mkr (14,3 Mkr)

Investeringar i materiella anläggningstillgångar
0,4 Mkr (0,9 Mkr)

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar
0 Mkr (0 Mkr)

**) Se definition av nyckeltal sidan 21*

INFRACOM I KORTHET

InfraCom är en helhetsleverantör B2B inom telefoni, IT-drift och ISP. Verksamheten startades 1999 av Bo Kjellberg som fortfarande är vd och majoritetsägare. Koncernen bildades 2017 och listning skedde senare på Spotlight Stock Market 2018.

Koncernen växer genom organisk tillväxt och strategiska förvärv av bolag och kundstockar som passar in i och kompletterar verksamheten. Utmärkande för InfraCom är de egenutvecklade tekniska lösningarna, samt IT-drift i egna datahallar. Detta har lagt grunden till en mycket god lönsamhet och en affärsmodell som är skalbar och därför ger stordriftsfördelar.

Koncernen ser det som viktigt att paketera rätt tjänster och leverera dem med stabil funktionalitet. Under det gångna året har InfraCom genomfört namnändringar på flera dotterbolag och marknadsför sig numera under det gemensamma namnet InfraCom inom tre affärsområden; Communications, Managed Services och Networks. Försäljningen sker direkt mot företag, samt via återförsäljare och partners.

COMMUNICATIONS

Affärsområde **Communications** erbjuder molntelefoni mot företagsmarknaden. Tjänsterna är egenutvecklade vilket innebär stor flexibilitet vid kundanpassning. Tjänsten Infinity (telefonväxeln i mobilen) har hög driftsäkerhet och är uppskattad av kunderna då den är mycket användarvänlig. InfraCom är Microsoft Teams guldpartner och har erkänt högteknisk kompetens att koppla ihop telefoni med Microsoft Teams under varierande förutsättningar.

MANAGED SERVICES

Inom affärsområdet **Managed Services** stödjer InfraCom kundernas IT-infrastruktur på ett flexibelt sätt där kunden helt och hållet väljer vad som ingår i tjänsten, samt automatiseringsnivån. Med en enkel inloggning styr kundföretaget själva över önskad kapacitet och förändrar sitt abonnemang efter behov. Inom detta område tillhandahålls även enklare tjänster såsom webbhotell, domän och webbproduktion. InfraCom driver egna datahallar, dit kunden kan outsourca sin datalagring.

NETWORKS

Inom affärsområdet **Networks** har InfraCom stor erfarenhet av att sätta upp förbindelser för access mot internet, samt även punkt- till punktförbindelser mellan t ex kunders kontor och datacenter. Kunder erbjuds internetaccesser med hög tillgänglighet och driftsäkerhet, kombinerad med bra support och förståelse för kundernas krav på tjänsten. InfraCom har utvecklat ett stamnät mellan Sveriges större städer då Networks varit en del av kärnverksamheten sedan drygt 20 år.

FINANSIELLA MÅL

Bolagets finansiella mål är att årligen växa i omsättning med 15 - 20 %, bibehålla en 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. Bolagets utdelningspolicy är 50 % av årets resultat justerat med återläggningar av goodwillavskrivningar.

AFFÄRSIDÉ

InfraCom äger, driver och utvecklar högkvalitativa tjänster inom molnbaserad telefoni, molnbaserade IT-tjänster, datacenters samt datakommunikation, till krävande kunder som efterfrågar hög drift- och datasäkerhet.

VISION

InfraCom skall vara marknadsledare inom IT-infrastruktur mot företagsmarknaden i Norra Europa.





För InfraCom är de värderingar som styr bolaget sedan 1999 viktiga att bibehålla i tillväxt och i en växande kostym. Vi är snabbfotade och lyhörda för kundens behov. Samtidigt strävar vi efter enkla och skalbara lösningar från början. Vi älskar egenutvecklade system där vi själva äger tekniken, detta ligger till grund för våra goda marginaler.

Vi är aldrig nöjda och alltid på språng efter nya utmaningar. Vi vill framåt och är orädda för att ta nästa steg, om vi bedömer att det är rätt steg att ta för att skala affären vidare. Vi är öppna för otraditionella lösningar som skapar ett momentum för oss då vi rör oss framåt.

Detta tillsammans med vår grundmurade erfarenhet från IT-branschen, och otaliga förvärv av bolag samt kundstockar, bidrar till hur vi tänker och agerar - vilket gör oss till det vi är idag.

MOGNAR SOM KONCERN MED BIBEHÅLLET FOKUS

De tidigare förvärvade bolagen Cellip AB och Öretel AB har under året fusionerats in i den befintliga strukturen. Bolagens kunderbjudanden har slipats och effektiviseringar, genom bland annat gemensamma plattformar, gemensamma leverantörsavtal och gemensam administration, har införlivats. Bolagen bidrar starkt till InfraComs goda utveckling och deras kundstockar med skilda kunderbjudande kommer framöver fortsatt att utvecklas.

I och med årets fusioner och utveckling i övrigt har koncernen bevisat att affärsmodellen som sattes för 3 år sedan är hållbar över tid. En stor anledning till att detta fungerar är att koncernen gör rätt förvärv där det finns synergieffekter att hämta, samt i förekommande fall även kompletterande teknik eller kundrelationer som stärker koncernen.

InfraCom-koncernen har under det gångna året även förvärvat bolaget HDW Data Sweden AB, samt ett flertal kundstockar. Utmärkande för året har dock varit det strategiska beslutet att marknadsföra bolagen och produkterna under det gemensamma namnet InfraCom. Detta möjliggör tydlighet mot kund och fortsatt skalbarhet i affärsmodellen, samtidigt som vi bibehåller hög lönsamhet.

Namnbyten har genomförts för de större dotterbolagen, vilka nu heter InfraCom Communications AB och InfraCom Managed Services AB. Namnbytet och samordningen i bolagsstrukturen skapar två tydliga affärsområden – **Communications** och **Managed Services**. Ett tredje affärsområde som InfraCom samordnar sin verksamhet inom är **Networks**, vilket ingår redovisningsmässigt inom ramen för Managed Services. Namnbytet och omstruktureringen har tagits väl emot av kunder och samarbetspartners.



AFFÄRSOMRÅDE COMMUNICATIONS

INFRACOM TAR MOLNBASERAD TELEFONI TILL NÄSTA NIVÅ

Försäljningen inom molntelefoni sker via direktförsäljning, återförsäljare samt partners (sk. wholesale-koncept). Framåt finns det även möjligheter att expandera via IT-distributörer då telefoni-integrationen mot Microsoft Teams efterfrågas både nationellt och internationellt.

Kundstocken består till största del av mindre och medelstora bolag, vilket innebär en trygghet med en jämn ström av abonnemangsintäkter. Majoriteten av alla intäkter kommer via avtal, som i regel tecknas på 36 månader. Kostnaden för att tillhandahålla tjänsterna finns i personal och drift, men då tjänsten är egenutvecklad finns det få licenskostnader att ta hänsyn till. Detta gör även InfraCom tjänster agila då man snabbt kan påverka lösningens funktionalitet i de lägen kunder efterfrågar mer unika kundanpassade system.

Tjänsten InFINITY (telefonväxeln i kundens mobila enhet) är redan färdigutvecklad och kundanpassad. Framöver kommer den att fortsatt utvecklas med nya funktioner och integrationer så att den fortsatt är kundens första val på grund av sin användarvänlighet. Ambitionen i telefoniaffären är att erbjuda en skalbar lösning med hög funktionalitet, till både större och mindre företag. Hög driftsäkerhet, kundservice och marknadsledande innovativ teknik är ledord som dagligen eftersträvas. I dagsläget finns ett 60-tal återförsäljare på den svenska marknaden, samt en handfull internationella som tillhandahåller tjänsterna till slutkund. Återförsäljaren får ersättning vid tecknad affär och kan på så vis få goda intäkter för utfört arbete.

InfraCom levererar även telefoniplattformen till partners med alla dess fördelar där partnern paketerar erbjudandet gentemot sina kunder på det vis som passar dem bäst. Med hjälp av detta kan våra wholesale-partner själva bygga affären genom sitt varumärke. Partnern tecknar sig för en fast volym användarlicenser vid ingånget avtal, som sedan säljs vidare till slutkund, där Partnern även ansvarar för support, fakturering och service av kundstocken.

Microsofts tjänst Teams erbjuder en komplett plattform för många ändamål, framförallt dokumenthantering, chatt och digitala möten. InfraCom kan även applicera telefoni i verktyget, vilket ger användaren möjligheten till en samlad plattform för all kommunikation, inklusive telefoni. InFINITYs växelfunktioner kan enkelt integreras direkt i MS Teams och ger på så vis användaren färre system och applikationer att administrera och hålla koll på.

Microsoft Teams är idag ett globalt verktyg och våra tjänster kan nyttjas i ett 60-tal länder. Lösningen i MS Teams är certifierad hos Microsoft och vi har sett ett framgångsrikt samarbete tillsammans med Microsoft via vårt guldpartnerskap för kommunikationstjänster. Utöver detta och med anledning av att lösningen är egenutvecklad, har vi stora möjligheter att integrera telefoni i kundernas övriga IT-miljöer, till exempel affärssystem eller CRM, så att slutanvändaren kan agera där de befinner sig för stunden.



AFFÄRSOMRÅDE MANAGED SERVICES

OUTSOURCAD IT OCH MYCKET MER

Inom affärsområde Managed Services binder InfraCom samman kundernas IT-infrastruktur som tjänst och erbjuder kunder inloggning och styrning genom en enkel och effektiv webbportal. Kunder kan på egen hand skapa virtuella servrar (sk. VPS), serverbackup skydd eller Microsoft Exchange konton samt ett antal andra IT-tjänster. Med en enkel inloggning styr företaget själva över önskad kapacitet och förändrar sitt abonnemang efter behov. Denna tjänst erbjuder Infracom också till partners. Andra efterfrågade tjänster som Infracom tillhandahåller även tjänster som mail, webbhotell, domän, SMTP och webproduktion.

För att möjliggöra trygg IT-drift och molntelefoni arbetar InfraCom i egna säkrade datahallar, där investeringar kontinuerligt görs för att hålla högsta prestanda på marknaden. InfraCom erbjuder också tjänster för företag som vill placera affärskritiska system och information externt för maximal säkerhet. Denna typ av lösning bidrar till ökad tillgänglighet och reducering av driftkostnader. Istället för att investera i datorrum med skalskydd, backupsystem, reservkraft, kyla, larm och med redundanta Internetaccesser kan hela IT-miljön outsourcas till InfraCom. InfraCom har erfarenhet sedan 1999 av co-location och storskalig systemdrift inklusive full support. Alla komponenter i datacentret övervakas dygnet runt, detta gör det möjligt för servicepersonal att påbörja felsökning och felavhjälpning inom några minuter.

InfraCom erbjuder allt från inplacering av enstaka server till ett eller flera rack/skåp.

AFFÄRSOMRÅDE NETWORKS

IP TRANSIT FÖR FÖRETAG I SVERIGE

Den absolut viktigaste kommunikationsvägen för alla företag och organisationer är internetaccessen. Via den arbetar företagens mail, arbetsplatsernas webbmöten via teams, telefoni och användarnas åtkomst av företagens olika affärssystem, servers och lagrad data. Kravet på internetaccessen tillgänglighet och säkerhet är mycket höga. Grundstenen i InfraComs kunderbudande är att erbjuda företag dedikerade internetaccesser med hög tillgänglighet och driftsäkerhet, kombinerad med bra support och förståelse för kundernas krav på tjänsten. Detta har varit en del av kärnverksamheten sedan drygt 20 år.

InfraCom levererar idag internetkapacitet i stora delar av Sverige med hjälp av eget nät samt via samarbeten hos Sveriges olika nätägare av fiber och stadsnät. Bandbredden ligger på upp till 10 Gbit/s mot kund, vilket är långt över de krav och behov kunder ställer på sin internetleverantör idag. Samtidigt planeras uppgradering av nätet inför framtida bandbreddskrav. InfraCom har stor erfarenhet av att sätta upp och leverera dedikerade förbindelser för enskilda kunders access mot internet samt även punkt till punktförbindelser mellan kunders olika kontor och datacenter. Infracom säkerställer IT-säkerheten med rätt kundanpassad brandvägg. Genom säkerställda alternativa vägar ut mot internet hanteras även andra riskfaktorer vilket bidrar till att minimera störningar och öka redundans i leveransen av internetkapacitet.

UTMANARE I EN BRANSCH SOM VÄXER

InfraCom är Sveriges enda helhetsleverantör B2B inom telefoni, IT-drift och ISP. Resan har nyss påbörjats och det finns ett flertal möjligheter att utvecklas i en bransch som växer, både nationellt och internationellt. De viktiga förutsättningarna är på plats; InfraCom verkar under ett och samma varumärke, har egenutvecklade tjänster inom samtliga affärsområden, samt har kunskap och förmåga att sampaketera tjänster som möter kundens alla behov. Utöver att InfraCom har en stor konkurrensfördel, genom de egenutvecklade plattformarna, så innebär InfraComs djupa tekniska kunskap inom Microsoft Teams en fördel som möjliggör helhetslösningar för kunden. Dessa helhetslösningar har inte tidigare varit möjliga att sy ihop.

Det finns en konsolideringstrend på marknaden inom ”digital infrastruktur i molnet” som utmanar kundnärhet i kombination med stordriftsfördelar. InfraComs ambition är definitivt att utmana befintliga strukturer och skapa nya konstellationer där flexibilitet och kundens behov fortsatt står i fokus, samtidigt som effektiviseringar genomförs via smart nyttjande av egenutvecklade lösningar.

Marknadsmöjligheterna är stora internationellt i och med att digitaliseringsresan ej nått så långt utomlands jämfört med hemmaplan. InfraCom har försäljningsaktiviteter på plats i Storbritannien inom båda affärsområdena Communications och Managed Services. Koncernen bearbetar även aktivt förvärvskandidater i flera andra länder.



Som branschutmanare är vi både snabbfotade och lyhörda när vi lyfter upp kunderna i molnet. Det kundnära samarbetet är vår hemlighet för tillväxt.





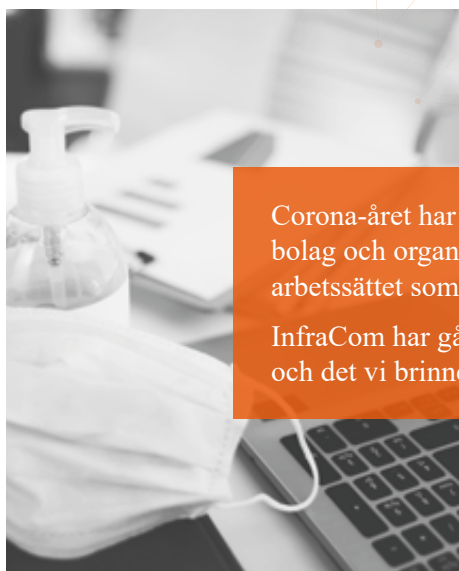
Havi, ett globalt logistikföretag, fick problem i Coronatider när deras medarbetare i Italien tvingades till hemarbete. Telefonitekniken var gammal och utmaningar uppstod för personalen att kunna kommunicera och arbeta på distans. InfraCom hjälpte till med att migrera Havis telefoniplattform till en Teamslösning med de senaste tekniska lösningarna. Med hjälp av InfraComs integrerade och certifierade appar kan nu Havi hantera all telefoni direkt i Teams, oavsett var personalen befinner sig.

Microsoft Teams är ett globalt verktyg som både större och mindre företag anammat. Många av våra kunder i plattformen ser en fördel i att samla kommunikationen i en gemensam plattform.



InfraCom växer via förvärv och nyförsäljning, samt även via nöjda kunder som våra duktiga tekniker ger god nattsömn.

Då kunden får nya IT-utmaningar återkommer de till InfraCom för stöd i sin IT-utveckling.



Corona-året har inneburit många problematiska situationer på marknaden för ett flertal bolag och organisationer. Digitaliseringstrenden har drivits på och mötesformerna samt arbetssättet som är normalt idag var inte normalt för ett år sedan.

InfraCom har gått stärkta ur år 2020 då digitalisering och molnlösningar är vårt levebröd och det vi brinner för.

VD HAR ORDET

REKORDRESULTAT!

Verksamhetsåret 2020 har varit ett omvälvande år då vår organisation har utmanats med omställningar, samtidigt som affärsmålen har legat i fokus för tillväxt. Under året stärkte vi affärsområde Managed Services genom förvärvet HDW data Sweden AB, ett företag som fokuserar på att digitalisera företag genom att flytta IT-miljön till molnet med snabb fjärrsupport. Idag upplever vi en tydlig trend bland företag som vill förflytta sig från lokal IT, som bygger på en teknikers tillgänglighet, till att nå en lösning på minuten genom en central IT-miljö. Vi har även varit framgångsrika i att identifiera och förvärva enheter som inte klarat av pandemins utmaningar. Under sommaren lyckades vi förvärva 3 konkursbon ur en koncern som vi integrerat i vår befintliga verksamhet. I förvärven ingick såväl personal som kundstockar (IT-drift, web-services och kassasystem). Några månader senare fick vi även möjligheten att förvärva ytterligare ett konkursbo med ett 50-tal fiberuppkopplade företagskunder vid Lindholmen, Göteborg.

Under detta speciella år tycker jag att vi har lyckats möta våra kunders förväntningar. Detta som en säker och närvarande leverantör av telefoni, IT och fibertjänster. En uppgift som vi klarat av samtidigt som vi själva lyckats ställa om vår egen verksamhet på ett sätt så att våra kollegor skall känna sig trygga och kunna jobba oberoende av geografisk placering.

För att kunna rikta vår energi på tillväxt och marknadsföring med en gemensam målbild, lanserade vi under det fjärde kvartalet ett gemensamt varumärke för gruppens dotterbolag: InfraCom - Smart Digital Solutions. Med ett starkt varumärke och en gemensam tjänsteportfölj kommer marknadskommunikationen att bli enklare och tydligare för såväl nya som befintliga kunder. Det är även viktigt i vår företagskultur att all personal känner en framåtanda och tillhörighet till vårt nya varumärke och brinner för att skapa något större. Jag vill passa på att tacka personalen som entusiastiskt driver utvecklingen inom InfraCom. Utan dem hade inte koncernen varit det den är idag.

För att förbättra vår organiska tillväxt och vara startklara när pandemin ebbar ut har vi påbörjat en satsning att rekrytera och utbilda nya B2B säljare inom våra affärsområden. Även om det är utmanande att hitta kunder i dessa tider är det viktigt för oss att investera idag för att kunna vinna momentum imorgon.

Fortsättning på nästa sida.

HIGHLIGHTS – Q4 2020 (KVARTALET)

- 224 Mkr – rullande 12 månaders nettoomsättning
- 13 % omsättningstillväxt (jämförbar period fg år)
- 24 % EBITDA-marginal
- 50 öre – EBITDA-resultat per aktie
- 104 % - konvertering av EBITDA till kassaflöde
- 41,9 Mkr – likvida medel per balansdagen



VD HAR ORDET

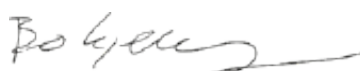
Fortsättning från förgående sida.

Övrigt internt arbete 2020 innefattar fusion av flera dotterbolag (Cellip AB, Cellip Holding AB och Öretel AB) vilket innebär att integreringen av dessa tidigare förvärv nu är slutfört. Att arbeta i samma dotterbolag skapar en tydlighet och förenkling, dock behöver detta inte per automatik betyda att förvärvade enheter skall fusioneras med befintlig struktur. Om ett förvärvat bolag är livskraftigt och har en kompletterande profil till InfraCom kan det finnas ett större värde i att dotterbolaget lever vidare (exempelvis Internet.se Svenska AB som hjälper entreprenörer till nätet och ingår i affärsområde Managed Services).

Under året har förberedelser gjorts för kommande rapportering enligt IFRS (start Q1 2021) samt en hel del aktiviteter för att vara synligare på marknaden. Det verkar som om börsens bäst bevarade hemlighet till slut har läckt ut då aktiekursen just nu i skrivandes stund närmar sig 20kr. Ett bevis på att vi går åt rätt håll samt att affärsmodellen, där vi i flera fall involverar entreprenören i det förvärvade bolaget på resan via aktieköp, fungerar.

Allt som allt omsattes 224 Mkr (207 Mkr) på årsbasis och 63 Mkr (55 Mkr) det senaste kvartalet. Lönsamheten är stabil med fortsatt starkt kassaflöde (EBITDA-marginal 24 % för både kvartal och helåret). Det känns fantastiskt roligt att visa upp en nettokassa, dvs att vi har mer pengar i kassan än räntebärande skulder. Ett gott betyg att vi kan bringa lönsamhet i verksamheten, samtidigt som vi kanske behöver lite större utmaningar i den förvärvsdrivna affärsmodellen där belåningen ju skall vara en naturlig komponent i balansräkningen. Alltså, dags att växla upp!

Vårt arbete under 2021 kommer fortsätta i samma anda och med att stärka vår marknadsposition. Detta med en starkare säljkår och stabil intjäning, som ger utrymme att tillvarata nya möjligheter som vi identifierar. En del av dessa nya möjligheter hoppas jag kommer att ligga utanför landets gränser då vi aktivt utvärderar rätt tillfälle för strategiska förvärv på nya marknader. För mig är det viktigt att InfraCom alltid är i rörelse och aktivt söker nya affärsmöjligheter som skall bidra till vår fortsatta tillväxtresa.

Bo Kjellberg
Koncern CEO InfraCom Group AB

FINANSIELL INFORMATION

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 framför högre tillväxt. Riskerna och osäkerhetsfaktorerna som beskrivs i årsredovisningen för 2018/19 (sidan 5) bedöms fortsatt aktuella.

FINANSIELL ÖVERSIKT/INFORMATION

Under kvartalet omsattes 62,7 Mkr (55,5 Mkr), en ökning med 13 % mot föregående år. Ackumulerat omsattes 224,0 Mkr (206,6 Mkr), 8 % ökning mot föregående år. EBITDA-marginalen för kvartalet är 24 % (18 %) och ackumulerat 24 % (21 %). Koncernen har en hög och jämn intjäningsförmåga över samtliga kvartal under året. Nettoomsättning per affärsområde och kvartal, Communications 32,5 Mkr (34,4 Mkr) och Managed Services 30,2 Mkr (21,0 Mkr). Ackumulerat är nettoomsättningen Communications 149,6 Mkr (149,2 Mkr) och Managed Services 74,4 Mkr (57,3 Mkr). Omsättningsökningen för både kvartalet och året härrör från affärsområde Managed Services och består främst av effekten av årets förvärv av bolag och kundstockar. Omsättningsutvecklingen inom affärsområde Communications har under året gått sidled. Det finns en viss organisk tillväxt och kundtillströmning även om Covid-19 problematiken bidrar till att kundernas beslutsprocess förlängs. Parallellt med detta har ett naturligt kundtapp skett med anledning av plattformbyte inom tidigare förvärvade bolag.

Årets kassaflöde från den löpande verksamheten är 45,2 Mkr (27,9 Mkr). Koncernen har under året upptagit ett lån om 9,3 Mkr för finansiering av bolagsförvärvet HDW Data Sweden AB (2020-07-31). Köpeskilling (exkl tilläggsköpeskilling) uppgick till 20,1 Mkr. 2020-07-31 förvärvades även flera kundstockar från ett konkursbo (Mobiplus) om 6,6 Mkr som finansierades av egen kassa. Under året har en tilläggsköpeskilling om 4,0 Mkr utbetalats (Netono AB). Utestående skuldförda tilläggsköpeskillingar vid periodens slut: HDW Data Sweden AB 4,0 Mkr (2021/2022) samt Netono AB 4,0 Mkr (2021). Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom bank om totalt 34,8 Mkr (46,1 Mkr).

Likviditeten vid periodens utgång är 41,9 Mkr (38,2 Mkr). Koncernen har under året investerat 2,1 Mkr (2,9 Mkr) i anläggningstillgångar (datahallsutrustning). En amortering om 4,7 Mkr med förfallodag 2020-12-31 har erlagts 2021-01-04 och ingår därmed ej inom ramen för periodens kassaflöde från investeringsverksamheten.

BOLAGETS UTDELNINGSPOLICY

Bolagets utdelningspolicy är 50 % av årets resultat justerat med återläggning av goodwillavskrivningar. Styrelsen föreslår inför stämman en utdelning per aktie om 0,50 kr vilket motsvarar ett totalt belopp om 15,4 Mkr.

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, InfraCom Managed Services AB, Internet.se Svenska AB, InfraCom UK Ltd, Netono AB, HDW Data Sweden AB samt SIP-Online Sweden AB. (under året har Cellip AB infusionerats i InfraCom Communications AB samt Öretel AB har infusionerats i InfraCom Managed Services AB).

REDOVISNINGSPRINCIP MM

Denna rapport har upprättats enligt ÅRL och K3-regelverket. Bolagets räkenskapsår är 1 januari – 31 december. Bolaget har för avsikt att konvertera till redovisning enligt IFRS med start räkenskapsåret 2021. Samtliga utvecklingskostnader kostnadsförs inom koncernen.

Rapporten har ej varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Göteborg 24 februari 2021

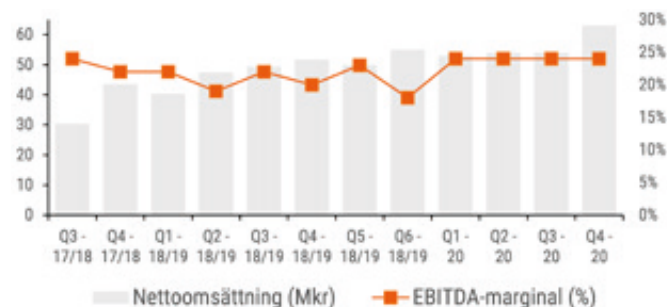
InfraCom Group AB

Styrelsen

För eventuella frågor kontakta
Bo Kjellberg, CEO, 031 301 65 81
Hans Nilsson, CFO, 031 301 65 82

Fortsättning från förgående sida.

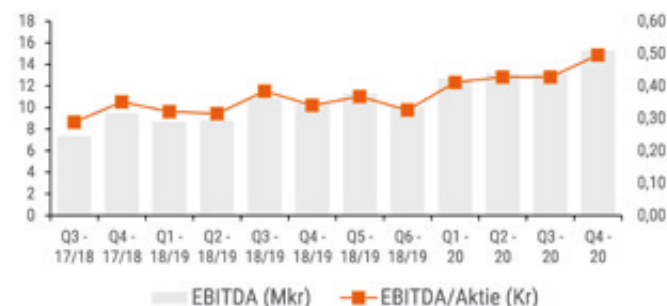
NETTOOMSÄTTNING (MKR) OCH EBITDA-MARGINAL (%)



NETTOOMSÄTTNING RULLANDE 12 MÅNADER (MKR)



EBITDA (MKR) OCH EBITDA/AKTIE (KR)



KURSVÄRDELLING TILL OCH MED 31 DECEMBER 2020



Stängningskurs 31 december 2020 var 17,00 kronor.

AKTIEÄGARE, 2020-12-31

ANTAL AKTIER

ANDEL AV AKTIER & RÖSTER

BK of Sweden AB	18 250 000	59,1 %
Jörgen Lager	2 360 000	7,6 %
Oskar Säfstöm	1 690 000	5,5 %
Netono Holding AB	931 966	3,0 %
Avanza Pension	657 770	2,8 %
Sune Tholin	615 155	2,0 %
Nordea Liv & Pension	327 435	1,1 %
Micka Lin	240 920	0,8 %
Perhub AB	237 389	0,8 %
Ola Knutsson	208 356	0,7 %
Totalt, 10 största ägare	25 723 782	83,3 %
Övriga aktieägare	5 151 254	16,7 %
TOTALT	30 875 036	100,0 %

Totalt antal aktier i bolaget uppgick till 30 875 036 per den 31 december 2020 (30 875 036).

Bolagets Market Cap uppgick samtidigt till 524,9 Mkr.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

BELOPP I TKR	2020-10-01 2020-12-31	2019-10-01 2019-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-07-01 2019-12-31
	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån	18 mån
Nettoomsättning	62 701	55 459	223 983	206 578	294 440
Övriga rörelseintäkter	300	66	1 863	331	546
Rörelsens intäkter	63 001	55 525	225 846	206 909	294 986
Direkta kostnader	- 24 312	- 26 643	- 87 100	- 78 725	- 110 415
Övriga externa kostnader	- 6 019	- 3 997	- 27 108	- 29 970	- 43 524
Personalkostnader	- 17 365	- 14 839	- 57 193	- 55 694	- 80 975
Rörelseresultat före avskrivningar	15 305	10 046	54 445	42 520	60 072
Avskrivningar	- 6 434	- 6 117	- 24 525	- 22 922	- 32 358
Rörelseresultat	8 871	3 929	29 920	19 598	27 714
Finansiella intäkter	59	97	296	288	411
Finansiella kostnader	- 294	- 377	- 1 231	- 1 767	- 2 546
Resultat efter finansiella poster	8 636	3 649	28 985	18 119	25 579
Inkomstskatt	- 3 255	- 3 098	- 10 051	- 8 481	- 11 906
Periodens resultat	5 381	551	18 934	9 638	13 673

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

BELOPP I TKR	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	154 903	149 912
Materiella anläggningstillgångar	5 259	4 379
Summa anläggningstillgångar	160 162	154 291
Omsättningstillgångar		
Varulager	450	390
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	24 239	23 260
Övriga fordringar	1 914	311
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 417	11 941
Summa kortfristiga fordringar	37 570	35 512
Kassa och bank	41 949	38 243
Summa omsättningstillgångar	79 969	74 145
SUMMA TILLGÅNGAR	240 131	228 436

EGET KAPITAL OCH SKULDER

BELOPP I TKR	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital		
Aktiekapital	30 875	30 875
Övrigt tillskjutet kapital	64 100	64 100
Balanserat resultat inkl. årets resultat	42 566	23 632
Summa	137 541	118 607
Summa Eget kapital	137 541	118 607
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	8 327	6 011
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	11 781	22 000
Övriga skulder	2 000	4 000
Summa långfristiga skulder	13 781	26 000
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	10 613	13 748
Övriga skulder till kreditinstitut	22 984	24 100
Skatteskulder	5 025	3 516
Övriga skulder	14 377	11 254
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27 483	25 200
Summa kortfristiga skulder	80 482	77 818
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	240 131	228 436

KONCERNENS KASSAFLÖDE

	2020-10-01 2020-12-31 3 mån	2018-10-01 2018-12-31 3 mån	2020-01-01 2020-12-31 12 mån	2019-01-01 2019-12-31 12 mån	2018-07-01 2019-12-31 18 mån
BELOPP I TKR					
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	8 636	3 649	28 985	18 116	25 579
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet	6 434	6 117	24 525	22 922	32 358
Betald inkomstskatt	- 3 062	346	- 9 604	- 3 976	- 7 109
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	12 008	10 112	43 906	37 062	50 828
Förändring varulager	- 236	286	- 60	187	247
Förändring rörelsefordringar	- 1 531	1 590	- 1 388	3 534	- 3 353
Förändring rörelseskulder	6 083	2 342	2 787	- 12 865	- 3 678
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16 324	14 330	45 245	27 918	44 044
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	- 1 578	-	- 21 487	- 14 346	- 30 048
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	- 6 638	- 800	- 9 800
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 376	- 875	- 2 080	- 2 864	- 2 909
Försäljning av inventarier	-	-	-	577	26
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	- 170	496
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 1 954	- 875	- 30 205	- 17 603	- 42 235
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	- 9	-	19 095	19 095
Upptagna lån	-	-	9 250	14 000	24 500
Amortering av skuld	- 2 328	- 6 086	- 20 584	- 26 280	- 34 138
Utbetald utdelning	-	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringssverksamheten	- 2 328	- 6 095	- 11 334	6 815	9 457
Periodens kassaflöde	12 042	7 360	3 706	17 130	11 266
Likvida medel vid periodens början	29 907	30 883	38 243	21 113	26 977
Likvida medel vid periodens slut	41 949	38 243	41 949	38 243	38 243

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

BELOPP I TKR	2020-10-01 2020-12-31	2019-10-01 2019-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-07-01 2019-12-31
	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån	18 mån
Nettoomsättning	1 800	1 500	6 400	4 998	7 346
Övriga rörselseintäkter	18	-	29	-	-
Rörelsens intäkter	1 818	1 500	6 429	4 998	7 346
Övriga externa kostnader	- 138	- 933	- 3 141	- 2 813	- 3 101
Personalkostnader	- 375	- 1 066	- 3 424	- 3 712	- 5 370
Rörelseresultat före avskrivningar	1 305	499	- 136	- 1 527	- 1 125
Finansiella intäkter	-	-	40 500	-	24 500
Finansiella kostnader	- 248	- 276	- 1 107	- 1 471	- 2176
Resultat efter finansiella poster	1 057	- 775	39 257	- 2 998	21 199
Bokslutsdispositioner	1 400	3 225	1 400	3 225	3 225
Resultat före skatt	2 457	2 450	40 657	227	24 424
Periodens resultat	2 457	2 450	40 657	227	24 424

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

BELOPP I TKR	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	228 195	204 133
Summa anläggningstillgångar	228 195	204 133
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar koncernföretag	603	407
Övriga fordringar	101	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	171	203
Summa kortfristiga fordringar	875	611
Likvida medel	176	6 454
Summa omsättningstillgångar	1 051	7 065
SUMMA TILLGÅNGAR	229 246	211 198

EGET KAPITAL OCH SKULDER

BELOPP I TKR	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital		
Aktiekapital	30 875	30 875
Summa bundet eget kapital	30 875	30 875
Fritt eget kapital		
Överkursfond	64 100	64 100
Balanserat resultat inkl. årets resultat	65 101	24 445
Summa fritt eget kapital	129 201	88 545
Summa Eget kapital	160 076	119 420
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	11 782	21 000
Övriga skulder	2 000	4 000
Summa långfristiga skulder	13 782	25 000
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	45	325
Övriga skulder till kreditinstitut	21 984	22 042
Skulder koncernföretag	26 081	38 185
Skatteskulder	127	102
Övriga skulder	6 559	5 834
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	592	290
Summa kortfristiga skulder	55 388	66 778
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	229 246	211 198

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDE

BELOPP I TKR	2020-10-01 2020-12-31 3 mån	2019-10-01 2019-12-31 3 mån	2020-01-01 2020-12-31 12 mån	2019-01-01 2019-12-31 12 mån	2018-07-01 2019-12-31 18 mån
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	1 057	- 775	39 257	- 2 986	21 199
Betald inkomstskatt	- 29	- 27	- 54	- 16	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 028	- 748	39 203	- 2 970	21 199
Förändring rörelsefordringar	5 341	532	- 264	1 106	7 026
Förändring rörelseskulder	- 6 264	- 15 317	- 10 411	- 1 605	1 629
Kassaflöde från den löpande verksamheten	105	- 15 533	28 528	- 3 469	29 854
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	- 1 578	34 745	- 25 530	7 920	- 32 304
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 1 578	34 745	- 25 530	7 920	- 32 304
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	- 20 409	-	8 695	19 095
Upptagna lån	-	1 210	9 250	14 000	20 500
Amortering av skuld	- 1 417	- 5 510	- 18 526	- 25 802	- 31 021
Kassaflöde från finansieringssverksamheten	- 1 417	- 24 709	- 9 276	- 3 107	8 574
Periodens kassaflöde	- 2 890	- 5 497	- 6 278	1 344	6 124
Likvida medel vid periodens början	3 066	11 951	6 454	5 110	330
Likvida medel vid periodens slut	176	6 454	176	6 454	6 454

DEFINITION AV NYCKELTAL

Nyckeltal	Definition
EBITDA	Periodens rörelseresultat före avskrivningar.
EBITDA-marginal, %	EBITDA dividerat med periodens nettoomsättning.
Resultat efter skatt per aktie utestående aktier under perioden.	Periodens resultat efter skatt i förhållande till genomsnittliga antalet
Soliditet, %	Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen



RAPPORTKALENDER 2021

22 APRIL 2021

Årsstämman äger rum den 22 april 2021 och kommer att avhållas i Göteborg.

Årsredovisning och koncernredovisning kommer att hållas tillgänglig på bolaget från och med den 31 mars 2021.

12 MAJ 2021

Delårsrapport kvartal 1, 2021

31 AUGUSTI 2021

Delårsrapport kvartal 2, 2021

10 NOVEMBER 2021

Delårsrapport kvartal 3, 2021

25 FEBRUARI 2022

Bokslutskommuniké 2021



InfraCom Group AB (publ)

Gamlestadsvägen 1
415 11 Göteborg

010 522 00 00
info@infracomgroup.se
www.infracomgroup.se