

FÖRSTA KVARTALET 2021 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 58,2 Mkr (52,9 Mkr), 10 % tillväxt mot föregående år
- Försäljningen fördelat på affärsområde:
InfraCom Communications 29,7 Mkr (31,4 Mkr) och
InfraCom Managed Services 28,5 Mkr (21,5 Mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT): 12,4 Mkr (11,3 Mkr)
- EBIT-marginal: 21 % (21 %)
- Resultat före skatt: 12,2 Mkr (10,9 Mkr)
- Resultat efter skatt per aktie: 0,31 kr (0,28 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 12,7 Mkr (12,0 Mkr)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 0,4 Mkr (0,5 Mkr)
- Nettoskuld/justerad EBITDA: 0,4 (-0,1)
- Totalt aktier per 2021-03-31: 30 875 036 (30 875 036), inga utspädnings effekter förekommer

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

InfraCom förvärvade den 31 mars 2021 aktierna i Advoco Communication AB och Frontnode AB.

Advoco är ett Stockholmsbaserat telefonibolag som levererar molnbaserade kommunikationstjänster via egenutvecklad plattform och beräknas omsätta ca 30 Mkr. Frontnode är ett driftbolag med fokus på Microsoft som bland annat erbjuder arbetsplats som tjänst samt drift av datorhall. Verksamheten utgår från Göteborg och beräknas omsätta ca 20 Mkr.

InfraCom har från och med 2021-01-01 ändrat redovisningsprinciper. Denna delårsrapport är den första för koncernen enligt IFRS. Jämförelsesiffror är omräknade från 2020-01-01.

Styrelsen har antagit nya finansiella mål. Lönsamhetsmål byts från EBITDA till EBIT och anges till 15-20 % (en ökning med ca 3% jmf med tidigare), soliditetsmålet ersätts med nettoskuld/justerad EBITDA och ska vara högst x3.0. Befintligt tillväxtmål om 15-20 % omsättningstillväxt består.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Den 22 april 2021 avhölls bolagsstämman 2021 där det beslutades att ge en utdelning till aktieägarna om 15 438 Tkr (50 öre kr per aktie). Det beslutades även om att utfärda totalt 1 232 500 teckningsoptioner i två program riktade till anställda, nyckelpersoner, ledande befattningshavare och styrelse. Detta i syfte att skapa ett långsiktigt engagemang vilket bidrar till ökat intresse för verksamhet och framtida resultatutveckling inom koncernen.

*) Se definition av nyckeltal sidan 23

Ett lönsamt kvartal som avslutas med två bolagsförvärv!

Vi stänger ett första kvartal som genomgående har förlöpt under mycket positiva förtecken. Det känns som om InfraCom har fått vind i seglen nu! Nya möjligheter har visualiserats, både inom kommande försäljnings- och förvärvsmöjligheter. Vi arbetar med ett ständigt internt förbättringsarbete, bland annat för att både snabbare och bättre kunna införliva kommande förvärv i strukturen. Min grundtanke är att locka fram "entreprenören" hos alla anställda och därmed skapa ett ägandeskap för det egna arbetet. Denna filosofi tror jag i förlängningen lägger grundstenen för vår goda lönsamhet, där kvartalet har landat på samma goda nivå som tidigare, en EBIT-marginal om 21 % (21 %). Omsättningen för kvartalet är 58,3 Mkr (52,9 Mkr), 10 % ökning, vilket jag tycker är ett bra resultat av våra gemensamma ansträngningar. Dessutom, samtidigt som vi rustar oss internt för att kunna förvärva och integrera framtida bolag på ett bra sätt, ändrar vi även redovisningsprinciper till IFRS för att bättre åskådliggöra vår lönsamhet, samt för att förbereda för ett framtida listbyte.

Mitt eget arbete under kvartalet har till mångt och mycket cirklat runt de två företagsförvärven som slutligen genomfördes på kvartalets sista arbetsdag, 31 mars 2021. Advoco och Frontnode är två fina bolag, som dels har liknande verksamhet som oss (systerföretag), men också kompletterande, vilket stärker vårt erbjudande inom båda affärsområdena Communications och Managed Services.

Advoco har under de senaste 10 åren verkat inom molnväxel-telefoni med egenutvecklad plattform och med fokus på kanalförsäljning via white-label partners. Genom att alliera sig med lokala partners, som marknadsför och säljer tjänsten under eget varumärke, ökar såväl engagemanget som viljan att göra kunden nöjd.

HIGHLIGHTS – Q1 2021 (kvartalet)

- 229 Mkr – rullande 12 månaders nettoomsättning
- 10 % – omsättningstillväxt (jämförbar period fg år)
- 21 % – EBIT-marginal
- 31 öre – Resultat efter skatt per aktie
- 26,5 Mkr – likvida medel per balansdagen

Advoco kommer att bidra med ett stort partnernätverk, ny teknisk set-up och en förstärkt utvecklingsavdelning, som kommer lyfta InfraComs affärsområde Communications framöver.

Frontnode har de senaste åren utvecklats från att vara ett konsultdrivet bolag till idag vara en Guld-partner till Microsoft, med 100 % fokus på Cloud First. Frontnode erbjuder idag den senaste tekniken och skalbarheten inom Modern Workplace där företag kan centralisera utrustningen, förvaltningen och supporten av hela sin IT-miljö. Frontnodes erbjudande kommer att vässa vårt affärsområde Managed Services och bidra till nya attraktiva kunderbidanden framöver. Och detta med den senaste Microsoft teknologin.

Jag vill till sist varmt välkomna alla nya InfraCom:are som kliver ombord på vår tillväxtresa. Jag hoppas att vi tillsammans kan sporra varandra mot nya nivåer.




BO KJELLBERG

VD OCH KONCERNCHEF
INFRACOM GROUP AB

UTVECKLING AV RESULTAT OCH STÄLLNING UNDER PERIODEN

Under kvartalet omsatte InfraCom 58,2 Mkr (52,9 Mkr), en ökning med 10 % mot föregående år. EBIT-marginalen för kvartalet är 21 % (21 %). AO Communications ligger i stort sätt på samma omsättningsnivå som föregående år då befintlig tillväxt äts upp av viss prispress på marknaden. Affärsområdet har mycket attraktiva tekniska telefonilösningar (Microsoft Teams) som bidrar till att både större svenska och utländska företag framöver kan se InfraCom som självklar telefonileverantör (insäljningsarbete pågår). AO Managed Services har i sin helhet en god lönsamhet, främst via de nyligen förvärvade bolagen. Arbete pågår för att integrera befintliga förvärv samt för att utveckla den gemensamma tjänsteportföljen. Likviditeten var vid periodens utgång: 26,5 Mkr (43,4 Mkr). 0,4 Mkr (0,5 Mkr) har under kvartalet investerats i materiella anläggningstillgångar.

FÖRVÄRV

Den 31 mars 2021 förvärvades 100 % av aktiekapitalet i Advoco Communication AB samt Frontnode AB. Bolagen förvärvades enbart med likvida medel (anskaffningsvärden: Frontnode 8,0 Mkr, Advoco Communication 45,4 Mkr). Inom ramen för anskaffningsvärdet för Advoco Communication återfinns 3 tilläggsköpeskillingar om totalt 7,9 Mkr.

Utestående övriga skuldförda tilläggsköpeskillingar vid periodens slut: HDW Data Sweden AB: 4,0 Mkr (2021/2022) samt Netono AB: 4,0 Mkr (2021).

FINANSIERING

Ett lån om 22, 8 Mkr togs upp för finansiering av bolagsförvärven ovan. Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom bankfinansiering om totalt 46,4 Mkr (41,3 Mkr).

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Riskerna och osäkerhetsfaktorerna som beskrivs i årsredovisningen för 2020 (sidan 5) bedöms fortsatt aktuella. Den pågående pandemin har inneburit att

digitaliseringen i samhället tagit fart på allvar, vilket i sig delvis har påverkat nyförsäljningen positivt. Samtidigt har samma pandemi inneburit att andra säljprocesser förlängts. InfraCom bedöms dock inte i sin helhet ha påverkats i någon större utsträckning av Covid-19.

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. Lokalhyrorna har under kvartalet uppgått till ca 580 Tkr.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Bolagets finansiella mål är att årligen växa i omsättning med 15 - 20 %, bibehålla hög lönsamhet i form av EBIT-marginal om 15-20 %, samt en Nettoskuld/justerad EBITDA under 3,0. Tillväxten ska ske genom en kombination av förvärv och organisk tillväxt. Lönsamhet i enlighet med uppsatta finansiella mål prioriteras framför högre tillväxt.

UTDELNINGSPOLICY

Bolagets utdelningspolicy är 50 % av årets resultat.

Rapporten har ej varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Finansiell kalender

Delårsrapport kvartal 2 - 31 augusti 2021

Delårsrapport kvartal 3 - 10 november 2021

Bokslutskommuniké 2021 - 25 februari 2021

Göteborg 11 maj 2021

InfraCom Group AB

Styrelsen

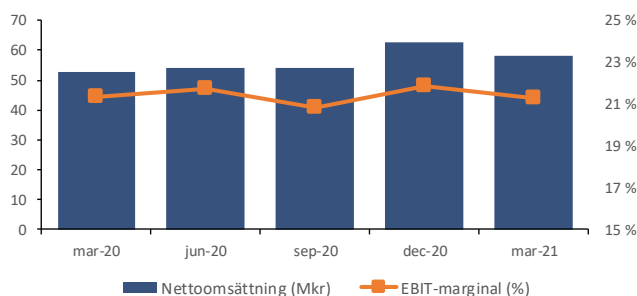
För eventuella frågor kontakta

Bo Kjellberg, CEO, 031 – 301 65 81

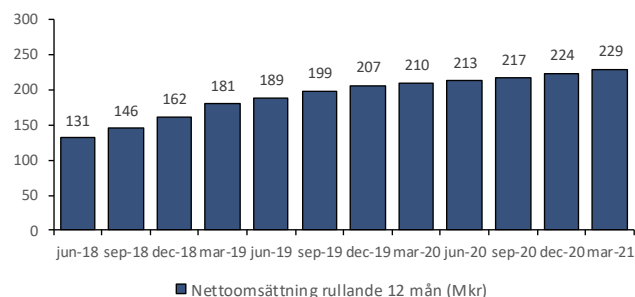
Hans Nilsson, CFO, 031 – 301 65 82

UTVECKLING PER KVARTAL

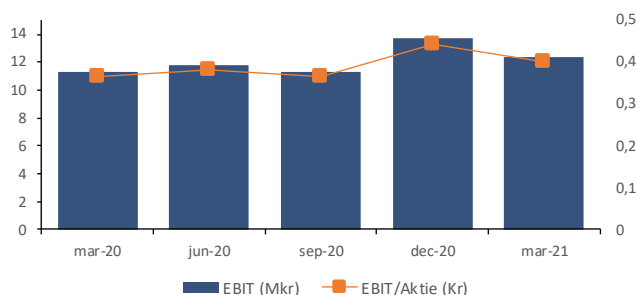
Nettoomsättning (Mkr) och EBIT-marginal (%)



Nettoomsättning rullande 12 månader (Mkr)



EBIT (Mkr) och EBIT/aktie (Kr)



Kursutveckling till och med 31 mars 2021



Stängningskurs 31 mars 2021 var 27,50 kronor.

Aktieägare

Aktieägare, 2021-03-31	Antal aktier	Andel av aktier och röster
BK of Sweden AB	18 250 000	59,1%
Oskar Säfström	1 690 000	5,5%
Alcur Fonder	1 448 615	4,7%
Avanza Pension	1 045 512	3,4%
Netono Holding AB	931 966	3,0%
FE Fonder	750 000	2,4%
Sune Tholin	639 898	2,1%
RBC investor Services Trust	558 267	1,8%
Nordea Liv & Pension	327 435	1,1%
Perhub AB	215 694	0,7%
Totalt, 10 största ägare	25 857 387	83,7%
Övriga aktieägare	5 017 649	16,3%
TOTALT	30 875 036	100,0%

Totalt antal aktier i bolaget uppgick till 30 875 036 per den 31 mars 2021 (30 875 036). Bolagets Market Cap uppgick samtidigt till 849,1 Mkr.

SEGMENTSÖVERSIKT

Segmentsredovisningen är fördelad utifrån verksamhetens två affärsområden; "Communications" och "Managed Services"

Nettoomsättning och rörelseresultat är det resultatmått som rapporteras till högste verkställande beslutsfattare som underlag för fördelning av resurser och bedömning av segmentens resultat.

1 januari – 31 mars 2021

BELOPP I TKR	Commun- ications		Managed Services		Koncern- gemensamt		Totalt Koncern
Nettoomsättning	29 734		28 503		0		58 238
Övriga rörelseintäkter	46		467		-		507
Rörelsens intäkter	29 781		28 970		-		58 745
Direkta kostnader	-	11 292	-	10 217		0	21 509
Övriga externa kostnader	-	4 311	-	3 404	1 504	-	6 211
Personalkostnader	-	6 327	-	8 669	-	778	15 775
Avskrivningar	-	1 110	-	1 638	-	97	2 845
Rörelseresultat		6 740		5 042		624	12 405
Finansiella intäkter	-		-		60		60
Finansiella kostnader	-		-		282		282
Resultat efter finansiella poster		6 740		5 042		402	12 183

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	12 mån
Nettoomsättning	58 238	52 881	223 983
Övriga rörelseintäkter	507	413	1 863
Rörelsens intäkter	58 745	53 294	225 846
Direkta kostnader	- 21 509	- 19 885	- 87 100
Övriga externa kostnader	- 6 211	- 6 716	- 23 064
Personalkostnader	- 15 775	- 12 902	- 57 193
Avskrivningar	- 2 845	- 2 515	- 10 462
Rörelseresultat	12 405	11 276	48 027
Finansiella intäkter	60	60	296
Finansiella kostnader	- 282	- 398	- 1 467
Resultat efter finansiella poster	12 183	10 938	46 856
Inkomstskatt	- 2 677	- 2 437	- 10 031
Periodens resultat	9 506	8 501	36 825
Övrigt totalresultat	-	-	-
Periodens totalresultat	9 506	8 501	36 825

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar			
Goodwill	211 964	137 732	159 008
Övriga immateriella anläggningstillgångar	12 703	11 028	13 860
Materiella anläggningstillgångar	5 853	4 504	5 259
Nyttjanderättstillgångar	9 937	8 377	8 047
Uppskjutna skattefordringar	23	6	20
Summa anläggningstillgångar	240 480	161 647	186 194
Omsättningstillgångar			
Varulager	648	390	450
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	16 072	16 198	24 239
Övriga fordringar	2 889	1 163	1 914
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 315	11 229	10 317
Summa kortfristiga fordringar	30 276	28 590	36 470
Kassa och bank	26 485	43 385	41 949
Summa omsättningstillgångar	57 409	72 365	78 869
SUMMA TILLGÅNGAR	297 889	234 012	265 063

BELOPP I TKR	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	30 875	30 875	30 875
Övrigt tillskjutet kapital	64 100	64 100	64 100
Balanserat resultat inkl. årets resultat	69 682	31 852	60 176
Summa	164 657	126 827	155 151
Summa Eget kapital	164 657	126 827	155 151
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	8 598	6 011	8 327
Skulder till kreditinstitut	25 922	16 156	11 781
Långfristiga leasingskulder	2 850	4 445	2 600
Övriga skulder	9 933	4 000	2 000
Summa långfristiga skulder	47 303	30 612	24 708
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga leasingskulder	6 076	3 205	4 722
Leverantörsskulder	8 039	7 567	10 613
Övriga skulder till kreditinstitut	20 500	25 140	22 984
Skatteskulder	2 693	3 611	5 025
Övriga skulder	15 530	10 360	14 377
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33 091	26 690	27 483
Summa kortfristiga skulder	85 929	76 573	85 204
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	297 889	234 012	265 063

KONCERNENS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa eget kapital
Utgående eget kapital 2019-12-31	30 875	64 100	23 632	118 607
Justering för retroaktiv tillämpning/ändring	-	-	- 281	- 281
Ingående eget kapital 2020-01-01	30 875	64 100	23 351	118 326
Periodens resultat	-	-	8 501	8 501
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2020-03-31	30 875	64 100	31 852	126 827
Ingående eget kapital 2020-04-01	30 875	64 100	31 852	126 827
Periodens resultat	-	-	28 324	28 324
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2020-12-31	30 875	64 100	60 176	155 151
Ingående eget kapital 2021-01-01	30 875	64 100	60 176	155 151
Periodens resultat	-	-	9 506	9 506
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2021-03-31	30 875	64 100	69 682	164 657

KONCERNENS KASSAFLÖDE

	2021-01-01 2021-03-31 3 mån	2020-01-01 2020-03-31 3 mån	2020-01-01 2020-12-31 12 mån
BELOPP I TKR			
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	12 183	10 938	46 856
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet	2 901	2 577	10 698
Betald inkomstskatt	- 2 337	- 1 559	- 9 604
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	12 747	11 956	47 950
Förändring varulager	-	-	- 60
Förändring rörelsefordringar	13 211	5 885	- 1 388
Förändring rörelseskulder	- 7 875	- 6 373	2 787
Kassaflöde från den löpande verksamheten	18 083	11 468	49 289
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag	- 43 603	-	- 21 487
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	- 6 638
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 360	- 472	- 2 080
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 43 963	- 472	- 30 205
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	22 750	-	9 250
Amortering av lån	- 11 094	- 4 804	- 20 584
Amortering av leasingskuld	- 1 240	- 1 050	- 4 044
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 416	- 5 854	- 15 378
Periodens kassaflöde	- 15 464	5 142	3 706
Likvida medel vid periodens början	41 949	38 243	38 243
Likvida medel vid periodens slut	26 485	43 385	41 949

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

	2021-01-01 2021-03-31 3 mån	2020-01-01 2020-03-31 3 mån	2020-01-01 2020-12-31 12 mån
BELOPP I TKR			
Nettoomsättning	1 800	1 500	6 400
Övriga rörelseintäkter	-	-	29
Rörelsens intäkter	1 800	1 500	6 429
Övriga externa kostnader	- 1 544	- 695	- 3 141
Personalkostnader	- 777	- 729	- 3 424
Rörelseresultat	- 521	76	- 136
Finansiella intäkter	-	-	40 500
Finansiella kostnader	- 215	- 306	- 1 107
Resultat efter finansiella poster	- 736	- 230	39 257
Bokslutsdispositioner	-	-	1 400
Resultat före skatt	- 736	- 230	40 657
Periodens resultat	- 736	- 230	40 657
Övrigt totalresultat	-	-	-
Periodens totalresultat	- 736	- 230	40 657

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	281 628	204 133	228 195
Summa anläggningstillgångar	281 628	204 133	228 195
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar koncernföretag	1	350	603
Övriga fordringar	1 099	105	101
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	245	165	171
Summa kortfristiga fordringar	1 345	620	875
Kassa och bank	10 237	297	176
Summa omsättningstillgångar	11 582	917	1 051
SUMMA TILLGÅNGAR	293 210	205 050	229 246

BELOPP I TKR	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	30 875	30 875	30 875
Summa bundet eget kapital	30 875	30 875	30 875
Fritt eget kapital			
Överkursfond	64 100	64 100	64 100
Balanserat resultat inkl. årets resultat	64 367	24 214	65 101
Summa fritt eget kapital	128 467	88 314	129 201
Summa Eget kapital	159 342	119 189	160 076
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	25 922	15 489	11 782
Övriga skulder	9 933	4 000	2 000
Summa långfristiga skulder	35 855	19 489	13 782
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	98	22	45
Övriga skulder till kreditinstitut	19 833	23 323	21 984
Skulder koncernföretag	70 279	38 185	26 081
Skatteskulder	21	110	127
Övriga skulder	6 418	4 341	6 559
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 364	391	592
Summa kortfristiga skulder	98 013	66 372	55 388
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	293 210	205 050	229 246

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDE

	2021-01-01 2021-03-31 3 mån	2020-01-01 2020-03-31 3 mån	2020-01-01 2020-12-31 12 mån
BELOPP I TKR			
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	- 736	- 230	39 257
Betald inkomstskatt	- 11	-	54
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-		
före förändringar av rörelsekapital	- 747	- 230	39 203
Förändring rörelsefordringar	- 470	- 9	- 264
Förändring rörelseskulder	44 787	- 1 689	- 10 411
Kassaflöde från den löpande verksamheten	43 570	- 1 928	28 528
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag	- 45 500	-	- 25 530
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 45 500	-	- 25 530
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	-
Upptagna lån	22 750	-	9 250
Amortering av skuld	- 10 759	- 4 229	- 18 526
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 991	- 4 229	- 9 276
Periodens kassaflöde	10 061	- 6 157	- 6 278
Likvida medel vid periodens början	176	6 454	6 454
Likvida medel vid periodens slut	10 237	297	176

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

OM BOLAGET

InfraCom Group AB (publ), org nr 559111-0787, med säte i Göteborg, är sedan januari 2018 noterat på Spotlight Stock Market. 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.

NOT 1 VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten är utformad enligt de av EU antagna IFRS standards utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt de av EU antagna tolkningarna av gällande standarder, IFRIC. Vidare har rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, tillämpats. Denna rapport för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport och RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Denna delårsrapport är den första för koncernen med IFRS samt RFR 1 och den första för moderbolaget med RFR 2. Se not 4 för förklaring till övergången till de nya principerna.

Ytterligare upplysningar i enlighet med IAS 34.16A förekommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

De viktigaste redovisningsprinciperna som har använts vid upprättandet sammanfattas nedan.

a) Nya och ändrade standarder som publicerats men ännu ej trätt i kraft

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som publicerats men ännu inte har trätt i kraft, förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

b) Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Bokfört värde på finansiella tillgångar och skulder bedöms utgöra en rimlig approximation av verkligt värde.

c) Funktionell valuta och redovisningsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

d) Klassificering m.m.

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder i moderbolaget och koncernen består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Om långfristig skuld förväntas regleras inom den normala verksamhetscykeln redovisas skuldbeloppet istället som kortfristig skuld. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder i moderbolaget och koncernen består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

e) Rörelsesegmentrapportering

Koncernen tillämpar en segmentredovisning som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutfattaren. I koncernen utgörs den högste verkställande beslutfattaren av koncernledningen. Den huvudsakliga indelningsgrunden är bolagens olika typer av intäktslag.

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådrar sig kostnader. Se not 3 för ytterligare beskrivning av indelningen och presentationen av rörelsesegment.

f) Konsolideringsprinciper och rörelseförvärv

i) Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från InfraCom Group AB. Bestämmande inflytande föreligger om Infracom Group AB har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang

samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om de facto kontroll föreligger.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av eget kapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer redovisas direkt i årets resultat.

Vid rörelseförvärv där överförd ersättning överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, s.k. förvärv till lågt pris redovisas denna direkt i årets resultat.

Överförd ersättning i samband med förvärvet inkluderar inte betalningar som avser reglering av tidigare affärsförbindelser. Denna typ av regleringar redovisas vanligtvis i resultatet.

(ii) Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

g) Intäkter

(i) Prestationsåtaganden och intäktsredovisningsprinciper

Intäkt värderas utifrån den ersättning som specificeras i avtalet med kunden. Koncernen redovisar intäkten när kontroll över en vara eller tjänst överförs till kunden.

Information om karaktären på och tidpunkten för uppfyllande av prestationsåtaganden i avtal med kunder, inklusive väsentliga betalningsvillkor, och tillhörande intäktsredovisningsprinciper sammanfattas nedan.

- Abonnemangstjänster inom IT-drift och telefoni – Avser molnbaserade lösningar inom IT-drift och telefoni. Kunden erhåller access till tjänsterna

löpande under abonnemangsperioden. Fakturor upprättas vid beställning från kund och förfaller vanligtvis inom 30 dagar. Intäkterna periodiseras över abonnemangsperioden.

- Transaktionsbaserade tjänster inom IT-drift och telefoni – Avser i huvudsak transaktionsbaserade tjänster kopplade till ovan abonnemangstjänster. Kunden får kontroll över tjänsterna i takt med att de används. Fakturor upprättas i efterskott baserat på förbrukning och förfaller vanligtvis inom 30 dagar. Intäkterna redovisas i takt med förbrukningen.
- Tjänster av engångskaraktär – Avser i huvudsak konsultstöd vid systemimplementation, felsökning eller liknande. Intäkterna redovisas huvudsakligen över tid i takt med att konsulttjänsterna utförs.
- Hårdvara – Hårdvara säljes till kund i form av kringutrustning till IT-drift eller telefonitjänster. Intäkterna från försäljningen av hårdvara redovisas vid den tidpunkt produkterna överförs till kunden och därmed då kunden får kontroll över hårdvaran.

h) Leasing

När ett avtal ingås bedömer Koncernen om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning.

Koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och en leasingkuld vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket består av leasingkuldens ursprungliga värde med tillägg för leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet plus eventuella initiala direkta utgifter. Nyttjanderättstillgången skrivs därefter av linjärt från inledningsdatumet till det tidigare av slutet av den tillgångens nyttjandeperiod och leasingperiodens slut, vilket i normalfallet för koncernen är leasingperiodens slut.

I de mer sällsynta fall då anskaffningsvärdet för nyttjanderätten återspeglar att koncernen kommer att utnyttja en option att köpa den underliggande tillgången skrivs tillgången av till nyttjandeperiodens slut.

Leasingkulden som delas upp i långfristig och kortfristig del värderas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter under den bedömda leasingperioden.

Leasingperioden utgörs av den ej uppsägbara perioden med tillägg för ytterligare perioder i avtalet om det vid inledningsdatumet bedöms som rimligt säkert att dessa kommer att nyttjas.

Leasingavgifterna diskonteras i normalfallet med koncernens marginella upplåningsränta, vilken utöver koncernens/företagets kreditrisk återspeglar respektive avtals leasingperiod, valuta och kvalitet på underliggande tillgång som tänkt säkerhet. I de fall leasingavtalets implicita ränta lätt kan fastställas används dock den räntan, vilket är fallet för delar av koncernens leasing av fordon.

Leasingskulden omfattar nuvärdet av följande avgifter under bedömd leasingperiod;

- fasta avgifter, inklusive till sin substans fasta avgifter,
- variabla leasingavgifter kopplade till index (vanligtvis KPI) eller räntenivå (vanligtvis STIBOR),
- initialt värderade med hjälp av det index eller den räntenivå som gällde vid inledningsdatumet,
- eventuella restvärdesgarantier som förväntas betalas,
- lösenpriset för en köption som Koncernen är rimligt säker på att utnyttja och
- straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet om bedömd leasingperiod återspeglar att sådan uppsägning kommer att ske.

Skuldens värde ökas med räntekostnaden för respektive period och reduceras med leasingbetalningarna. Räntekostnaden beräknas som skuldens värde multiplicerat med diskonteringsräntan.

Leasingskulden för koncernens lokaler med hyra som indexuppräknas beräknas på den hyra som gäller vid respektive rapportperiods slut. Vid denna tidpunkt justeras skulden med motsvarande justering av nyttjanderättstillgångens redovisade värde. På motsvarande sätt justeras skuldens och tillgångens värde i samband med att ombedomning sker utav leasingperioden. Detta sker i samband med att sista uppsägningsdatumet inom tidigare bedömd leasingperiod för lokalhyresavtal har passerats alternativt då betydelsefulla händelser inträffar eller omständigheterna på ett betydande sätt förändras på ett sätt som är inom

koncernens kontroll och påverkar den gällande bedömningen av leasingperioden.

Koncernen presenterar nyttjanderättstillgångar och leasingskulder som egna poster i rapporten över finansiell ställning.

För leasingavtal som har en leasingperiod på 12 månader eller mindre eller med en underliggande tillgång av lågt värde, understigande 50 tkr, redovisas inte någon nyttjanderättstillgång och leasingskuld. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

i) Finansiella intäkter och kostnader

Koncernens finansiella intäkter och kostnader inkluderar främst ränteintäkter, räntekostnader, utdelningar och ev. realisationsresultat på finansiella tillgångar och leasingskulder.

Ränteintäkter eller räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden. Utdelningar redovisas i resultatet per det datum då koncernens rätt till betalning fastställs.

Effektivräntan är den ränta som exakt diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under den förväntade löptiden för det finansiella instrumentet till:

- redovisat bruttovärde (upplupet anskaffningsvärde före justeringar för en eventuell förlustreserv) den finansiella tillgången, eller
- det upplupna anskaffningsvärdet för den finansiella skulden.

j) Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på

hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värde på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Eventuellt tillkommande inkomstskatt som uppkommer vid utdelning redovisas vid samma tidpunkt som när utdelningen redovisas som en skuld.

k) Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i rapporten över finansiell ställning inkluderar på tillgångssidan likvida medel och kundfordringar. På skuldsidan återfinns leverantörsskulder, leasingskulder och övriga räntebärande skulder.

(i) Redovisning och första värderingen

Kundfordringar redovisas när de är utgivna. Övriga finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång (med undantag för kundfordringar som inte har en betydande finansieringskomponent) eller finansiell skuld värderas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus, när det gäller finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultatet, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet eller emissionen. En kundfordring utan en betydande finansieringskomponent värderas till transaktionspriset som fastställts enligt IFRS 15.

(ii) Klassificering och efterföljande värdering

Finansiella tillgångar

Vid första redovisningstillfället klassificeras en finansiell tillgång som värderad till: upplupet anskaffningsvärde; verkligt värde via övrigt totalresultat – skuldinstrumentsinvestering; verkligt värde via övrigt totalresultat – egetkapitalinvestering; eller verkligt värde via resultatet.

Finansiella tillgångar omklassificeras inte efter det första redovisningstillfället förutom om koncernen byter affärsmodell för förvaltningen av de finansiella

tillgångarna, i vilket fall alla berörda finansiella tillgångar omklassificeras per den första dagen i den första rapporteringsperioden efter förändringen av affärsmodellen.

Koncernen värderar samtliga sina finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden. Det upplupna anskaffningsvärdet minskas med nedskrivningar. Ränteintäkter samt nedskrivningar redovisas i resultatet. Vinster eller förluster som uppstår vid bortbokning redovisas i resultatet.

En finansiell tillgång ska värderas till upplupet anskaffningsvärde om den uppfyller båda följande villkor och inte identifierats som värderad till verkligt värde via resultatet:

- den innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden, och
- de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Finansiella skulder

Finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via resultatet. En finansiell skuld klassificeras till verkligt värde via resultatet om den klassificeras som innehav för handelsändamål eller som ett derivat har blivit identifierad som sådan vid första redovisningstillfället.

Koncernen värderar samtliga sina finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Tillämpning av effektivräntemetoden innebär att skulderna värderas utifrån de uppskattade framtida kassaflödena, diskonterade med effektivräntan. Effektivräntan är en ränta som exakt diskonterar de uppskattade framtida utbetalningarna på skulden under den förväntade löptiden till skuldens upplupna anskaffningsvärde. Räntekostnader redovisas i resultatet. Vinster eller förluster vid borttagning från redovisningen redovisas också i resultatet.

(iii) Borttagande från rapporten över finansiell ställning (bortbokning)

Finansiella tillgångar

Koncernen tar bort en finansiell tillgång från rapporten över finansiell ställning när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller om den överför rätten att ta emot de avtalsenliga kassaflödena genom en transaktion i vilken i väsentlighet alla risker och fördelar med ägarskapet har överförts eller i vilken koncernen inte överför eller behåller i väsentlighet alla de risker och fördelar med ägarskap och den inte behåller kontrollen över den finansiella tillgången.

Finansiella skulder

Koncernen bokar bort en finansiell skuld från rapporten över finansiell ställning när de åtaganden som anges i avtalet fullgörs, annulleras eller upphör. Koncernen bokar också bort en finansiell skuld när de avtalsenliga villkoren modifieras och kassaflödena från den modifierade skulden är väsentligt annorlunda. I det fallet redovisas en ny finansiell skuld till verkligt värde baserat på de modifierade villkoren.

(iv) Kvittning

Finansiella tillgångar och finansiella skulder ska kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapporten över finansiell ställning endast när koncernen har en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och har för avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

I) Materiella anläggningstillgångar

(i) Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt utgifter direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Redovisningsprinciper för nedskrivningar framgår nedan.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur rapport över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/ avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta

försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad.

(ii) Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

(iii) Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Leasade tillgångar skrivs även de av över beräknad nyttjandeperiod eller, om den är kortare, över den bedömda leasingperioden.

Beräknade nyttjandeperioder:

- Maskiner och andra tekniska anläggningar – 5 år
- Inventarier, verktyg och installationer – 5 år
- Nyttjanderättstillgångar – 3-10 år

m) Immateriella tillgångar

(i) Forskning och utveckling

Utgifter för utveckling, där forskningsresultat eller annan kunskap tillämpas för att åstadkomma nya eller förbättrade produkter eller processer, redovisas som en tillgång i rapporten över finansiell ställning, om produkten eller processen är tekniskt och kommersiellt användbar och företaget har tillräckliga resurser att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja den immateriella tillgången. Det redovisade värdet inkluderar samtliga direkt hänförliga utgifter; t.ex. för material och tjänster, ersättningar till anställda, registrering av en juridisk rättighet, avskrivningar på patent och licenser, låneutgifter i enlighet med IAS 23. Övriga utgifter för utveckling redovisas i året resultat som kostnad när de uppkommer. I rapport över finansiell ställning är redovisade utvecklingsutgifter upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

(ii) Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärvats av koncernen redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar (se nedan).

(iii) Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i rapport över finansiell ställning endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförs. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

(iv) Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i årets resultat linjärt över immateriella tillgångars beräknade nyttjandeperioder. Nyttjandeperioderna omprövas minst årligen. Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder skrivs av från den tidpunkt då de är tillgängliga för användning.

Beräknade nyttjandeperioder:

- Balanserade utvecklingsutgifter – 5 år
- Licenser, varumärken och mjukvara – 3-5 år

n) Nedskrivningar

Koncernens redovisade tillgångar bedöms vid varje balansdag för att avgöra om det finns indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas avseende nedskrivningar av andra tillgångar än finansiella tillgångar.

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde (se nedan). En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Återföring av nedskrivning

En nedskrivning av tillgångar som ingår i IAS 36 tillämpningsområde reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

En reserv för förväntade kreditförluster beräknas och redovisas för de finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Reserv för kreditförluster beräknas och redovisas initialt utifrån tolv månaders förväntade kreditförluster. Om kreditrisken ökat väsentligt sedan den finansiella tillgången först redovisades, beräknas och redovisas reserv för kreditförluster utifrån förväntade kreditförluster för tillgångens hela återstående löptid.

För kundfordringar, som inte innehåller en väsentlig finansieringskomponent, tillämpas en förenklad metod och reserv för kreditförluster beräknas och redovisas utifrån förväntade kreditförluster för hela den återstående löptiden oavsett om kreditrisken ökat väsentligt eller inte. Beräkningen av förväntade kreditförluster baseras huvudsakligen på information om historiska förluster för liknande fordringar och motparter. Den historiska informationen utvärderas och justeras kontinuerligt utifrån den aktuella situationen och koncernens förväntan om framtida händelser.

Värdering av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster utgörs av en sannolikhetsvägd uppskattning av kreditförluster. Kreditförluster värderas som nuvärdet av alla underskott i kassaflödena (d.v.s. skillnaden mellan bolagets kassaflöde i enlighet med avtalet och kassaflödet som koncernen förväntar sig att få).

Förväntade kreditförluster diskonteras med effektivräntan på den finansiella tillgången.

Kreditförsämrade finansiella tillgångar

Vid varje balansdag bedömer koncernen huruvida finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde är kreditförsämrade. En finansiell tillgång är kreditförsämrad när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat.

Presentation av reserver för förväntade kreditförluster i rapporten över finansiell ställning

Förlustreserver för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde har dragits av från tillgångarnas bruttovärde.

Bortskrivning

En finansiell tillgångs redovisade bruttovärde skrivs bort när koncernen inte har några rimliga förväntningar på att återvinna en finansiell tillgång i sin helhet eller en del av den.

Koncernen gör individuella bedömningar avseende tidpunkt och belopp för bortskrivning baserat på huruvida det finns rimliga förväntningar på återvinning. Koncernen har inte några förväntningar på betydande återvinning av de bortskrivna beloppen. Finansiella tillgångar som skrivits bort kan emellertid fortfarande vara föremål för verkställighetsåtgärder för att uppfylla koncernens förfaranden för återvinning av förfallna belopp.

o) Utbetalning till ägarna

(i) Utdelningar

Utdelningar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

p) Resultat per aktie

Beräkningen av resultat per aktie före utspädning baseras på årets resultat i koncernen hänförligt till moderbolagets ägare och på det vägda genomsnittliga antalet aktier utestående under året. Vid beräkningen av resultat per aktie efter utspädning justeras resultatet och det genomsnittliga antalet aktier för att ta hänsyn till effekter av utspädande potentiella stamaktier, vilka under rapporterade perioder härrör från optioner utgivna till anställda. Potentiella stamaktier ses som utspädande endast under perioder då det leder till en lägre vinst eller större förlust per aktie.

q) Ersättningar till anställda

(i) Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandels- och bonusbetalningar när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

(ii) Avgiftsbestämda pensionsplaner

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror

storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställda som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

(iii) Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas vid den tidigaste tidpunkten av när företaget inte längre kan dra tillbaka erbjudandet till de anställda eller när företaget redovisar kostnader för omstrukturering. Ersättningarna som beräknas bli reglerade efter tolv månader redovisas till dess nuvärde. Ersättningar som inte förväntas regleras helt inom tolv månader redovisas enligt långfristiga ersättningar.

r) Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)

Upplysning om eventualförpliktelse lämnas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser utom koncernens kontroll eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Även av Rådet för finansiell rapporterings utgivna uttalanden gällande för noterade företag tillämpas. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna

redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Klassificering och uppställningsformer

För moderbolaget redovisas en resultaträkning och för koncernen en rapport över resultat och övrigt totalresultat. Vidare används för moderbolaget benämningarna balansräkning respektive kassaflödesanalys för de rapporter som i koncernen har titlarna rapport över finansiell ställning respektive rapport över kassaflöden. Resultaträkning och balansräkning är för moderbolaget uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av finansiella kostnader, anläggningstillgångar samt eget kapital.

Dotterföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer.

Finansiella instrument

Moderbolaget har valt att inte tillämpa IFRS 9 för finansiella instrument. Delar av principerna i IFRS 9 är dock ändå tillämpliga – såsom avseende nedskrivningar, inbokning/bortbokning, kriterier för att säkringsredovisning ska få tillämpas och effektivräntemetoden för ränteintäkter och räntekostnader.

I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip.

Rörelsesegmentrapportering

Moderbolaget redovisar inte segment enligt samma fördelning och samma omfattning som koncernen.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar i moderbolaget redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar på samma sätt som för koncernen men med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Leasade tillgångar

Moderbolaget tillämpar inte IFRS 16, i enlighet med undantaget som finns i RFR 2. Som leasetagare redovisas leasingavgifter som kostnad linjärt över leasingperioden och således redovisas inte nyttjanderätter och leasingsskuld i balansräkningen.

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

NOT 2 UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar har inte ändrats i samband med bytet av redovisningsprinciper och är därmed desamma som i senaste årsredovisning.

Koncernens redovisade immateriella tillgångar utgörs till mycket stor del av goodwill som hör från tidigare företagsförvärv. Nedskrivning av goodwill prövas årligen och dessutom närhelst händelser eller ändrade omständigheter indikerar att värdet på goodwill som har uppkommit vid ett förvärv kan ha minskat. För att bestämma om värdet på goodwill minskat måste den kassagenererande enhet till vilken goodwill hänförts värderas, vilket sker genom en diskontering av enhetens kassaflöden. Vid tillämpningen av denna metod förlitar sig bolaget på ett antal faktorer, inklusive uppnådda resultat, affärsplaner, ekonomiska prognoser och marknadsdata. Ändringarna av förutsättningarna för dessa antaganden och uppskattningar skulle kunna ha en väsentlig effekt på värdet på goodwill. Gällande potentiella tilläggsköpeskillning gör ledningen kontinuerliga

ställningstaganden hur avsättningar bör göras samt att bolagets likviditetsförmåga har täckning vid ett tilläggsköp. Resultat följs regelbundet upp för att kunna ta konkreta ställningstaganden vid överleverans för uppsatta mål.

NOT 3 RÖRELSESEGMENT OCH UPPDELNING AV INTÄKTER

InfraCom delas upp i två rörelsesegment:

Communications; försäljning av molntelefonitjänster.

Managed Services; försäljning av molnbaserade It-tjänster, datacenters samt datakommunikation och internetaccesser.

NOT 4 EFFEKTER AV ÖVERGÅNG TILL IFRS

Nedan återges effekterna för perioden 1 januari 2020 – 31 december 2020 vilken tidigare redovisats enligt tidigare tillämpade principer K3. Från och med 2021-01-01 tillämpas IFRS i upprättande av koncernredovisningen och RFR 2 vid upprättande av moderföretagets redovisning.

IFRS-övergångens effekt på eget kapital:

BELOPP I TKR	2020-01-01
Eget kapital enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper	118 607
Justering för retroaktiv tillämpning/ändring	- 281
Summa justeringar av eget kapital	- 281
Eget kapital i enlighet med IFRS	118 326

BELOPP I TKR	2020-12-31
Eget kapital enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper	137 541
Återläggning goodwillavskrivningar	17 965
Effekter av redovisning nyttjanderättstillgångar	- 375
Delsumma justeringar	17 590
Skatteeffekter på ovan utförda justeringar	20
Summa justeringar av eget kapital	17 610
Eget kapital i enlighet med IFRS	155 151

IFRS-övergångens effekt på summan totalresultat för räkenskapsåret 2020:

BELOPP I TKR	Summa totalresultat
Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper	18 934
Återläggning goodwillavskrivningar	17 965
Effekter av redovisning nyttjanderättstillgångar	- 375
Skatteeffekter på ovan utförda justeringar	20
Justering för retroaktiv tillämpning/ändring	281
Total effekt av övergång för perioden	17 891
Summa totalresultat i enlighet med IFRS	36 825

Den huvudsakliga effekten på den finansiella ställningen är återläggning av goodwillavskrivningar vilket påverkar eget kapital med 17 965 Tkr.

Koncernen innehar leasingavtal avseende lokaler samt förmånsbilar. I tidigare offentliggjord redovisning har leasingavgifterna redovisats såsom en övrig extern kostnad. Enligt nuvarande principer redovisas istället nyttjanderättstillgång i balansräkningen med en motsvarande skuld till leasingbolaget. Tillgången belastar resultatet med avskrivningar och skulden belastar resultaträkningen med räntekostnader. I tillägg påverkas kassaflödesanalysen genom att kassaflöde från löpande verksamheten blir högre (positiv effekt) och kassaflöde från finansieringsverksamheten blir lägre genom amortering av skulder hänförliga nyttjanderättstillgångar (negativ effekt).

NOT 5 FÖRVÄRV AV RÖRELSE

Den 31 mars 2021 förvärvades 100 % av aktiekapitalet i Advoco Communication AB samt Frontnode AB. Nedanstående förvärvsanalyser sammanfattar erlagd köpeskilling och goodwillberäkning (Tkr).

Frontnode AB

Summerat anskaffningsvärde	8 000
Förvärvat eget kapital	- 793
Goodwill	7 207

Advoco Communication AB

Summerat anskaffningsvärde	45 433
Förvärvat eget kapital	316
Goodwill	45 749

Inom ramen för anskaffningsvärdet för Advoco Communication AB återfinns 3 tilläggsköpeskillingar om totalt 7933 Tkr.

Förvärvets likvidpåverkan är 43 605 Tkr enligt nedan:

Immateriella anläggningstillgångar	46
Materiella anläggningstillgångar	677
Summa anläggningstillgångar	723
Varulager	197
Rörelsefordringar	670
Likvida medel	4 043
Summa omsättningstillgångar	4 909
Summa Tillgångar	5 632
Rörelseskulder	2 211
Summa avsättningar och skulder	2 211
Köpeskillning	53 433
Avgår tilläggsköpeskillningar	- 7 933
Utbetald köpeskillning	45 500
Utbetald köpeskillning	45 500
Avgår förvärvade likvida medel	- 1 897
Påverkan likvida medel	43 603

NOT 6 SKATT

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

NOT 7 GOODWILL

Redovisad goodwill härör från förvärv av koncernens dotterbolag enligt följande:

	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	12 mån
Ingående anskaffningsvärde	159 008	137 732	137 732
Genom förvärv	52 956	-	21 276
Utgående anskaffningsvärde	211 964	137 732	159 008
Utgående redovisat värde	211 964	137 732	159 008

NOT 8 EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick per 31 mars 2021 till 164,7 Mkr (126,8 Mkr).

Antalet aktier uppgick till 30 875 036 (30 875 036).

NOT 9 LÅN

Koncernen lån fördelas enligt följande:

	2021 31-mar	2020 31-mar	2020 31-dec
Lån, långfristiga	25 922	16 156	11 781
Lån, kortfristiga	20 500	25 140	22 984
Summa	46 422	41 296	34 765

NOT 10 HÄNDELSE EFTER DELÅRSPERIODENS UTGÅNG

Den 22 april 2021 avhölls en bolagsstämma där det beslutades om att ge en utdelning till aktieägarna om 15 438 Tkr (50 öre kr per aktie).

Det beslutades även om att utfärda totalt 1 232 500 teckningsoptioner i två program riktade till anställda, ledande befattningshavare och styrelse. Detta i syfte att skapa ett långsiktigt engagemang vilket bidrar till ökat intresse för verksamhet och framtida resultatutveckling inom koncernen. Varje option ger innehavaren rätt att teckna en aktie till ett förutbestämt lösenpris tre år efter utfärdandet. Teckningsoptionerna förvärvas mot kontant betalning.

NYCKELTAL

	2021-01-01 2021-03-31 3 mån	2020-01-01 2020-03-31 3 mån	2020-01-01 2020-12-31 12 mån
BELOPP I TKR			
<i>IFRS-nyckeltal</i>			
Nettoomsättning	58 238	52 881	223 983
Periodens resultat	9 506	8 501	36 825
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,31	0,28	1,19
<i>Alternativa nyckeltal</i>			
EBIT	12 405	11 276	48 027
EBIT-marginal (%)	21,3%	21,3%	21,4%
Utdelning per aktie	-	-	0,50
Nettoskuld/justerad EBITDA	0,4	- 0,1	-
Antal aktier vid periodens slut	30 875 036	30 875 036	30 875 036
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	30 875 036	30 875 036	30 875 036
Antal anställda (inkl via konsultavtal)	121	82	91

DEFINITION AV FINANSIELLA MÅTT

Resultat per aktie före utspädning

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera moderbolagets andel av periodens resultat efter skatt med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktie.

Resultat per aktie efter utspädning

Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att dividera moderbolagets andel av periodens resultat efter skatt med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier efter utspädning.

FINANSIELLA MÅTT SOM INTE DEFINIERAS ENLIGT IFRS

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS eller årsredovisningslagen. Bolaget anser att dessa mått ger en värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets presentation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dess inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått enligt IFRS.

EBIT

Rörelseresultat.

Nettoskuld/justerad EBITDA

Räntebärande nettoskuld vid periodens utgång dividerat med rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar, exklusive IFRS 16 justeringar, justerat för jämförelsestörande poster de senaste tolv månaderna.

EBIT-marginal, %

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

Utdelning per aktie före/efter utspädning

Utdelning per aktie före/efter utspädning beräknas genom att dividera moderbolagets andel av årets utdelning med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden.



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 2020 omsatte InfraCom 224 miljoner kronor med ett EBITDA-resultat om 48 miljoner kronor. Aktien är noterad på Spotlight Stock Market Next och handlas med ticken INFRA, ISIN-kod SE0010414573.