

TREDJE KVARTALET 2021 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 67,7 Mkr (54,2 Mkr), 25 % tillväxt mot föregående år
- Försäljningen fördelat på affärsområde:
InfraCom Communications 37,8 Mkr (30,8 Mkr) och
InfraCom Managed Services 29,9 Mkr (23,4 Mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT): 14,3 Mkr (11,3 Mkr)
- EBIT-marginal: 21 % (21 %)
- Resultat före skatt: 13,3 Mkr (11,0 Mkr)
- Resultat efter skatt per aktie: 0,36 kr (0,30 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 11,6 Mkr (13,6 Mkr)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 0,2 Mkr (0,9 Mkr)
- Nettoskuld/justerad EBITDA: x0,4 (x0,1)
- Totalt aktier per 2021-09-30: 31 114 284 (30 875 036),
inga utspädnings effekter förekommer

**VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER
KVARTALET**

Inga väsentliga händelser har inträffat under perioden.

NIO MÅNADER 2021 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 198,0 Mkr (161,3 Mkr), 23 % tillväxt mot föregående år
- Försäljningen fördelat på affärsområde:
InfraCom Communications 109,9 Mkr (95,7 Mkr) och
InfraCom Managed Services 88,1 Mkr (65,6 Mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT): 42,6 Mkr (34,3 Mkr)
- EBIT-marginal: 22 % (21 %)
- Resultat före skatt: 41,8 Mkr (33,4 Mkr)
- Resultat efter skatt per aktie: 1,07 kr (0,86 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 38,1 Mkr (31,7 Mkr)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 0,8 Mkr (1,7 Mkr)

**VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER
PERIODENS UTGÅNG**

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

*) Se definition av nyckeltal sidan 20

Integration av förvärv och fortsatt tillväxt!

Senaste kvartalet har inneburit en fortsatt integration av företagen som förvärvats hittills under år 2021. Det som jag tycker är extra roligt är att integrationsarbetet inte bara är bra för InfraCom, utan även för vår nuvarande och framtida kundbas. Allt hänger ihop. Vi arbetar enträget med att behålla det lilla företags entreprenörsanda i den växande koncernen. Många gånger kan detta vara slitsamt, men när jag såg alla leenden på vår gemensamma kick-off i helgen, vet jag att vi är inne på rätt väg.

Ett exempel på kvartalets integrationsarbete är att vi samordnar supportfunktionen inom AO Managed Services. Supporten består av medarbetare från olika bolag som kommer att arbeta gemensamt med supportärenden på ett strukturerat sätt. Även inom telefonin fortlöper integrationsarbetet, som bl a berör både tekniska plattformar och anställdas arbetsupplägg. Vi gör det yttersta, efter våra förutsättningar, för att skapa ett IT-infrastrukturbolag med riktigt vassa tjänster och engagerade medarbetare!

InfraCom hade en fortsatt stabil tillväxt i det tredje kvartalet med intäktsökning om 25 % mot föregående år, nettoomsättning 67,7 Mkr (54,2 Mkr). Ackumulerat är omsättningen 198,0 Mkr (161,3 Mkr) vilket betyder 23 % tillväxt. InfraCom har trots interna omställningar sammantaget en jämn intjäningsförmåga, med en EBIT-marginal om 21 % för kvartalet, och EBIT-marginal om 22 % för den ackumulerade perioden.

I takt med lättade restriktioner har vi alla återvänt till kontoren, vilket har varit både efterlängtat och välbehövligt. Detta för att kunna dela kunskap och självklart för att skapa nya relationer med alla nya medarbetare som tillkommit under året. Utmaningen som vi inte såg var att när pandemin slog till så gick 90 medarbetare hem till sina hemmakontor och när vi

HIGHLIGHTS – Q3 2021 (kvartalet)

- 261 Mkr – rullande 12 månaders nettoomsättning
- 25 % – omsättningstillväxt (jämförbar period fg år)
- 21 % – EBIT-marginal
- 36 öre – Resultat efter skatt per aktie
- 10,6 Mkr – likvida medel per balansdagen

nu återstartar kommer 120 medarbetare tillbaka. Finns det hjärterum, finns det även kontorsplatser för alla.

Förvärvsdiskussioner har pågått löpande, både inom och utanför Sveriges gränser. En pandemi-effekt som vi hanterar i våra diskussioner är utmaningen som uppstår vid värderingen av målobjekt, där köpare och säljare måste komma överens om pandemins inverkan på verksamheten. Vi jobbar enträget vidare med detta.

Slutligen, det är bara ett år sedan som vi samlades runt det gemensamma varumärket InfraCom. Jag kan konstatera att detta har lyft gruppens gemensamma aktiviteter och synlighet mot marknaden. Integration av befintliga och nya förvärv har också blivit enklare eftersom vi eftersträvar en tydlighet som helhetsleverantör. Med en vi-känsla, i samma varumärke, skapas nya affärsmöjligheter när vi går hand i hand med kunden på digitaliseringsresan.

Jag vill tacka för förtroendet, som återspeglas i den ökande aktiekursen, och gör nu allt för att stänga år 2021 på absolut bästa sätt.




BO KJELLBERG

VD OCH KONCERNCHEF
INFRACOM GROUP AB

UTVECKLING AV RESULTAT OCH STÄLLNING UNDER PERIODEN

Kvartalets omsättning är 67,7 Mkr (54,2 Mkr), en ökning med 25 % mot föregående år. EBIT-marginalen för kvartalet är 21 % (21 %). Ackumulerade omsättning är 198,0 Mkr (161,3 Mkr), en ökning med 23 % mot föreg. år. Ackumulerad EBIT-marginal är 22 % (21 %).

Kvartalets omsättningsökning (som främst härör från förvärvade bolag) jämfört med föregående år ligger väl över Bolagets tillväxtmål. Även kvartalets lönsamhet är god och ligger i överkant med de uppsatta finansiella målen.

Likviditeten var vid periodens utgång: 10,6 Mkr (29,9 Mkr). 0,2 Mkr (0,9 Mkr) har under kvartalet investerats i materiella anläggningstillgångar.

FÖRVÄRV

Under kvartalet har en 1:a tilläggsköpeskilling om 2,0 Mkr utbetalats till säljarna av HDW Data Sweden AB (förvärvat 31 juli 2020). Köpeskillingen beräknades enligt uppsatta mål på bolagets intjäningsförmåga fram till 30 juni 2021 och utgick till 100%.

Utestående skuldförda tilläggsköpeskillingar vid periodens slut: HDW Data Sweden AB: 2,0 Mkr (2022) samt Advoco Communication: 9,5 Mkr (2022/23/24).

FINANSIERING

De ursprungliga koncernbolagen förvärvades tidigare mha ett lån på 45 Mkr med 4 års löptid. Detta grundlån är nu är amorterat i sin helhet.

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom bankfinansiering om totalt 33,0 Mkr (36,5 Mkr).

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Riskerna och osäkerhetsfaktorerna som beskrivs i årsredovisningen för 2020 (sidan 5) bedöms fortsatt att vara 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 x3,0. 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 varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Kommande rapport: 25 feb 2022 - Bokslutskommuniké 2021.

Göteborg 9 september 2021

InfraCom Group AB

Styrelse och VD

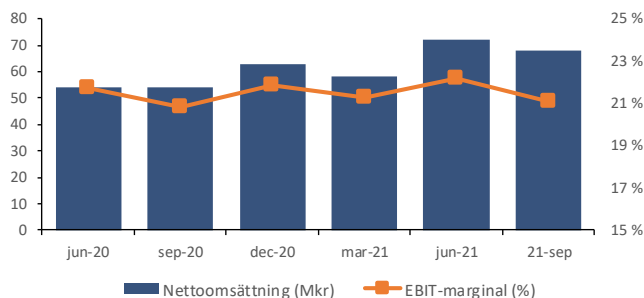
För eventuella frågor kontakta

Bo Kjellberg, CEO, 031 – 301 65 81

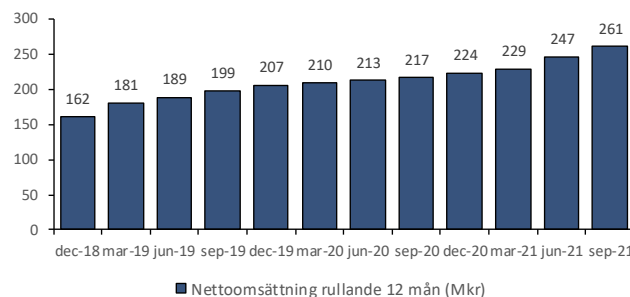
Hans Nilsson, CFO, 031 – 301 65 82

UTVECKLING PER KVARTAL

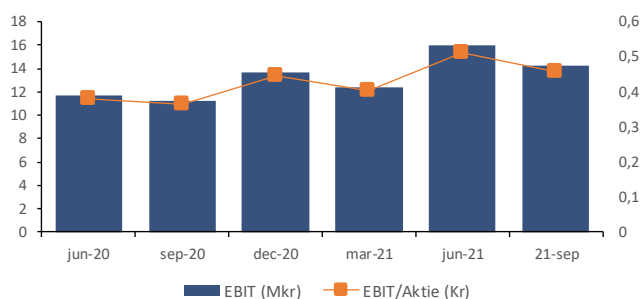
Nettoomsättning (Mkr) och EBIT-marginal (%)



Nettoomsättning rullande 12 månader (Mkr)



EBIT (Mkr) och EBIT/aktie (Kr)



Kursutveckling till och med 30 september 2021



Stängningskurs 30 september 2021 var 25,90 kronor.

Aktieägare

Aktieägare, 2021-09-30	Antal aktier	Andel av aktier och röster
BK of Sweden AB	18 250 000	58,65%
Oskar Säfsström	1 690 000	5,43%
Alcur Fonder	1 401 425	4,50%
Avanza Pension	1 194 289	3,84%
Canities Capital AB	931 966	3,00%
FE Fonder	750 000	2,41%
RBC investor Services Trust	697 980	2,24%
Sune Tholin	639 898	2,06%
Nordea Liv & Pension	317 435	1,02%
Sven Nowicki med bolag	279 318	0,90%
Totalt, 10 största ägare	26 152 311	84,1%
Övriga aktieägare	4 961 973	15,9%
TOTALT	31 114 284	100,0%

Totalt antal aktier i bolaget uppgick till 31 114 284 per den 30 september 2021 (30 875 036). Bolagets Market Cap uppgick samtidigt till 805,9 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 juli – 30 september 2021

BELOPP I TKR	Commun- ications	Managed Services	Koncern- gemensamt	Totalt Koncern
Nettoomsättning	37 831	29 909	-	67 740
Övriga rörelseintäkter	- 235	42	23	- 170
Rörelsens intäkter	37 596	29 951	23	67 570
Direkta kostnader	- 15 504	- 13 194	- 13	- 28 711
Övriga externa kostnader	- 4 292	- 2 822	2 712	- 4 402
Personalkostnader	- 8 005	- 8 437	- 1 074	- 17 516
Avskrivningar	- 1 149	- 1 686	171	- 2 664
Rörelseresultat	8 646	3 812	1 819	14 277
Finansiella intäkter	-	-	91	91
Finansiella kostnader	-	-	- 370	- 370
Resultat efter finansiella poster	8 646	3 812	1 540	13 998

1 januari – 30 september 2021

BELOPP I TKR	Commun- ications	Managed Services	Koncern- gemensamt	Totalt Koncern
Nettoomsättning	109 863	88 130	-	197 993
Övriga rörelseintäkter	393	1 594	-	1 987
Rörelsens intäkter	110 256	89 724	-	199 980
Direkta kostnader	- 42 353	- 33 103	-	- 75 456
Övriga externa kostnader	- 14 017	- 10 169	7 081	- 17 105
Personalkostnader	- 24 503	- 28 635	- 2 773	- 55 911
Avskrivningar	- 3 397	- 5 019	- 458	- 8 874
Rörelseresultat	25 986	12 798	3 850	42 634
Finansiella intäkter	-	-	235	235
Finansiella kostnader	-	-	- 1 092	- 1 092
Resultat efter finansiella poster	25 986	12 798	2 993	41 777

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2020-01-01 2020-12-31
		3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Nettoomsättning		67 740	54 243	197 993	161 282	223 983
Övriga rörelseintäkter		- 170	1 014	1 987	1 563	1 863
Rörelsens intäkter		67 570	55 257	199 980	162 845	225 846
Direkta kostnader		- 28 711	- 21 156	- 75 456	- 62 788	- 87 100
Övriga externa kostnader		- 4 402	- 6 047	- 17 105	- 18 288	- 23 064
Personalkostnader		- 17 516	- 14 184	- 55 911	- 39 828	- 57 193
Avskrivningar		- 2 664	- 2 586	- 8 874	- 7 628	- 10 462
Rörelseresultat		14 277	11 284	42 634	34 313	48 027
Finansiella intäkter		91	87	235	237	296
Finansiella kostnader		- 370	- 357	- 1 092	- 1 112	- 1 467
Resultat efter finansiella poster		13 998	11 014	41 777	33 438	46 856
Inkomstskatt	5	- 2 848	- 1 857	- 8 527	- 6 780	- 10 031
Periodens resultat		11 150	9 157	33 250	26 658	36 825
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
Periodens totalresultat		11 150	9 157	33 250	26 658	36 825
Data per aktie						
(inga utspädnings effekter förekommer)						
Resultat efter skatt per aktie, kronor		0,36	0,30	1,07	0,86	1,19
Genomsnittligt antal aktier, tusental		31 114	30 875	31 114	30 875	30 875

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Anläggningstillgångar				
Goodwill	4,6	218 106	158 712	159 008
Övriga immateriella anläggningstillgångar		10 351	15 294	13 860
Materiella anläggningstillgångar		5 224	5 354	5 259
Nyttjanderättstillgångar		8 637	9 250	8 047
Uppskjutna skattefordringar		18	16	20
Summa anläggningstillgångar		242 336	188 626	186 194
Omsättningstillgångar				
Varulager		868	214	450
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		27 241	23 404	24 239
Övriga fordringar		599	1 203	1 914
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		14 810	10 080	10 317
Summa kortfristiga fordringar		42 650	34 687	36 470
Kassa och bank		10 572	29 907	41 949
Summa omsättningstillgångar		54 090	64 808	78 869
SUMMA TILLGÅNGAR		296 426	253 434	265 063

BELOPP I TKR		2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Eget kapital	7			
Aktiekapital		31 114	30 875	30 875
Övrigt tillskjutet kapital		70 289	64 100	64 100
Balanserat resultat inkl. årets resultat		77 987	50 010	60 176
Summa		179 390	144 985	155 151
Summa Eget kapital		179 390	144 985	155 151
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatteskuld		8 784	6 104	8 327
Skulder till kreditinstitut	8	18 828	13 641	11 781
Långfristiga leasingskulder		2 849	4 009	2 600
Övriga skulder		6 334	2 000	2 000
Summa långfristiga skulder		36 795	25 754	24 708
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga leasingskulder		4 527	4 438	4 722
Leverantörsskulder		12 090	10 365	10 613
Övriga skulder till kreditinstitut	8	14 188	22 875	22 984
Skatteskulder		4 478	4 853	5 025
Övriga skulder		15 037	13 932	14 377
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		29 921	26 232	27 483
Summa kortfristiga skulder		80 241	82 695	85 204
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		296 426	253 434	265 063

KONCERNENS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	30 875	64 100	23 351	118 326
Periodens resultat	-	-	26 659	26 659
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2020-09-30	30 875	64 100	50 010	144 985
Ingående eget kapital 2020-10-01	30 875	64 100	50 010	144 985
Periodens resultat	-	-	10 166	10 166
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	-	-	33 249	33 249
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
<i>Transaktioner med aktieägare</i>				
Apportemission	239	5 096		5 335
Likvid teckningsoptioner		1 093		1 093
Utdelning			- 15 438	- 15 438
Summa transaktioner med aktieägare	239	6 189	- 15 438	- 9 010
Utgående eget kapital 2021-09-30	31 114	70 289	77 987	179 390

KONCERNENS KASSAFLÖDE

		2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2020-01-01 2020-12-31
BELOPP I TKR	Not	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster		13 998	11 014	41 777	33 438	46 856
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet		2 717	2 643	9 070	7 803	10 698
Betald inkomstskatt		- 4 677	- 2 290	- 10 490	- 6 542	- 9 604
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		12 038	11 367	40 357	34 699	47 950
Förändring varulager		-	-	12	176	- 60
Förändring rörelsefordringar		- 1 424	- 1 726	1 065	337	- 1 388
Förändring rörelseskulder		1 017	3 908	- 3 348	- 3 490	2 787
Kassaflöde från den löpande verksamheten		11 631	13 549	38 086	31 722	49 289
Investeringsverksamheten						
Förvärv av dotterbolag	4	- 2 000	- 14 441	- 48 635	- 19 909	- 21 487
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-	- 6 638	-	- 6 638	- 6 638
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		- 198	- 878	- 761	- 1 704	- 2 080
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 2 198	- 21 957	- 49 396	- 28 251	- 30 205
Finansieringsverksamheten						
Likvid från teckningsoptioner		-	-	1 092	-	-
Upptagna lån	8	-	9 250	22 750	9 250	9 250
Amortering av lån	8	- 5 704	- 6 085	- 24 500	- 18 256	- 20 584
Amortering av leasingskuld		- 1 019	- 700	- 3 971	- 2 801	- 4 044
Utbetald utdelning		-	-	- 15 438	-	-
Kassaflöde från finansieringssverksamheten		- 6 723	2 465	- 20 067	- 11 807	- 15 378
Periodens kassaflöde		2 710	- 5 943	- 31 377	- 8 336	3 706
Likvida medel vid periodens början		7 862	35 850	41 949	38 243	38 243
Likvida medel vid periodens slut		10 572	29 907	10 572	29 907	41 949

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

		2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2020-01-01 2020-12-31
BELOPP I TKR	Not	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Nettoomsättning		1 950	1 600	5 700	4 600	6 400
Övriga rörelseintäkter		-	11	-	11	29
Rörelsens intäkter		1 950	1 611	5 700	4 611	6 429
Övriga externa kostnader		- 770	- 980	- 3 114	- 3 003	- 3 141
Personalkostnader		- 1 075	- 1 515	- 2 774	- 3 049	- 3 424
Rörelseresultat		105	- 884	- 188	- 1 441	- 136
Finansiella intäkter		-	-	60 000	40 500	40 500
Finansiella kostnader		- 305	- 278	- 837	- 859	- 1 107
Resultat efter finansiella poster		- 200	- 1 162	58 975	38 200	39 257
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	1 400
Resultat före skatt		- 200	- 1 162	58 975	38 200	40 657
Periodens resultat		- 200	- 1 162	58 975	38 200	40 657
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
Periodens totalresultat		- 200	- 1 162	58 975	38 200	40 657

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar		288 532	228 195	228 195
Summa anläggningstillgångar		288 532	228 195	228 195
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar koncernföretag		7 022	5 993	603
Övriga fordringar		110	100	101
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		117	123	171
Summa kortfristiga fordringar		7 249	6 216	875
Kassa och bank		6	3 066	176
Summa omsättningstillgångar		7 255	9 282	1 051
SUMMA TILLGÅNGAR		295 787	237 477	229 246

BELOPP I TKR		2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Eget kapital	7			
Aktiekapital		31 114	30 875	30 875
Summa bundet eget kapital		31 114	30 875	30 875
Fritt eget kapital				
Överkursfond		71 411	64 100	64 100
Balanserat resultat inkl. årets resultat		108 639	62 645	65 101
Summa fritt eget kapital		180 050	126 745	129 201
Summa Eget kapital		211 164	157 620	160 076
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	8	18 828	13 640	11 782
Övriga skulder		6 334	2 000	2 000
Summa långfristiga skulder		25 162	15 640	13 782
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		217	152	45
Övriga skulder till kreditinstitut	8	14 188	21 542	21 984
Skulder koncernföretag		38 878	32 767	26 081
Skatteskulder		7	121	127
Övriga skulder		5 685	7 785	6 559
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		486	1 850	592
Summa kortfristiga skulder		59 461	64 217	55 388
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		295 787	237 477	229 246

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDE

		2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2020-01-01 2020-12-31
BELOPP I TKR	Not	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster		- 200	- 1 162	58 975	38 200	39 257
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet						
Betald inkomstskatt		- 136	-	- 189	- 25	- 54
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		- 336	- 1 162	58 786	38 175	39 203
Förändring rörelsefordringar		323	5 338	- 6 374	- 5 605	- 264
Förändring rörelseskulder		7 129	12 991	14 014	- 4 147	- 10 411
Kassaflöde från den löpande verksamheten		7 116	17 167	66 426	28 423	28 528
Investeringsverksamheten						
Förvärv av dotterbolag	4	- 2 000	- 18 484	- 51 500	- 23 952	- 25 530
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 2 000	- 18 484	- 51 500	- 23 952	- 25 530
Finansieringsverksamheten						
Likvid från teckningsoptioner		-	-	1 092	-	
Upptagna lån	8	-	9 250	22 750	9 250	9 250
Amortering av skuld	8	- 5 369	- 6 088	- 23 500	- 17 109	- 18 526
Utbetald utdelning		-	-	- 15 438	-	
Kassaflöde från finansieringssverksamheten		- 5 369	3 162	- 15 096	- 7 859	- 9 276
Periodens kassaflöde		- 253	1 845	- 170	- 3 388	- 6 278
Likvida medel vid periodens början		259	1 221	176	6 454	6 454
Likvida medel vid periodens slut		6	3 066	6	3 066	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, Advoco Communication AB, InfraCom Condere AB, InfraCom Managed Services AB, Internet.se Svenska AB, InfraCom UK Ltd, Netono AB, HDW Data Sweden AB, Frontnode 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.

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 Infacom 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 leaseingskuld vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket består av leaseingskuldens 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.

Leaseingskulden 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 kvaliteten 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.

Leaseingskulden 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 köpoption 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.

Leaseingskulden 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 leaseingskulder 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 leaseingskuld. 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 leaseingskulder.

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. Värdet 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 – eget kapitalinvestering; 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 aktuella 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)

Upplýsning 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 leaseingskuld 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 härör 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 hänförs 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 FÖRVARV AV RÖRELSE

Under perioden 1/1 - 30/9 2021 har tre bolag förvärvats. Den 31 mars 2021 förvärvades 100 % av aktierna i Advoco Communication AB samt Frontnode AB. Vidare den 1 juni 2021 förvärvades 100 % av aktierna i InfraCom Condere AB.

Nedanstående förvärvsanalyser sammanfattar erlagd köpeskillning och goodwillberäkning (Tkr).

Frontnode AB

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

Advoco Communication AB

Summerat anskaffningsvärde	47 001
Förvärvat eget kapital	316
Goodwill	47 317

InfraCom Condere AB

Summerat anskaffningsvärde	5 335
Förvärvat eget kapital	- 761
Goodwill	4 574

Inom ramen för anskaffningsvärdet för Advoco Communication AB återfinns 3 tilläggsköpeskillingar om totalt 9 501 Tkr.

De nyförvärvade bolagens likvidpåverkan är 42 635 Tkr enligt nedan:

Immateriella anläggningstillgångar	46
Materiella anläggningstillgångar	741
Summa anläggningstillgångar	787
Varulager	430
Rörelsefordringar	7 772
Likvida medel	2 865
Summa omsättningstillgångar	11 067
Summa Tillgångar	11 854
Rörelseskulder	10 159
Summa avsättningar och skulder	10 159
Köpeskillning	60 336
Avgår apportemission	- 5 335
Avgår tilläggsköpeskillingar	- 9 501
Utbetald köpeskillning	45 500
Utbetald köpeskillning	45 500
Avgår förvärvade likvida medel	- 2 865
Påverkan likvida medel	42 635

Under kvartal 2 har en tilläggsköpeskillning om 4 000 Mkr utbetalats för det tidigare förvärvet av Netono AB. Under kvartal 3 har dessutom en tilläggsköpeskillning om 2 000 Mkr utbetalats till säljare av HDW Data Sweden AB. Totalt påverkas därmed förvärvsverksamheten kassaflödet med 48 635 Mkr.

NOT 5 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 6 GOODWILL

Redovisad goodwill härör från förvärv av koncernens dotterbolag enligt följande:

	2021-01-01 2021-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2020-01-01 2020-12-31
BELOPP I TKR	9 mån	9 mån	12 mån
Ingående anskaffningsvärde	159 008	137 732	137 732
Genom förvärv	59 098	20 980	21 276
Utgående anskaffningsvärde	218 106	158 712	159 008
Utgående redovisat värde	218 106	158 712	159 008

NOT 7 EGET KAPITAL

Bolagsstämman beslutade i april 2021 om en utdelning för år 2020 om 50 öre per aktie vilket motsvara 15 438 Mkr.

Vid periodens utgång har bolaget 2 utställda teckningsoptionsprogram (2021/2024:1 och 2021/2024:2) om totalt 596 000 teckningsoptioner som förvärvats av utvalda styrelseledamöter, ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga anställda. Varje teckningsoption ger rätt att under perioden 15 maj – 30 juni 2024 förvärva en aktie om 29,30 sek. Därtill finns 613 100 utställda teckningsoptioner inom program 2021/2024:1 som ej har utnyttjats. De förvärvade teckningsoptionerna innebär att aktiekapitalet kommer att öka med 596 000 sek motsvarande en utspädning om 1,89 %.

Eget kapital uppgick per den 30 september 2021 till 179,4 Mkr (145,0 Mkr). Antalet aktier uppgick till 31 114 284 (30 875 036).

NOT 8 LÅN

Koncernen lån fördelas enligt följande:

	2021 30-sep	2020 30-sep	2020 31-dec
Lån, långfristiga	18 828	13 641	11 781
Lån, kortfristiga	14 188	22 875	22 984
Summa	33 016	36 516	34 765

NOT 9 HÄNDELSER EFTER DELÅRSPERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

NYCKELTAL

	2021-07-01	2020-07-01	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-09-30	2020-09-30	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
<i>IFRS-nyckeltal</i>					
Nettoomsättning	67 740	54 243	197 993	161 282	223 983
Periodens resultat	11 150	9 157	33 250	26 658	36 825
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,36	0,30	1,07	0,86	1,19
<i>Alternativa nyckeltal</i>					
EBIT	14 277	11 284	42 634	34 313	48 027
EBIT-marginal (%)	21,1%	20,8%	21,5%	21,3%	21,4%
Utdelning per aktie	-	-	-	-	0,50
Nettoskuld/justerad EBITDA	0,4	0,1	0,4	0,1	- 0,1
Antal aktier vid periodens slut	31 114 284	30 875 036	31 114 284	30 875 036	30 875 036
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	31 114 284	30 875 036	31 114 284	30 875 036	30 875 036
Antal anställda (inkl via konsultavtal)	121	91	121	91	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. Företaget hade under 2021 ett utestående teckningsoptionsprogram vars lösenkurs (29,3 kr per aktie) översteg stamaktiernas genomsnittskurs (24,4 kr per aktie kvartal 3 alternativt 22,7 kr per aktie ackumulerat). Dessa optioner saknar därför utspädningseffekt och har exkluderats från beräkningen av resultat per aktie efter utspädning. Om börskursen i framtiden går upp till en nivå över lösenkursen kommer dessa optioner att medföra 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.

RAPPORTENS UNDERTECKNANDE

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Göteborg den 9 november 2021

Oskar Säfström
Ordförande

Anna Petre
Styrelseledamot

Erik Fischbeck
Styrelseledamot

Johan Löfvenholm
Styrelseledamot

Bo Kjellberg
Verkställande direktör, styrelseledamot



Granskningsrapport

Till styrelsen i Infracom Group AB (publ)

Org. nr 559111-0787

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den bifogade finansiella delårsinformationen (delårsrapporten) för Infracom Group AB (publ) per den 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation (delårsrapport) i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation (delårsrapport) grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade finansiella delårsinformationen (delårsrapporten) inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Göteborg 2021-11-09

KPMG AB

Fredrik Waern

Auktoriserad revisor

Henrik Blom

Auktoriserad revisor



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.