

Q4

InfraCom Group AB (publ)

BOKSLUTSKOMMUNIKÈ

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2021

FJÄRDE KVARTALET 2021 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 72,0 Mkr (62,7 Mkr), 15 % tillväxt mot föregående år
- Försäljningen fördelat på affärsområde: Communications 40,9 Mkr (32,5 Mkr) och Managed Services 31,1 Mkr (30,2 Mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT): 15,2 Mkr (13,7 Mkr)
- EBIT-marginal: 21 % (22 %)
- Resultat före skatt: 15,0 Mkr (13,4 Mkr)
- Resultat efter skatt per aktie: 0,40 kr (0,33 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 24,5 Mkr (17,6 Mkr)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 0,8 Mkr (0,4 Mkr)
- Nettoskuld/justerad EBITDA: x0,0 (-x0,1)
- Totalt aktier per 2021-12-31: 31 114 284 (30 875 036), inga utspädningseffekter förekommer

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

I december 2021 förvärvades en kundstock från Stockholmsbaserade Nic of Time AB inom tjänsteområde Digital Arbetsplats. Kundstocken omsätter årligen ca 6,9 Mkr. 5 Mkr utgick i köpeskilling varav 2 Mkr utgör tilläggsköpeskilling.

TOLV MÅNADER 2021 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 270,0 Mkr (224,0 Mkr), 21 % tillväxt mot föregående år
- Försäljningen fördelat på affärsområde: Communications 150,7 Mkr (128,2 Mkr) och Managed Services 119,3 Mkr (95,8 Mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT): 57,8 Mkr (48,0 Mkr)
- EBIT-marginal: 21 % (21 %)
- Resultat före skatt: 56,8 Mkr (46,9 Mkr)
- Resultat efter skatt per aktie: 1,47 kr (1,19 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 62,6 Mkr (49,3 Mkr)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 1,6 Mkr (2,1 Mkr)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

*) Se definition av nyckeltal sidan 21

Stabilitet och lönsamhet!

Jag är väldigt glad över att kunna presentera denna bokslutskommuniké i dessa tider. Försäljningen för kvartalet når 72,0 Mkr (62,7 Mkr, +15 %) samt på helåret 270,0 Mkr (224,0 mkr, +21 %). Dessutom är vår goda EBIT-marginal intakt om 21 % för både kvartal och helår (21 % föregående år)!

Vi arbetar kontinuerligt och systematiskt med omstrukturering och optimering av de resurser som koncernen förfogar över. Detta blir än viktigare då vi från tid till annan förvärvar företag och kundstockar som bidrar till helheten. Jag kan glatt konstatera att vi under året har lyckats bra med detta och rustat oss långsiktigt i en uthållig struktur, som underlättar för tillväxt med kommande förvärv. Vi kommer att fortsätta med omstöpningsarbetet 2022, speciellt inom affärsområde Managed Services, där det blir en större förflyttning för förvärvade entreprenörsdrivna bolag. Dessa förvärv som i InfraComs regi utvecklas och införlivas i en effektiv ISO-certifierad matrisstruktur med gemensamma system, support och stödfunktioner. Jag tror att nyckeln till framgång ligger i enkelhet och gemensamt resursutnyttjande.

Koncernens mognadsgrad innebär också att vi nu kan röra oss mot storleksmässigt större kundföretag och myndigheter, där vår tekniska kompetens och servicegrad gör skillnad. Vår kunskap hjälper oss även att växa inom befintliga kundsegment, genom att vara en trygg IT/telefoni-partner som ger kunden god nattsömn. Partnerskapet kan till viss del vara personbaserat, men kvalitetsarbetet och utmaningen är att lyfta detta till nästa nivå så att affären blir naturligt skalbar. Mår kunden bra, mår InfraCom bra.

Vår förvärvsstrategi, där vi förvärvar och utvecklar bolag inom våra affärsområden, har fortsatt under året. Detta bland annat genom de två större förvärven som gjordes under april månad, Advoco Communication AB och Frontnode AB.

HIGHLIGHTS – Q4 2021 (kvartalet)

- 270 Mkr – rullande 12 månaders nettoomsättning
- 15 % – omsättningstillväxt (jämförbar period fg år)
- 21 % – EBIT-marginal
- 40 öre – Resultat efter skatt per aktie
- 26,7 Mkr – likvida medel per balansdagen

Advoco är en grossistleverantör av företagstelefonti, som har blivit en perfekt match till affärsområde Communications, eftersom båda parter verkar inom samma marknadssegment men med olika kundgrupper. Genom sammanslagning av verksamheterna är affärsområdet uppstärkt med såväl kunder och utvecklingsresurser. Frontnode, som blev InfraCom Cloud, har fokus på att förflytta företag mot Microsoft digitala ekosystem. InfraCom Cloud stärker affärsområde Managed Services kompetensmässigt, samt breddar tjänsteutbudet betydligt med fokus på cybersäkerhet. Jag ser med tillförsikt fram emot 2022, då verksamheterna just nu sjuder av aktiviteter med en stor vilja att förbättra förutsättningarna för tillväxt framöver.

Till sist, nya kommande förvärv ... Vi letar aktivt och för dialog med både nationella och internationella målbolag. Vi hoppas att vår styrka och marknads osäkerhet kan underlätta framtida prisdiskussioner till vår fördel.

Nu ser vi fram emot ett nytt år med fortsatt god tillväxt och lönsamhet, en fortsatt lyckad integration av förvärvade bolag som stärker vår affär, samt förhoppningsvis några nyförvärv i världsklass!



BO KJELLBERG

VD OCH KONCERNCHEF
INFRACOM GROUP AB

UTVECKLING AV RESULTAT OCH STÄLLNING UNDER PERIODEN

Kvartalets omsättning är 72,0 Mkr (62,7 Mkr), en ökning med 15 % mot föregående år. EBIT-marginalen för kvartalet är 21 % (22 %). Ackumulerade omsättning är 270,0 Mkr (224,0 Mkr), en ökning med 21 % mot föreg. år. Ackumulerad EBIT-marginal är 21 % (21 %).

Kvartalets omsättningsökning jämfört med föregående år ligger inom ramen för Bolagets tillväxtmål. Även kvartalets lönsamhet är god och ligger i överkant med de uppsatta finansiella målen. Ackumulerat ligger omsättningsökningen över tillväxtmålen. Synergieffekter hos de under året förvärvade enheter i form av gemensamt resursutnyttjande medverkar till den fortsatta goda lönsamheten. Inga omstrukturerings-kostnader föreligger.

Den ackumulerade omsättningen inom affärsområde Communications ökar under året till 150,7 Mkr (128,2 Mkr) genom konsolideringen av de införförvärvade bolagen Advoco AB och InfraCom Condere AB. Affärsområdets organiska tillväxt är låg då marknaden för telefoni med mobil företagsväxel nått en mognadsfas. Affärsfokus ligger framgent på försäljning med hjälp av Teamsfunktionalitet, försäljning mot större kundgrupper samt den internationella marknaden (UK). Affärsområde Managed Services ökar i omsättning till 119,3 Mkr (95,8 Mkr). Även här består ökningen främst av konsolidering av införförvärvade Bolag och enheter.

Under kvartal 2 emitterades teckningsoptioner i serie 2021/2024:1 samt serie 2021/2024:2 till anställda, ledande befattningshavare och styrelse. 596 900 optioner tecknades vilka berättigar till en nyteckning av en aktie i bolaget till en kurs om 29,30 kronor i kvartal 2 år 2024 (utspädningseffekt om ca 1,90 procent).

Likviditeten var vid periodens utgång: 26,7 Mkr (41,9 Mkr). 0,8 Mkr (0,4 Mkr) har under kvartalet investerats i materiella anläggningstillgångar.

Aktiekursen har vid en årsjämförelse ökat med 59 % vilket medför att Bolagets Market Cap stigit med 315 Mkr till 840 Mkr.

Koncernen har med start januari 2021 bytt redovisningsstandard. Bokslutskommunikén 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.

FÖRVÄRV

Bolagsförvärven Advoco Communication AB och InfraCom Cloud AB (Frontnode AB) har finansierats genom upptagna lån samt egna medel. Tillsammans med utbetalad tilläggsköpeskilling för Netono AB samt HDW Data Sweden AB har kassaflödet belastats om totalt 48 635 Mkr inom ramen för InfraComs bolagsförvärv under året. Därtill har Infracom Condere AB (Condere Invest AB) förvärvats genom apportemission (5,3 Mkr, juni 2021), vilket innebar att aktieantalet steg med 239 248 aktier från 30 875 036 till 31 114 284 aktier.

Kundstocken Nic of Times, förvärvades i december 2021 och belastar kassaflödet om 3 Mkr för perioden.

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

FINANSIERING

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom bankfinansiering om totalt 29,5 Mkr (34,8 Mkr).

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Riskerna och osäkerhetsfaktorerna som beskrivs i årsredovisningen för 2020 (sidan 5) bedöms fortsatt vara aktuella. Dock anses inte effekter från den nyss avslutade pandemin framgent påverka Bolaget i nämnvärd utsträckning.

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. Till årsstämman 2022 föreslår styrelsen en oförändrad utdelning per aktie om 0,50 kr för år 2021, vilket motsvarar ett totalt belopp om 15,6 Mkr. Styrelsen föreslår en oförändrad utdelning under policynivån. Detta med anledning av rådande omvärldsförutsättningar.

Rapporten har ej varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Kommande rapporter och bolagsstämma

Bolagsstämma – 26 april 2022

Delårsrapport kvartal 1 – 10 maj 2022

Delårsrapport kvartal 2 – 31 augusti 2022

Delårsrapport kvartal 3 – 9 november 2022

Bokslutskommuniké 2022 – 23 februari 2023

Göteborg 24 februari 2022

InfraCom Group AB

Styrelse och VD

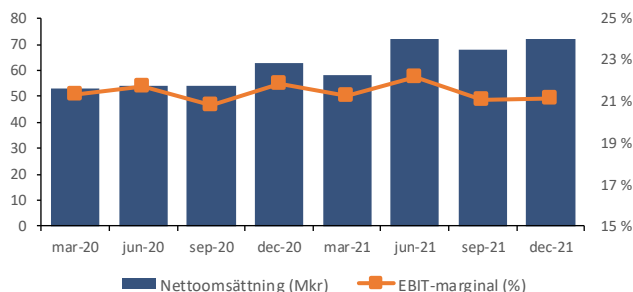
För eventuella frågor kontakta

Bo Kjellberg, CEO, 031 – 301 65 81

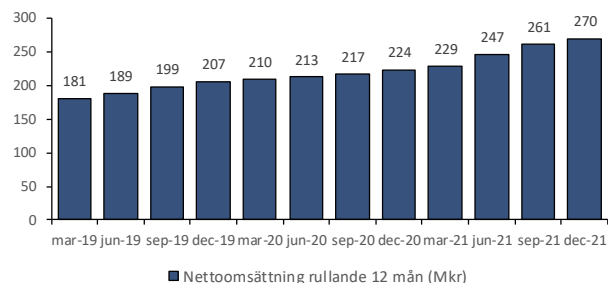
Hans Nilsson, CFO, 031 – 301 65 82

UTVECKLING PER KVARTAL

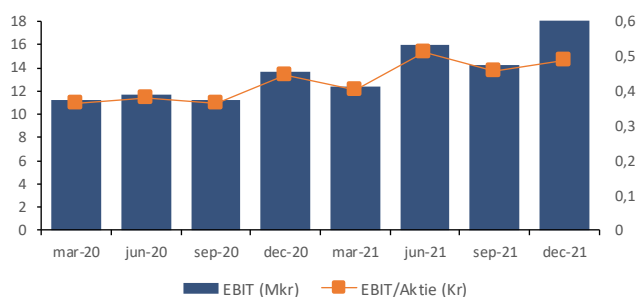
Nettoomsättning (Mkr) och EBIT-marginal (%)



Nettoomsättning rullande 12 månader (Mkr)



EBIT (Mkr) och EBIT/aktie (Kr)



Kursutveckling till och med 30 december 2021



Stängningskurs 30 december 2021 var 27,00 kronor.

Aktieägare

Aktieägare, 2021-12-31	Antal aktier	Andel av aktier och röster
BK of Sweden AB	18 250 000	58,65%
Alcur Fonder	1 722 091	5,53%
Oskar Säfström	1 690 000	5,43%
Avanza Pension	1 203 166	3,87%
FE Fonder	1 113 216	3,58%
RBC investor Services Trust	697 980	2,24%
Sune Tholin	639 898	2,06%
Nordea Liv & Pension	317 435	1,02%
Canities Capital AB	311 966	1,00%
Magnus Daneli	285 000	0,92%
Totalt, 10 största ägare	26 230 752	84,3%
Övriga aktieägare	4 883 532	15,7%
TOTALT	31 114 284	100,0%

Totalt antal aktier i bolaget uppgick till 31 114 284 per den 30 december 2021 (30 875 036). Bolagets Market Cap uppgick samtidigt till 840,1 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 oktober – 31 december 2021

BELOPP I TKR	Commun- ications	Managed Services	Koncern- gemensamt	Totalt Koncern
Nettoomsättning	40 876	31 133	-	72 009
Övriga rörelseintäkter	344	712	-	1 056
Rörelsens intäkter	41 220	31 845	-	73 065
Direkta kostnader	- 12 499	- 14 091	- 1	- 26 591
Övriga externa kostnader	- 4 689	- 2 773	1 931	- 5 531
Personalkostnader	- 9 325	- 11 907	- 1 578	- 22 810
Avskrivningar	- 1 117	- 1 919	114	- 2 922
Rörelseresultat	13 590	1 155	466	15 211
Finansiella intäkter	-	-	91	91
Finansiella kostnader	-	-	- 272	- 272
Resultat efter finansiella poster	13 590	1 155	285	15 030

1 januari – 31 december 2021

BELOPP I TKR	Commun- ications	Managed Services	Koncern- gemensamt	Totalt Koncern
Nettoomsättning	150 739	119 263	-	270 002
Övriga rörelseintäkter	737	2 306	-	3 043
Rörelsens intäkter	151 476	121 569	-	273 045
Direkta kostnader	- 54 852	- 47 194	- 1	- 102 047
Övriga externa kostnader	- 18 706	- 12 942	9 012	- 22 636
Personalkostnader	- 33 828	- 40 542	- 4 351	- 78 721
Avskrivningar	- 4 514	- 6 938	- 344	- 11 796
Rörelseresultat	39 576	13 953	4 316	57 845
Finansiella intäkter	-	-	326	326
Finansiella kostnader	-	-	- 1 364	- 1 364
Resultat efter finansiella poster	39 576	13 953	3 278	56 807

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2021-10-01	2020-10-01	2021-01-01	2020-01-01
		2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Nettoomsättning		72 009	62 701	270 002	223 983
Övriga rörelseintäkter		1 056	300	3 043	1 863
Rörelsens intäkter		73 065	63 001	273 045	225 846
Direkta kostnader		- 26 591	- 24 312	- 102 047	- 87 100
Övriga externa kostnader		- 5 531	- 4 776	- 22 636	- 23 064
Personalkostnader		- 22 810	- 17 365	- 78 721	- 57 193
Avskrivningar		- 2 922	- 2 834	- 11 796	- 10 462
Rörelseresultat		15 211	13 714	57 845	48 027
Finansiella intäkter		91	59	326	296
Finansiella kostnader		- 272	- 355	- 1 364	- 1 467
Resultat efter finansiella poster		15 030	13 418	56 807	46 856
Inkomstskatt	6	- 2 722	- 3 251	- 11 249	- 10 031
Periodens resultat		12 308	10 167	45 558	36 825
Periodens omräkningsdifferenser		1	-	1	-
Övrigt totalresultat		1	-	1	-
Periodens totalresultat		12 309	10 167	45 559	36 825
Data per aktie					
(inga utspädnings effekter förekommer)					
Resultat efter skatt per aktie, kronor		0,40	0,33	1,47	1,19
Genomsnittligt antal aktier, tusental		31 114	30 875	31 114	30 875

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2021-12-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar			
Goodwill	5,7	218 106	159 008
Övriga immateriella anläggningstillgångar		14 045	13 860
Materiella anläggningstillgångar		5 348	5 259
Nyttjanderättstillgångar		6 640	8 047
Uppskjutna skattefordringar		20	20
Summa anläggningstillgångar		244 159	186 194
Omsättningstillgångar			
Varulager		456	450
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		24 135	24 239
Övriga fordringar		1 275	1 914
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		13 961	10 317
Summa kortfristiga fordringar		39 371	36 470
Kassa och bank		26 723	41 949
Summa omsättningstillgångar		66 550	78 869
SUMMA TILLGÅNGAR		310 709	265 063

BELOPP I TKR		2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital	8		
Aktiekapital		31 114	30 875
Övrigt tillskjutet kapital		70 276	64 100
Omräkningsreserv	-	1	-
Balanserat resultat inkl. årets resultat		90 297	60 176
Summa		191 686	155 151
Summa Eget kapital		191 686	155 151
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld		10 620	8 327
Skulder till kreditinstitut	9	15 281	11 781
Långfristiga leasingskulder		2 068	2 600
Övriga skulder		8 334	2 000
Summa långfristiga skulder		36 303	24 708
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga leasingskulder		3 368	4 722
Leverantörsskulder		12 214	10 613
Övriga skulder till kreditinstitut	9	14 188	22 984
Skatteskulder		4 285	5 025
Övriga skulder		16 297	14 377
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		32 368	27 483
Summa kortfristiga skulder		82 720	85 204
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		310 709	265 063

KONCERNENS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserver	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				36 825	36 825
Periodens övriga totalresultat			-		-
<i>Periodens totalresultat</i>			-	<i>36 825</i>	<i>36 825</i>
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				45 558	45 558
Periodens övriga totalresultat			-	1	-
<i>Periodens totalresultat</i>			-	<i>45 559</i>	<i>45 558</i>
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Apportemission	239	5 096			5 335
Teckningsoptioner		1 080			1 080
Utdelning				- 15 438	- 15 438
<i>Summa transaktioner med aktieägare</i>	<i>239</i>	<i>6 176</i>		<i>- 15 438</i>	<i>- 9 023</i>
Utgående eget kapital 2021-12-31	31 114	70 276	-	90 297	191 686

KONCERNENS KASSAFLÖDE

BELOPP I TKR	Not	2021-10-01	2020-10-01	2021-01-01	2020-01-01
		2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster		15 030	13 418	56 807	46 856
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet		2 947	2 895	12 017	10 698
Betald inkomstskatt		- 1 292	- 3 062	- 11 782	- 9 604
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		16 685	13 251	57 042	47 950
Förändring varulager		412	- 236	424	- 60
Förändring rörelsefordringar		3 313	- 1 725	4 378	- 1 388
Förändring rörelseskulder		4 096	6 277	748	2 787
Kassaflöde från den löpande verksamheten		24 506	17 567	62 592	49 289
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	5	-	- 1 578	- 48 635	- 21 487
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		- 3 000	-	- 3 000	- 6 638
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		- 793	- 376	- 1 554	- 2 080
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 3 793	- 1 954	- 53 189	- 30 205
Finansieringsverksamheten					
Likvid från teckningsoptioner		-	-	1 092	-
Återköp av teckningsoptioner		- 13	-	- 13	-
Upptagna lån	9	-	-	22 750	9 250
Amortering av lån	9	- 3 546	- 2 328	- 28 046	- 20 584
Amortering av leasingkulld		- 1 003	- 1 243	- 4 974	- 4 044
Utbetald utdelning		-	-	- 15 438	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		- 4 562	- 3 571	- 24 629	- 15 378
Periodens kassaflöde					
Likvida medel vid periodens början		10 572	29 907	41 949	38 243
Likvida medel vid periodens slut		26 723	41 949	26 723	41 949

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2021-10-01	2020-10-01	2021-01-01	2020-01-01
		2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Nettoomsättning		1 950	1 800	7 650	6 400
Övriga rörelseintäkter		-	18	-	29
Rörelsens intäkter		1 950	1 818	7 650	6 429
Övriga externa kostnader		- 528	- 138	- 3 642	- 3 141
Personalkostnader		- 1 577	- 375	- 4 351	- 3 424
Rörelseresultat		- 155	1 305	- 343	- 136
Finansiella intäkter		-	-	60 000	40 500
Finansiella kostnader		- 246	- 248	- 1 083	- 1 107
Resultat efter finansiella poster		- 401	1 057	58 574	39 257
Bokslutsdispositioner		2 500	-	2 500	1 400
Resultat före skatt		2 099	1 057	61 074	40 657
Inkomstskatt		- 80	-	- 80	-
Periodens resultat		2 019	1 057	60 994	40 657
Övrigt totalresultat		-	-	-	-
Periodens totalresultat		2 019	1 057	60 994	40 657

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2021-12-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar		288 632	228 195
Summa anläggningstillgångar		288 632	228 195
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar koncernföretag		7 022	603
Övriga fordringar		9	101
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		377	171
Summa kortfristiga fordringar		7 408	875
Kassa och bank		660	176
Summa omsättningstillgångar		8 068	1 051
SUMMA TILLGÅNGAR		296 700	229 246

BELOPP I TKR		2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital	8		
Aktiekapital		31 114	30 875
Summa bundet eget kapital		31 114	30 875
Fritt eget kapital			
Överkursfond		71 411	64 100
Balanserat resultat inkl. årets resultat		110 658	65 101
Summa fritt eget kapital		182 069	129 201
Summa Eget kapital		213 183	160 076
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	9	15 281	11 782
Övriga skulder		6 334	2 000
Summa långfristiga skulder		21 615	13 782
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		204	45
Övriga skulder till kreditinstitut	9	14 188	21 984
Skulder koncernföretag		41 078	26 081
Skatteskulder		80	127
Övriga skulder		5 939	6 559
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		413	592
Summa kortfristiga skulder		61 902	55 388
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		296 700	229 246

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDE

BELOPP I TKR	Not	2021-10-01	2020-10-01	2021-01-01	2020-01-01
		2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster		- 401	1 057	58 574	39 257
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet					
Betald inkomstskatt		- 32	- 29	- 221	- 54
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		- 433	1 028	58 353	39 203
Förändring rörelsefordringar		- 259	5 341	- 6 633	- 264
Förändring rörelseskulder		4 893	- 6 264	18 907	- 10 411
Kassaflöde från den löpande verksamheten		4 201	105	70 627	28 528
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	5	-	- 1 578	- 51 500	- 25 530
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	- 1 578	- 51 500	- 25 530
Finansieringsverksamheten					
Likvid från teckningsoptioner		-	-	1 092	-
Upptagna lån	9	-	-	22 750	9 250
Amortering av skuld	9	- 3 547	- 1 417	- 27 047	- 18 526
Utbetald utdelning		-	-	- 15 438	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		- 3 547	- 1 417	- 18 643	- 9 276
Periodens kassaflöde		654	- 2 890	484	- 6 278
Likvida medel vid periodens början		6	3 066	176	6 454
Likvida medel vid periodens slut		660	176	660	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 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 egetkapitalinstrument 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 realiserade 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.
- 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.

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.

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 leasingskuld vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket består av leasingskuldens 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.

Leasingskulden 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),

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.

l) 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)

Uppllysning 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 rapporteringsrekommendation 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 leasingkulda 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 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 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

Under år 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 köpeskilling 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
Köpeskilling	60 336
Avgår apportemission	- 5 335
Avgår tilläggsköpeskillingar	- 9 501
Utbetald köpeskilling	45 500
Utbetald köpeskilling	45 500
Avgår förvärvade likvida medel	- 2 865
Påverkan likvida medel	42 635

Under kvartal 2 har en tilläggsköpeskilling om 4 000 Mkr utbetalats för det tidigare förvärvet av Netono AB. Under kvartal 3 har dessutom en tilläggsköpeskilling om 2 000 Mkr utbetalats till säljare av HDW Data

Sweden AB. Totalt påverkas därmed förvärvsverksamheten kassaflödet med 48 635 Mkr.

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 hör från förvärv av koncernens dotterbolag:

BELOPP I TKR	2021-01-01	2020-01-01
	2021-12-31	2020-12-31
	12 mån	12 mån
Ingående anskaffningsvärde	159 008	137 732
Genom förvärv	59 098	21 276
Utgående anskaffningsvärde	218 106	159 008
Utgående redovisat värde	218 106	159 008

NOT 8 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 kan komma att öka med 596 000 sek motsvarande en utspädning om 1,89 %.

Eget kapital uppgick per den 31 december 2021 till 191,7 Mkr (155,2 Mkr). Antalet aktier uppgick till 31 114 284 (30 875 036).

NOT 9 LÅN

Koncernen lån fördelas enligt följande:

	2021	2020
	31-dec	31-dec
Lån, långfristiga	15 281	11 781
Lån, kortfristiga	14 188	22 984
Summa	29 469	34 765

NOT 10 HÄNDELSER EFTER DELÅRSPERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

NYCKELTAL

	2021-10-01	2020-10-01	2021-01-01	2020-01-01
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
<i>IFRS-nyckeltal</i>				
Nettoomsättning	72 009	62 701	270 002	223 983
Periodens resultat	12 371	10 167	45 621	36 825
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,40	0,33	1,47	1,19
<i>Alternativa nyckeltal</i>				
EBIT	15 210	13 714	57 844	48 027
EBIT-marginal (%)	21,1%	21,9%	21,4%	21,4%
Utdelning per aktie	-	-	-	0,50
Nettoskuld/justerad EBITDA	-	-0,1	-	-0,1
Antal aktier vid periodens slut	31 114 284	30 875 036	31 114 284	30 875 036
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	31 114 284	30 875 036	31 114 284	30 875 036
Antal anställda (inkl via konsultavtal)	120	91	120	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.



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 2021 omsatte InfraCom 270 miljoner kronor med ett EBIT-resultat om 58 miljoner kronor. Aktien är noterad på Spotlight Stock Market Next och handlas med ticken INFRA, ISIN-kod SE0010414573.