

Q4

InfraCom Group AB (publ)

BOKSLUTSKOMMUNIKÈ

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2022

FJÄRDE KVARTALET 2022 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 108,8 Mkr (72,0 Mkr), 51 % tillväxt mot föregående år
- Försäljningen fördelat på affärsområde: Communications 37,9 Mkr (40,9 Mkr) och Managed Services 70,9 Mkr (31,1 Mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT): 18,1 Mkr (15,2 Mkr)
- EBIT-marginal: 17 % (21 %)
- Resultat före skatt: 18,4 Mkr (15,0 Mkr)
- Resultat efter skatt per aktie: 0,42 kr (0,40 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 15,3 Mkr (24,5 Mkr)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 0,8 Mkr (0,8 Mkr)
- Nettoskuld/EBITDA: x0,2 (x0,0)
- Totalt aktier per 2022-12-31: 32 138 616 (31 114 284), inga utspädnings effekter förekommer

TOLV MÅNADER 2022 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 352,4 Mkr (270,0 Mkr), 31 % tillväxt mot föregående år
- Försäljningen fördelat på affärsområde: Communications 154,2 Mkr (150,7 Mkr) och Managed Services 198,2 Mkr (119,3 Mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT): 68,1 Mkr (57,8 Mkr)
- EBIT-marginal: 19 % (21 %)
- Resultat före skatt: 67,7 Mkr (56,8 Mkr)
- Resultat efter skatt per aktie: 1,68 kr (1,47 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 64,6 Mkr (62,6 Mkr)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 3,1 Mkr (1,6 Mkr)

**) Se definition av nyckeltal sidan 17*

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Den 1 november 2022 tillträdde Quality of Service Holding AB. Bolaget omsatte senaste verksamhetsåret 36 Mkr och verkar inom området Digital Arbetsplats. Köpeskilling uppgick till 26,8 Mkr på kassa- och skuldfri basis. 16,3 Mkr har erlagts genom kontant betalning. Vidare har 7,5 Mkr erlagts genom apportemission av 336 474 aktier i InfraCom Group AB (publ). Resterande del, maximalt 3,0 Mkr, kommer att erläggas genom kontant betalning och är villkorade till budgetuppfyllnad för perioden 2023-2024. Det totala antalet aktier i bolaget uppgår efter registreringen hos Bolagsverket 32 138 616 aktier.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Styrelsen har beslutat om en ny utdelningspolicy: Bolagets utdelningspolicy är 30 - 50 % av årets resultat.

Ökade förvärvsmöjligheter!

Det känns väldigt kul att kunna avsluta året med en bra tillväxt! Försäljningen för kvartalet når 108,8 Mkr (72,0 Mkr, + 51 %), samt på helåret 352,4 Mkr (270,0 Mkr, + 31 %). EBIT-marginalen, som påverkas av årets bolagsförvärv, sjunker till 17 % för kvartalet (21 %), samt 19 % ackumulerat (21 %).

De nyttillkomna bolagen sorterar under affärsområde Managed Services, vilket innebär att de har en lägre marginalstruktur än telefoniverksamheten. Detta påverkar såklart helheten och förklarar varför marginalen går ner ett steg jämfört med föregående år. Under kvartalet har vi dock, förutom reservering för ökade elkostnader, dessutom tagit en engångspost om 1,9 Mkr relaterad till omställningskostnader, samt reglering av skuld hänförlig till tidigare perioder. Justeras kvartalet för ovan post så landar kvartalets EBIT-marginal i stort sett i nivå med den ackumulerade EBIT-marginalen.

InfraCom tillträdde sitt tredje förvärv under november månad då Stockholmsbaserade Quality of Service klev in i koncernen. Förvärvet, tillsammans med de tidigare förvärvade bolagen InfraCom Systech (juli) samt Trust-IT (september), innebär att vi kan räkna in hela tre nykomlingar i årets förvärvsskara. Jag ser fortsatt stora förvärvsmöjligheter inom affärsområde Managed Services, där vi strävar efter att växa och samtidigt bibehålla en kundnära position inom samtliga regioner. Med en lokal närvaro, uppbackat av en central leveransorganisation, är målet att få ut våra egenproducerade tjänster på effektivast möjliga sätt. Jag tycker att det gångna årets förvärvsaktiviteter är ett bra kvitto på att den inslagna vägen är rätt väg att gå.

Under det senaste halvåret har vi lagt ett stort fokus på integration av förvärven i en ny struktur. Vårt mål är alltid att aktivera storskalsfördelar för att förbättra

HIGHLIGHTS – Q4 2022 (kvartalet)

- 352 Mkr – rullande 12 månaders nettoomsättning
- 51 % – omsättningstillväxt (jämfört med fg år)
- 17 % – EBIT-marginal
- 42 öre – Resultat efter skatt per aktie
- 40,6 Mkr – likvida medel per balansdagen

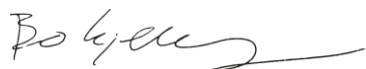
vinstmarginalen i våra förvärvade bolag. Samtidigt upplever vi att ju större bolagen är, ju mer tid krävs för att förflytta kultur och gemensamma processer. Våra entreprenörsdrivna dotterbolag ändrar successivt riktning och blir "InfraComiserade", med tonvikt på det gemensamma målet; Att erbjuda kundnära tjänster och produkter, effektivt producerade i den centrala fabriken. Vi strävar mot att centralisera drift och support, samordna försäljningsinsatser, samt bibehålla alla kundnära aktiviteter. Detta behövs för att kunden skall känna sig trygg och därmed säkra framtida försäljningsmöjligheter.

Vi har under kvartalet även lagt energi på att upprätthålla lönsamheten, detta genom att bland annat hantera inflationstryck från såväl hårdvaruleverantörer som eldistributörer. Vi har uppdaterat och breddat våra serverplattformar, som ett led för att effektivisera driften, samtidigt som vi har migrerat ur vissa äldre system för att minska elförbrukningen.

Vi kan konstatera att utmaningarna fortsätter, men vårt förändringsarbete kommer gynna oss och ge oss bibehållen konkurrenskraft och ökad lönsamhet över tid.

Det finns en oro på marknaden och en lågkonjunktur på ingång. Min långa erfarenhet av förvärvsaffären säger mig att det är nu som dom riktigt stora möjligheterna att ta klivet framåt uppstår! Vi har sett ökade förvärvsaktiviteter 2022 och jag tror inte att dessa kommer att avstanna. InfraCom erbjuder en attraktiv möjlighet för entreprenören att värdesäkra sin tillgång i en stormig omvärld, samtidigt som det erbjuds fina tillväxtmöjligheter via delägarskap. Detta uppfattas som ett intressant erbjudande som fler och fler tar i övervägande.

Till sist ... tack till alla anställda för all strävan under 2022, nu tar vi 2023 av bara farten!

**BO KJELLBERG**VD OCH KONCERNCHEF
INFRACOM GROUP AB

UTVECKLING AV RESULTAT OCH STÄLLNING UNDER PERIODEN

Kvartalets omsättning är 108,8 Mkr (72,0 Mkr), en ökning med 51 % mot föregående år. EBIT-marginalen för kvartalet är 17 % (21 %). Den ackumulerade omsättning är 352,4 Mkr (270,0 Mkr), en ökning med 31 % mot föregående år. Ackumulerad EBIT-marginal är 19 % (21 %). Kvartalets intäktsökning härrör från förvärven, därav ca 22,0 Mkr består av hårdvaruleveranser. Kassaflödet från den löpande verksamheten är 15,3 Mkr (24,5 Mkr) för kvartalet, samt för den ackumulerade perioden 64,5 Mkr (62,6 Mkr). Kvartalets- och helårets omsättningsökning, jämfört med föregående år, ligger över Bolagets tillväxtmål. Lönsamheten är lägre än föregående år, men ligger i nivå med de uppsatta finansiella målen. Engångsposter om totalt 1,9 Mkr belastar kvartalets resultat. En prishöjning har skett i september 2022, samt sker löpande, för att återspegla de ökande kostnaderna. Koncernens tillväxt är i huvudsak förvärsdriven.

Under året har HDW Data Sweden AB, Netono AB, InfraCom Cloud AB, Advoco AB samt InfraCom Condere AB fusionerats med respektive affärsområdesbolag. Fusionerna har genomförts för att skapa en effektivare och tydligare leveransorganisation.

Ackumulerat omsätter affärsområde Communications 154 Mkr (151 Mkr) samt affärsområde Managed Services 198 Mkr (119 Mkr). Ökningen inom båda affärsområdena är förvärsdriven. Avskrivningarna i kvartalet innefattar en extraordinär goodwillavskrivning om 6,5 Mkr (Communications 3,0 Mkr samt Managed Services 3,5 Mkr). Posten härrör från de under året infuserade bolagen (avseende perioden före fusionstillfälle). Årets koncerngemensamma avskrivningar är 9,9 Mkr och består av IFRS justeringar för goodwill (- 15,9 Mkr) samt leasing (6 Mkr).

Likviditeten var vid periodens utgång: 40,6 Mkr (26,7 Mkr). 0,8 Mkr (0,8 Mkr) har under kvartalet investerats i materiella anläggningstillgångar.

FÖRVÄRV

Den 1 juli 2022 förvärvades 100 % av aktiekapitalet i InfraCom Systech AB. Bolaget omsatte senaste verksamhetsåret 54 Mkr (varav 50 Mkr bestod av hårdvaruförsäljning). Köpeskillingen uppgick till 35 Mkr, varav 16,3 Mkr erlades kontant, samt 8,7 Mkr erlades genom apportemission av 385 232 aktier i InfraCom Group AB. Resterande del, totalt 10 Mkr, består av tilläggsköpeskillingar som utgår i likvida medel vid måluppfyllelse under de kommande 3 åren (3,3 Mkr per år).

Vidare den 1 september 2022 förvärvades 100 % av aktiekapitalet i Trust-IT Sweden AB. Köpeskillingen uppgick till 47,4 Mkr varav 37,4 Mkr erlades kontant. 7,5 Mkr erlades genom apportemission av 302 626 aktier i InfraCom Group AB. Resterande del, totalt 2,5 Mkr, består av en tilläggsköpeskillning som utgår i likvida medel vid måluppfyllelse under 2023/24.

Slutligen den 1 november 2022 förvärvades Quality of Service Holding AB. Köpeskillning uppgick till 26,8 Mkr på kassa- och skuldfri basis. 16,3 Mkr erlades genom kontant betalning. Vidare 7,5 Mkr erlades genom apportemission av 336 474 aktier i InfraCom Group AB (publ). Resterande del, maximalt 3,0 Mkr, kommer att erläggas genom kontant betalning och är villkorade till budgetuppfyllnad för perioden 2023/2024.

Under kvartalet har en tilläggsköpeskillning om 1,3 Mkr betalats ut till säljare av kundstock Nic of Time. Skillnaden mot reserverat belopp (2,0 mkr) har bokats som finansiell intäkt (0,7 Mkr).

Tidigare under året har en tilläggsköpeskillning om 2,0 Mkr betalats ut till säljarna av HDW Data Sweden AB.

Utestående skuldförda tilläggsköpeskillingar vid periodens slut (21,8 Mkr): Advoco Communication AB: 6,3 Mkr (2023/24), InfraCom Systech AB: 10,0 Mkr (2023/24/25), Trust-IT Sweden AB: 2,5 Mkr (2023/24) samt Quality of Service (3,0 Mkr)

FINANSIERING

En revolverande kreditfacilitet om 175 Mkr har upprättats under året. Befintliga lån har löst ut och återfinns nu inom den uppsatta låneramen.

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom bankfinansiering om totalt 60,4 Mkr (29,5 Mkr).

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Riskerna och osäkerhetsfaktorerna som beskrivs i årsredovisningen för 2021 (sidan 15) bedöms fortsatt vara aktuella.

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 0,6 Mkr, samt för året ca 2,4 Mkr.

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/EBITDA under x2,5. 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 30 - 50 % av årets resultat.

Till årsstämman 2023 föreslår styrelsen en utdelning per aktie om 0,55 kr för år 2022, vilket motsvarar ett totalt belopp om 17,7 Mkr. Utdelningen är försiktig med tanke på de stora förvärvsmöjligheterna som finns på marknaden. Utdelningen är högre än föregående års utdelning (0,50 kr).

Rapporten har ej varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Kommande rapporter och bolagsstämma

Bolagsstämma – 27 april 2023

Delårsrapport kvartal 1 – 9 maj 2023

Delårsrapport kvartal 2 – 31 augusti 2023

Delårsrapport kvartal 3 – 10 november 2023

Bokslutskommuniké 2022 – 22 februari 2023

Göteborg 22 februari 2022

InfraCom Group AB

Styrelse och VD

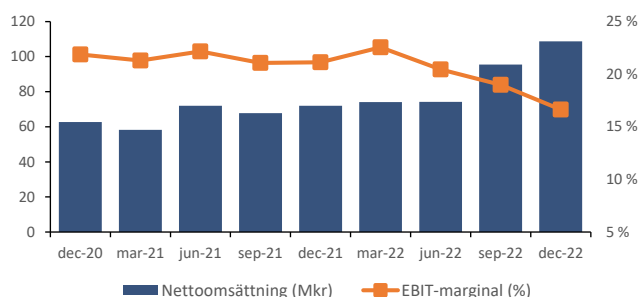
För eventuella frågor kontakta

Bo Kjellberg , CEO, 031 – 301 65 81

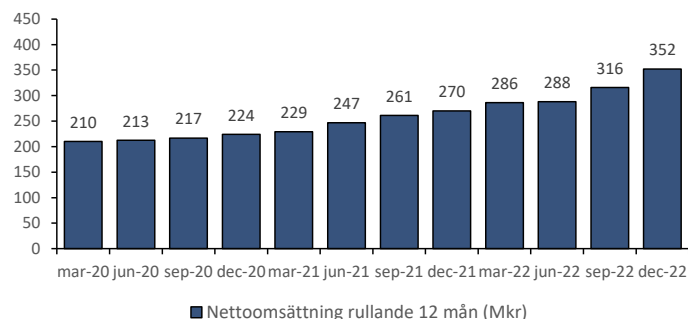
Hans Nilsson, CFO, 031 – 301 65 82

UTVECKLING PER KVARTAL

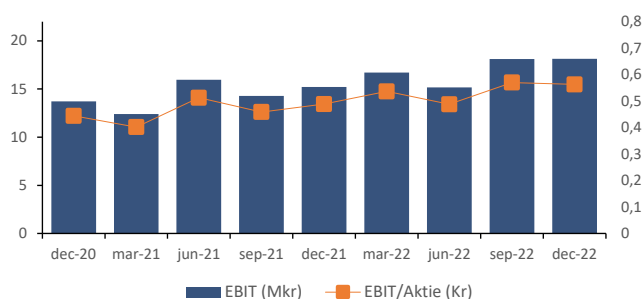
Nettoomsättning (Mkr) och EBIT-marginal (%)



Nettoomsättning rullande 12 månader (Mkr)



EBIT (Mkr) och EBIT/aktie (Kr)



Kursutveckling till och med 30 december 2022



Stängningskurs 30 december 2022 var 26,20 kronor.

Aktieägare

Aktieägare, 2022-12-31	Antal aktier	Andel av aktier och röster
BK of Sweden AB	18 250 000	56,79%
Alcur Fonder	1 875 072	5,83%
Oskar Säfström	1 690 000	5,26%
Avanza Pension	1 546 673	4,81%
FE Fonder	1 072 043	3,34%
Sune Tholin	700 000	2,18%
Cliens Kapitalförvaltning AB	575 670	1,79%
Magnus Daneli	350 500	1,09%
Nordea Liv & Pension	319 835	1,00%
Ola Knutsson	281 904	0,88%
Totalt, 10 största ägare	26 661 697	83,0%
Övriga aktieägare	5 476 919	17,0%
TOTALT	32 138 616	100,0%

Totalt antal aktier i bolaget uppgick till 31 138 616 per den 31 december 2022 (31 114 284). Bolagets Market Cap uppgick samtidigt till 815,8 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 2022

BELOPP I TKR	Commun- ications	Managed Services	Koncern- gemensamt	Totalt Koncern
Nettoomsättning	37 862	70 890	-	108 752
Övriga rörelseintäkter	295	598	-	893
Rörelsens intäkter	38 157	71 488	-	109 645
Direkta kostnader	- 10 850	- 40 579	- 293	- 51 722
Övriga externa kostnader	- 4 205	- 5 400	3 341	- 6 264
Personalkostnader	- 9 256	- 17 384	- 2 169	- 28 809
Avskrivningar	- 5 203	- 7 596	8 080	- 4 719
Rörelseresultat	8 643	529	8 959	18 131
Finansiella intäkter	-	-	884	884
Finansiella kostnader	-	-	- 627	- 627
Resultat efter finansiella poster	8 643	529	9 216	18 388

1 januari – 31 december 2022

BELOPP I TKR	Commun- ications	Managed Services	Koncern- gemensamt	Totalt Koncern
Nettoomsättning	154 200	198 249	-	352 449
Övriga rörelseintäkter	800	2 036	-	2 836
Rörelsens intäkter	155 000	200 285	-	355 285
Direkta kostnader	- 51 645	- 102 797	- 293	- 154 735
Övriga externa kostnader	- 20 162	- 16 600	11 085	- 25 677
Personalkostnader	- 36 761	- 50 308	- 5 979	- 93 048
Avskrivningar	- 9 342	- 14 235	9 883	- 13 694
Rörelseresultat	37 090	16 345	14 696	68 131
Finansiella intäkter	-	-	1 220	1 220
Finansiella kostnader	-	-	- 1 660	- 1 660
Resultat efter finansiella poster	37 090	16 345	14 256	67 691

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2022-10-01	2021-10-01	2022-01-01	2021-01-01
		2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Nettoomsättning		108 752	72 009	352 449	270 002
Övriga rörelseintäkter		893	1 056	2 836	3 043
Rörelsens intäkter		109 645	73 065	355 285	273 045
Direkta kostnader		- 51 722	- 26 591	- 154 735	- 102 047
Övriga externa kostnader		- 6 264	- 5 531	- 25 677	- 22 636
Personalkostnader		- 28 809	- 22 810	- 93 048	- 78 721
Avskrivningar		- 4 719	- 2 922	- 13 694	- 11 796
Rörelseresultat		18 131	15 211	68 131	57 845
Finansiella intäkter		884	91	1 220	326
Finansiella kostnader		- 627	- 272	- 1 660	- 1 364
Resultat efter finansiella poster		18 388	15 030	67 691	56 807
Inkomstskatt	5	- 4 842	- 2 722	- 14 947	- 11 249
Periodens resultat		13 546	12 308	52 744	45 558
Periodens omräkningsdifferenser		- 15	1	- 16	1
Övrigt totalresultat		- 15	1	- 16	1
Periodens totalresultat		13 531	12 309	52 728	45 559
Data per aktie					
(inga utspädnings effekter förekommer)					
Resultat efter skatt per aktie, kronor		0,42	0,40	1,68	1,47
Genomsnittligt antal aktier, tusental		32 026	31 114	31 464	30 995

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2022-12-31	2021-12-31
Anläggningstillgångar			
Goodwill	4,6	310 507	218 106
Övriga immateriella anläggningstillgångar		9 067	14 045
Materiella anläggningstillgångar		7 166	5 348
Nyttjanderättstillgångar		8 772	6 640
Finansiella anläggningstillgångar		20	-
Uppskjutna skattefordringar		36	20
Summa anläggningstillgångar		335 568	244 159
Omsättningstillgångar			
Varulager		5 891	456
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		38 759	24 135
Övriga fordringar		6 265	1 275
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		15 741	13 961
Summa kortfristiga fordringar		60 765	39 371
Kassa och bank		40 612	26 723
Summa omsättningstillgångar		107 268	66 550
SUMMA TILLGÅNGAR		442 836	310 709

BELOPP I TKR		2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital			
	7		
Aktiekapital		32 139	31 114
Övrigt tillskjutet kapital		92 911	70 276
Omräkningsreserv		15	- 1
Balanserat resultat inkl. årets resultat		127 469	90 297
Summa		252 534	191 686
Summa Eget kapital		252 534	191 686
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld		13 111	10 620
Skulder till kreditinstitut	8	-	15 281
Långfristiga leasingskulder		4 697	2 068
Övriga skulder		18 667	8 334
Summa långfristiga skulder		36 475	36 303
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga leasingskulder		3 486	3 368
Leverantörsskulder		22 667	12 214
Övriga skulder till kreditinstitut	8	60 375	14 188
Skatteskulder		8 473	4 285
Övriga skulder		15 772	16 297
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		43 054	32 368
Summa kortfristiga skulder		153 827	82 720
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		442 836	310 709

KONCERNENS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserver	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	30 875	64 100	-	60 176	155 151
Periodens resultat				45 558	45 558
Periodens övriga totalresultat			- 1	1	-
Periodens totalresultat			- 1	45 559	45 558
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Apportemission	239	5 096			5 335
Teckningsoptioner		1 080			1 080
Utdelning				- 15 438	- 15 438
Summa transaktioner med aktieägare	239	6 176		- 15 438	- 9 023
Utgående eget kapital 2021-12-31	31 114	70 276	- 1	90 297	191 686
Ingående eget kapital 2022-01-01	31 114	70 276	- 1	90 297	191 686
Periodens resultat				52 745	52 745
Periodens övriga totalresultat			16	- 16	-
Periodens totalresultat			16	52 729	52 745
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Apportemission	1 025	22 635			23 660
Utdelning				- 15 557	- 15 557
Summa transaktioner med aktieägare	1 025	22 635		- 15 557	8 103
Utgående eget kapital 2022-12-31	32 139	92 911	15	127 469	252 534

KONCERNENS KASSAFLÖDE

BELOPP I TKR	Not	2022-10-01	2021-10-01	2022-01-01	2021-01-01
		2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster		18 388	15 030	67 691	56 807
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet		4 808	2 947	13 968	12 017
Betald inkomstskatt		- 503	- 1 292	- 10 434	- 11 782
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		22 693	16 685	71 225	57 042
Förändring varulager		- 1 364	412	7 021	424
Förändring rörelsefordringar		- 3 208	3 313	- 6 259	4 378
Förändring rörelseskulder		- 2 823	4 096	- 7 451	748
Kassaflöde från den löpande verksamheten		15 298	24 506	64 536	62 592
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	4	- 15 080	-	- 56 663	- 48 635
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-	- 3 000	- 100	- 3 000
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		- 827	- 793	- 3 057	- 1 554
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 15 907	- 3 793	- 59 820	- 53 189
Finansieringsverksamheten					
Likvid från teckningsoptioner		-	-	-	1 092
Återköp av teckningsoptioner		-	- 13	-	- 13
Upptagna lån	8	8 000	-	60 375	22 750
Amortering av lån	8	-	- 3 546	- 29 469	- 28 046
Amortering av leasingkuld		- 2 335	- 1 003	- 6 176	- 4 974
Utbetald utdelning		-	-	- 15 557	- 15 438
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		5 665	- 4 562	9 173	- 24 629
Periodens kassaflöde		5 056	16 151	13 889	- 15 226
Likvida medel vid periodens början		35 556	10 572	26 723	41 949
Likvida medel vid periodens slut		40 612	26 723	40 612	26 723

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2022-10-01	2021-10-01	2022-01-01	2021-01-01
		2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Nettoomsättning		1 950	1 950	7 800	7 650
Övriga rörelseintäkter		-	-	2	-
Rörelsens intäkter		1 950	1 950	7 802	7 650
Övriga externa kostnader		- 1 069	- 528	- 3 178	- 3 642
Personalkostnader		- 2 168	- 1 577	- 5 978	- 4 351
Rörelseresultat		- 1 287	- 155	- 1 354	- 343
Finansiella intäkter		-	-	38 100	60 000
Finansiella kostnader		- 612	- 246	- 1 407	- 1 083
Resultat efter finansiella poster		- 1 899	- 401	35 339	58 574
Bokslutsdispositioner		4 000	2 500	4 000	2 500
Resultat före skatt		2 101	2 099	39 339	61 074
Inkomstskatt		- 267	- 80	- 267	- 80
Periodens resultat		1 834	2 019	39 072	60 994
Övrigt totalresultat		-	-	-	-
Periodens totalresultat		1 834	2 019	39 072	60 994

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2022-12-31	2021-12-31
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar		397 800	288 632
Summa anläggningstillgångar		397 800	288 632
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar koncernföretag		-	7 022
Övriga fordringar		35	9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 102	377
Summa kortfristiga fordringar		1 137	7 408
Kassa och bank		1 224	660
Summa omsättningstillgångar		2 361	8 068
SUMMA TILLGÅNGAR		400 161	296 700

BELOPP I TKR		2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital			
	7		
Aktiekapital		32 139	31 114
Summa bundet eget kapital		32 139	31 114
Fritt eget kapital			
Överkursfond		94 046	71 411
Balanserat resultat inkl. årets resultat		134 173	110 658
Summa fritt eget kapital		228 219	182 069
Summa Eget kapital		260 358	213 183
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	8	-	15 281
Övriga skulder	4	18 667	6 334
Summa långfristiga skulder		18 667	21 615
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		166	204
Övriga skulder till kreditinstitut	8	60 375	14 188
Skulder koncernföretag		55 407	41 078
Skatteskulder		308	80
Övriga skulder		3 929	5 939
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		951	413
Summa kortfristiga skulder		121 136	61 902
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		400 161	296 700

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDE

BELOPP I TKR	Not	2022-10-01	2021-10-01	2022-01-01	2021-01-01
		2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster		- 1 899	- 401	35 339	58 574
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet					
Betald inkomstskatt		- 32	- 32	- 151	- 221
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		- 1 931	- 433	35 188	58 353
Förändring rörelsefordringar		8 772	- 259	6 271	- 6 633
Förändring rörelseskulder		- 1 411	4 893	18 933	18 907
Kassaflöde från den löpande verksamheten		5 430	4 201	60 392	70 627
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	4	- 18 260	-	- 75 177	- 51 500
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 18 260	-	- 75 177	- 51 500
Finansieringsverksamheten					
Likvid från teckningsoptioner		-	-	-	1 092
Upptagna lån	8	8 000	-	60 375	22 750
Amortering av skuld	8	-	- 3 547	- 29 469	- 27 047
Utbetald utdelning		-	-	- 15 557	- 15 438
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		8 000	- 3 547	15 349	- 18 643
Periodens kassaflöde		- 4 830	654	564	484
Likvida medel vid periodens början		6 054	6	660	176
Likvida medel vid periodens slut		1 224	660	1 224	660

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

OM BOLAGET

InfraCom Group AB (publ), org nr 559111-0787, med säte i Göteborg, är sedan januari 2018 noterat på Spotlight Stock Market. Koncernen innefattas av följande bolag: InfraCom Group AB, InfraCom Communications AB, InfraCom Managed Services AB, Internet.se Svenska AB, InfraCom UK Ltd, InfraCom Systech AB, Trust-IT Sweden AB, Quality of Service Holding Sweden AB, Quality of Service Cloud Int AB, Quality of Service Networks Sweden AB, Quality of Service IT Sweden AB samt SIP-Online Sweden AB.

NOT 1 VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten är utformad enligt de av EU antagna IFRS standards utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt de av EU antagna tolkningarna av gällande standarder, IFRIC. Vidare har rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, tillämpats. Denna rapport för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport och RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med de som tillämpats i upprättande av årsredovisningen 2021, bortsett från ändrade standarder som gäller från 1 januari 2022. Ändringarna som tillkommit från den 1 januari 2022 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

NOT 2 UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Att upprätta delårsrapporten i enlighet med IFRS 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.

Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period och framtida perioder. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar är desamma som i senaste årsredovisningen.

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 internetaccessor.

NOT 4 FÖRVÄRV AV RÖRELSE

Under året har tre bolag förvärvats. Den 1 juli 2022 förvärvades 100 % av aktierna i InfraCom Systech AB. Vidare den 1 september 2022 förvärvades 100 % av aktierna i Trust-IT Sweden AB, slutligen den 1 november 2022 förvärvades Quality of Service (4 bolag)

Nedanstående förvärvsanalyser sammanfattar erlagd köpeskillning och goodwillberäkning (Tkr).

InfraCom Systech AB

Summerat anskaffningsvärde	35 000
Förvärvat eget kapital	- 4 447
Goodwill	30 553

Trust-IT Sweden AB

Summerat anskaffningsvärde	47 409
Förvärvat eget kapital	- 10 020
Goodwill	37 389

Quality of Service (4 bolag)

Summerat anskaffningsvärde	26 760
Förvärvat eget kapital	- 2 300
Goodwill	24 460

Inom ramen för anskaffningsvärdet för InfraCom Systech AB återfinns tre tilläggsköpeskillningar om totalt 10 000 Tkr, Trust-IT Sweden AB har en tilläggsköpeskillning om 2 500 Tkr samt Quality of Service har en tilläggsköpeskillning om 3 000 Tkr.

Förvärvade bolags likvidpåverkan är 50 217 Tkr enligt nedan:

Immateriella anläggningstillgångar	-
Materiella anläggningstillgångar	1 239
Summa anläggningstillgångar	1 239
Varulager	12 456
Rörelsefordringar	14 595
Likvida medel	19 793
Summa omsättningstillgångar	46 844
Summa Tillgångar	48 083
Rörelseskulder	30 171
Summa avsättningar och skulder	30 171
Köpeskillning	109 169
Avgår apportemission	- 23 659
Avgår tilläggsköpeskillningar	- 15 500
Utbetald köpeskillning	70 010
Utbetald köpeskillning	70 010
Avgår förvärvade likvida medel	- 19 793
Påverkan likvida medel	50 217

Under året har tre tilläggsköpeskillningar utbetalats. Tilläggsköpeskillning om 3 167 Tkr utbetalats för det tidigare förvärvet av Advoco Communication AB, tilläggsköpeskillning om 2 000 Tkr utbetalats till säljare av HDW Data Sweden AB, samt 1 279 Tkr (av reserverade 2 000 Tkr). Totalt påverkas därmed förvärvsverksamheten kassaflödet med 56 663 Tkr.

Utestående skuldförda tilläggsköpeskillingar vid periodens slut: Advoco Communication AB: 6,3 Mkr (2023/24), InfraCom Systech AB: 10,0 Mkr (2023/24/25), Trust-IT Sweden AB: 2,5 Mkr (2023/24). Quality of Service: 3,0 Mkr (2023/24).

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 härrör från förvärv av koncernens dotterbolag:

BELOPP I TKR	2022-01-01	2021-01-01
	2022-12-31	2021-12-31
	12 mån	12 mån
Ingående anskaffningsvärde	218 106	159 008
Genom förvärv	92 401	59 098
Utgående anskaffningsvärde	310 507	218 106
Utgående redovisat värde	310 507	218 106

NOT 7 EGET KAPITAL

Bolagsstämman beslutade i april 2022 om en utdelning för år 2021 om 50 öre per aktie vilket motsvara 15 557 Mkr. Inför årsstämman 2023 föreslår styrelsen en utdelning per aktie om 0,55 kr för år 2022, vilket motsvarar ett totalt belopp om 17,7 Mkr.

Vid periodens utgång har bolaget 2 utställda teckningsoptionsprogram (2021/2024:1 och 2021/2024:2) om totalt 589 900 teckningsoptioner som förvärvats av 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. De förvärvade teckningsoptionerna innebär att aktiekapitalet kan komma att öka med 589 900 sek motsvarande en utspädning om 1,86 %.

Under perioden jan – dec 2022 har tre apportemissioner genomförts vid bolagsförvärven i juli, september och november. Totalt har 1 024 332 aktier emitterats motsvarande 23 660 Tkr.

Eget kapital uppgick per den 31 december 2022 till 252,5 Mkr (191,7 Mkr). Antalet aktier uppgick till 32 138 616 (31 114 284).

NOT 8 LÅN

Koncernen lån fördelas enligt följande:

	2022	2021
	31-dec	31-dec
Lån, långfristiga	-	15 281
Lån, kortfristiga	60 375	14 188
Summa	60 375	29 469

September 2022 har en revolverande kreditfacilitet om 175 Mkr har tecknats med Danske Bank.

NOT 9 HÄNDELSER EFTER DELÅRSPERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

NYCKELTAL

	2022-10-01 2022-12-31	2021-10-01 2021-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
<i>IFRS-nyckeltal</i>				
Nettoomsättning	108 752	72 009	352 449	270 002
Periodens resultat	13 546	12 308	52 744	45 558
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,42	0,40	1,68	1,47
<i>Alternativa nyckeltal</i>				
EBIT	18 131	15 211	68 131	57 845
EBIT-marginal (%)	17%	21%	19%	21%
Utdelning per aktie	-	-	0,5	0,5
Nettoskuld/EBITDA	0,2	0,0	0,2	0,0
Antal aktier vid periodens slut	32 138 616	31 114 284	32 138 616	31 114 284
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	32 026 458	31 114 284	31 463 854	30 994 660
Antal anställda (inkl via konsultavtal)	155	120	155	120

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/EBITDA

Räntebärande nettoskuld vid periodens utgång dividerat med rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar, 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.