

Q1

InfraCom Group AB (publ) DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 31 MARS 2024

FÖRSTA KVARTALET 2024 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 199,3 Mkr (106,6), 87 % tillväxt mot föregående år
- Försäljningen är fördelad på affärsområde: Communications 68,0 Mkr (39,0), Managed Services 91,1 Mkr (67,6), Document Solutions 27,4 Mkr (0) och Visual Communication 12,8 Mkr (0)
- Rörelseresultatet (EBIT): 24,1 Mkr (22,0)
- EBIT-marginal: 12,1 % (20,6)
- Resultat före skatt: 39,6 Mkr (21,2)
- Resultat efter skatt per aktie före utspädning: 0,98 kr (0,52)
- Resultat efter skatt per aktie efter utspädning: 0,97 kr (0,51)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 19,8 Mkr (26,2)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 1,3 Mkr (3,1)
- Nettoskuld/EBITDA: x1,29 (x0,00)
- Totalt aktier per 2024-03-31 före utspädning: 34 409 781 (32 138 616)
- Totalt aktier per 2024-03-31 efter utspädning: 34 957 181 (32 735 516)

**) Se definition av nyckeltal sidan 17*

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

ComCenter i Jönköping AB tillträdde den 8:e januari 2024. En del av köpeskillingen erlades i form av kvittningsemission av 449 370 aktier. Efter emissionen finns totalt 34 409 781 aktier i Bolaget.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

QSi Sweden AB tillträdde den 2:a april 2024.

Integration och utveckling!

Vi kan glatt konstatera att gruppen "taktar på" målmedvetet när vi nu stänger årets första kvartal. Omsättningen uppgick till 199,3 miljoner kronor (106,6), en ökning med 87 procent jämfört med samma period förra året. EBIT uppgick till 24,1 miljoner kronor (22,0) med en EBIT-marginal om 12,1 procent (20,6). Vi ser en naturlig variation i omsättningen, som påverkas av såväl säsongsvariation som en något vikande konjunktur. Nya affärsområden och därmed nya produktmixar gör att dessa faktorer påverkar InfraCom i högre grad än tidigare, trots att våra underliggande abonnemangstäckningar tickar på som vanligt. Vår vidareförsäljning av egna tjänster, samt paketeringar inom gruppen fortsätter enligt plan och vi ser en bokföringsteknisk påverkan av vårt EBIT resultat under Q1 med ca -0,9 %. Detta innebär att vår egentliga EBIT-marginal landar på 13,0 %, vilket jag är nöjd med under rådande förutsättningar.

Året fick en springande start då Comcenter tillträdde, bara någon vecka efter att nyårschampagnen druckits ur. Bolaget har länge varit en trogen telefonipartner till InfraCom. Comcenter är ett välmående och välorganiserat bolag, som via partnerskapet är fullt integrerad i våra backoffice-system, support- och leveransrutiner. Det är också ett lysande businesscase och ett bevis på hur välfungerande vårt partnerprogram är, med både egen paketering och eget varumärke. Jag är förväntansfull över framtida stordåd i den nya konstellationen, då vi förutom starkt säljkompetens får ett ordentligt fotfäste i regionen. Vår förvärvsresa med att stärka upp vårt erbjudande, såväl som vår lokala närvaro, fortsätter!

I mars tecknades förvärvsavtal med QSI Sweden AB som verkar i södra Sverige (Hässleholm/Malmö/Kristianstad). QSi har spjutspetskompetens inom säkerhet och säkerhetsträning kopplat till Microsoft 365 produkter för företag. Genom att förstärka vårt regionalkontor i södra Sverige ser vi redan samordningseffekter och nya spännande affärsmöjligheter.

Vår vardag består nu av integration i alla led. Vi har tidigare integrationserfarenhet, men ser nu möjlighet

HIGHLIGHTS – Q1 2024 (kvartalet)

- 816 Mkr – rullande 12 månaders nettoomsättning
- 87 % – omsättningstillväxt (jämfört med fg år)
- 12,1 % – EBIT-marginal
- 98 öre – Resultat efter skatt per aktie före utsp.
- 36,6 Mkr – likvida medel per balansdagen

att spänna bågen ytterligare med de nya enheterna som kommer in i verksamheten.

Vi är såpass stora att vi inte kan utgå från ett personberoende på samma sätt som tidigare. System och processer kommer att bli våra nya ledord. Dock skall vi inte glömma att våra erfarna ledare och nyfikna entreprenörer är de som knyter ihop säcken och driver utvecklingen framåt. Jag upplever nu att fler och fler kontaktytor mellan bolagen hittar rakare vägar ut, som ger oss storskal fördelar och kraft i mötet med kunden. Samgåendet med Connect har utvecklats sedan 2023. Vi har lärt känna varandra och har upprättat arbetsgrupper, som verkar för samordning i smått som stort. Jag vill även ge en eloge till Joel, COO för InfraCom Connect, för sin brinnande entusiasm i gruppens förändringsarbete.

Vi märker av att en del av våra kunder har andra marknadsförutsättningar jämfört med tidigare. Det tar längre tid att fatta investeringsbeslut och kostnadskontroll har fått ett utökat fokus. Konjunkturen har alltså viss påverkan på vårt försäljningsarbete, men vi känner oss trygga inom våra stabila affärsområden när det börjar blåsa lite kallare i omvärlden.

Det krävs ordning och reda i förflyttningen från att tidigare ha varit ett abonnemangsbolag, till att idag erbjuda helheten. Vi vill hitta rätt i marginalstrukturen för att bibehålla det fina momentum och den handlingsfrihet som sunda marginaler historiskt har gett oss. Detta kräver kontinuerliga vägval och paketeringar för att förenkla både kundernas och vår egen vardag, med effektiva och förutsägbara leveranser.

Att förändra, förbättra och utveckla vår organisation är ett tufft arbete, men det är inget vi räds utan välkomnar då vi är ett företag i rörelse.

Nu kavlar vi upp och tar oss an våren och försommaren!



BO KJELLBERG

VD OCH KONCERNCHEF
INFRACOM GROUP AB

UTVECKLING AV RESULTAT OCH STÄLLNING UNDER PERIODEN

Kvartalets omsättning är 199,3 Mkr (106,6), en ökning med 87 % mot föregående år. Intäktsökningen härrör främst från förvärvet av InfraCom Connect. EBIT-marginalen för kvartalet är 12,1 % (20,6).

Den främsta skillnaden från föregående års EBIT-marginal uppstod i samband med förvärvet av InfraCom Connect, som har en lägre marginalstruktur. Utöver detta är kvartalet påverkat av en periodiseringseffekt vid övergång till försäljning av egenproducerade tjänster om cirka -0,9 %.

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten är 19,8 Mkr (26,2).

Kvartalets omsättningsökning, jämfört med föregående år, ligger över Bolagets tillväxtmål. Lönsamheten är lägre än föregående år, samt ligger strax under det finansiella målet.

Omsättning affärsområde Communications är 68,0 Mkr (39,0), affärsområde Managed Services 91,1 Mkr (67,6), Document Solutions 27,4 Mkr (0) samt Visual Communication 12,8 Mkr (0). Ökningen inom samtliga affärsområden är förvärvsdriven.

Koncerngemensamma avskrivningar uppgår till 1,0 Mkr och består av IFRS justeringar för goodwill (- 4,6 Mkr) samt leasing (5,6 Mkr).

Försäljningsutvecklingen inom det förvärvade bolaget Connect har ej utvecklats enligt förväntningarna. Detta föranleder en översyn av tilläggsköpeskillingen för period 2 (1 april 2024 till 31 mars 2025) som efter uppdaterad prognos har fastställts till 10 Mkr. Därmed har 12 Mkr resultatförts i kvartalet.

Bolaget har under kvartalet ingått ett Swap-avtal (TRS), där 40,2 Mkr har investerats i en underliggande tillgång. Investeringen har en positiv resultatpåverkan om 5,7 Mkr.

Likviditeten var vid periodens utgång: 36,6 Mkr (62,0). 1,3 Mkr (3,1) har under kvartalet investerats i materiella anläggningstillgångar.

FÖRVÄRV

Den 8 januari 2024 tillträdde Comcenter i Jönköping AB. Comcenter är på sin regionala marknad ledande inom kommunikationslösningar för SME-segmentet.

Bolaget omsatte 54 Mkr under det brutna räkenskapsåret 2021/22 och redovisade ett EBIT-resultat om 7,2 Mkr. Ca 11 Mkr av ovan omsättningen utgör grund för eliminering i koncernredovisning då detta avser inköp från InfraCom.

Den 22 mars 2024 ingicks avtal angående förvärv av QSi Sweden AB. QSi är specialiserade på Microsofts plattform och är verksamma i södra Sverige. Bolaget omsatte 40 Mkr under 2023 samt redovisade en EBITDA om 2,7 Mkr. QSi tillträdde den 2 april 2024.

Utestående skuldförda tilläggsköpeskillingar vid periodens slut: Advoco (fusionerat): 2,4 Mkr, InfraCom System AB: 10,0 Mkr, Trust-IT Sweden AB: 2,5 Mkr, Quality of Service: 3,0 Mkr, InfraCom Connect AB: 20,0 Mkr (2024/2025) samt Comcenter i Jönköping AB: 10,0 Mkr (2024/2025).

FINANSIERING

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom en revolverande kreditfacilitet om totalt 153,9 Mkr (60,4). Låneramen (175 Mkr) löper över 3 år och regleras av följande covenant; räntetäckningsgrad minst 5:1, Nettoskuld/EBITDA max 2,5:1 samt soliditet min 30 %.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Riskerna och osäkerhetsfaktorerna som beskrivs i årsredovisningen för 2023 (sidan 19) anses 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 0,8 Mkr.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Bolagets finansiella mål är att årligen växa i omsättning med 15 - 20 %, bibehålla en lönsamhet i form av EBIT-marginal om 15 +/- 2 %, 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 2024 föreslår styrelsen en utdelning per aktie om 0,55 kr för 2023, vilket motsvarar ett totalt belopp om 19,0 Mkr. Utdelningen är försiktig med tanke på de stora förvärvsmöjligheterna som finns på marknaden.

Rapporten har ej varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Kommande rapporter

Delårsrapport kvartal 2 – 23 augusti 2024

Delårsrapport kvartal 3 – 12 november 2024

Bokslutskommuniké 2024 – 20 februari 2025

Göteborg 7 maj 2024

InfraCom Group AB

Styrelse och VD

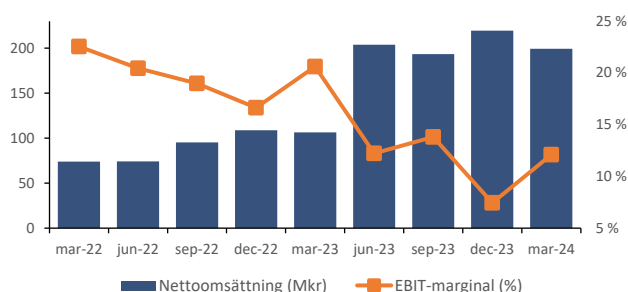
För eventuella frågor kontakta

Bo Kjellberg, CEO, 031 – 301 65 81

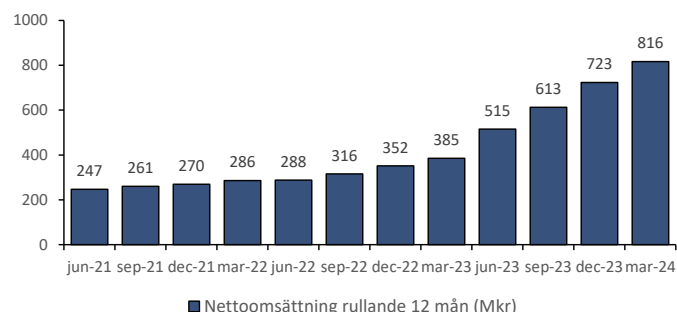
Hans Nilsson, CFO, 031 – 301 65 82

UTVECKLING PER KVARTAL

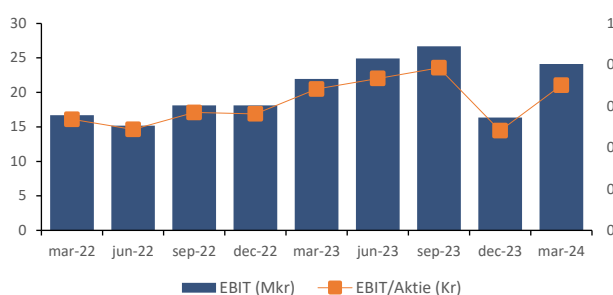
Nettoomsättning (Mkr) och EBIT-marginal (%)



Nettoomsättning rullande 12 månader (Mkr)



EBIT (Mkr) och EBIT/aktie (före utspädning) (Kr)



Kursutveckling till och med 28 mars 2024



Stängningskurs 28 december 2024 var 33,20 kronor.

Aktieägare

Aktieägare, 2024-03-31	Antal aktier	Andel av aktier och röster
BK of Sweden AB	18 250 000	53,04%
Oskar Säfström	1 690 000	4,91%
Leeward Capital Holding AB	1 676 051	4,87%
Alcur Fonder	1 449 294	4,21%
Avanza Pension	1 444 059	4,20%
FE Fonder	1 022 043	2,97%
Cliens Kapitalförvaltning AB	575 670	1,67%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	565 982	1,64%
Sune Tholin	510 000	1,48%
Comcenter Holding AB	431 396	1,25%
Totalt, 10 största ägare	27 614 495	80,3%
Övriga aktieägare	6 795 286	19,7%
TOTALT	34 409 781	100,0%

Totalt antal aktier i bolaget uppgick till 34 409 781 per den 28 mars 2024 (32 138 616). Bolagets marknadsvärde uppgick samtidigt till 1 142,4 Mkr.

SEGMENTSÖVERSIKT

Segmentsredovisningen är fördelad utifrån verksamhetens fyra affärsområden; "Communications", "Managed Services", "Document Solutions" och "Visual Communication".

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

1 januari – 31 mars 2024

BELOPP I TKR	Communi- ications	Managed Services	Document Solutions	Visual Com.	Koncern Gemensamt	Koncern Totalt
Nettoomsättning	68 032	91 069	27 442	12 771	-	199 314
Övriga rörelseintäkter	480	754	154	57	-	1 445
Rörelsens intäkter	68 512	91 823	27 596	12 828	-	200 759
Direkta kostnader	- 30 120	- 43 248	- 9 327	- 8 967	-	- 91 662
Övriga externa kostnader	- 6 331	- 6 508	- 3 149	- 634	3 962	- 12 660
Personalkostnader	- 18 965	- 28 059	- 13 511	- 2 745	- 1 386	- 64 666
Avskrivningar	- 189	- 1 592	- 305	42	- 5 607	- 7 651
Rörelseresultat	12 907	12 416	1 304	524	- 3 031	24 120
Finansiella intäkter	52	104	- 1	-	18 080	18 235
Finansiella kostnader	- 34	- 37	- 31	- 3	- 2 664	- 2 769
Resultat efter fin poster	12 925	12 483	1 272	521	12 385	39 586

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
		2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån
Nettoomsättning		199 314	106 559	723 336
Övriga rörelseintäkter		1 445	919	6 538
Rörelsens intäkter		200 759	107 478	729 874
Direkta kostnader		- 91 662	- 47 518	- 356 042
Övriga externa kostnader		- 12 660	- 7 049	- 45 049
Personalkostnader		- 64 666	- 27 347	- 210 820
Avskrivningar		- 7 651	- 3 603	- 28 038
Rörelseresultat		24 120	21 961	89 926
Finansiella intäkter		18 235	125	2 895
Finansiella kostnader		- 2 769	- 869	- 8 394
Resultat efter finansiella poster		39 586	21 217	84 427
Inkomstskatt	5	- 5 730	- 4 367	- 20 610
Periodens resultat		33 856	16 850	63 817
Periodens omräkningsdifferenser		- 23	6	- 12
Övrigt totalresultat		- 23	6	- 12
Periodens totalresultat		33 833	16 856	63 805
Resultat per aktie				
Resultat per aktie (före utspädning) kr		0,98	0,52	1,90
Resultat per aktie (efter utspädning) kr		0,97	0,51	1,87
Genomsnittligt antal utestående aktier				
Före utspädning, tusental		34 410	32 139	33 505
Efter utspädning, tusental		34 957	32 736	34 102

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Anläggningstillgångar				
Goodwill	4,6	525 198	310 507	470 173
Övriga immateriella anläggningstillgångar		6 560	7 925	6 723
Materiella anläggningstillgångar		12 215	9 385	12 192
Nyttjanderättstillgångar		30 217	10 755	33 873
Finansiella anläggningstillgångar		1 318	20	1 318
Uppskjutna skattefordringar		131	13	121
Summa anläggningstillgångar		575 639	338 605	524 400
Omsättningstillgångar				
Varulager		24 375	7 736	22 191
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		94 749	35 939	112 243
Övriga fordringar		42 502	968	1 420
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		27 289	16 545	28 390
Summa kortfristiga fordringar		164 540	53 452	142 053
Kassa och bank		36 611	62 012	60 571
Summa omsättningstillgångar		225 526	123 200	224 815
SUMMA TILLGÅNGAR		801 165	461 805	749 214

BELOPP I TKR		2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Eget kapital				
Aktiekapital	7	34 410	32 139	33 960
Övrigt tillskjutet kapital		161 314	92 911	146 772
Omräkningsreserv		50	9	27
Balanserat resultat inkl. årets resultat		206 429	144 325	172 596
Summa		402 203	269 384	353 355
Summa Eget kapital		402 203	269 384	353 355
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatteskuld		14 923	13 111	14 816
Skulder till kreditinstitut	8	153 875	-	131 375
Långfristiga leasingskulder		13 466	4 230	15 414
Övriga skulder		32 631	18 667	34 631
Summa långfristiga skulder		214 895	36 008	196 236
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga leasingskulder		13 174	5 887	14 523
Leverantörsskulder		44 305	23 207	48 129
Övriga skulder till kreditinstitut	8	-	60 375	-
Skatteskulder		6 138	7 603	12 029
Övriga skulder		40 178	17 705	44 560
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		80 272	41 636	80 383
Summa kortfristiga skulder		184 067	156 413	199 624
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		801 165	461 805	749 214

KONCERNENS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserver	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	32 139	92 911	15	127 469	252 534
Periodens resultat				16 850	16 850
Periodens övriga totalresultat			-	6	-
Periodens totalresultat			-	6	16 850
Utgående eget kapital 2023-03-31	32 139	92 911	9	144 325	269 384
Ingående eget kapital 2023-04-01	32 139	92 911	9	144 325	269 384
Periodens resultat				46 967	46 967
Periodens övriga totalresultat			18	-	18
Periodens totalresultat			18	46 949	46 967
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Kvittningsemission	1 821	53 179			55 000
Teckningsoptioner		682			682
Utdelning				- 18 678	- 18 678
Summa transaktioner med aktieägare	1 821	53 861		- 18 678	37 004
Utgående eget kapital 2023-12-31	33 960	146 772	27	172 596	353 355
Ingående eget kapital 2024-01-01	33 960	146 772	27	172 596	353 355
Periodens resultat				33 856	33 856
Periodens övriga totalresultat			23	-	23
Periodens totalresultat			23	33 833	33 856
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Kvittningsemission	450	14 550			15 000
Teckningsoptioner		-			8
Summa transaktioner med aktieägare	450	14 542		-	14 992
Utgående eget kapital 2024-03-31	34 410	161 314	50	206 429	402 203

KONCERNENS KASSAFLÖDE

BELOPP I TKR	Not	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
		2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		39 586	21 217	84 427
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet		- 6 666	3 677	28 934
Betald inkomstskatt		- 13 106	- 4 523	- 18 237
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		19 814	20 371	95 124
Förändring varulager		- 1 437	- 1 845	3 091
Förändring rörelsefordringar		- 15 665	7 313	4 469
Förändring rörelseskulder		- 15 912	348	- 1 036
Kassaflöde från den löpande verksamheten		- 13 200	26 187	101 648
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterbolag	4	- 26 131	-	- 82 189
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		- 1 268	- 3 052	- 7 859
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 27 399	- 3 052	- 90 048
Finansieringsverksamheten				
Likvid från teckningsoptioner		-	-	760
Återköp av teckningsoptioner		- 8	-	- 78
Upptagna lån	8	22 500	-	79 000
Amortering av lån	8	-	-	- 32 906
Amortering av leasingkuld		- 5 853	- 1 735	- 19 739
Utbetald utdelning		-	-	- 18 678
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		16 639	- 1 735	8 359
Periodens kassaflöde		- 23 960	21 400	19 959
Likvida medel vid periodens början		60 571	40 612	40 612
Likvida medel vid periodens slut		36 611	62 012	60 571

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
		2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån
Nettoomsättning		2 550	2 550	11 040
Övriga rörelseintäkter		-	-	-
Rörelsens intäkter		2 550	2 550	11 040
Övriga externa kostnader		- 2 014	- 621	- 6 370
Personalkostnader		- 1 387	- 1 491	- 6 298
Rörelseresultat		- 851	438	- 1 628
Finansiella intäkter		18 080	-	42 274
Finansiella kostnader		- 2 212	- 833	- 6 276
Resultat efter finansiella poster		15 017	- 395	34 370
Bokslutsdispositioner		-	-	18 500
Resultat före skatt		15 017	- 395	52 870
Inkomstskatt		-	-	- 2 675
Periodens resultat		15 017	- 395	50 195
Övrigt totalresultat		-	-	-
Periodens totalresultat		15 017	- 395	50 195

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar		650 755	397 800	595 755
Summa anläggningstillgångar		650 755	397 800	595 755
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar koncernföretag		1	1	1
Övriga fordringar		40 248	6	63
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 309	935	855
Summa kortfristiga fordringar		41 558	942	919
Kassa och bank		- 22 963	307	1 550
Summa omsättningstillgångar		18 595	1 249	2 469
SUMMA TILLGÅNGAR		669 350	399 049	598 224

BELOPP I TKR		2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Eget kapital				
	7			
Aktiekapital		34 410	32 139	33 960
Summa bundet eget kapital		34 410	32 139	33 960
Fritt eget kapital				
Överkursfond		166 326	94 046	151 775
Balanserat resultat inkl. årets resultat		180 708	133 781	165 690
Summa fritt eget kapital		347 034	227 827	317 465
Summa Eget kapital		381 444	259 966	351 425
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	8	153 875	-	131 375
Övriga skulder	4	31 333	18 667	33 333
Summa långfristiga skulder		185 208	18 667	164 708
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		1 121	74	1 344
Övriga skulder till kreditinstitut	8	-	60 375	-
Skulder koncernföretag		80 643	56 407	57 602
Skatteskulder		2 556	238	2 864
Övriga skulder		17 443	2 283	19 419
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		935	1 039	862
Summa kortfristiga skulder		102 698	120 416	82 091
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		669 350	399 049	598 224

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDE

BELOPP I TKR	Not	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
		2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		15 017	- 395	34 370
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet		- 14 699	-	-
Betald inkomstskatt		- 234	- 89	- 234
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		84	- 484	34 136
Förändring rörelsefordringar		- 37 940	195	218
Förändring rörelseskulder		20 835	- 628	10 251
Kassaflöde från den löpande verksamheten		- 17 021	- 917	44 605
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterbolag	4	- 30 000	-	- 113 361
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 30 000	-	- 113 361
Finansieringsverksamheten				
Likvid från teckningsoptioner		8	-	760
Upptagna lån	8	22 500	-	79 000
Amortering av skuld	8	-	-	8 000
Utbetald utdelning		-	-	- 18 678
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		22 508	-	69 082
Periodens kassaflöde		- 24 513	- 917	326
Likvida medel vid periodens början		1 550	1 224	1 224
Likvida medel vid periodens slut		- 22 963	307	1 550

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 Connect AB, InfraCom UK Ltd, InfraCom Systech AB, Trust-IT Sweden AB, Hi Kompetens AB, InfraCom QoS AB, SIP-Online Sweden AB samt ComCenter i Jönköping AB. QSi Sweden AB tillträdde den 2024-04-02.

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.

Upplýsingar 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 2023, bortsett från ändrade standarder som gäller från 1 januari 2024. Ändringarna som tillkommit från den 1 januari 2024 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 fyra rörelsesegment:

Communications; försäljning av molntelefonitjänster.

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

Document Solutions; försäljning av multifunktionella skrivare samt mjukvaror för att hantera dokument digitalt.

Visual Communication; Smarta möteslösningar samt webbaserad digital skyltning.

NOT 4 FÖRVÄRV AV RÖRELSE

Den 8 januari 2024 tillträdde av ComCenter i Jönköping AB. ComCenter är en fullserviceleverantör av IT- lösningar inom SME-segmentet. ComCenter är partner till InfraCom och ledande på sin regionala marknad inom kommunikationslösningar för SME-segmentet. Under det brutna räkenskapsåret 2021/22 (12 mån) omsatte bolaget 54 miljoner kronor samt redovisade en EBITDA om 7,2 miljoner kronor.

Rörelsevärdet för Comcenter uppgick till 50,0 Mkr. 30,0 Mkr erlades genom kontant betalning, 15,0 Mkr erlades genom kvittningsemission av 449 370 aktier i InfraCom Group AB och slutligen 10,0 Mkr erläggs som tilläggsköpeskilling baserat på resultatet under perioderna 2024/2025. Förvärvet delfinansierades genom att InfraCom inom befintlig kreditram upptog förvärvsfinansiering om 22,5 Mkr.

Nedanstående förvärvsanalys sammanfattar erlagd köpeskilling och goodwillberäkning (Tkr).

Comcenter i Jönköping AB

Summerat anskaffningsvärde	55 000
Förvärvat eget kapital	24
Goodwill	55 024

Förvärvade bolags likvidpåverkan är - 26,1 Mkr enligt nedan.

Immateriella anläggningstillgångar	6
Materiella anläggningstillgångar	75
Summa anläggningstillgångar	81
Varulager	747
Rörelsefordringar	3 825
Likvida medel	3 869
Summa omsättningstillgångar	8 441
Summa Tillgångar	8 522
Rörelseskulder	8 438
Summa avsättningar och skulder	8 438
Köpeskilling	- 55 000
Avgår kvittningsemission	15 000
Avgår tilläggsköpeskilling	10 000
Utbetald köpeskilling	- 30 000
Utbetald köpeskilling	- 30 000
Avgår förvärvade likvida medel	3 869
Påverkan likvida medel	- 26 131

Tilläggsköpeskillingen för Connects andra år (1 april 2024 till 31 mars 2025) har uppdaterats efter prognos till 10 Mkr. Därmed har 12 Mkr resultatförts i kvartalet.

Utestående skuldförda tilläggsköpeskillingar vid periodens slut: Advoco (fusionerat): 2,4 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), InfraCom Connect AB: 10,0 Mkr (2024/2025) samt Comcenter I Jönköping AB: 10,0 Mkr (2024/2025)

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	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
	3 mån	3 mån	12 mån
Ingående anskaffningsvärde	470 173	310 507	310 507
Genom förvärv	55 025	-	159 666
Utgående anskaffningsvärde	525 198	310 507	470 173
Utgående redovisat värde	525 198	310 507	470 173

NOT 7 EGET KAPITAL

Vid periodens utgång har bolaget 4 utställda teckningsoptionsprogram (2021/2024:1, 2021/2024:2 samt 2023/2026:1, 2023/2026:2) om totalt 785 400 teckningsoptioner som förvärvats av styrelseledamöter, ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga anställda.

547 400 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 547 400 sek motsvarande en utspädning om 1,86 %.

195 500 teckningsoption ger rätt att under perioden 15 maj – 30 juni 2026 förvärva en aktie om 40,80 sek. De förvärvade teckningsoptionerna innebär att aktiekapitalet kan komma att öka med 195 500 sek motsvarande en utspädning om 0,57 %.

Eget kapital uppgick per den 31 mars 2024 till 402 203 Mkr (269 384).

Antalet aktier uppgick före utspädning till 34 409 781 (32 138 616).
Antalet aktier uppgick efter utspädning till 334 957 181 (32 735 516).

NOT 8 LÅN

Koncernen lån fördelas enligt följande:

	2024	2023	2023
	31-mar	31-mar	31-dec
Lån, långfristiga	153 875	-	131 375
Lån, kortfristiga	-	60 375	-
Summa	153 875	60 375	60 375

InfraCom har en revolverande kreditfacilitet om 175 Mkr. Totalt utnyttjas 153,9 Mkr av låneramen som löper över 3 år och regleras av följande covenant; ränteteckningsgrad minst 5:1, Nettoskuld/EBITDA max 2,5:1 samt soliditet min 30 %.

Via ett Swap-avtal (TRS) har InfraCom en post om 69 Mkr som ej redovisas i balansräkningen. Denna ingår som skuldpost i underlaget vid beräkning av covenant till banken.

NOT 9 HÄNDELSER EFTER DELÅRSPERIODENS UTGÅNG

QSi Sweden AB AB tillträdde 2024-04-02.

NYCKELTAL

	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	12 mån
<i>IFRS-nyckeltal</i>			
Nettoomsättning	199 314	106 559	723 336
Periodens resultat	33 856	16 850	63 817
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,98	0,52	1,90
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,97	0,51	1,87
<i>Alternativa nyckeltal</i>			
EBIT	24 120	21 961	89 926
EBIT-marginal (%)	12%	21%	12%
Utdelning per aktie	-	-	0,55
Nettoskuld/EBITDA	1,29	0,00	0,99
Antal aktier vid periodens slut	34 409 781	32 138 616	33 960 411
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	34 409 781	32 138 616	33 504 962
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	34 957 181	32 735 516	34 101 862
Antal anställda vid periodens slut	325	156	307

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 har sedan 2021 ett utestående teckningsoptionsprogram vars lösenkurs (29,30 kr per aktie) överstiger aktierns genomsnittskurs. Dessa optioner innebär därför utspädningseffekt per 31 mars 2024. Ytterligare ett program ställdes ut 2023 med lösenkurs 40,80 kr per aktie, vilket understiger aktierns snittkurs och därför ej innebär ytterligare 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, de senaste tolv månaderna. Inom ramen för räntebärande nettoskuld inräknas leasingsskuld (kort- och långfristig) samt tilläggsköpeskillningar (kortfristig). Indirekta skulder, som ej redovisas i balansräkningen, ingår ej vid beräkning av nettoskuld.

EBIT-marginal, %

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

Utdelning per aktie

Utdelning per aktie (kr) som moderbolaget lämnat under innevarande år.



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 2023 omsatte InfraCom 723 miljoner kronor med ett EBIT-resultat om 90 miljoner kronor. Aktien är noterad på Spotlight Stock Market Next och handlas med ticken INFRA, ISIN-kod SE0010414573.