

Q4

InfraCom Group AB (publ) BOKSLUTSKOMMUNIKÈ

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2024

FJÄRDE KVARTALET 2024 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 231,2 Mkr (219,6), 5 % ökning mot föregående år
- Försäljningen är fördelad på affärsområde: Communications 71,0 Mkr (54,9), Managed Services 117,9 Mkr (93,6), Document Solutions 26,6 Mkr (37,2) och Visual Communication 15,7 Mkr (33,6)
- Rörelseresultatet (EBIT): 19,8 Mkr (16,4)
- EBIT-marginal: 8,6 % (7,4)
- Justerad EBIT-marginal: 11,3 % (10,3)
- Resultat före skatt: 15,3 Mkr (14,6)
- Resultat efter skatt per aktie före och efter utspädning: 0,45 kr (0,26)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 16,6 Mkr (24,8)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 1,2 Mkr (1,9)
- Nettoskuld/EBITDA: x1,60 (x0,99)
- Totalt aktier per 2024-12-31 före och efter utspädning: 34 727 681 (33 960 411)

TOLV MÅNADER 2024 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 838,0 Mkr (723,3), 16 % tillväxt mot föregående år
- Försäljningen är fördelad på affärsområde: Communications 266,6 Mkr (217,8), Managed Services 420,1 Mkr (349,5), Document Solutions 98,2 Mkr (83,0) och Visual Communication 53,1 Mkr (73,0)
- Rörelseresultatet (EBIT): 78,9 Mkr (89,9)
- EBIT-marginal: 9,4 % (12,4)
- Justerad EBIT-marginal: 10,7 % (13,3)
- Resultat före skatt: 116,9 Mkr (84,4)
- Resultat efter skatt per aktie före och efter utspädning: 2,93 kr (1,90)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 70,3 Mkr (101,6)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 5,5 Mkr (7,9)

*) Se def. av nyckeltal på sidan 17

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

InfraComs revolverande kreditfaciliteten har utökats från 175 Mkr till 300 Mkr. Den nya låneramen baseras huvudsakligen på tidigare avtal och löper under 3 + 1 år med följande covenanter; koncernsoliditet > 30 %, skuldsättningsgrad < 3,0 och ränteteckningsgrad > 5,0.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Styrelsen har beslutat att ansöka om listbyte till NGM Nordic SME. Listbytet ser styrelsen som ett delmål till notering på en reglerad marknadsplats.

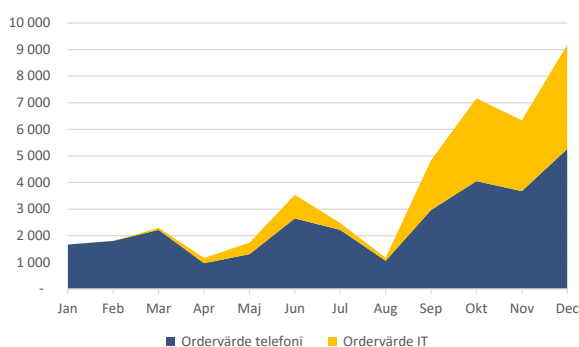
13,8 Mkr har amorterats av låneramen.

Försäljningsrekord av InfraComtjänster!

InfraCom avslutar året med en kvartalsförsäljning om 231,2 Mkr (219,6, + 5 %). Kvartalets justerade EBIT-marginal uppgår till 11,3 % (10,3).

Försäljningen av egenproducerade InfraComtjänster håller i sig, samt fortsätter att öka vilket alstrar ett självförtroende i organisationen. Kvartalet blev vårt hittills starkaste där våra unika säkerhetstjänster innebar en lyckad lansering. Då försäljning av InfraComtjänster påverkar vår EBIT-marginal har vi tidigare kommunicerat att den negativa eliminerings-effekten kommer att jämnas ut inom 12-18 månader, när den löpande avtalsintäkten landar i paritet med försäljningskostnaden. Nu när säkerhetstjänster börjar ta fart, samtidigt som vi under våren kommer att lansera nya tjänster, ser vi att den negativa marginalpåverkan kan komma att fortsätta ytterligare. Investeringen i InfraComs egna tjänster påverkar kortsiktigt EBIT-marginalen negativt. Dock, när de löpande avtalsintäkterna överstiger försäljningskostnaderna inom 24-36 månader, förväntas detta bidra till en betydande uppsida.

Försäljningsutveckling InfraComtjänster per månad (ordervärde, Tkr)



HIGHLIGHTS – Q4 2024 (kvartalet)

- 838 Mkr – rullande 12 månaders nettoomsättning
- 5 % – omsättningsökning (jämfört med fg år)
- 8,6 % – EBIT-marginal
- 11,3 % – justerad EBIT-marginal
- 45 öre – resultat efter skatt per aktie
- 29,2 Mkr – likvida medel per balansdagen
- 96,6 Mkr – disponibel likviditet per balansdagen¹

Försäljningsorganisationen inom dotterbolaget Connect har formerat sig på ett bra sätt efter ”stålbadet” för ett halvår sedan. Connect har nu en bättre stabilitet och inräknat försäljningen av InfraComtjänsterna så har 2025 börjat med positiva förtecken.

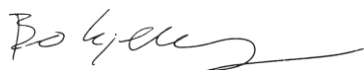
Arbetet med omstrukturering och utveckling av verksamheten fortskrider, samt börjar ge resultat. Med ett tydligare kunderbudande av tjänster och produkter förändras försäljningsorganisationen från att jobba med kvantitet till att möta kunders behov med kvalitet inom våra affärsområden. Vi arbetar med att paketera kunderbudandet för att fortsätta att stärka konkurrenskraften, samtidigt som vi önskar bibehålla en bra och stabil lönsamhet.

Gruppens omstruktureras även inom driftorganisationen där vi centraliserar våra system till färre datahallar. Med färre datahallar blir investeringarna av hårdvara lägre. Dessutom optimeras licenskostnaderna då dessa generellt är kopplade till antalet system. Utöver kostnadskontroll avlastar omstruktureringen även driftorganisation genom att färre system behöver administreras och skyddas.

¹ Avser summan på balansdagen av (a) likvida medel 29,2 Mkr, (b) outnyttjad checkräkningskredit 15,0 Mkr och (c) kortfristig fordran SWAP avtal om 52,4 Mkr.

I dagens B2B marknad räcker det inte med att endast sälja mjukvara "på kran" eller hårdvara via en e-handel då konkurrensen inom dessa område växer konstant. InfraCom upplever att företag har ett uppdämt behov av att få rådgivning, hjälp och projektledning med att planera och genomföra sin fortsatta digitala resa. InfraCom är inte bara en helhetsleverantör inom sina affärsområden IT, telefoni, dokument och mötesteknik, utan erbjuder även en värdefull kontaktyta så att kunden slipper att pussla ihop sina stöd- eller branschspecifika system, för att kunna fokusera på rätt saker och sina egna affärer.

Jag upplever att InfraComs organisation med förvärvade bolags olika historik, nu har börjat samspela på en högre nivå än tidigare. Allt sammantaget vill jag tacka alla medarbetarna för att ni kavlat upp ärmarna och levererat ett bra 2024, vilket ger oss bra förutsättning till ett fantastiskt 2025!

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

UTVECKLING AV RESULTAT OCH STÄLLNING UNDER PERIODEN

Kvartalets nettoomsättning är 231,2 Mkr (219,5), en ökning om 5 % mot föregående år. EBIT-marginalen för kvartalet är 8,6 % (7,4). Årets nettoomsättning är 838,0 Mkr (723,3), en ökning med 16 % mot föregående år. Den ackumulerade EBIT-marginal är 9,4 % (12,4). Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten är 17,5 Mkr (24,8). Det ackumulerade kassaflödet från den löpande verksamheten är 71,2 Mkr (101,6). Den ackumulerade omsättningsökningen, jämfört med föregående år, ligger i linje med bolagets tillväxtmål. EBIT-marginalen ligger under det finansiella målet både vad gäller det enskilda kvartalet och ackumulerat.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 116,9 Mkr och påverkades av finansiella intäkter på 54,9 Mkr. 32 Mkr är hänförliga till verkligt värde (nedskrivning) av finansiella skulder relaterade till potentiella tilläggsköpeskillingar för förvärv. 14,9 Mkr avser värdevärdering av swap-avtal. Posten påverkar inte rörelseresultatet (EBIT) eller kassaflöde.

Resultatet belastas av elimineringar som är relaterade till försäljningen av egenproducerade InfraComtjänster inom telefoni och IT-drift (EBIT-marginalpåverkan – 2,7 % i kvartalet). Elimineringen uppstår då säljbolaget resultatför hela sin provisionsintäkt för försäljning av koncernens InfraComtjänster vid försäljningstillfället. Redovisningsmässigt måste detta elimineras inom koncernen eftersom koncernens intäkt inkommer under tjänstens avtalstid, 24 - 36 månader. Förskjutningen av tjänsteintäkterna innebär en negativ marginalpåverkan fram tills dessa att koncernens ackumulerade tjänsteintäkter ligger i nivå med säljbolagets ackumulerade provisionsintäkter. Ordervärdet för sålda InfraComtjänster i kvartalet är 23 Mkr. Ordervärdet för 12 månaders försäljning 2024 är ca 43 Mkr.

Kvartalets försäljning fördelat på affärsområden; Communications 71,0 Mkr (54,9), Managed Services 117,9 Mkr (93,6), Document Solutions 26,6 Mkr (37,2) och Visual Communication 15,7 Mkr (33,6). Den ackumulerade försäljningen fördelat på affärsområden; Communications 266,6 Mkr (217,8), Managed Services 420,1 Mkr (349,5), Document Solutions 98,2 Mkr (83,0) och Visual Communication 53,1 (73,0 Mkr).

Inom ramen för resultatet före skatt har under kvartalet 3,0 Mkr resultatförts då bedömning gjorts att tilläggsköpeskilling inte kommer att falla ut för InfraCom QoS AB. Ackumulerat har 32,0 Mkr resultatförts. Dessa poster gäller främst dotterbolaget InfraCom Connect.

Bolaget har under kvartalet 1 2024 ingått ett Swap-avtal (TRS), där 37,5 Mkr har investerats i en underliggande tillgång. Kvartalets orealiserade värdeförändring är – 3,1 Mkr. Ackumulerat är den orealiserade värdeförändringen 14,9 Mkr. Avtalet kan sägas upp vid valfri tidpunkt och om det inte förlängts innan februari 2026 så kommer det automatiskt att upphöra. Detta innebär att 37,5 Mkr återbetalas och den orealiserade värdeförändringen på den underliggande tillgången förs mot likvida medel. Likviditeten var vid periodens utgång: 29,2 Mkr (60,6). Disponibel likviditet uppgår till 96,6 Mkr och avser summan på balansdagen av (a) likvida medel 29,2 Mkr, (b) utnyttjad checkräkningskredit 15,0 Mkr och (c) kortfristig fordran Swap-avtal 52,4 Mkr.

1,2 Mkr (1,9) har under kvartalet investerats i materiella anläggningstillgångar.

FÖRVÄRV

Connect förvärvades den 3:e april 2023 och rörelsevärdet fastställdes till 199,5 Mkr exklusive förvärvskostnader. Connect redovisade vid tidpunkten en omsättning för det brutna räkenskapsåret 2021/22 om 406,0 Mkr med en EBITDA om 21,6 Mkr.

Köpesumman erlades genom kontant betalning (104,5 Mkr), kvittningsemission (55,0 Mkr) samt avsättning av 40,0 Mkr i form av tilläggsköpeskillingar baserat på resultatuppfyllelse i två perioder fram till 31 mars 2025. Förutsättningarna var att tilläggsköpeskilling 1 (18,0 Mkr) erläggs "krona för krona" om EBITDA resultatet under perioden 1 april 2023 – 31 mars 2024 översteg 18,0 Mkr. Tilläggsköpeskilling 2 (22,0 Mkr) erläggs på samma sätt om EBITDA resultatet under perioden 1 april 2024 – 31 mars 2025 översteg 22,0 Mkr. Under år 2023 sänktes tilläggsköpeskilling 1 från 18,0 Mkr till 10,0 Mkr (reversering av köpeskilling) och den fastställdes slutligen till 3,2 Mkr efter den första periodens utgång. Därmed resultatfördes 6,8 Mkr som ej utnyttjad tilläggsköpeskilling. Under år 2024 görs

bedömningen att bolaget ej kommer att nå uppsatt EBITDA-nivå för den andra mätperioden.

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 2 april 2024 tillträdde QSi Sweden AB. QSi är specialiserade på Microsofts plattform och är verksamma i södra Sverige. Bolaget omsätter 40 Mkr under 2023 samt redovisade en EBITDA om 2,7 Mkr.

Den 15 maj 2024 tillträdde Centiljon IT-Consulting AB. Bolaget är ett konsultbolag med egen Hosting, fiberinfrastruktur och serverdrift. Bolaget har sitt kontor på Södermalm, Stockholm och omsatte 20,6 Mkr under 2023 och redovisade ett EBIT-resultat om 1,4 Mkr.

Under året har 9,6 Mkr betalats ut i tilläggsköpeskillingar; InfraCom Systech AB: 1,7 Mkr, InfraCom Connect AB 3,2 Mkr, Advoco 2,2 Mkr samt InfraCom Trust-IT AB 3,2 Mkr.

32,0 Mkr är under året resultatförda efter bedömning att tilläggsköpeskillingar inte kommer att falla ut; InfraCom Connect AB 28,8 Mkr, Advoco 0,2 Mkr, InfraCom Qos AB 3,0 Mkr.

Utestående skuldförda tilläggsköpeskillingar vid periodens slut är 25,3 Mkr fördelat på följande dotterbolag: InfraCom Systech AB: 8,3 Mkr (24/25), Comcenter I Jönköping AB: 10,0 Mkr (24/25), QSi 4,0 Mkr (24/26) samt Centiljon 3,0 Mkr (24/26).

FINANSIERING

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom en revolverande kreditfacilitet om totalt 168,6 Mkr (131,4). Låneramen har under kvartalet utökats till 300 Mkr och löper över 3 +1 år samt regleras av följande covenant; ränteteckningsgrad minst 5:1, Nettoskuld/EBITDA max 3,0:1 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 2025 föreslår styrelsen en utdelning per aktie om 0,60 kr för 2024, vilket motsvarar ett totalbelopp om 20,8 Mkr.

Rapporten har ej varit föremål för översiktlig granskning av koncernens revisorer.

Kommande rapporter

Delårsrapport kvartal 1 – 8 maj 2025

Bolagsstämma – 14 maj 2025

Delårsrapport kvartal 2 – 22 augusti 2025

Delårsrapport kvartal 3 – 11 november 2025

Bokslutskommuniké 2025 – 20 februari 2026

Göteborg 19 februari 2025

InfraCom Group AB

Styrelse och VD

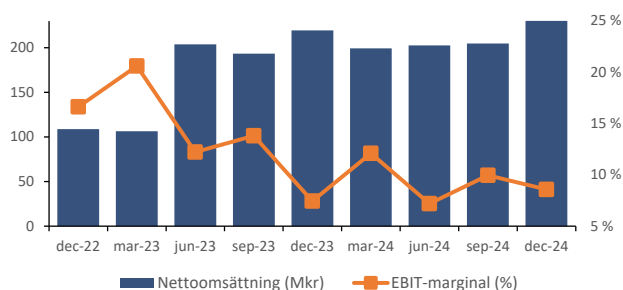
För eventuella frågor kontakta

Bo Kjellberg, CEO, 031 – 301 65 81

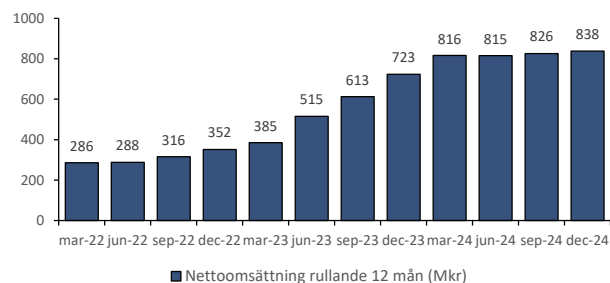
Hans Nilsson, CFO, 031 – 301 65 82

UTVECKLING PER KVARTAL

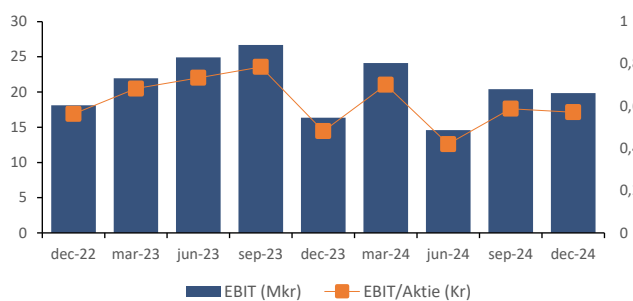
Nettoomsättning (Mkr) och EBIT-marginal (%)



Nettoomsättning rullande 12 månader (Mkr)



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



Kursutveckling till och med 30 december 2024



Stängningskurs 30 december 2024 var 20,00 kronor.

Aktieägare

Aktieägare, 2024-12-31	Antal aktier	Andel av aktier och röster
BK of Sweden AB	18 250 000	52,55%
Oskar Säfström	1 740 000	5,01%
Alcur Fonder	1 668 583	4,80%
Avanza Pension	1 560 788	4,49%
Leeward Capital Holding AB	1 119 385	3,22%
FE Småbolag	859 543	2,48%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	744 092	2,14%
Cliens Kapitalförvaltning AB	575 670	1,66%
Ola Knutsson	530 483	1,53%
Sune Tholin	510 000	1,47%
Totalt, 10 största ägare	27 558 544	79,4%
Övriga aktieägare	7 169 137	20,6%
TOTALT	34 727 681	100,0%

Totalt antal aktier i bolaget uppgick till 34 727 681 per den 30 december 2024 (33 960 411). Bolagets marknadsvärde uppgick samtidigt till 694,6 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 oktober – 31 december 2024

BELOPP I TKR	Communi- cations	Managed Services	Document Solutions	Visual Com.	Koncern Gemensamt	Koncern Totalt
Nettoomsättning	70 954	117 914	26 638	15 708	-	231 214
Övriga rörelseintäkter	533	1 575	152	100	234	2 594
Rörelsens intäkter	71 487	119 489	26 790	15 808	234,00	233 808
Direkta kostnader	- 36 162	- 61 830	- 11 610	- 11 083	-	- 120 685
Övriga externa kostnader	- 6 604	- 9 836	- 2 288	- 677	3 603	- 15 802
Personalkostnader	- 20 600	- 34 195	- 10 633	- 3 251	- 2 048	- 70 727
Avskrivningar	- 212	- 1 684	- 231	76	- 4 703	- 6 754
Rörelseresultat	7 909	11 944	2 028	873	- 2 914	19 840
Finansiella intäkter	53	90	- 11	- 3	412	541
Finansiella kostnader	126	41	- 6	- 2	- 5 200	- 5 041
Resultat efter fin poster	8 088	12 075	2 011	868	- 7 702	15 340

1 januari – 31 december 2024

BELOPP I TKR	Communi- cations	Managed Services	Document Solutions	Visual Com.	Koncern Gemensamt	Koncern Totalt
Nettoomsättning	266 565	420 063	98 228	53 107	-	837 963
Övriga rörelseintäkter	1 314	6 058	470	248	234	8 324
Rörelsens intäkter	267 879	426 121	98 698	53 355	234	846 287
Direkta kostnader	- 124 796	- 222 186	- 35 793	- 37 209	-	- 419 984
Övriga externa kostnader	- 20 474	- 31 422	- 10 783	- 2 533	13 795	- 51 417
Personalkostnader	- 74 529	- 124 280	- 49 100	- 11 862	- 6 586	- 266 357
Avskrivningar	- 1 159	- 6 885	- 1 216	- 390	- 19 912	- 29 562
Rörelseresultat	46 921	41 348	1 806	1 361	- 12 469	78 967
Finansiella intäkter	211	403	- 16	- 4	54 361	54 955
Finansiella kostnader	43	- 194	- 110	- 26	- 16 724	- 17 011
Resultat efter fin poster	47 175	41 557	1 680	1 331	25 168	116 911

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2024-10-01	2023-10-01	2024-01-01	2023-01-01
		2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Nettoomsättning		231 214	219 545	837 963	723 336
Övriga rörelseintäkter		2 594	2 493	8 324	6 538
Rörelsens intäkter		233 808	222 038	846 287	729 874
Direkta kostnader		- 120 685	- 114 422	- 419 984	- 356 042
Övriga externa kostnader		- 15 802	- 12 105	- 51 417	- 45 049
Personalkostnader		- 70 739	- 71 634	- 266 369	- 210 820
Avskrivningar		- 6 754	- 7 522	- 29 562	- 28 038
Rörelseresultat		19 828	16 356	78 955	89 926
Finansiella intäkter		541	621	54 955	2 895
Finansiella kostnader		- 5 041	- 2 410	- 17 011	- 8 394
Resultat efter finansiella poster		15 328	14 567	116 899	84 427
Inkomstskatt	5	173	- 5 667	- 15 280	- 20 610
Periodens resultat		15 501	8 900	101 619	63 817
Periodens omräkningsdifferenser		- 25	- 47	- 35	- 12
Övrigt totalresultat		- 25	- 47	- 35	- 12
Periodens totalresultat		15 476	8 853	101 584	63 805
Data per aktie					
(inga utspädnings effekter förekommer)					
Resultat efter skatt per aktie, kronor		0,45	0,26	2,93	1,90
Genomsnittligt antal aktier, tusental		34 728	33 960	34 633	33 505

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2024-12-31	2023-12-31
Anläggningstillgångar			
Goodwill	4,6	556 874	470 173
Övriga immateriella anläggningstillgångar		9 443	6 723
Materiella anläggningstillgångar		11 904	12 192
Nyttjanderättstillgångar		35 935	33 873
Finansiella anläggningstillgångar		1 423	1 318
Uppskjutna skattefordringar		128	121
Summa anläggningstillgångar		615 707	524 400
Omsättningstillgångar			
Varulager		20 454	22 191
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		100 870	112 243
Övriga fordringar		58 885	1 420
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		34 336	28 390
Summa kortfristiga fordringar		194 091	142 053
Kassa och bank		29 194	60 571
Summa omsättningstillgångar		243 739	224 815
SUMMA TILLGÅNGAR		859 446	749 214

BELOPP I TKR		2024-12-31	2023-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	7	34 728	33 960
Övrigt tillskjutet kapital		170 971	146 772
Omräkningsreserv	-	8	27
Balanserat resultat inkl. årets resultat		255 202	172 596
Summa		460 893	353 355
Summa Eget kapital		460 893	353 355
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld		13 466	14 816
Skulder till kreditinstitut	8	168 625	131 375
Långfristiga leasingskulder		17 264	15 414
Övriga skulder		24 965	34 631
Summa långfristiga skulder		224 320	196 236
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga leasingskulder		15 089	14 523
Leverantörsskulder		45 120	48 129
Övriga skulder till kreditinstitut	8	-	-
Skatteskulder		-	12 029
Övriga skulder		34 331	44 560
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		79 693	80 383
Summa kortfristiga skulder		174 233	199 624
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		859 446	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				63 817	63 817
Periodens övriga totalresultat			12	- 12	-
Periodens totalresultat			12	63 805	63 817
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Apportemission	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				101 619	101 619
Periodens övriga totalresultat			-	35	-
Periodens totalresultat			-	35	101 619
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Kvittningsemission	768	24 232			25 000
Teckningsoptioner		-			-
Utdelning				- 19 048	- 19 048
Summa transaktioner med aktieägare	768	24 199		- 19 048	5 919
Utgående eget kapital 2024-12-31	34 728	170 971	- 8	255 202	460 893

KONCERNENS KASSAFLÖDE

BELOPP I TKR	Not	2024-10-01	2023-10-01	2024-01-01	2023-01-01
		2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster		15 328	14 567	116 899	84 427
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet		6 327	7 986	- 16 956	28 934
Betald inkomstskatt		- 4 761	- 4 200	- 30 937	- 18 237
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		16 894	18 353	69 006	95 124
Förändring varulager		7 109	- 775	2 869	3 091
Förändring rörelsefordringar		- 12 144	- 10 434	14 495	4 469
Förändring rörelseskulder		4 758	17 660	- 16 082	- 1 036
Kassaflöde från den löpande verksamheten		16 617	24 804	70 288	101 648
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	4	- 2 500	-	- 51 383	- 82 189
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		- 3 870	-	- 5 230	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		- 1 158	- 1 887	- 5 503	- 7 859
Försäljning av inventarier		907	-	907	-
Förvärv av finansiella omsättningstillgångar		-	-	- 37 537	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 6 621	- 1 887	- 98 746	- 90 048
Finansieringsverksamheten					
Likvid från teckningsoptioner		-	-	-	760
Återköp av teckningsoptioner		- 10	- 60	- 33	- 78
Upptagna lån	8	-	-	37 250	79 000
Amortering av lån	8	-	- 8 000	-	- 32 906
Amortering av leasingskuld		- 5 181	- 5 788	- 21 088	- 19 739
Utbetald utdelning		-	-	- 19 048	- 18 678
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		- 5 191	- 13 848	- 2 919	8 359
Periodens kassaflöde		4 805	9 069	- 31 377	19 959
Likvida medel vid periodens början		24 389	51 502	60 571	40 612
Likvida medel vid periodens slut		29 194	60 571	29 194	60 571

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2024-10-01	2023-10-01	2024-01-01	2023-01-01
		2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Nettoomsättning		2 625	2 550	10 350	11 040
Övriga rörelseintäkter		234	-	234	-
Rörelsens intäkter		2 859	2 550	10 584	11 040
Övriga externa kostnader		- 1 893	- 2 309	- 7 815	- 6 370
Personalkostnader		- 2 070	- 2 325	- 6 608	- 6 298
Rörelseresultat		- 1 104	- 2 084	- 3 839	- 1 628
Finansiella intäkter		413	360	114 362	42 274
Finansiella kostnader		- 4 873	- 1 537	- 15 513	- 6 276
Resultat efter finansiella poster		- 5 564	- 3 261	95 010	34 370
Bokslutsdispositioner		33 200	18 500	33 200	18 500
Resultat före skatt		27 636	15 239	128 210	52 870
Inkomstskatt		- 4 016	- 2 675	- 4 016	- 2 675
Periodens resultat		23 620	12 564	124 194	50 195
Övrigt totalresultat		-	-	-	-
Periodens totalresultat		23 620	12 564	124 194	50 195

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2024-12-31	2023-12-31
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar		687 255	595 755
Summa anläggningstillgångar		687 255	595 755
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar koncernföretag		-	1
Övriga fordringar		52 514	63
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 352	855
Summa kortfristiga fordringar		53 866	919
Kassa och bank		-	1 550
Summa omsättningstillgångar		53 866	2 469
SUMMA TILLGÅNGAR		741 121	598 224

BELOPP I TKR		2024-12-31	2023-12-31
Eget kapital			
	7		
Aktiekapital		34 728	33 960
Summa bundet eget kapital		34 728	33 960
Fritt eget kapital			
Överkursfond		176 008	151 775
Balanserat resultat inkl. årets resultat		270 836	165 690
Summa fritt eget kapital		446 844	317 465
Summa Eget kapital		481 572	351 425
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	8	168 625	131 375
Övriga skulder	4	23 667	33 333
Summa långfristiga skulder		192 292	164 708
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		439	1 344
Övriga skulder till kreditinstitut	8	-	-
Skulder koncernföretag		54 850	57 602
Skatteskulder		6 358	2 864
Övriga skulder		4 225	19 419
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 385	862
Summa kortfristiga skulder		67 257	82 091
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		741 121	598 224

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDE

BELOPP I TKR	Not	2024-10-01	2023-10-01	2024-01-01	2023-01-01
		2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster		- 5 564	- 3 261	95 010	34 370
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet		131	-	- 46 836	-
Betald inkomstskatt		- 104	- 48	- 648	- 234
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		- 5 537	- 3 309	47 526	34 136
Förändring rörelsefordringar		- 554	- 34	- 554	218
Förändring rörelseskulder		8 575	- 4 622	29 900	10 251
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 484	- 7 965	76 872	44 605
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	4	- 2 500	-	- 59 087	- 113 361
Förvärv av finansiella omsättningsstillgångar		-	-	- 37 537	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 2 500	-	- 96 624	- 113 361
Finansieringsverksamheten					
Likvid från teckningsoptioner		16	18	-	760
Upptagna lån	8	-	-	37 250	79 000
Amortering av skuld	8	-	8 000	-	8 000
Utbetald utdelning		-	-	- 19 048	- 18 678
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		16	8 018	18 202	69 082
Periodens kassaflöde		-	53	- 1 550	326
Likvida medel vid periodens början		-	1 497	1 550	1 224
Likvida medel vid periodens slut		-	1 550	-	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, ComCenter i Jönköping AB. QSi Sweden AB samt Centiljon IT-Consulting 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 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 internetaccessor.

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 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 Mkr samt redovisade en EBITDA om 7,2 Mkr. Rörelsevärde 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 erlades som tilläggsköpeskilling baserat på resultatet under perioderna 2024/2025. Förvärvet delfinansierades genom att InfraCom inom befintlig kreditram upptog förvärvsfinansiering om 22,5 Mkr.

QSi Sweden AB tillträdde den 2 april 2024. Bolaget sysselsätter ett 20-tal medarbetare och är specialiserade på Microsofts plattform. I huvudsak erbjuder QSi tjänster baserade på Microsoft 365 och Azure, men har också stor erfarenhet av lokala miljöer och hybridlösningar. Bolaget har kontor i Hässleholm, Malmö och Kristianstad, huvudsakligen återfinns företagets kunder i Skåne med omnejd. Bolaget omsatte 40 Mkr under 2023 och redovisade ett EBIT-resultat om 2,7 Mkr. En ovillkorad köpeskilling om 18,5 Mkr har erlagts för förvärvet av QSi. 11,5 Mkr har erlagts genom kontant betalning, resterande 7 Mkr har erlagts genom att köparen utfärdar en revers som kvittas mot 223 709 nyemitterade aktier i InfraCom Group AB. E. Utöver initial köpeskilling utgår en tilläggsköpeskilling om 4 Mkr som erlaggs genom kontant betalning och är villkorad till budgetuppfyllnad 2025-2026. Förvärvet delfinansierades genom att InfraCom inom befintlig kreditram upptog förvärvsfinansiering om 9,2 Mkr.

Den 15 maj 2024 tillträdde Centiljon IT-Consulting AB. Bolaget är ett konsultbolag med egen Hosting, fiber-infrastruktur och serverdrift. Bolaget har sitt kontor på Södermalm, Stockholm och omsatte 20,6 Mkr under 2023 och redovisade ett EBIT-resultat om 1,4 Mkr. En ovillkorad köpeskilling om 11 Mkr erlades för förvärvet av Centiljon. 8 Mkr har erlagts genom kontant betalning, resterande 3 Mkr har erlagts genom kvittningsemissionen mot 94 191 aktier i InfraCom Group AB. Utöver initial köpeskilling utgår en tilläggsköpeskilling om 3 Mkr som erlaggs genom kontant betalning och är villkorad till budgetuppfyllnad 2025-2026. Förvärvet delfinansierades genom att InfraCom inom befintlig kreditram upptog förvärvsfinansiering om 5,5 Mkr.

Nedanstående förvärvsanalys sammanfattar erlagda köpeskillingar och goodwillberäkningar (Tkr).

Comcenter i Jönköping AB

Summerat anskaffningsvärde	55 000
Förvärvat eget kapital	24
Goodwill	55 024

<i>QSi Sweden AB</i>	
Summerat anskaffningsvärde	22 500
Förvärvat eget kapital	- 3 051
Goodwill	19 449

<i>Centiljon IT-Consulting AB</i>	
Summerat anskaffningsvärde	14 000
Förvärvat eget kapital	- 642
Goodwill	13 358

Förvärvade bolags likvidpåverkan är – 41,8 Mkr enligt nedan:

Immateriella anläggningstillgångar	6
Materiella anläggningstillgångar	223
Summa anläggningstillgångar	229
Varulager	1 132
Rörelsefordringar	13 835
Likvida medel	7 704
Summa omsättningstillgångar	22 671
Summa Tillgångar	22 900
Rörelseskulder	19 019
Summa avsättningar och skulder	19 019
Köpeskilling	- 91 500
Avgår kvittningsemission	25 000
Avgår tilläggsköpeskilling	17 000
Utbetald köpeskilling	- 49 500
Utbetald köpeskilling	- 49 500
Avgår förvärvade likvida medel	7 704
Påverkan likvida medel	- 41 796

Tilläggsköpeskillingar

Under kvartalet har 2,5 Mkr utbetalats i tilläggsköpeskillingar (Trust-IT). Vidare har en tilläggsköpeskilling om 3,0 Mkr resultatförts då InfraCom QoS ej förväntas nå målnivån. Under 2024 har därmed tilläggsköpeskillingar om totalt 9,6 Mkr utbetalats samt 32,0 Mkr resultatförts.

Utestående skuldförda tilläggsköpeskillingar vid periodens slut:
InfraCom Systech AB: 8,3 Mkr (24/25), Comcenter I Jönköping AB: 10,0 Mkr (24/25), QSi 4,0 Mkr (24/26) samt Centiljon 3,0 Mkr (24/26).

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:

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
BELOPP I TKR	12 mån	12 mån
Ingående anskaffningsvärde	470 173	310 507
Genom förvärv	87 830	159 666
Omklassificering	- 1 129	-
Utgående anskaffningsvärde	556 874	470 173
Utgående redovisat värde	556 874	470 173

NOT 7 EGET KAPITAL

Vid periodens utgång har bolaget 2 utställda teckningsoptionsprogram (2023/2026:1, 2023/2026:2) om totalt 195 500 teckningsoptioner som förvärvats av styrelseledamöter, ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga anställda.

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 december 2024 till 460 893 Tkr (353 355).

Antalet aktier uppgick före och efter utspädning till 34 727 681 (33 960 411)

NOT 8 LÅN

Koncernen lån fördelas enligt följande:

	2024	2023
	31-dec	31-dec
Lån, långfristiga	168 625	131 375
Summa	168 625	60 375

InfraCom har nyligen uttökat den revolverande kreditfaciliteten från 175 Mkr till 300 Mkr. Totalt utnyttjas 168,6 Mkr av låneramen som löper över 3 + 1 år och regleras av följande covenant; ränteteckningsgrad minst 5:1, Nettoskuld/EBITDA max 3,0:1 samt soliditet min 30 %. Efter periodens utgång har 13,6 Mkr amorteras av utestående lån.

Via ett Swap-avtal (TRS) har InfraCom en post om 69 Mkr som ej redovisas i balansräkningen. Denna ingår som skuldpost vid beräkning av bankens covenant Nettoskuld/EBITDA. Redovisat nyckeltal till banken är x2,23.

NOT 9 HÄNDELSER EFTER DELÅRSPERIODENS UTGÅNG

13,8 Mkr har amorterats av låneramen.

NYCKELTAL

	2024-10-01	2023-10-01	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
<i>IFRS-nyckeltal</i>				
Nettoomsättning	231 214	219 545	837 963	723 336
Periodens resultat	15 501	8 900	101 619	63 817
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,45	0,26	2,93	1,90
<i>Alternativa nyckeltal</i>				
EBIT	19 828	16 356	78 955	89 926
EBIT-marginal (%)	8,6%	7,4%	9,4%	12,4%
Justerad EBIT-marginal (%)	11,3%	10,3%	10,7%	13,3%
Utdelning per aktie	-	-	0,55	0,55
Nettoskuld/EBITDA	1,60	0,99	1,60	0,99
Antal aktier vid periodens slut	34 727 681	33 960 411	34 727 681	33 960 411
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	34 727 681	33 960 411	34 632 508	33 504 962
Antal anställda vid periodens slut	310	307	310	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 2023 ett utestående teckningsoptionsprogram vars lösenkurs (40,80 kr per aktie) understiger aktiens 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 leasingskuld (kort- och långfristig) samt tilläggsköpeskillingar (kortfristig). Indirekta skulder, som ej redovisas i balansräkningen, ingår ej vid beräkning av nettoskuld.

EBIT-marginal, %

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

Justerad EBIT-marginal, %

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning, justerad för den eliminering som görs mellan dotterbolagen vid försäljning av egenproducerade InfraComtjänster, vilka innefattar framtida avtalsintäkter.

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 2024 omsatte InfraCom 838 miljoner kronor med ett EBIT-resultat om 79 miljoner kronor. Aktien är noterad på Spotlight Stock Market Next och handlas med ticken INFRA, ISIN-kod SE0010414573.