

InfraCom Group AB (publ)

DELÅRSRAPPORT KVARTAL 3 2017/18

Org. nummer 559111-0787

1 januari till 31 mars 2018 (tredje kvartalet)

- Nettoomsättning: 30,4 Mkr, tillväxt mot proforma 7 procent
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA): 7,5 Mkr
- EBITDA-marginal: 24 procent
- Resultat före skatt: 4,9 Mkr
- Resultat per aktie: 0,13 kr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 6,8 Mkr
- Investeringar i hårdvara: 0,4 Mkr
- Soliditeten per 2018-03-31: 42 procent
- Antal registrerade aktier per 2018-03-31: 26 000 000

1 juli till 31 mars 2017/18 (nio månader)

- Nettoomsättningen: 87,8 Mkr, tillväxt mot proforma 7 procent
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA): 21,0 Mkr
- EBITDA-marginal: 24 procent
- Resultat före skatt: 12,9 Mkr
- Resultat per aktie: 0,33 kr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 18,9 Mkr

Väsentliga händelser under perioden

- Registrering av 3 500 000 aktier från nyemission, efter registreringen uppgår antalet aktier till 26 000 000 och aktiekapitalet till 26,0 Mkr
- Lyckad notering på AktieTorget 15 januari 2018 där aktien handlas under kortnamnet INFRA
- Beslut angående fusion av bolagen Systematiq Drift Sverige AB och Pin Sweden AB
- Slutreglering av skuld till WEIPPHS Sverige AB (gamla Weblink) á 2,8 Mkr
- Överenskommelse 2018-03-12 angående förvärv av ytterligare 56% av aktierna i Cellip AB

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 5 april 2018 tillträdde ytterligare 56% i Cellip AB genom förvärv av Cellip Holding AB. Köpeskillingen uppgick till 25,4 Mkr. Totalt ägande i Cellip AB uppgår genom affären till 66%.
- Som delbetalning för de förvärvade aktierna i Cellip AB gjordes en apportemission av 1 201 000 nya aktier. Efter emissionen uppgår antalet aktier till 27 201 000 och aktiekapitalet till 27,2 Mkr
- Den kontanta betalningen till säljarna (13,9 Mkr) finansierades genom lån om 17,0 Mkr som även täckte återbetalningen av en befintlig skuld i Cellip Holding AB om 2,8 Mkr.

VD har ordet

Tillväxtresan har börjat

InfraCom äger, driver och utvecklar högkvalitativa tjänster inom molnbaserad telefoni, molnbaserade IT-tjänster, datacenters samt datakommunikation och internetaccesser till krävande kunder som efterfrågar hög drift- och datasäkerhet.

Kvartalet inleddes med att ringa in InfraCom på AktieTorget. Med ett gemensamt ryck i klockan startade aktiehandeln den 15 januari 2018.

För det första kvartalet som noterat bolag redovisar vi en nettoomsättning om 30,4 Mkr och en EBITDA-marginal om 24 procent. Nettoomsättningen ökade under kvartalet med 7 procent jämfört med motsvarande period föregående år (proforma) och vi överträffar vårt långsiktiga finansiella mål. Även om resultatet är mycket starkt så är vi inte tillfreds med tillväxten och vi kommer att vara ännu mer offensiva inom våra marknadssegment.

Efter periodens utgång har InfraCom förvärvat aktiemajoriteten i Cellip AB som förväntas bidra positivt till resultat per aktie under det fjärde kvartalet. Cellip levererar helhetslösningar inom molnbaserad kommunikation och är ledande inom Skype for Business/Teams telefoni. Med Cellip stärker vi upp telefoniaffärsområdet och breddar kunderbudandet. Cellip sysselsätter ett 30-tal medarbetare och omsatte under det brutna räkenskapsåret 2016/17 ca 51 miljoner kronor med 15 procents EBITDA-marginal och har över tid uppvisat god tillväxt. Vi är glada att välkomna ett tillväxtbolag till vår koncern och tror att bolagen tillsammans är avsevärt starkare än var och ett för sig,



Vi går stärkta in i nästa kvartal med fortsatt fokus på tillväxt!

Bo Kjellberg

VD och koncernchef InfraCom Group AB (publ)

Mål och utsikter

Bolagets finansiella mål är att årligen växa i omsättning med 15 - 20 procent, bibehålla hög lönsamhet i form av EBITDA-marginal om 15-20 procent, samt ha en soliditet om minst 30 procent. Tillväxten ska ske genom en kombination av förvärv och organisk tillväxt. Lönsamhet i enlighet med uppsatta finansiella mål prioriteras före högre tillväxt. Bolaget lämnar inga prognoser.

Finansiell översikt/information

Koncernens har under det senaste kvartalet haft en jämn intäcks- och kostnadsstruktur utan större poster av engångskaraktär. Kvartalets nettoomsättning uppgick till 30,4 Mkr. Av den ackumulerade nettoomsättningen om 87,8 Mkr har det under året förvärvade bolaget Systematiq Drift bidragit med 2,9 Mkr. EBITDA-marginalen om 24 procent för både kvartalet och ackumulerat är i linje med förväntningarna samt över de finansiella målen.

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom bankfinansiering med 41,8 Mkr. Likviditeten var vid periodens utgång 16,8 Mkr.

Under kvartalet har 0,4 Mkr investerats i materiella anläggningstillgångar vilket innebär en ackumulerad investeringsnivå om totalt 0,7 Mkr.

Under perioden nåddes en överenskommelse med ägarna i Cellip Holding AB angående innehav av 56 % av ägandet i Cellip AB. Avtalet med ägarna av Cellip Holding AB tecknades efter periodens slut (5 april 2018). Köpeskillingen uppgick till 25,4 Mkr varav 13,9 Mkr erlades genom kontant betalning och 11,5 Mkr genom apport av 1 201 000 nya aktier i InfraCom (pris per aktie är 9,59 kronor vilket motsvarar genomsnittlig volymviktad handelskurs under perioden 15 januari till 9 mars 2018). Den kontanta betalningen till säljarna finansierades genom lån om 17,0 Mkr som även täckte återbetalningen av en befintlig skuld i Cellip Holding AB om 2,8 Mkr.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående har under tredje kvartalet bestått av reglering av skuld till WEIPPHS Sverige AB (gamla Weblink) om 2,8 Mkr. Bolaget ägs av BK of Sweden AB (ägt av Bo Kjellberg) samt Lager of Sweden AB (ägt av Jörgen Lager)

Flera inom koncernen ingående bolag hyr lokalyta på marknadsmässiga grunder av U&B Fastigheter AB som är ett helägt dotterbolag till BK of Sweden AB.

Bolag inom koncernen

Koncernen innefattas av följande bolag: InfraCom Group AB, Weblink IP Phone AB, Pin Sweden AB, Internet.se Svenska AB, Företagstelefoner i Stockholm AB, Systematiq Drift Sverige AB samt Cellip AB (ägs till 66 procent från 5 april 2018).

Jämförelse med föregående år

InfraCom Group AB bildades i juni 2017. Då detta är koncernens första jämförelseår lämnas inga jämförelsesiffror.

Redovisningsprincip mm

Denna rapport har upprättats enligt K3-regelverket. Detta är ny redovisningsprincip för Bolaget från och med 1 juli 2017. Bolagets räkenskapsår är 1 juli – 30 juni.

Skattekostnaden är schabloniserad.

Kommande finansiella rapporter

Bokslutskommuniké 2017/18: 31 augusti 2018.

Granskning av revisor

Rapporten har ej varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Göteborg 3 maj 2018

InfraCom Group AB

Styrelsen

RESULTATRÄKNING

BELOPP I TKR	2018-01-01	2017-07-01
	2018-03-31	2018-03-31
	3 mån	9 mån
Nettoomsättning	30 378	87 797
Övriga rörelseintäkter	471	981
Rörelsens intäkter	30 849	88 778
Råvaror och handelsvaror	- 10 821	- 32 220
Övriga externa kostnader	- 4 789	- 13 528
Personalkostnader	- 7 749	- 22 037
Rörelseresultat före avskrivningar	7 490	20 993
Avskrivningar och nedskrivningar	- 2 632	- 7 715
Rörelseresultat	4 858	13 278
Finansiella intäkter och kostnader	38	- 395
Resultat efter finansiella poster	4 896	12 883
Inkomstskatt	- 1 575	- 4 345
Periodens resultat	3 321	8 538

InfraCom Group AB (publ) bildades i juni 2017. Då detta är koncernens första jämförelseår lämnas inga jämförelsesiffror.

BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	2018-03-31	2017-06-30
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	87 876	90 623
Materiella anläggningstillgångar	1 297	1 082
Finansiella anläggningstillgångar	4 500	-
Summa anläggningstillgångar	93 673	91 705
Omsättningstillgångar		
Varulager	600	604
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	11 161	10 075
Övriga fordringar	728	671
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 662	4 355
Summa kortfristiga fordringar	16 551	15 101
Likvida medel	16 784	15 189
Summa omsättningstillgångar	33 935	30 894
SUMMA TILLGÅNGAR	127 608	122 599
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	26 000	22 500
Balanserat resultat inkl. årets resultat	27 085	583
Summa Eget kapital	53 085	23 083
Långfristiga skulder		
Uppskjuten skatteskuld	1 537	1 538
Skulder till kreditinstitut	29 575	33 750
Summa långfristiga skulder	31 112	35 288
Kortfristiga skulder		
Förskott från kunder	225	216
Leverantörsskulder	7 356	4 682
Övriga skulder till kreditinstitut	12 217	11 250
Skulder moderföretag	-	21 646
Skatteskulder	2 194	1 422
Övriga skulder	4 385	9 265
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 034	15 747
Summa kortfristiga skulder	43 411	64 228
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	127 608	122 599

KASSAFLÖDE

	2018-01-01 2018-03-31	2017-07-01 2018-03-31
BELOPP I TKR	3 mån	9 mån
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	4 858	13 278
Poster som inte ingår i kassaflödet	2 632	7 715
Erhållen ränta	63	274
Erlagd ränta	- 25	- 669
Betald inkomstskatt	- 1 097	- 3 292
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	6 431	17 306
Minskning varulager	- 20	4
Ökning rörelsefordringar	- 821	- 1 450
Ökning rörelseskulder	1 172	3 030
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 762	18 890
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterbolag	-	- 5 049
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 372	- 664
Finansiella anläggningstillgångar	-	- 4 500
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 372	- 10 213
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	- 14	21 463
Upptagna lån	-	2 900
Amortering av skuld	- 5 891	- 31 445
Utbetald utdelning	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 5 905	- 7 082
Periodens kassaflöde	485	1 595
Likvida medel vid periodens början	16 299	15 189
Likvida medel vid periodens slut	16 784	16 784



InfraCom Group AB (publ)
Gamlestadsvägen 1
415 02 Göteborg

Telefon: 010-522 00 00
Epost: info@infracomgroup.se
www.infracomgroup.se