

18 % TILVÄXT

23 % EBITDA-MARGINAL

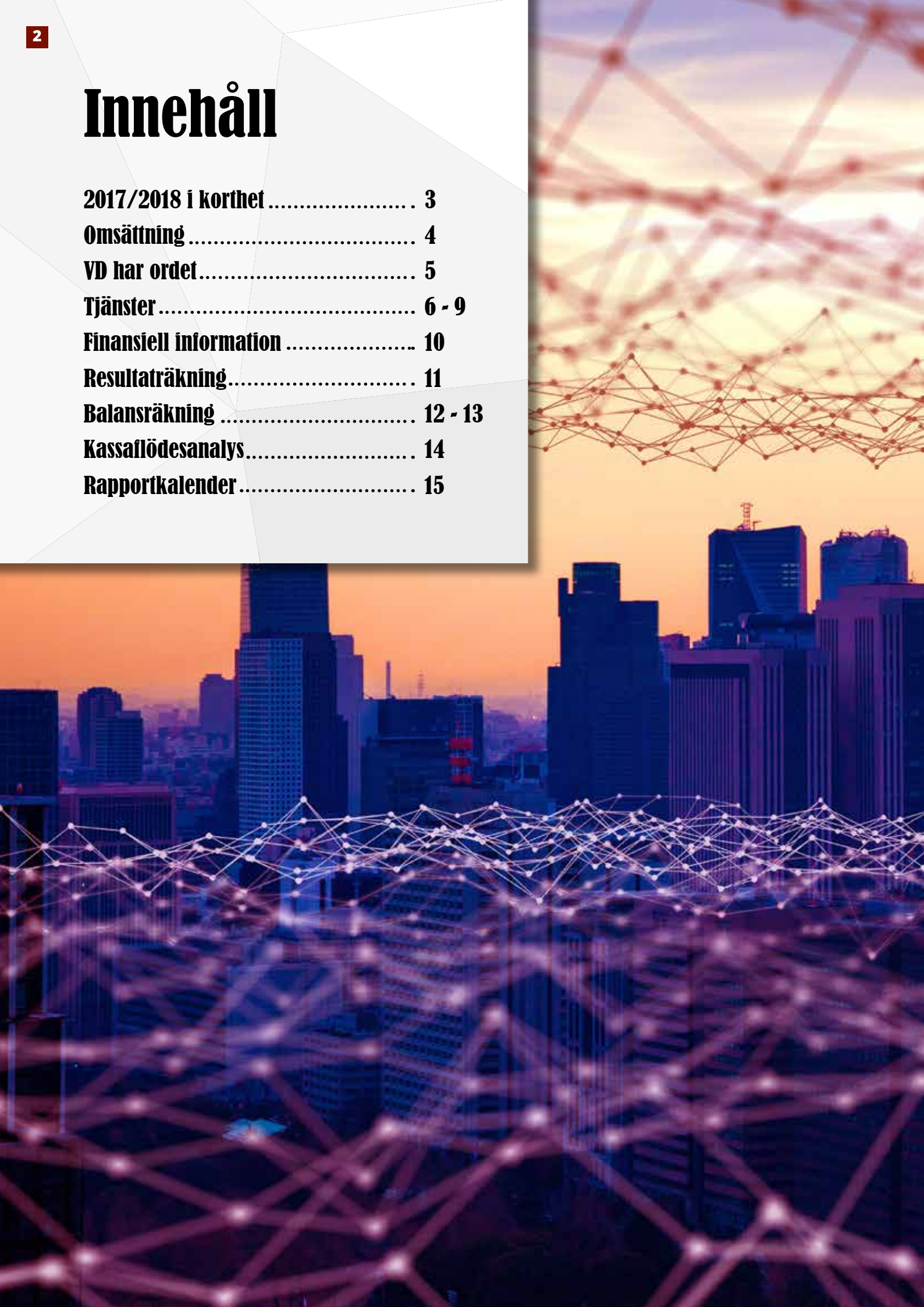
44 % SOLIDITET

+89 % AKTIEKURS

**Bokslutskommuniké
InfraCom Group AB (publ)
2017/2018**

Innehåll

2017/2018 i korthet	3
Omsättning	4
VD har ordet	5
Tjänster	6 - 9
Finansiell information	10
Resultaträkning	11
Balansräkning	12 - 13
Kassaflödesanalys	14
Rapportkalender	15



2017/2018 i korthet

Under året har InfraCom etablerat sig som en stark IT-koncern och noterat aktien på Spotlight Stock Market. Ambitionen är hög vad avser nyskapande inom teknikutnyttjande och tjänsteerbjudande inom de olika kundsegmenten. Tillväxtresan har börjat och inkluderar också förvärv av Systematiq Drift (IT-drift och molntjänster) samt aktiemajoriteten i Cellip AB (telefoni). Efter årets slut har även en kundstock förvärvats från BearCom (fiberuppkopplade företag). Årets nettoomsättning har ökat med 18 procent mot proforma och EBITDA marginalen blev 23 procent. Årets tillväxt motsvarar bolagets finansiella mål om 15-20 procent medans lönsamheten har kommit in över bolagets finansiella mål om 15-20 procent.

Organisk tillväxt inom InfraCom sker främst inom affärsområdet Telefoni som har en rörlig och gynnsam marknad. Till mycket stor del baseras InfraComs intjäning på avtals-/abonnemangsintäkter vilket skapar en trygghet i koncernen. Per bokslutsdagen uppgår likvida medel till 27,0 Mkr och koncernen sammanlagda förvärvslån uppgår till 55,7 Mkr. Soliditeten är 44 procent och överstiger bolagets finansiella mål om 30 procent.

1 juli till 30 juni 2017/18 (tolv månader)

Nettoomsättningen: 131,4 Mkr, tillväxt mot proforma 18 procent
(6 procent organisk, 12 procent förvärvsdriven)

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA): 30,5 Mkr

EBITDA-marginal: 23 procent

Resultat före skatt: 18,0 Mkr

Resultat per aktie: 0,40 kr

Kassaflödet från den löpande verksamheten: 26,3 Mkr

Soliditeten per 2018-06-30: 44 procent

Antal registrerade aktier per 2018-06-30: 27 201 000

Investeringar i hårdvara: 1,1 Mkr

1 april till 30 juni 2018 (fjärde kvartalet)

Nettoomsättning: 43,6 Mkr, tillväxt mot proforma 54 procent

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA): 9,5 Mkr

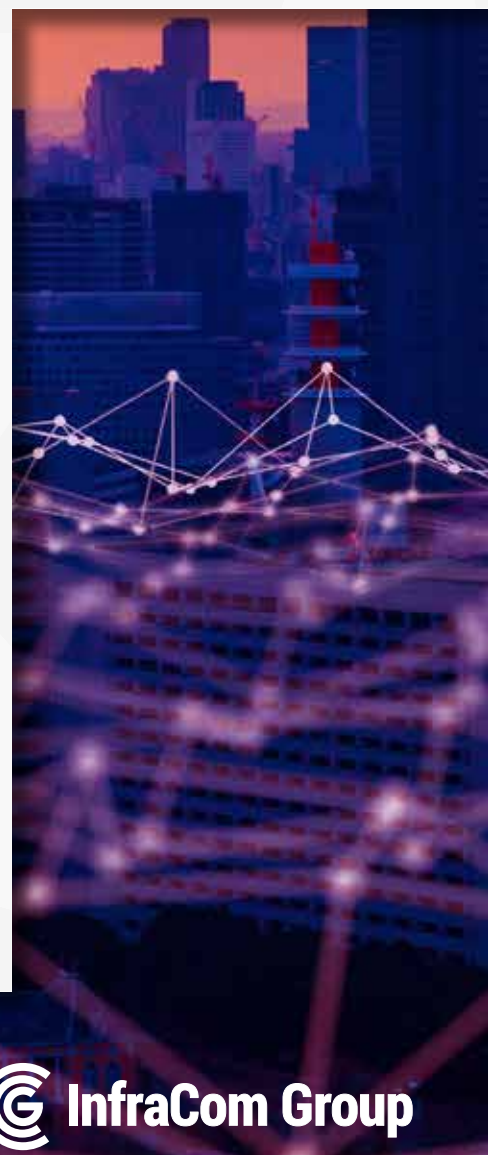
EBITDA-marginal: 22 procent

Resultat före skatt: 5,2 Mkr

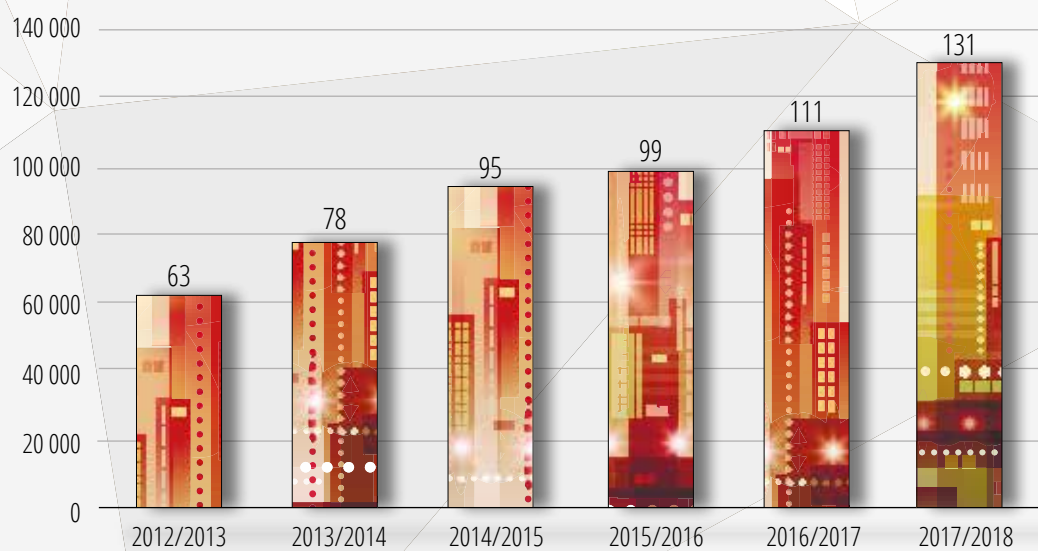
Resultat per aktie: 0,08 kr

Kassaflödet från den löpande verksamheten: 13,3 Mkr

Investeringar i hårdvara: 0,3 Mkr



Årsomsättning i Mkr



2012/13 – 2016/17 är proforma-siffror.

VD har ordet.

Infracom Group AB har marscherat in på den svenska företagsmarknaden med sin helhetslösning inom mobil- och fasttelefoni, molntjänster, datacenter och internet via fiber.

Uppstarten av InfraCom Group AB har varit det mest spännande och utvecklande projektet som jag hittills deltagit i under mitt yrkesliv. Tillsammans med mina kollegor har vi efter hårt arbete och långa dagar lyckats skapa en koncern baserad på de underliggande företagen Weblink IP Phone AB, PIN Sweden AB och Internet Svenska AB. Tillsammans är vi helhetsleverantör inom IT-infrastruktur.

Det känns bra att vi efter en lyckad börsnotering i januari kunde berätta om vårt majoritetsförvärv av Cellip AB. Förvärvet gör inte bara InfraCom Groups varumärke ännu starkare utan bekräftar även vår långsiktiga strategi hur vi kan attrahera kvalitetsbolag till vår vision.

Som ett resultat av våra ansträngningar får vi en bra EBITDA på 30,5 Mkr som ligger bättre än föregående år.

Under andra halvan av året har vi påbörjat vår strategiska plan att samordna dotterbolagens olika funktioner/plattformar och administrativa arbetssysslor vilket kommer effektivisera vårt framtida arbetssätt. Vi ser även stora möjligheter att kors försälja mellan bolagen och förädlar redan skapade kundrelationer genom att erbjuda produkter och tjänster från våra andra bolag i koncernen. I samband med denna omställning har jag haft förmånen att arbeta tillsammans med lojala och engagerade kollegor. Utan tvekan kan jag säga att vår personal är vår viktigaste resurs för att kunna utveckla och växa i vår affär och samtidigt uppfylla våra kunders behov.

Jag känner mig laddad för årets utmaningar och möjligheter som kommer att bidra till InfraCom Groups tillväxtresa.



A stylized, handwritten signature in black ink that reads "Bo Kjellberg".

Bo Kjellberg
Koncern VD InfraCom Group AB



Vi summerar ett händelserikt år...

”Lyckad börsnotering”

Med ett gemensamt ryck i klockan startade aktiehandeln den 15 januari 2018. Kursen har avancerat från 6,40 kr som introduktionskurs till 12,10 kr som stängningskurs per bokslutsdagen. Noteringsemissionen tecknades till 441 procent och tillförde bolaget 1 179 nya aktieägare.

”Vi etablerar oss i England”

Med affärsmodellen som baseras på att hjälpa nystartade företag i Sverige med att etablera sig på webben med domän, hemsida och e-post kör vi nu en copy & paste på den engelska marknaden. Antalet nystartade bolag i Storbritanien är 10 gånger så många som i Sverige.

”1 av 9 samarbetspartners till Microsoft”

Samarbetet med Microsoft har gjort att vi är en av 9 globala partners som lanserade telefoni i Microsoft Teams 28 juni. Vi fick snabbt en mängd partner och kundförfrågningar som vi arbetar vidare med. Speciellt intressant är det att på ett enkelt sätt nå en internationalisering via IT-partner genom dessa partnerförfrågningar, där en handfull intressanta diskussioner pågår.



”Framgången ligger i enkelheten”

Under året lanserades vår egenutvecklade molnbaserade telefonplattform, Weblink InFINITY. Alla funktioner ingår från start. Framgången ligger i enkelheten hos användaren. Något som vi alltid har största fokus på.

”Nu finns vi i Stockholm”

Genom förvärv av Cellip och Systematic Drift har InfraCom etablerat stadigvarande närvaro i Stockholm med ett 30-tal medarbetare.

”Vi tar oss an större kunder”

Det är glädjande att vi nu tar allt fler affärer med större kunder, både företag, myndigheter och organisationer. De kundanpassningar vi gör i sådana affärer medverkar till att vi kontinuerligt förbättrar vårt kunderbjudande.

”Fortsatt ledande på Skype for business och Teams telefoni”

Vi har ytterligare stärkt vår ställning med telefoni i Microsoft Office 365 genom Skype for Business och Teams. Här bearbetar vi kunder med egen försäljning och genom partnersamarbeten. Vi förstärker kontinuerligt vårt samarbete med Microsoft, där vi är en av få Skype-Operation Framework partners i Sverige. För de kunder som har Office 365 och snabbt vill komma igång att prova Skype for Business integrerad telefoni har tagits fram en instegs tjänst, där kunder är igång på mindre än 3 minuter.

Det här är InfraCom Group...

Vi äger, driver och utvecklar högkvalitativa tjänster inom molnbaserad telefoni, hosting & datacenter, molnbaserad IT-drift och datakommunikation och internetaccesser till krävande kunder som efterfrågar hög drift- och datasäkerhet.

Weblink  Phone

cellip



PIN | Premium
IT-infrastruktur

Ledord...

”Vi eftersträvar alltid att kunderna ska känna att det är lätt och enkelt att göra affärer med oss.”

Passion för
SERVICE

Passion för
TEKNIK

Passion för
ENKELHET

Några nya kunder...

Atracco

Atracco är ett snabbt växande företag och ledande i Norden inom miljövänlig bildemontering och försäljning av bildelar. Telefonin ligger i vår Weblink InFinty lösning.

Göteborgsregionen

Driften av system för gymnasieintagning ligger hos oss.

Boplats

Co-location och virtuella servrar för driften av www.boplats.se har vi hand om.

Dahls Bageri

Levererar Internet till Dahls bageri samt deras butiker i Göteborgsregionen.

Wine Mechanics

Göteborgs första stadsvineri ringer med Weblink InFinty molnväxel.

ICA Maxi, Allum

ICA Maxi ringer med Weblink InFinty molnväxel.

Office

Office Sverige med närvaro på 20 orter från norr till söder har ingått ett strategiskt partnerskap.

Dreamhack

SIP-anslutning. Anslutit deras befintliga växel mot det fasta telenätet och möjliggjort kommunikation där emellan.

Sveriges Bilåtervinnare Riksförbund

RAMavtal med SBR. En sammanslutning av företag inom bildemonteringsbranschen.

Kraftviken AB

Vi levererar telefoni genom Cellip 365 Molnväxel.

Zelly AB

Vi levererar Microsoft Teams telefoni. De är dessutom nybliven partners till oss.

Finansiell information

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

Av den totala nettoomsättningen om 131,4 Mkr har det förvärvade bolaget Cellip AB bidragit med 10,6 Mkr (bolaget har en årsomsättning på ca 44 Mkr). EBITDA-marginalen är relativt jämn under året och landar på 23 procent vilket ligger över de finansiella målen.

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom bankfinansiering med 55,7 Mkr. Likviditeten var vid periodens utgång 27,0 Mkr.

Under året har InfraCom gjort investeringar om 1,1 Mkr vilka beräknas öka under kommande år.

Majoriteten i Cellips förvärvades i april månad. Köpeskillingen för 56% (InfraCom ägde sedan tidigare 10%) uppgick till 25,4 Mkr, vilket finansierades genom kontant betalning (13,9 Mkr) samt apportemission (11,5 Mkr – 1201 000 nya aktier).

I maj fusionerades Systematiq Drift Sverige AB med Pin Sweden AB. Systematiq Drift förvärvades i september 2017 och för med sig en kundstock med avtalsintäkter på ca 3,9 Mkr årligen.

Väsentliga händelser efter periodens utgång InfraCom har beslutat förvärva en kundstock från BearCom AB. Pris ca 9 Mkr, kundstockens storlek är 10 Mkr på årsbasis. Tillträdesdag 1 september 2018.

Transaktioner med närstående

Under året har transaktionerna med närstående bestått av reglering av ägarreverser om totalt 36,0 Mkr till BK of Sweden AB samt Lager of Sweden. Dessutom har en skuld reglerats med WEIPPHS Sverige AB (gamla Weblink) om 2,8 Mkr.

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, samt Cellip AB (ägs till 66 procent från 5 april 2018 via Cellip Holding AB).

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.

Granskning av revisor

Rapporten har ej varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2017/18.

Göteborg 30 augusti 2018
InfraCom Group AB
Styrelsen

Resultaträkning

BELOPP I TKR	2018-04-01	2017-07-01
	2018-06-30 3 mån	2018-06-30 12 mån
Nettoomsättning	43 595	131 392
Aktiverat arbete för egen räkning	595	595
Övriga rörelseintäkter	- 202	779
Rörelsens intäkter	43 988	132 766
Direkta kostnader	- 13 292	- 45 512
Övriga externa kostnader	- 8 152	- 21 680
Personalkostnader	- 13 003	- 35 040
Rörelseresultat före avskrivningar	9 541	30 534
Avskrivningar	- 4 805	- 12 520
Rörelseresultat	4 736	18 014
Finansiella intäkter	329	603
Finansiella kostnader	89	- 580
Resultat efter finansiella poster	5 154	18 037
Inkomstskatt	- 2 913	- 7 258
Periodens resultat	2 241	10 779
Hänförligt till		
Moderföretagets aktieägare	2 268	10 806
Innehav utan bestämmande inflytande	- 27	- 27

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

Balansräkning

BELOPP I TKR	2018-06-30	2017-06-30
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	129 001	90 623
Materiella anläggningstillgångar	1 968	1 082
Finansiella anläggningstillgångar	496	-
Summa anläggningstillgångar	131 465	91 705
Omsättningstillgångar		
Varulager	536	604
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	15 764	10 075
Övriga fordringar	542	671
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 384	4 355
Summa kortfristiga fordringar	25 690	15 101
Likvida medel	26 977	15 189
Summa omsättningstillgångar	53 203	30 894
SUMMA TILLGÅNGAR	184 668	122 599

Balansräkning

BELOPP I TKR	2018-06-30	2017-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	27 201	22 500
Övrigt tillskjutet kapital	28 280	-
Balanserat resultat inkl. årets resultat	11 441	635
Summa	66 922	23 135
Innehav utan bestämmande inflytande	15 106	-
Summa Eget kapital	82 028	23 135
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	3 321	1 538
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	26 520	33 750
Kortfristiga skulder		
Förskott från kunder	168	216
Leverantörsskulder	9 396	4 682
Övriga skulder till kreditinstitut	29 217	11 250
Skulder moderföretag	-	21 646
Skatteskulder	2 273	1 422
Övriga skulder	7 697	9 213
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24 048	15 747
Summa kortfristiga skulder	72 799	64 176
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	184 668	122 599

Kassaflödesanalys

BELOPP I TKR	2018-04-01 2018-06-30 3 mån	2017-07-01 2018-06-30 12 mån
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	5 154	17 926
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4 805	12 520
Betald inkomstskatt	- 931	- 4 624
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	9 028	25 822
Minskning varulager	105	109
Ökning rörelsefordringar	- 1 914	- 1 468
Ökning rörelseskulder	6 123	1 860
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 342	26 323
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterbolag	- 12 932	- 17 293
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 949	- 1 560
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 413	- 1 141
Försäljning av inventarier	-	-
Korta placeringar som inte är likvida medel	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	-	496
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 14 294	- 20 490
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	21 481
Upptagna lån	17 000	21 662
Amortering av skuld	- 5 855	- 37 299
Utbetald utdelning	-	111
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 145	5 955
Periodens kassaflöde	10 193	11 788
Likvida medel vid periodens början	16 784	15 189
Likvida medel vid periodens slut	26 977	26 977

Rapportkalender 18/19

25/10 2018

Årstämman äger rum 25 oktober 2018. Stämman kommer att avhållas i Göteborg. Årsredovisning och koncernredovisning kommer att hållas tillgänglig på bolaget från den 4 oktober 2018

7/11 2018

Delårsrapport kvartal 1, 2018/19

5/2 2019

Halvårsrapport 2018/19

7/5 2019

Delårsrapport kvartal 3, 2018/19

30/8 2019

Bokslutskommuniké 2018/19



**InfraCom Group AB (publ)
Gamlestadsvägen 1
415 02 Göteborg**

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