

**FJÄRDE KVARTALET 2018/19 I
SAMMANDRAG**

- Nettoomsättning: 51,7 Mkr (43,6 Mkr), 19 procents tillväxt mot föregående år
- Försäljningen fördelas på affärsområde kommunikation 39,0 Mkr (34,1 Mkr), IT-drift 11,5 Mkr (8,2 Mkr) och Datacenter 1,2 Mkr (1,3 Mkr)
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA): 10,4 Mkr (9,5 Mkr)
- EBITDA-marginal: 20 procent (22 procent)
- Resultat före skatt: 4,2 Mkr (4,5 Mkr)
- Resultat per aktie: 0,08 kr (0,08 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 5,5 Mkr (13,3 Mkr)
- Investeringar i materiella anläggningstillg: 0,3 Mkr
- Soliditeten per 2019-06-30: 48 % (44 %)
- Totalt aktier per 2019-06-30: 30 875 036 (27 201 000). 1 900 000 av dessa var vid periodslutet oregistrerade.

**VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER
PERIODEN**

Den 29 april 2019 tillträdde InfraCom som ägare i Netono AB (Netono hade räkenskapsåret 2018 en omsättning på 21,5 Mkr och ett EBITDA resultat om 8,3 Mkr). Dotterbolaget SIP-Online Sweden AB startades i maj 2019 med syfte att riktat sälja telefonitjänster och SIP-trunkar. I juni 2019 genomförde Bolaget en spridningsemission som inbringade 20,4 Mkr innan emissionskostnader (1,3 Mkr). 1 900 000 aktier emitterades till kursen 10,76 kr.

**FÖRSTA TOLV MÅNADERNA 2018/19 I
SAMMANDRAG**

- Nettoomsättning: 189,0 Mkr (131,4 Mkr), 44 procents tillväxt mot föregående år.
- Försäljningen fördelas på affärsområde kommunikation 148,5 Mkr (96,8 Mkr), IT-drift 35,6 Mkr (29,3 Mkr) och Datacenter 4,9 Mkr (5,3 Mkr)
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA): 38,7 Mkr (30,5 Mkr)
- EBITDA-marginal: 20 procent (23 procent)
- Resultat före skatt: 17,0 Mkr (17,4 Mkr)
- Resultat per aktie: 0,33 kr (0,40 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 34,3 Mkr (26,3 Mkr)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 1,3 Mkr

**VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER
PERIODENS UTGÅNG**

Den 8 juli 2019 registrerade Bolagsverket en ansökan om tillstånd att verkställa en fusion mellan Företagstelefoner i Stockholm AB och Weblink IP Phone AB. Bolaget vill genomföra fusionen för att förenkla administrationen i dotterbolagen.

Den 8 juli 2019 registrerades även 1 900 000 aktier från tidigare genomförd spridningsemission.

Q4 – Vi hälsar 1 900 nya aktieägare välkomna!

Under kvartalet genomförde vi en spridningsemission och jag vill börja med att varmt välkomna våra nya aktieägare. Denna tillströmning gör att vi nu är rustade för vår framtida expansion. Emissionen genomfördes med syfte att få en större spridning av ägandet i bolaget samt skapa ökad likviditet i aktien. Emissionen mottogs positivt av marknaden och övertecknades med ca 183 procent av det erbjudna antalet aktier. Utöver att vi fått 1 900 nya aktieägare inbringade emissionen ca 19,1 miljoner i nytt kapital, inklusive emissionskostnader. I dagsläget har vi inte öronmärkt tillskottet utan kommer att placera detta i vår skattkista för framtida möjligheter.

Allt eftersom vi växer blir vårt arbete med att utveckla, effektivisera och integrera våra rörelsedrivande dotterbolag i koncernen allt viktigare. För att säkerställa att alla verksamheter styr mot samma mål, och arbetar på det mest resultatriktiga sättet, anställdes under kvartalet Anders Brismo som COO/vVD på koncernnivå. Anders har lång erfarenhet av att utveckla teknikföretag genom ledande befattningar. Min bild av Anders är att han är kompetent, handlingskraftig, målinriktad och alltid med koncernen bästa i åtanke.

Vår målbild är densamma som tidigare; tillväxt genom egen försäljning av egenutvecklade tjänster, samt förvärv av entreprenörsdrivna företag inom våra olika affärsområden.

HIGHLIGHTS – Q4 2018/19

- 189 Mkr – rullande 12 nettoomsättning
- 19 % – omsättningstillväxt (jämförbar period fg år)
- 20 % – EBITDA marginal, fjärde kvartalet
- 34 öre – EBITDA-resultat per aktie, fjärde kvartalet
- 49 % – konvertering av EBITDA till kassaflöde, fjärde kvartalet
- 47,6 Mkr – likvida medel per balansdagen

Omsättningsmässigt når vi på kvartalet 51,7 Mkr (43,6) vilket innebär en ackumulerad nettoomsättning på 189 Mkr (131,4). Detta med en EBITDA-marginal om 20% både på kvartalet och ackumulerat. Då vi till mycket stor del är beroende av abonnemangsintäkter kan jag med glädje konstatera att vi följer en stabil och trygg omsättningsutveckling med bibehållen godkänd och jämn EBITDA-nivå.

Arbetet under kvartalet har i övrigt präglats av integration av processer inom koncernen. Detta är ett ständigt pågående arbete som är mycket viktigt. Det skapar en stabil grund för riskminimering samt förutsättning för dotterbolagens framtida intjäningsförmåga.

Vi strävar fortsatt vidare mot nya affärsmöjligheter i nästa kvartal, vårt 5:e på det förlängda räkenskapsåret.



BO KJELLBERG

VD OCH KONCERNCHEF
INFRACOM GROUP AB

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

Nettoomsättning Kvartal 4 är 51,7 Mkr (43,6 Mkr), vilket inkluderar 2 månader med det förvärvade dotterbolaget Netono AB. Omsättningsökningen har generellt gått enligt plan förutom fortsatt avsaknad av organisk tillväxt i dotterbolaget Cellip AB. Kvartalets EBITDA-marginal är 20 % (22 %) och den finansiella utvecklingen har generellt gått enligt plan. Inom nyförvärven Öretel och Cellip pågår dock fortsatt arbete med att hämta hem synergieffekter i form av effektivt nyttjande av affärssystem, leverantörer och in-house kompetens.

Den Ackumulerade nettoomsättningen är 189,0 Mkr (131,4 Mkr) vilket innebär en omsättningsökning på 44% som jämförbart årsresultat med föregående räkenskapsår.

Att den ackumulerade EBITDA-marginalen är 20 % (23 %) indikerar en jämn, men något lägre nivå än tidigare. Samtidigt som koncernen succesivt arbetar för att effektivisera och ställa om nyförvärvade dotterbolag och kundstockar så tillsätts ny kompetens för att hantera större affärsvolymen i en växande organisation med nya affärsområden.

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom bankfinansiering om 64,1 Mkr.

Likviditeten var vid periodens utgång 47,6 Mkr

Under kvartalet har 0,3 Mkr investerats i materiella anläggningstillgångar. Huvuddelen av dessa investeringar har gjorts för att utöka kapaciteten inom affärsområde IT-drift och Datacenter.

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.

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, Cellip Holding AB, Cellip AB, Öretel AB, Netono AB samt SIP-Online Sweden AB.

REDOVISNINGSPRINCIP MM

Denna rapport har upprättats enligt K3-regelverket. Bolagets räkenskapsår har tidigare varit 1 juli – 30 juni. Vid ordinarie bolagsstämma den 25 oktober 2018 ändrades räkenskapsåret till kalenderår. Innevarande räkenskapsår kommer därför att vara 18 månader långt, dvs löpa 2018-06-30 – 2019-12-31.

Skattekostnaden är schabloniserad.

Samtliga utvecklingskostnader kostnadsförs inom koncernen.

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport kvartal 5, 2018/19: 6 november 2019
Bokslutskommuniké, 2018/19: 27 februari 2020

Rapporten har ej varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Göteborg 30 augusti 2019

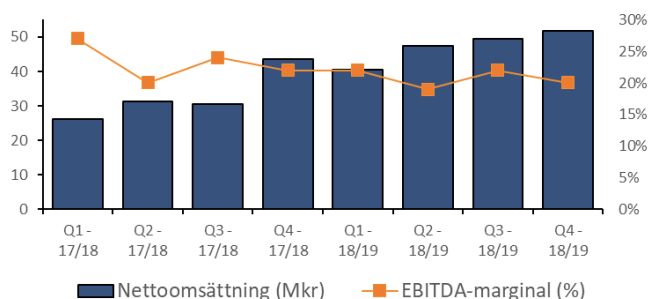
Bo Kjellberg, Verkställande Direktör

För eventuella frågor kontakta

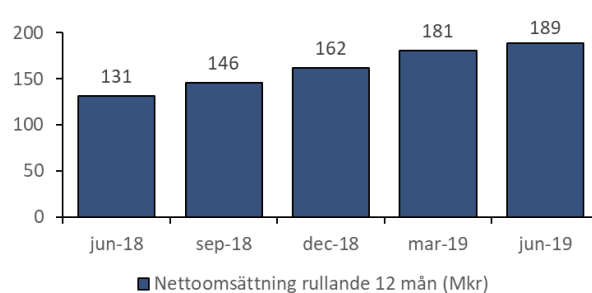
Bo Kjellberg , CEO, 031 – 301 65 81
Hans Nilsson, CFO, 031 – 301 65 82

UTVECKLING PER KVARTAL

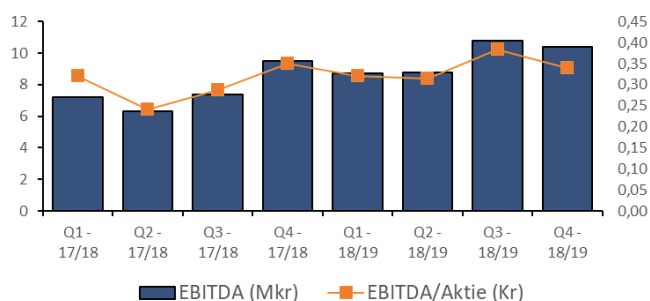
Nettoomsättning (Mkr) och EBITDA-marginal (%)



Nettoomsättning rullande 12 månader (Mkr)



EBITDA (Mkr) och EBITDA/aktie (Kr)



Kursutveckling till och med 30 juni 2019



Stängningskurs 28 juni 2019 var 12,10 kronor.

Aktieägare

Aktieägare, 2019-06-30	Antal aktier	Andel av aktier och röster
BK of Sweden	18 250 000	65,1%
Jörgen Lager	2 360 000	8,4%
Oskar Säfström	1 690 000	6,0%
Netono Holding AB	931 966	3,3%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	779 181	2,8%
Perhub AB	531 600	1,9%
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	504 308	1,8%
Sune Tholin	397 055	1,4%
Petra Heimler Skalenius	331 271	1,2%
Myaide AB	242 915	0,9%
Totalt, 10 största ägare	26 018 296	92,8%
Övriga aktieägare	2 024 774	7,2%
TOTALT *)	28 043 070	100,0%

*) I sammanställningen ingår ej 1 900 000 registrerade aktier från spridningsemissionen, juni 2019.

Totalt antal aktier (registrerade och oregistrerade) i Bolaget uppgick till 30 875 036 per den 30 juni 2019 (27 201 000). Bolagets Market Cap uppgick samtidigt till 373,6 Mkr.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	2019-04-01 2019-06-30	2018-04-01 2018-06-30	2018-06-01 2019-06-30	2017-07-01 2018-06-30
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Nettoomsättning	51 709	43 595	188 974	131 392
Aktiverat arbete för egen räkning	-	595	-	595
Övriga rörelseintäkter	63	- 202	479	779
Rörelsens intäkter	51 772	43 988	189 453	132 766
Direkta kostnader	- 18 723	- 13 292	- 66 671	- 45 512
Övriga externa kostnader	- 7 820	- 8 152	- 30 277	- 21 680
Personalkostnader	- 14 846	- 13 003	- 53 810	- 35 040
Rörelseresultat före avskrivningar	10 383	9 541	38 695	30 534
Avskrivningar	- 5 878	- 4 136	- 20 339	- 11 851
Rörelseresultat	4 505	5 405	18 356	18 683
Finansiella intäkter	70	66	256	340
Finansiella kostnader	- 394	- 934	- 1 608	- 1 603
Resultat efter finansiella poster	4 181	4 537	17 004	17 420
Inkomstskatt	- 1 775	- 2 228	- 6 815	- 6 573
Periodens resultat	2 406	2 309	10 189	10 847
Hänförligt till				
Moderföretagets aktieägare	2 406	2 336	10 189	10 874
Innehav utan bestämmande inflytande	-	- 27	-	- 27

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

BELOPP I TKR	2019-06-30	2018-06-30
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	153 559	129 001
Materiella anläggningstillgångar	3 303	1 968
Finansiella anläggningstillgångar	577	496
Summa anläggningstillgångar	157 439	131 465
Omsättningstillgångar		
Varulager	577	536
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	22 706	15 764
Övriga fordringar	902	542
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 425	9 384
Summa kortfristiga fordringar	35 033	25 690
Likvida medel	47 585	26 977
Summa omsättningstillgångar	83 195	53 203
SUMMA TILLGÅNGAR	240 634	184 668

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

BELOPP I TKR	2019-06-30	2018-06-30
Eget kapital		
Aktiekapital	30 875	27 201
Övrigt tillskjutet kapital	64 109	28 280
Balanserat resultat inkl. årets resultat	21 629	11 441
Summa	116 613	66 922
Innehav utan bestämmande inflytande	-	15 106
Summa Eget kapital	116 613	82 028
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	3 321	3 321
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	39 773	26 520
Kortfristiga skulder		
Förskott från kunder	102	168
Leverantörsskulder	13 040	9 396
Övriga skulder till kreditinstitut	24 342	29 217
Skatteskulder	5 356	2 273
Övriga skulder	9 385	7 697
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28 702	24 048
Summa kortfristiga skulder	80 927	72 799
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	240 634	184 668

KONCERNENS KASSAFLÖDE

	2019-04-01 2019-06-30	2018-04-01 2018-06-30	2018-07-01 2019-06-30	2017-07-01 2018-06-30
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	4 181	5 154	17 004	17 420
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet	5 878	4 805	20 339	11 851
Betald inkomstskatt	- 1 265	- 931	- 5 964	- 4 624
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	8 794	9 028	31 379	24 647
Minskning varulager	- 102	105	- 41	109
Ökning rörelsefordringar	- 3 539	- 1 914	- 2 874	- 1 468
Ökning rörelseskulder	386	6 123	5 881	3 035
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 539	13 342	34 345	26 323
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterbolag	- 14 346	- 12 932	- 30 048	- 17 293
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	- 949	- 9 800	- 1 560
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 263	- 413	- 1 289	- 1 141
Finansiella anläggningstillgångar	- 170	-	- 81	- 496
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 14 779	- 14 294	- 41 218	- 20 490
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	19 104	-	19 104	21 481
Upptagna lån	14 000	17 000	24 500	21 662
Amortering av skuld	- 5 210	- 5 855	- 16 123	- 37 299
Utbetald utdelning	-	-	-	111
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	27 894	11 145	27 481	5 955
Periodens kassaflöde	18 654	10 193	20 608	11 788
Likvida medel vid periodens början	28 931	16 784	26 977	15 189
Likvida medel vid periodens slut	47 585	26 977	47 585	26 977

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

	2019-04-01 2019-06-31		2018-04-01 2018-06-30		2018-06-01 2019-06-30		2017-07-01 2018-06-30	
BELOPP I TKR	3 mån		3 mån		12 mån		12 mån	
Nettoomsättning	999		106		4 346		3 106	
Rörelsens intäkter	999		106		4 346		3 106	
Övriga externa kostnader	-	561	-	403	-	1 519	-	1 024
Personalkostnader	-	934	-	752	-	3 552	-	2 177
Rörelseresultat före avskrivningar	-	496	-	1 049	-	725	-	95
Finansiella intäkter	-		-		24 500		111	
Finansiella kostnader	-	348	-	832	-	1 398	-	1 584
Resultat efter finansiella poster	-	844	-	1 881	-	22 377	-	1 568
Bokslutsdispositioner	-		1 600		-		1 600	
Resultat före skatt	-	844	-	281	-	22 377	-	32
Inkomstskatt	-		-		-		11	
Periodens resultat	-	844	-	1 881	-	22 377	-	21

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

BELOPP I TKR	2019-06-30	2018-06-30
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	194 664	128 905
Summa anläggningstillgångar	194 664	128 905
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar koncernföretag	668	7 330
Övriga fordringar	1	29
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	152	278
Summa kortfristiga fordringar	821	7 637
Likvida medel	23 276	330
Summa omsättningstillgångar	24 097	7 967
SUMMA TILLGÅNGAR	218 761	136 872

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

BELOPP I TKR	2019-06-30	2018-06-30
Eget kapital		
Aktiekapital	28 975	27 201
Ej registrerat aktiekapital	1 900	-
Summa bundet eget kapital	30 875	27 201
Fritt eget kapital		
Överkursfond	64 109	28 280
Balanserat resultat inkl. årets resultat	22 398	21
Summa fritt eget kapital	86 507	28 301
Summa Eget kapital	117 382	55 502
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	37 531	25 313
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 600	132
Övriga skulder till kreditinstitut	22 042	28 250
Skulder koncernföretag	36 408	26 887
Skatteskulder	115	45
Övriga skulder	2 976	484
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	707	259
Summa kortfristiga skulder	63 848	56 057
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	218 761	136 872

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDE

	2019-04-01 2019-06-30	2018-04-01 2018-06-30	2018-07-01 2019-06-30	2017-07-01 2018-06-30
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	- 844	- 1 881	22 377	32
Betald inkomstskatt	- 6	- 6	- 22	- 11
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	- 850	- 1 887	22 355	21
Ökning rörelsefordringar	94	- 4 690	6 816	-
Ökning rörelseskulder	11 069	14	16 520	361
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 313	- 6 563	45 691	382
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterbolag	- 26 825	- 25 405	- 67 049	- 25 293
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 26 825	- 25 405	- 67 049	- 25 293
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	29 104	11 518	39 504	32 981
Upptagna lån	12 790	21 866	19 290	36 578
Amortering av skuld	- 4 636	- 5 643	- 14 490	- 44 368
Kassaflöde från finansieringssverksamheten	37 258	27 741	44 304	25 191
Periodens kassaflöde	20 746	- 4 227	22 946	280
Likvida medel vid periodens början	2 530	4 557	330	50
Likvida medel vid periodens slut	23 276	330	23 276	330



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 2017/18 omsatte InfraCom 131 miljoner kronor med ett EBITDA-resultat om 31 miljoner kronor. Aktien är noterad på Spotlight Stockmarket och handlas med ticken INFRA, ISIN-kod SE0010414573.