

Q1

InfraCom Group AB (publ) DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 31 MARS 2023

FÖRSTA KVARTALET 2023 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 106,6 Mkr (74,1 Mkr), 44 % tillväxt mot föregående år
- Försäljningen fördelat på affärsområde: Communications 39,0 Mkr (40,2 Mkr) och Managed Services 67,6 Mkr (33,9 Mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT): 22,0 Mkr (16,7 Mkr)
- EBIT-marginal: 21 % (23 %)
- Resultat före skatt: 21,2 Mkr (16,6 Mkr)
- Resultat efter skatt per aktie före utspädning: 0,52 kr (0,42 kr)
- Resultat efter skatt per aktie efter utspädning: 0,51 kr (0,42 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 26,2 Mkr (20,7 Mkr)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 3,1 Mkr (0,2 Mkr)
- Nettoskuld/EBITDA: x0,0 (x-0,2)
- Totalt aktier per 2023-03-31 före utspädning 32 138 616 (31 114 284),
- Totalt aktier per 2023-03-31 efter utspädning 32 735 516 (31 114 284),

*) Se definition av nyckeltal sidan 16

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Den 28 februari 2023 ingicks avtal angående förvärv av Re Connect It i Sverige AB "Connect" samt av Datatal AB "Datatal". Connect är en fullserviceleverantör av IT-lösningar inom SME-segmentet. Datatal är en mjukvaru- och applikationsutvecklare specialiserad på lösningar inom företagskommunikation. Under det brutna räkenskapsåret 2021/22 (12 mån) omsatte Connect ca 404 miljoner kronor samt redovisade en EBITDA om 21,6 miljoner kronor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Connect och Datatal tillträdde den 3 april 2023. En del av köpeskillingen för Connect erlades i form av kvittningsemission av 1 821 795 aktier. Efter emissionen finns totalt 33 960 411 aktier i Bolaget.

Den 27 april 2023 avhölls bolagsstämman 2023 där det beslutades att ge en utdelning om 18 678 Tkr (55 öre per aktie). Det beslutades även om att utfärda totalt 1 190 000 teckningsoptioner i två program riktade till anställda, nyckelpersoner, ledande befattningshavare och styrelse. Detta i syfte att skapa ett långsiktigt engagemang vilket bidrar till ökat intresse för verksamhet och framtida resultatutveckling inom koncernen.

Vi bygger för tillväxt!

Kvartalets försäljning är 106,6 Mkr (74,1 Mkr), vilket innebär en omsättningsökning om 44 %. EBIT landar på 21 % (23 %). Det första kvartalet 2023 har rullat på enligt förväntningar och det känns bra att kunna leverera dessa fina siffror.

Under kvartalet har vi arbetat vidare med vår interna utveckling, där vi fortsatt har integrerat fjolårets tre förvärv, putsat på vår sälj- och leveransorganisation samt skruvat om prissättningen på vissa håll för att hålla jämn takt med inflationen.

Integration av förvärv samt optimering av leveransorganisation innebär att kompromisslöst jaga förbättringsåtgärder. Detta har bland annat resulterat i kostnadsreduceringar då vi stänger ner ett flertal mindre lokala datahallar, som med dagens tekniklösningar är överflödiga. Förbättringsarbetet går vidare och då vi tittar inte enbart på våra utgiftsposter. Bra gemensamma processer kräver även en återspeglning i rätt sorts teknikutnyttjande då våra krävande kunder förväntar sig drift- och cybersäkerhet i världsklass. InfraCom tummar inte på leveranskvalitén!

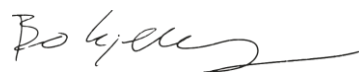
Fokus under kvartalet har annars givetvis legat på förvärvet av Connect, som tillträdde den 3 april 2023. Det känns väldigt roligt att vi har lyckats ta detta vidare under positiva former. Jag blir mer och mer övertygad om att InfraCom och Connect är en "perfect match", där bådas respektive stabila sälj- och teknikorganisationer tillsammans skapar något nytt som inte har funnits tidigare. Jag ser också i det gryende samarbetet med Connect att vi har olika arbetssätt och erfarenheter, vilket jag både tycker är utmanande samt ytterst berikande. Styrkan i bredden innebär ett starkt fundament för att skapa bästa möjliga tillväxtplattform inför framtiden. InfraComs framtida strategi kommer att bygga på att utveckla en kundnära, snabbfotad, säljorganisation som stöttas av en välsmord centraliserad teknik- och leveransorganisation.

HIGHLIGHTS – Q1 2023 (kvartalet)

- 385 Mkr – rullande 12 månaders nettoomsättning
- 44 % – omsättningstillväxt (jämfört med fg år)
- 21 % – EBIT-marginal
- 52 öre – Resultat efter skatt per aktie före utsp.
- 62,0 Mkr – likvida medel per balansdagen

Trots att InfraCom precis har nyttjat kassan i och med det senaste förvärvet, samt utdelningen till våra trogna aktieägare, har vi inte slagit av på förvärvsambitionerna. Jag kan konstatera att det finns möjligheter på marknaden och min förhoppning är att Connect inte kommer att vara det enda nytillskottet under året.

Till sist vill jag tacka alla nya och gamla anställda inom InfraCom för ett väl utfört arbete. Nu är vi fler än 300 personer på 20 olika platser i Sverige och Norden, och det känns väldigt roligt att vi tillsammans skapar en ny marknadsledare inom digitaliserings- och IT-Infrastruktur, mot företag och offentlig sektor. Tillsammans kommer vi att utträta storverk framöver!



BO KJELLBERG

VD OCH KONCERNCHEF
INFRACOM GROUP AB

UTVECKLING AV RESULTAT OCH STÄLLNING UNDER PERIODEN

Kvartalets omsättning är 106,6 Mkr (74,1 Mkr), en ökning med 41 % mot föregående år. EBIT-marginalen för kvartalet är 21 % (23 %). Kvartalets intäktsökning härrör från förvärven. Kassaflödet från den löpande verksamheten är 26,2 Mkr (20,7 Mkr). Kvartalets omsättningsökning, jämfört med föregående år, ligger över Bolagets tillväxtmål. Lönsamheten är lägre än föregående år, men ligger över de uppsatta finansiella målen. Koncernens tillväxt är i huvudsak förvärvsdriven.

Affärsområde Communications omsätter 39,0 Mkr (40,2 Mkr, affärsområde Managed Services 67,6 Mkr (33,9 Mkr). Ökningen inom affärsområde Managed Services är förvärvsdriven.

Likviditeten var vid periodens utgång: 62,0 Mkr (42,4 Mkr). 3,1 Mkr (0,2 Mkr) har under kvartalet investerats i materiella anläggningstillgångar.

FÖRVÄRV

Den 28 februari 2023 ingicks avtal angående förvärv av Re Connect It i Sverige AB med org nr 556522-3939 "Connect" samt av Datatal AB med org nr 556614-7103 "Datatal". Connect är en fullserviceleverantör av IT-lösningar inom SME-segmentet. Datatal är en mjukvaru- och applikationsutvecklare specialiserad på lösningar inom företagskommunikation. Under det brutna räkenskapsåret 2021/22 (12 mån) omsatte Connect ca 404 miljoner kronor samt redovisade en EBITDA om 21,6 miljoner kronor. Rörelsevärdet för Connect uppgår på kassa och skuldfri basis preliminärt till 195 miljoner kronor (slutligt belopp fastställs i tillträdesbokslut). Cirka 100 miljoner kronor erläggs genom kontant betalning, 55 miljoner kronor erläggs genom kvittningsemission av 1 821 795 aktier i InfraCom Group AB och slutligen 40 miljoner kronor erläggs som tilläggsköpeskilling baserat på resultatet under perioderna 2024/2025. Förvärvet delfinansieras genom att InfraCom inom befintlig kreditram upptar förvärvsfinansiering om 79 miljoner kronor. Datatals köpeskilling uppgår på kassa och skuldfri basis till 3,3 miljoner kronor, vilken erläggs genom kontant betalning på tillträdesdagen.

Det totala antalet aktier i bolaget uppgår efter kvittningsemission till 33 960 411 aktier vilket innebär en utspädning om 5,4 procent.

Båda bolagen tillträdde efter kvartalets utgång den 3 april 2023.

Utestående skuldförda tilläggsköpeskillingar vid periodens slut (21,8 Mkr): Advoco Communication AB: 6,3 Mkr (2023/24), InfraCom Systech AB: 10,0 Mkr (2023/24/25), Trust-IT Sweden AB: 2,5 Mkr (2023/24) samt Quality of Service (3,0 Mkr)

FINANSIERING

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom bankfinansiering om totalt 60,4 Mkr (29,5 Mkr).

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Riskerna och osäkerhetsfaktorerna som beskrivs i årsredovisningen för 2022 (sidan 17) bedöms 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 0,6 Mkr.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Bolagets finansiella mål är att årligen växa i omsättning med 15 - 20 %, bibehålla hög lönsamhet i form av EBIT-marginal om 15-20 %, 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.

Bolagets finansiella mål kommer att, med anledning av förvärvet av Connect, utvärderas under 2023.

UTDELNINGSPOLICY

Bolagets utdelningspolicy är 30 - 50 % av årets resultat.

Den 27 april 2023 avhölls bolagsstämman 2023 där det beslutades att ge en utdelning om 18 678 Tkr (55 öre per aktie). Utdelningen är högre än föregående års utdelning (0,50 kr).

Rapporten har ej varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Kommande rapporter

Delårsrapport kvartal 2 – 31 augusti 2023

Delårsrapport kvartal 3 – 10 november 2023

Bokslutskommuniké 2022 – 22 februari 2023

Göteborg 8 maj 2023

InfraCom Group AB

Styrelse och VD

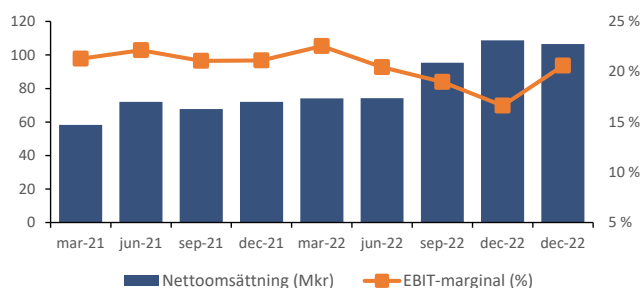
För eventuella frågor kontakta

Bo Kjellberg , CEO, 031 – 301 65 81

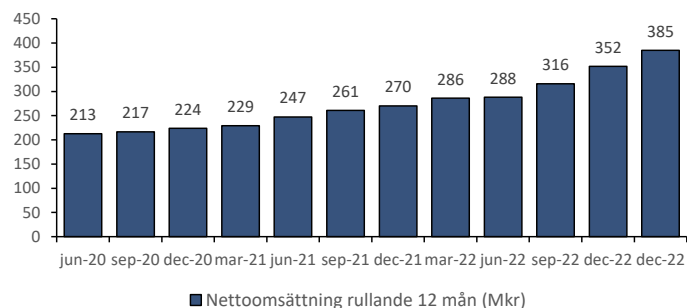
Hans Nilsson, CFO, 031 – 301 65 82

UTVECKLING PER KVARTAL

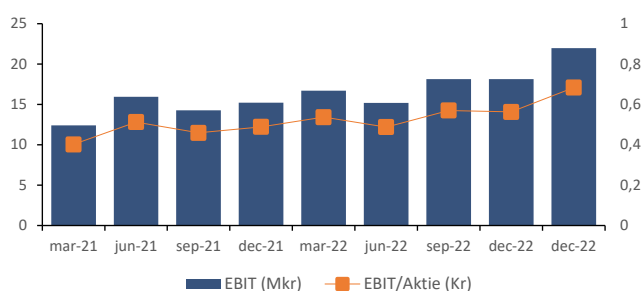
Nettoomsättning (Mkr) och EBIT-marginal (%)



Nettoomsättning rullande 12 månader (Mkr)



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



Kursutveckling till och med 31 mars 2023



Stängningskurs 31 mars 2023 var 30,30 kronor.

Aktieägare

Aktieägare, 2023-03-31	Antal aktier	Andel av aktier och röster
BK of Sweden AB	18 250 000	56,79%
Alcur Fonder	1 900 836	5,91%
Oskar Säfström	1 690 000	5,26%
Avanza Pension	1 444 307	4,49%
FE Fonder	1 022 043	3,18%
Sune Tholin	735 400	2,29%
Cliens Kapitalförvaltning AB	575 670	1,79%
Magnus Daneli	355 000	1,10%
Nordea Liv & Pension	319 835	1,00%
Ola Knutsson	263 307	0,82%
Totalt, 10 största ägare	26 556 398	82,6%
Övriga aktieägare	5 582 218	17,4%
TOTALT	32 138 616	100,0%

Totalt antal aktier i bolaget uppgick till 31 138 616 per den 31 mars 2023 (31 114 284). Bolagets Market Cap uppgick samtidigt till 973,8 Mkr.

SEGMENTSÖVERSIKT

Segmentsredovisningen är fördelad utifrån verksamhetens två affärsområden; "Communications" och "Managed Services"

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 2023

BELOPP I TKR	Communi- cations	Managed Services	Koncern- gemensamt	Totalt Koncern
Nettoomsättning	39 047	67 512	-	106 559
Övriga rörelseintäkter	55	864	-	919
Rörelsens intäkter	39 102	68 376	-	107 478
Direkta kostnader	- 12 503	- 35 015	-	- 47 518
Övriga externa kostnader	- 3 397	- 4 778	1 125	- 7 049
Personalkostnader	- 9 165	- 16 691	- 1 491	- 27 347
Avskrivningar	- 95	- 1 880	- 1 627	- 3 603
Rörelseresultat	13 942	10 012	- 1 993	21 961
Finansiella intäkter	38	87	- 0	125
Finansiella kostnader	47	- 9	- 907	- 869
Resultat efter finansiella poster	14 027	10 090	- 2 900	21 217

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
		2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån
Nettoomsättning		106 559	74 071	352 449
Övriga rörelseintäkter		919	971	2 836
Rörelsens intäkter		107 478	75 042	355 285
Direkta kostnader		- 47 518	- 28 167	- 154 735
Övriga externa kostnader		- 7 049	- 5 783	- 25 677
Personalkostnader		- 27 347	- 21 301	- 93 048
Avskrivningar		- 3 603	- 3 090	- 13 694
Rörelseresultat		21 961	16 701	68 131
Finansiella intäkter		125	139	1 220
Finansiella kostnader		- 869	- 284	- 1 660
Resultat efter finansiella poster		21 217	16 556	67 691
Inkomstskatt	5	- 4 367	- 3 393	- 14 947
Periodens resultat		16 850	13 163	52 744
Periodens omräkningsdifferenser		6	-	- 16
Övrigt totalresultat		6	-	- 16
Periodens totalresultat		16 856	13 163	52 728
Resultat per aktie				
Resultat per aktie (före utspädning) kr		0,52	0,42	1,70
Resultat per aktie (efter utspädning) kr		0,51	0,42	1,70
Genomsnittligt antal utestående aktier				
Före utspädning, tusental		32 139	31 114	30 995
Eöre utspädning, tusental		32 736	31 114	30 995

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Anläggningstillgångar				
Goodwill	4,6	310 507	218 106	310 507
Övriga immateriella anläggningstillgångar		7 925	12 726	9 067
Materiella anläggningstillgångar		9 385	4 938	7 166
Nyttjanderättstillgångar		10 755	6 609	8 772
Finansiella anläggningstillgångar		20	-	20
Uppskjutna skattefordringar		13	19	36
Summa anläggningstillgångar		338 605	242 398	335 568
Omsättningstillgångar				
Varulager		7 736	456	5 891
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		35 939	20 221	38 759
Övriga fordringar		968	291	6 265
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		16 545	14 119	15 741
Summa kortfristiga fordringar		53 452	34 631	60 765
Kassa och bank		62 012	42 434	40 612
Summa omsättningstillgångar		123 200	77 521	107 268
SUMMA TILLGÅNGAR		461 805	319 919	442 836

BELOPP I TKR		2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Eget kapital				
	7			
Aktiekapital		32 139	31 114	32 139
Övrigt tillskjutet kapital		92 911	70 276	92 911
Omräkningsreserv		9	- 1	15
Balanserat resultat inkl. årets resultat		144 325	103 460	127 469
Summa		269 384	204 849	252 534
Summa Eget kapital		269 384	204 849	252 534
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatteskuld		13 111	10 620	13 111
Skulder till kreditinstitut	8	-	12 141	-
Långfristiga leasingskulder		4 230	2 465	4 697
Övriga skulder		18 667	6 334	18 667
Summa långfristiga skulder		36 008	31 560	36 475
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga leasingskulder		5 887	3 067	3 486
Leverantörsskulder		23 207	8 324	22 667
Övriga skulder till kreditinstitut	8	60 375	13 781	60 375
Skatteskulder		7 603	2 412	8 473
Övriga skulder		17 705	19 153	15 772
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		41 636	36 773	43 054
Summa kortfristiga skulder		156 413	83 510	153 827
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		461 805	319 919	442 836

KONCERNENS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserver	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa eget kapital	
Ingående eget kapital 2022-01-01	31 114	70 276	-	1	90 297	191 686
Periodens totalresultat				-	13 163	13 163
Utgående eget kapital 2022-03-31	31 114	70 276	-	1	103 460	204 849
Ingående eget kapital 2022-04-01	31 114	70 276	-	1	103 460	204 849
Periodens resultat					39 582	39 582
Periodens övriga totalresultat			16	-	16	-
Periodens totalresultat			16		39 566	39 582
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Apportemission	1 025	22 635				23 660
Utdelning					- 15 557	- 15 557
Summa transaktioner med aktieägare	1 025	22 635			- 15 557	8 103
Utgående eget kapital 2022-12-31	32 139	92 911		15	127 469	252 534
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	6	-
Periodens totalresultat			-	6	16 856	16 850
Utgående eget kapital 2023-03-31	32 139	92 911		9	144 325	269 384

KONCERNENS KASSAFLÖDE

BELOPP I TKR	Not	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
		2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		21 217	16 556	67 691
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet		3 677	3 135	13 968
Betald inkomstskatt		- 4 523	- 5 478	- 10 434
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		20 371	14 213	71 225
Förändring varulager		- 1 845	-	7 021
Förändring rörelsefordringar		7 313	4 874	- 6 259
Förändring rörelseskulder		348	1 585	- 7 451
Kassaflöde från den löpande verksamheten		26 187	20 672	64 536
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterbolag	4	-	-	- 56 663
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-	-	- 100
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		- 3 052	- 122	- 3 057
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 3 052	- 122	- 59 820
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	8	-	-	60 375
Amortering av lån	8	-	- 3 547	- 29 469
Amortering av leasingskuld		- 1 735	- 1 292	- 6 176
Utbetald utdelning		-	-	- 15 557
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		- 1 735	- 4 839	9 173
Periodens kassaflöde		21 400	15 711	13 889
Likvida medel vid periodens början		40 612	26 723	26 723
Likvida medel vid periodens slut		62 012	42 434	40 612

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
		2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån
Nettoomsättning		2 550	1 950	7 800
Övriga rörelseintäkter		-	2	2
Rörelsens intäkter		2 550	1 952	7 802
Övriga externa kostnader		- 621	- 456	- 3 178
Personalkostnader		- 1 491	- 1 315	- 5 978
Rörelseresultat		438	181	- 1 354
Finansiella intäkter		-	-	38 100
Finansiella kostnader		- 833	- 220	- 1 407
Resultat efter finansiella poster		- 395	- 39	35 339
Bokslutsdispositioner		-	-	4 000
Resultat före skatt		- 395	- 39	39 339
Inkomstskatt		-	-	- 267
Periodens resultat		- 395	- 39	39 072
Övrigt totalresultat		-	-	-
Periodens totalresultat		- 395	- 39	39 072

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar		397 800	288 632	397 800
Summa anläggningstillgångar		397 800	288 632	397 800
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar koncernföretag	1		7 022	-
Övriga fordringar	6		5	35
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		935	382	1 102
Summa kortfristiga fordringar		942	7 409	1 137
Kassa och bank		307	10 905	1 224
Summa omsättningstillgångar		1 249	18 314	2 361
SUMMA TILLGÅNGAR		399 049	306 946	400 161

BELOPP I TKR		2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Eget kapital				
	7			
Aktiekapital		32 139	31 114	32 139
Summa bundet eget kapital		32 139	31 114	32 139
Fritt eget kapital				
Överkursfond		94 046	71 411	94 046
Balanserat resultat inkl. årets resultat		133 781	110 620	134 173
Summa fritt eget kapital		227 827	182 031	228 219
Summa Eget kapital		259 966	213 145	260 358
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	8	-	12 141	-
Övriga skulder	4	18 667	6 334	18 667
Summa långfristiga skulder		18 667	18 475	18 667
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		74	168	166
Övriga skulder till kreditinstitut	8	60 375	13 781	60 375
Skulder koncernföretag		56 407	55 078	55 407
Skatteskulder		238	50	308
Övriga skulder		2 283	5 726	3 929
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 039	523	951
Summa kortfristiga skulder		120 416	75 326	121 136
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		399 049	306 946	400 161

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDE

BELOPP I TKR	Not	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
		2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		- 395	- 39	35 339
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet				
Betald inkomstskatt		- 89	- 55	- 151
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		- 484	- 94	35 188
Förändring rörelsefordringar		195	- 1	6 271
Förändring rörelseskulder		- 628	13 887	18 933
Kassaflöde från den löpande verksamheten		- 917	13 792	60 392
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterbolag	4	-	-	- 75 177
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-	- 75 177
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	8	-	-	60 375
Amortering av skuld	8	-	- 3 547	- 29 469
Utbetald utdelning		-	-	- 15 557
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	- 3 547	15 349
Periodens kassaflöde		- 917	10 245	564
Likvida medel vid periodens början		1 224	660	660
Likvida medel vid periodens slut		307	10 905	1 224

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 UK Ltd, InfraCom Systech AB, Trust-IT Sweden AB, Quality of Service Holding Sweden AB, Quality of Service Cloud Int AB, Quality of Service Networks Sweden AB, Quality of Service IT Sweden AB samt SIP-Online Sweden 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 2022, bortsett från ändrade standarder som gäller från 1 januari 2023. Ändringarna som tillkommit från den 1 januari 2023 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 två rörelsesegment:

Communications; försäljning av molntelefonitjänster.

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

NOT 4 FÖRVÄRV AV RÖRELSE

Den 28 februari 2023 ingicks avtal angående förvärv av Re Connect It i Sverige AB med org nr 556522-3939 "Connect" samt av Datatal AB med org nr 556614-7103 "Datatal". Connect är en fullserviceleverantör av IT-lösningar inom SME-segmentet. Datatal är en mjukvaru- och applikationsutvecklare specialiserad på lösningar inom företagskommunikation. Under det brutna räkenskapsåret 2021/22 (12 mån) omsatte Connect ca 404 miljoner kronor samt redovisade en EBITDA om 21,6 miljoner kronor. Rörelsevärdet för Connect uppgår på kassa och skuldfri basis preliminärt till 195 miljoner kronor (slutligt belopp fastställs i tillträdesboks slut). Cirka 100 miljoner kronor erläggs genom kontant betalning, 55 miljoner kronor erläggs genom kvittningsemission av 1 821 795 aktier i InfraCom Group AB och slutligen 40 miljoner kronor erläggs som tilläggsköpeskilling baserat på resultatet under perioderna 2024/2025. Förvärvet delfinansieras genom att InfraCom inom befintlig kreditram upptar förvärvsfinansiering om 79 miljoner kronor. Datatals köpeskilling uppgår på kassa och skuldfri basis till 3,3 miljoner kronor, vilken erläggs genom kontant betalning på tillträdesdagen.

Bolagen tillträdde den 3 april, efter kvartalets utgång.

Utestående skuldförda tilläggsköpeskillingar vid periodens slut: Advoco Communication AB: 6,3 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).

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:

	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	12 mån
Ingående anskaffningsvärde	310 507	218 106	218 106
Genom förvärv		-	92 401
Utgående anskaffningsvärde	310 507	218 106	310 507
Utgående redovisat värde	310 507	218 106	310 507

NOT 7 EGET KAPITAL

Bolagsstämman beslutade i april 2023 om en utdelning för år 2022 om 55 öre per aktie vilket motsvara 18 678 Mkr.

Vid periodens utgång har bolaget 2 utställda teckningsoptionsprogram (2021/2024:1 och 2021/2024:2) om totalt 589 900 teckningsoptioner som förvärvats av styrelseledamöter, ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga anställda. Varje 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 589 900 sek motsvarande en utspädning om 1,86 %.

Eget kapital uppgick per den 31 mars 2023 till 269,4 Mkr (204,8 Mkr).
Antalet aktier uppgick till 32 138 616 (31 114 284).

NOT 8 LÅN

Koncernen lån fördelas enligt följande:

	2023 31-mar	2022 31-mar	2022 31-dec
Lån, långfristiga	-	12 141	-
Lån, kortfristiga	60 375	13 781	60 375
Summa	60 375	25 922	60 375

InfraCom har en revolverande kreditfacilitet om 175 Mkr. Ett lån om 79 Mkr upptogs, efter periodens, utgång i samband med förvärvet av Connect.

NOT 9 HÄNDELSER EFTER DELÅRSPERIODENS UTGÅNG

Connect och Datatal tillträdde den 3 april 2023. En del av köpeskillingen för Connect erlades i form av kvittningsemission av 1 821 795 aktier. Efter emissionen finns totalt 33 960 411 aktier i Bolaget.

Den 27 april 2023 avhölls bolagsstämman 2023 där det beslutades att ge en utdelning om 18 678 Tkr (55 öre per aktie). Det beslutades även om att utfärda totalt 1 190 000 teckningsoptioner i två program riktade till anställda, nyckelpersoner, ledande befattningshavare och styrelse. Detta i syfte att skapa ett långsiktigt engagemang vilket bidrar till ökat intresse för verksamhet och framtida resultatutveckling inom koncernen.

NYCKELTAL

BELOPP I TKR	2023-03-31 3 mån	2022-03-31 3 mån	2022-12-31 12 mån
<i>IFRS-nyckeltal</i>			
Nettoomsättning	106 559	74 071	352 449
Periodens resultat	16 850	13 163	52 744
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,52	0,42	1,70
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,51	0,42	1,70
<i>Alternativa nyckeltal</i>			
EBIT	21 961	16 701	68 131
EBIT-marginal (%)	21%	23%	19%
Utdelning per aktie	-	-	0,5
Nettoskuld/EBITDA	-0,0	-0,2	0,2
Antal aktier vid periodens slut	32 138 616	31 114 284	32 138 616
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	32 138 616	31 114 284	30 994 660
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	32 735 516	31 114 284	30 994 660
Antal anställda	156	117	155

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 hade under 2021 ett utestående teckningsoptionsprogram vars lösenkurs (29,3 kr per aktie) understiger aktiernas genomsnittskurs. Dessa optioner innebär därför utspädningseffekt per 31 mars 2023.

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, justerat för jämförelsestörande poster de senaste tolv månaderna.

EBIT-marginal, %

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

Utdelning per aktie före/efter utspädning

Utdelning per aktie före/efter utspädning beräknas genom att dividera moderbolagets andel av årets utdelning med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden.



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 2021 omsatte InfraCom 270 miljoner kronor med ett EBIT-resultat om 58 miljoner kronor. Aktien är noterad på Spotlight Stock Market Next och handlas med ticken INFRA, ISIN-kod SE0010414573.