

Q4

InfraCom Group AB (publ)

BOKSLUTSKOMMUNIKÈ

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2023

FJÄRDE KVARTALET 2023 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 219,6 Mkr (108,8), 102 % tillväxt mot föregående år
- Försäljningen är fördelad på affärsområde: Communications 54,9 Mkr (37,9), Managed Services 93,6 Mkr (70,9), Document Solutions 37,2 Mkr (0) och Visual Communication 33,6 Mkr (0)
- Rörelseresultatet (EBIT): 16,4 Mkr (18,1)
- EBIT-marginal: 7,4 % (16,7)
- Resultat före skatt: 14,6 Mkr (18,4)
- Resultat efter skatt per aktie före utspädning: 0,26 kr (0,42)
- Resultat efter skatt per aktie efter utspädning: 0,26 kr (0,42)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 24,8 Mkr (15,3)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 1,9 Mkr (0,8)
- Nettoskuld/EBITDA: x0,99 (x0,20)
- Totalt aktier per 2023-12-31 före utspädning: 33 960 411 (32 138 616)
- Totalt aktier per 2023-12-31 efter utspädning: 34 557 311 (32 138 616)

TOLV MÅNADER 2023 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättning: 723,3 Mkr (352,4), 105 % tillväxt mot föregående år
- Försäljningen är fördelad på affärsområde: Communications 217,8 Mkr (154,2), Managed Services 349,5 Mkr (198,4), Document Solutions 83,0 Mkr (0) och Visual Communication 73,0 Mkr (0)
- Rörelseresultatet (EBIT): 89,9 Mkr (68,1)
- EBIT-marginal: 12,4 % (19,3)
- Resultat före skatt: 84,4 Mkr (67,7)
- Resultat efter skatt per aktie före utspädning: 1,90 kr (1,68)
- Resultat efter skatt per aktie efter utspädning: 1,87 kr (1,68)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten: 101,6 Mkr (64,5)
- Investeringar i materiella anläggningstillgångar: 7,8 Mkr (3,1)

**) Se def. av nyckeltal på sidan 17*

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Inga väsentliga händelser under kvartalet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

ComCenter i Jönköping AB tillträdde den 8:e januari 2024.

Styrelsen har uppdaterat bolagets finansiella lönsamhetsmål i form av EBIT-marginal om 15 +/- 2 procent.

Tryggt, säkert och svenskproducerat!

Under kvartalet ökade volymen med 102 procent till 219,6 miljoner kronor (108,8). EBIT-marginalen för kvartalet uppgår till 7,4 procent (16,7). Justerat för elimineringen av egenproducerade tjänster, innebär detta en EBIT-marginal om ca 10 procent.

Insourcing maximerar kontroll och värdetillväxt

Genom förvärvet av InfraCom Connect har koncernen tagit ett stort kliv framåt i sin vision att skapa en relevant partner inom IT-infrastruktur. Med egenproducerade tjänster får InfraCom total kontroll över värdekedjan och maximerar värdet i varje enskild affär. Vi visste att vår molnväxellösning Infinity, med mobila användare, var modern och populär men vi kunde aldrig drömma om hur vår försäljningsorganisation kunde omsätta detta i praktiken. Vi kan notera att vår molnväxellösning Infinity fram till årsskiftet erhållit 2400 telefonanknytningar, fördelat på 90 nya företagskunder. Nästa tjänst som skall saluföras är våra egenpaketerade IT-tjänster; nu kör vi!

Den organiska tillväxtstrategi som nu genomförs är värdeskapande men den har en redovisningsmässig baksida då provisionsförsäljning av tredjepartslösningar direkt intäktsförs i koncernen. Insourcingen innebär att intäkter elimineras och periodiseras under respektive kontraktperiod, vilket rör sig om 24-36 månader. I praktiken innebär detta kortsiktigt att ökad försäljning av egenproducerade tjänster resulterar i en svagare marginal. Det tar koncernen 12-18 månader att komma ikapp kontraktuppbyggnadsfasen, för att sedan redovisa en rättvisande lönsamhet igen. Det föreligger alltså en följd effekt under 2024, där vi kommer att komma in i underkant av lönsamhetsmålet. Jag känner mig dock väldigt trygg i att periodiseringseffekten rullar över och att vi kommer att se positiva effekter av vår långsiktiga strategi under 2025.


Oroligheter i vår omvärld har skapat ett nytt klimat där hackers och ransomware avlöst varandra under hösten. Det dyker hela tiden upp nya kreativa sätt att bryta sig in i IT-miljöer, då det finns stora pengar i gisslandsattacker.

HIGHLIGHTS – Q4 2023 (kvartalet)

- 723 Mkr – rullande 12 månaders nettoomsättning
- 102 % – omsättningstillväxt (jämfört med fg år)
- 7,4 % – EBIT-marginal
- 26 öre – Resultat efter skatt per aktie före utsp.
- 60,6 Mkr – likvida medel per balansdagen

Detta sätter de traditionella säkerhetsleverantörerna i en katt- och råttalek som är svår att gå vinnande ur. En konsekvens av denna kapprustning har resulterat i att vi har ökat vårt fokus inom IT-säkerhet. InfraCom investerar kontinuerligt i ny mjukvara, hårdvara samt stora personalresurser, vilka allt sammantaget verkar för att uppdatera vår och våra kunders säkerhet. Vi har lång och djup kunskap inom IT-säkerhet, men är ödmjuka och tar inget för givet i den nyordning som nu sker.

Under det kommande året hoppas jag att mycket kommer att falla på plats inom koncernen. Jag upplever, på alla nivåer, att det finns en stolthet i att tillhöra InfraCom och att vara delaktig på den fantastiska tillväxtresan. Detta bärs fram av var och ens individuella engagemang, vilket är viktigt att bygga vidare på när vi tar nästa steg. Detta tillsammans med vår tillväxta storlek, innebär att vi snabbare och tydligare har möjlighet att integrera kommande förvärv i verksamheten. Vi har nu alltså både lång erfarenhet och de rätta verktygen för kommande integration och tillväxt! Vi kommer att fortsätta förvärva, samt sammanlänka och bygga lokala strukturer under 2024. Det nytilträdde bolaget ComCenter i Jönköping AB (8 januari 2024) är bara det första steget.

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

UTVECKLING AV RESULTAT OCH STÄLLNING UNDER PERIODEN

Kvartalets omsättning är 219,6 Mkr (108,8), en ökning med 102 % mot föregående år. Intäktsökningen härrör främst från förvärvet av InfraCom Connect. EBIT-marginalen för kvartalet är 7,4 % (16,7).

Den främsta skillnaden från föregående års EBIT-marginal uppstod i samband med förvärvet av InfraCom Connect. Bolagens gemensamt normaliserade EBIT-marginal är ca 12,5 %. Utöver detta är kvartalet påverkat av en periodiseringseffekt vid övergång till försäljning av egenproducerade tjänster, samt kostnadsökningar i samband med integration för att nå framtida synergieffekter.

Som indikeras ovan påverkas EBIT-marginalen av flera faktorer där den största är förändring vid försäljning av egenutvecklade tjänster. Tidigare har provisionsintäkter resultatförts vid tidpunkten för avtalsteckning av externa abonnemangstjänster mot kund. Säljbolaget ställer nu om till försäljning av egenutvecklade InfraComtjänster (telefoni- och IT), vilket innebär att intäkten för de tecknade kundavtal istället uppstår under den löpande abonnemangsperioden (24 – 36 mån). Försäljningen av internproducerade tjänster är för närvarande ca 1 Mkr per månad och beräknas öka. Vid årsslutet eliminerades försäljning om ca 6,5 Mkr varav ca 3,3 Mkr är hänförlig till tidigare kvartal. Omställningen innebär en EBIT-marginal förändring i kvartalet om ca - 2,7 %.

Kvartalet tyngs även av vissa kostnader relaterat till pågående strukturförändringar inom koncernen. Bolaget behöver i en övergångstid bära något högre kostnader för att säkerställa bästa uppbyggnad av en framtida mer lönsam produktions- och försäljningsstruktur.

Slutligen härrör en mindre del av marginalminskningen från en pågående rättstvist om otillbörlig överföring av kunder (och anställda) som pågick under befintlig anställning.

Försäljningsstart i Connect av egenutvecklade produkter innebär en synergieffekt som har aktiverats inom koncernen sedan förvärvstidpunkt.

I övrigt bedöms ett flertal synergieffekter uppstå mellan Connect och övriga InfraCom något senare,

under 2025. Connects försäljningsutveckling och intjäningsförmåga har under de nio månaderna legat i nivå med historiskt utfall. Tilläggsköpeskillingen är till stor del baserad på lönsamhetstillväxt under två mätperioder fram till 1 april 2025. Om lönsamhetstillväxt uteblir så kommer tilläggsköpeskillingen att reduceras och tilläggsköpeskillingen kan därför ses som självreglerande.

Den ackumulerade omsättning är 723,3 Mkr (352,4), en ökning med 105 % mot föregående år. Ackumulerad EBIT-marginal är 12,4 % (19,3).

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten är 24,8 Mkr (15,3). För den ackumulerade perioden är kassaflödet från den löpande verksamheten 101,6 Mkr (64,5).

Kvartalets- och helårets omsättningsökning, jämfört med föregående år, ligger över Bolagets tillväxtmål. Lönsamheten är lägre än föregående år, samt ligger under de reviderade finansiella målen.

Under året har Media Network i Halmstad AB samt Unified Search AB fusionerats med InfraCom Connect AB. Dessutom har Quality of Service Holding AB, Quality of Service Cloud Int AB samt Quality of Service Networks Sweden AB fusionerats med InfraCom QoS AB. Fusionerna har genomförts för att skapa en effektivare och tydligare leveransorganisation.

Akkumulerat omsätter affärsområde Communications 218 Mkr (154), affärsområde Managed Services 349 Mkr (198), Document Solutions 83 Mkr (0) samt Visual Communication 73 Mkr (0). Ökningen inom samtliga affärsområden är förvärvsdriven. Årets koncerngemensamma avskrivningar uppgår till 1,5 Mkr och består av IFRS justeringar för goodwill (- 17,5 Mkr) samt leasing (19,0 Mkr).

Likviditeten var vid periodens utgång: 60,6 Mkr (40,6). 1,9 Mkr (0,8) har under kvartalet investerats i materiella anläggningstillgångar.

FÖRVÄRV

Den 3 april 2023 tillträdde InfraCom Connect AB samt Datatal AB. 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 Mkr samt redovisade en EBITDA om 21,6 Mkr.

Den 19 september 2023 ingicks avtal angående förvärv av 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. Vid konsolidering av ComCenter kommer en omsättning om 11 Mkr att elimineras i koncernen. Comcenter tillträdde den 8 januari 2024.

Utestående skuldförda tilläggsköpeskillingar vid periodens slut: Advoco (fusionerat): 2,4 Mkr, InfraCom Systech AB: 10,0 Mkr, Trust-IT Sweden AB: 2,5 Mkr, Quality of Service: 3,0 Mkr samt InfraCom Connect AB: 32,0 Mkr (2024/2025)

FINANSIERING

Koncernen är vid utgången av perioden finansierad genom en revolverande kreditfacilitet om totalt 131,4 Mkr (60,4). Låneramen (175 Mkr) löper över 3 år och regleras av följande covenant; räntetäckningsgrad minst 5:1, Nettoskuld/EBITDA max 2,5:1 samt soliditet min 30 %.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Connect är, ur InfraComs perspektiv, ett stort förvärv vilket kan medföra verksamhetsrelaterade risker och osäkerhetsfaktorer vid konsolidering av två jämnstora verksamheter /organisationer. Det allmänna konjunkturläget innebär viss risk för ökade kundförluster då marknaden befinner sig i lågkonjunktur. Riskerna och osäkerhetsfaktorerna som beskrivs i årsredovisningen för 2022 (sidan 17) 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 0,6 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 2024 föreslår styrelsen en utdelning per aktie om 0,55 kr för 2023, vilket motsvarar ett totalt belopp om 18,7 Mkr. Utdelningen är försiktig med tanke på de stora förvärvsmöjligheterna som finns på marknaden.

Rapporten har ej varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Kommande rapporter

Delårsrapport kvartal 1 – 8 maj 2024

Bolagsstämma – 14 maj 2024

Delårsrapport kvartal 2 – 23 augusti 2024

Delårsrapport kvartal 3 – 12 november 2024

Bokslutskommuniké 2024 – 20 februari 2025

Göteborg 21 februari 2024

InfraCom Group AB

Styrelse och VD

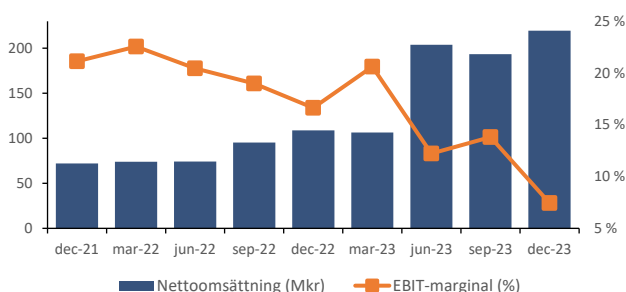
För eventuella frågor kontakta

Bo Kjellberg, CEO, 031 – 301 65 81

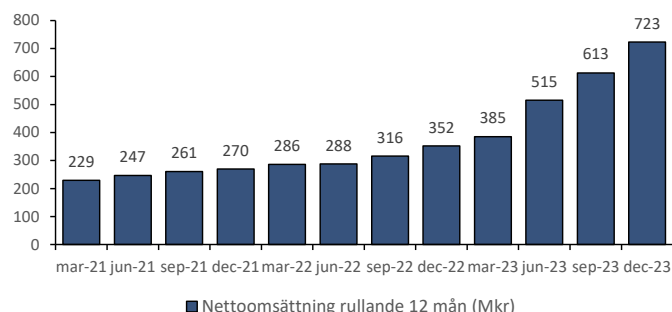
Hans Nilsson, CFO, 031 – 301 65 82

UTVECKLING PER KVARTAL

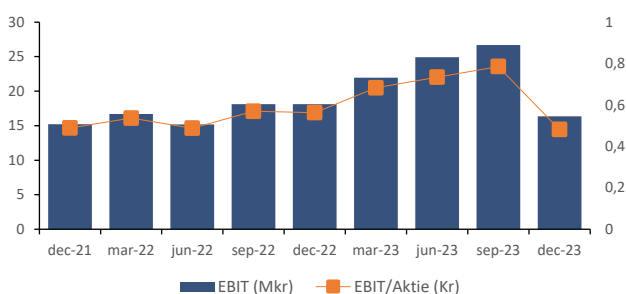
Nettoomsättning (Mkr) och EBIT-marginal (%)



Nettoomsättning rullande 12 månader (Mkr)



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



Kursutveckling till och med 29 december 2023



Stängningskurs 29 december 2023 var 34,80 kronor.

Aktieägare

Aktieägare, 2023-12-31	Antal aktier	Andel av aktier och röster
BK of Sweden AB	18 250 000	53,74%
Oskar Säfström	1 690 000	4,98%
Leeward Capital Holding AB	1 676 051	4,94%
Alcur Fonder	1 493 702	4,40%
Avanza Pension	1 422 617	4,19%
FE Fonder	1 011 577	2,98%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	594 260	1,75%
Cliens Kapitalförvaltning AB	575 670	1,70%
Sune Tholin	510 000	1,50%
Magnus Daneli	376 000	1,11%
Totalt, 10 största ägare	27 599 877	81,3%
Övriga aktieägare	6 360 534	18,7%
TOTALT	33 960 411	100,0%

Totalt antal aktier i bolaget uppgick till 33 960 411 per den 29 december 2023 (32 138 616). Bolagets Market Cap uppgick samtidigt till 1 181,8 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 2023

BELOPP I TKR	Commun- ications	Managed Services	Document Solutions	Visual Com.	Koncern Gemensamt	Koncern Totalt
Nettoomsättning	54 973	93 642	37 272	33 658	-	219 545
Övriga rörelseintäkter	647	1 399	206	241	-	2 493
Rörelsens intäkter	55 620	95 041	37 478	33 899	-	222 038
Direkta kostnader	- 28 313	- 44 610	- 18 645	- 22 854	-	- 114 422
Övriga externa kostnader	- 4 520	- 7 276	- 3 346	- 1 985	5 022	- 12 105
Personalkostnader	- 16 810	- 32 386	- 13 035	- 7 079	- 2 324	- 71 634
Avskrivningar	- 211	- 1 548	- 206	- 59	- 5 498	- 7 522
Rörelseresultat	5 766	9 221	2 246	1 922	- 2 800	16 355
Finansiella intäkter	98	158	5	- 1	361	621
Finansiella kostnader	- 222	- 164	- 1	- 21	- 2 002	- 2 410
Resultat efter fin poster	5 642	9 215	2 250	1 900	- 4 441	14 566

1 januari – 31 december 2023

BELOPP I TKR	Commun- ications	Managed Services	Document Solutions	Visual Com.	Koncern Gemensamt	Koncern Totalt
Nettoomsättning	217 828	349 477	82 993	73 038	-	723 336
Övriga rörelseintäkter	1 998	3 623	507	410	-	6 538
Rörelsens intäkter	219 826	353 100	83 500	73 448	-	729 874
Direkta kostnader	- 93 165	- 177 577	- 35 392	- 49 908	-	- 356 042
Övriga externa kostnader	- 18 737	- 25 711	- 9 042	- 4 303	12 744	- 45 049
Personalkostnader	- 58 911	- 97 071	- 32 906	- 15 636	- 6 296	- 210 820
Avskrivningar	- 759	- 7 550	- 653	- 105	- 18 971	- 28 038
Rörelseresultat	48 254	45 191	5 507	3 496	- 12 523	89 926
Finansiella intäkter	227	383	9	1	2 275	2 895
Finansiella kostnader	- 289	- 336	- 199	- 96	- 7 474	- 8 394
Resultat efter fin poster	48 192	45 238	5 317	3 401	- 17 721	84 427

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2023-10-01	2022-10-01	2023-01-01	2022-01-01
		2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Nettoomsättning		219 545	108 752	723 336	352 449
Övriga rörelseintäkter		2 493	893	6 538	2 836
Rörelsens intäkter		222 038	109 645	729 874	355 285
Direkta kostnader		- 114 422	- 51 722	- 356 042	- 154 735
Övriga externa kostnader		- 12 105	- 6 264	- 45 049	- 25 677
Personalkostnader		- 71 634	- 28 809	- 210 820	- 93 048
Avskrivningar		- 7 522	- 4 719	- 28 038	- 13 694
Rörelseresultat		16 356	18 131	89 926	68 131
Finansiella intäkter		621	884	2 895	1 220
Finansiella kostnader		- 2 410	- 627	- 8 394	- 1 660
Resultat efter finansiella poster		14 567	18 388	84 427	67 691
Inkomstskatt	5	- 5 667	- 4 842	- 20 610	- 14 947
Periodens resultat		8 900	13 546	63 817	52 744
Periodens omräkningsdifferenser		- 47	- 15	- 12	- 16
Övrigt totalresultat		- 47	- 15	- 12	- 16
Periodens totalresultat		8 853	13 531	63 805	52 728
Resultat per aktie					
Resultat per aktie (före utspädning) kr		0,26	0,42	1,90	1,68
Resultat per aktie (efter utspädning) kr		0,26	0,42	1,87	1,68
Genomsnittligt antal utestående aktier					
Före utspädning, tusental		33 960	32 026	33 505	31 464
Efter utspädning, tusental		34 557	32 026	34 102	31 464

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2023-12-31	2022-12-31
Anläggningstillgångar			
Goodwill	4,6	470 173	310 507
Övriga immateriella anläggningstillgångar		6 723	9 067
Materiella anläggningstillgångar		12 192	7 166
Nyttjanderättstillgångar		33 873	8 772
Finansiella anläggningstillgångar		1 318	20
Uppskjutna skattefordringar		121	36
Summa anläggningstillgångar		524 400	335 568
Omsättningstillgångar			
Varulager		22 191	5 891
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		112 243	38 759
Övriga fordringar		1 420	6 265
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		28 390	15 741
Summa kortfristiga fordringar		142 053	60 765
Kassa och bank		60 571	40 612
Summa omsättningstillgångar		224 815	107 268
SUMMA TILLGÅNGAR		749 214	442 836

BELOPP I TKR		2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital			
	7		
Aktiekapital		33 960	32 139
Övrigt tillskjutet kapital		146 772	92 911
Omräkningsreserv		27	15
Balanserat resultat inkl. årets resultat		172 596	127 469
Summa		353 355	252 534
Summa Eget kapital		353 355	252 534
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld		14 816	13 111
Skulder till kreditinstitut	8	131 375	-
Långfristiga leasingskulder		15 414	4 697
Övriga skulder		34 631	18 667
Summa långfristiga skulder		196 236	36 475
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga leasingskulder		14 523	3 486
Leverantörsskulder		48 129	22 667
Övriga skulder till kreditinstitut	8	-	60 375
Skatteskulder		12 029	8 473
Övriga skulder		44 560	15 772
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		80 383	43 054
Summa kortfristiga skulder		199 624	153 827
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		749 214	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 resultat				52 745	52 745	
Periodens övriga totalresultat			16	- 16	-	
Periodens totalresultat			16	52 729	52 745	
<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				63 817	63 817	
Periodens övriga totalresultat			12	- 12	-	
Periodens totalresultat			12	63 805	63 817	
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Kvittningsemission	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	

KONCERNENS KASSAFLÖDE

BELOPP I TKR	Not	2023-10-01	2022-10-01	2023-01-01	2022-01-01
		2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster		14 567	18 388	84 427	67 691
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet		7 986	4 808	28 934	13 968
Betald inkomstskatt		- 4 200	- 503	- 18 237	- 10 434
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		18 353	22 693	95 124	71 225
Förändring varulager		- 775	- 1 364	3 091	7 021
Förändring rörelsefordringar		- 10 434	- 3 208	4 469	- 6 259
Förändring rörelseskulder		17 660	- 2 823	- 1 036	- 7 451
Kassaflöde från den löpande verksamheten		24 804	15 298	101 648	64 536
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	4	-	- 15 080	- 82 189	- 56 663
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-	-	-	- 100
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		- 1 887	- 827	- 7 859	- 3 057
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 1 887	- 15 907	- 90 048	- 59 820
Finansieringsverksamheten					
Likvid från teckningsoptioner		-	-	760	-
Återköp av teckningsoptioner		- 60	-	- 78	-
Upptagna lån	8	-	8 000	79 000	60 375
Amortering av lån	8	- 8 000	-	- 32 906	- 29 469
Amortering av leasingkulld		- 5 788	- 2 335	- 19 739	- 6 176
Utbetald utdelning		-	-	- 18 678	- 15 557
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		- 13 848	5 665	8 359	9 173
Periodens kassaflöde		9 069	5 056	19 959	13 889
Likvida medel vid periodens början		51 502	35 556	40 612	26 723
Likvida medel vid periodens slut		60 571	40 612	60 571	40 612

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2023-10-01	2022-10-01	2023-01-01	2022-01-01
		2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Nettoomsättning		2 550	1 950	11 040	7 800
Övriga rörelseintäkter		-	-	-	2
Rörelsens intäkter		2 550	1 950	11 040	7 802
Övriga externa kostnader		- 2 309	- 1 069	- 6 370	- 3 178
Personalkostnader		- 2 325	- 2 168	- 6 298	- 5 978
Rörelseresultat		- 2 084	- 1 287	- 1 628	- 1 354
Finansiella intäkter		360	-	42 274	38 100
Finansiella kostnader		- 1 537	- 612	- 6 276	- 1 407
Resultat efter finansiella poster		- 3 261	- 1 899	34 370	35 339
Bokslutsdispositioner		18 500	4 000	18 500	4 000
Resultat före skatt		15 239	2 101	52 870	39 339
Inkomstskatt		- 2 675	- 267	- 2 675	- 267
Periodens resultat		12 564	1 834	50 195	39 072
Övrigt totalresultat		-	-	-	-
Periodens totalresultat		12 564	1 834	50 195	39 072

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

BELOPP I TKR	Not	2023-12-31	2022-12-31
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar		595 755	397 800
Summa anläggningstillgångar		595 755	397 800
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar koncernföretag	1	-	-
Övriga fordringar	63	35	35
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	855	1 102	1 102
Summa kortfristiga fordringar	919	1 137	1 137
Kassa och bank	1 550	1 224	1 224
Summa omsättningstillgångar		2 469	2 361
SUMMA TILLGÅNGAR		598 224	400 161

BELOPP I TKR		2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital			
	7		
Aktiekapital		33 960	32 139
Summa bundet eget kapital		33 960	32 139
Fritt eget kapital			
Överkursfond		151 775	94 046
Balanserat resultat inkl. årets resultat		165 690	134 173
Summa fritt eget kapital		317 465	228 219
Summa Eget kapital		351 425	260 358
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	8	131 375	-
Övriga skulder	4	33 333	18 667
Summa långfristiga skulder		164 708	18 667
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 344	166
Övriga skulder till kreditinstitut	8	-	60 375
Skulder koncernföretag		57 602	55 407
Skatteskulder		2 864	308
Övriga skulder		19 419	3 929
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		862	951
Summa kortfristiga skulder		82 091	121 136
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		598 224	400 161

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDE

BELOPP I TKR	Not	2023-10-01	2022-10-01	2023-01-01	2022-01-01
		2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster		- 3 261	- 1 899	34 370	35 339
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet					
Betald inkomstskatt		- 48	- 32	- 234	- 151
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		- 3 309	- 1 931	34 136	35 188
Förändring rörelsefordringar		- 34	8 772	218	6 271
Förändring rörelseskulder		- 4 622	- 1 411	10 251	18 933
Kassaflöde från den löpande verksamheten		- 7 965	5 430	44 605	60 392
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	4	-	- 18 260	- 113 361	- 75 177
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	- 18 260	- 113 361	- 75 177
Finansieringsverksamheten					
Likvid från teckningsoptioner		18	-	760	-
Upptagna lån	8	-	8 000	79 000	60 375
Amortering av skuld	8	8 000	-	8 000	- 29 469
Utbetald utdelning		-	-	- 18 678	- 15 557
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		8 018	8 000	69 082	15 349
Periodens kassaflöde		53	- 4 830	326	564
Likvida medel vid periodens början		1 497	6 054	1 224	660
Likvida medel vid periodens slut		1 550	1 224	1 550	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 Connect AB, InfraCom UK Ltd, InfraCom Systech AB, Trust-IT Sweden AB, Hi Kompetens AB, InfraCom QoS AB, samt SIP-Online Sweden AB. ComCenter i Jönköping AB tillträdde 2024-01-08.

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.

Upplýsingar 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 fyra rörelsesegment:

Communications; försäljning av molntelefonitjänster.

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

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 3 april 2023 tillträdde InfraCom Connect 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 (inkl dotterbolag) ca 404 Mkr samt redovisade en EBITDA om 21,6 Mkr. Rörelsevärdet för Connect uppgick till 199,5 Mkr. 104,5 Mkr erlades genom kontant betalning, 55,0 Mkr erlades genom kvittningsemission av 1 821 795 aktier i InfraCom Group AB och slutligen 32,0 Mkr erläggs som tilläggsköpeskilling baserat på resultatet under perioderna 2024/2025; uppskattningsvis 10,0 Mkr erläggs beroende av EBITDA resultatet under perioden 1 april 2023 – 31 mars 2024, samt uppskattningsvis 22,0 Mkr beroende av EBITDA resultatet under perioden 1 april 2024 – 31 mars 2025.

Connects totala tilläggsköpeskilling uppdaterades till ovan 32,0 Mkr efter prognos. Förändringen påverkade förvärvsanalys och goodwillberäkning, ej resultatet.

Förvärvet delfinansierades genom att InfraCom inom befintlig kreditram upptog förvärvsfinansiering om 79,0 Mkr. Datatals köpeskilling uppgick till 4,2 Mkr, vilken erlades genom kontant betalning.

Nedanstående förvärvsanalyser sammanfattar erlagd köpeskilling och goodwillberäkning (Tkr).

InfraCom Connect AB

Summerat anskaffningsvärde	191 528
Förvärvat eget kapital	- 42 892
Goodwill	148 635

Datatal AB

Summerat anskaffningsvärde	4 195
Förvärvat eget kapital	479
Goodwill	4 674

Förvärvade bolags likvidpåverkan är 77,6 Mkr enligt nedan.

Immateriella anläggningstillgångar	5 903
Materiella anläggningstillgångar	4 369
Summa anläggningstillgångar	10 272
Varulager	19 391
Rörelsefordringar	89 232
Likvida medel	31 172
Summa omsättningstillgångar	139 795
Summa Tillgångar	150 067
Rörelseskulder	80 313
Summa avsättningar och skulder	80 313
Köpeskilling	-195 723
Avgår kvittningsemission	55 000
Avgår tilläggsköpeskilling	32 000
Utbetald köpeskilling	-108 723
Utbetald köpeskilling	-108 723
Avgår förvärvade likvida medel	31 172
Påverkan likvida medel	- 77 551

Inom ramen för "förvärv av dotterbolag" så påverkas kassaflödet även av förvärvskostnader 2 232 Tkr samt utbetald tilläggsköpeskilling för Advoco om 2 407 Tkr.

Den 8 januari 2024 tillträdde av 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 miljoner kronor samt redovisade en EBITDA om 7,2 miljoner kronor. InfraCom tillträder ComCenter i Jönköping AB i januari 2024.

Utestående skuldförda tilläggsköpeskillingar vid periodens slut: Advoco (fusionerat): 2,4 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), InfraCom Connect AB: 32,0 Mkr (2024/2025)

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.

Ca 2,6 Mkr av årets skatt är hänförligt till period före förvärvstidpunkt i dotterbolaget infraCom Connect AB.

NOT 6 GOODWILL

Redovisad goodwill härrör från förvärv av koncernens dotterbolag:

	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
BELOPP I TKR	12 mån	12 mån
Ingående anskaffningsvärde	310 507	218 106
Genom förvärv	158 537	92 401
Utgående anskaffningsvärde	469 044	310 507
Utgående redovisat värde	469 044	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 4 utställda teckningsoptionsprogram (2021/2024:1, 2021/2024:2 samt 2023/2026:1, 2023/2026:2) om totalt 785 400 teckningsoptioner som förvärvats av styrelseledamöter, ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga anställda.

589 900 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 %.

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 2023 till 352,2 Mkr (252,5).

Antalet aktier uppgick före utspädning till 33 960 411 (32 138 616).

Antalet aktier uppgick efter utspädning till 34 557 311 (32 138 616).

NOT 8 LÅN

Koncernen lån fördelas enligt följande:

	2023-12-31	2022-12-31
Lån långfristiga	131 375	-
Lån kortfristiga	-	60 375
Utgående redovisat värde	131 375	60 375

InfraCom har en revolverande kreditfacilitet om 175 Mkr. Totalt utnyttjas 131,4 Mkr av låneramen.

NOT 9 HÄNDELSE EFTER DELÅRSPERIODENS UTGÅNG

ComCenter i Jönköping AB tillträdde 2024-01-08.

NYCKELTAL

	2023-10-01	2022-10-01	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
BELOPP I TKR	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
<i>IFRS-nyckeltal</i>				
Nettoomsättning	219 545	108 752	723 336	352 449
Periodens resultat	8 900	13 546	63 817	52 744
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,26	0,42	1,90	1,68
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,26	0,42	1,87	1,68
<i>Alternativa nyckeltal</i>				
EBIT	16 356	18 131	89 926	68 131
EBIT-marginal (%)	7%	17%	12%	19%
Utdelning per aktie	-	-	0,55	0,50
Nettoskuld/EBITDA	0,99	0,20	0,99	0,20
Antal aktier vid periodens slut	33 960 411	32 138 616	33 960 411	32 138 616
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	33 960 411	32 026 458	33 504 962	31 463 854
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	34 557 311	32 026 458	34 101 862	31 463 854
Antal anställda vid periodens slut	307	155	307	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 har sedan 2021 ett utestående teckningsoptionsprogram vars lösenkurs (29,30 kr per aktie) överstiger aktierns genomsnittskurs. Dessa optioner innebär därför utspädningseffekt per 31 december 2023. Ytterligare ett program ställdes ut 2023 med lösenkurs 40,80 kr per aktie, vilket understiger aktierns 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, justerat för jämförelsestörande poster de senaste tolv månaderna. Inom ramen för räntebärande nettoskuld inräknas leasingskuld (kort- och långfristig) samt tilläggsköpeskillingar (kortfristig). Definition för beräkning av Nettoskuld/EBITDA är uppsatt i enlighet med gällande lånevillkor.

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 2023 omsatte InfraCom 723 miljoner kronor med ett EBIT-resultat om 90 miljoner kronor. Aktien är noterad på Spotlight Stock Market Next och handlas med ticken INFRA, ISIN-kod SE0010414573.