

ANALYS Infracom: Inleder 2022 med rekordkvartal

Infracom inleder 2022 med imponerande försäljningstillväxt och stigande lönsamhet. Båda vars utfall var högre än vår förväntan. Som resultat höjer vi motiverat värde

Imponerande försäljning i Q1

InfraCom inleder året med en försäljning som uppgår till, imponerande, 74,1 mkr vilket tillskriver en tillväxt om 27,1% jämfört med föregående år då försäljningen uppgick till 58,2 mkr. Båda affärsområdena fortsätter att utvecklas i rätt riktning och försäljningen för Communication och Managed Services uppgick till 40,2 mkr (30,3) respektive 33,9 mkr (27,9). Tillväxten är fortsatt främst driven av tidigare kommunicerade förvärv, vilket innebär att den organiska försäljningen är låg. Inga nya förvärv har kommunicerats under kvartalet. I bolagets årsrapport, berättar ledningen att antalet förvärvsobjekt på marknaden minskar men att ränteuppgångar och sämre borsklimat kan bidra till ett gynnsammare förvärvsklimat. Därtill anses bolaget som en seriös aktör på marknaden vilket är gynnsamt vid förvärvsdiskussioner. Ledningen tillkännager pågående försäljningsaktiviteter i, bland annat, Storbritannien, vilket kan innebära att en kommande utlandsexpansion ligger nära.

Stark lönsamhetsutveckling

Såväl tillväxt som lönsamhet är över de finansiella mål som kommunicerades under fjolåret. Under kvartalet uppgick rörelseresultatet till 16,7 mkr, vilket härleder en marginal om 23%, vilket är två procentenheter högre än samma kvartal föregående år. Den starka lönsamheten talar om att integreringen av tidigare förvärv har genomförts bra och att önskade synergieffekter, i form av gemensamt resursutnyttjande, har kunnat realiseras. Likt andra bolag har även InfraCom handskats med en osäker makromiljö skapat av osäkerheten i Ukraina, stigande energipriser och leveransstörningar. Bolaget har arbetat aktivt med att begränsa effekterna, delvis genom att transportera priser vidare till kund. Vi tittar med varsamhet ifall bolaget kan upprätthålla den starka lönsamhetsutveckling året ut.

Vi höjer motiverat värde

Sammantaget var kvartalet över våra förväntningar, och vi tvingas därav justera upp våra prognoser för innevarande år och räknar nu med en omsättningstillväxt på 16% och en rörelsemarginal på 21,4%. Prognoserna för 2023 hålls intakta och motiverat värde höjs till 31 kronor (30).

Ladda ner och läs den fullständiga analysen i PDF-format här:

<https://www.aktiespararna.se/analysguiden/nyheter/analys-infracom-inleder-2022-med-rekordkvartal>

Om oss

Detta är ett pressmeddelande från Analysguiden – Aktiespararnas uppdragsanalysverksamhet.

Läs mer här: <https://www.aktiespararna.se/analysguiden>

Bifogade filer

[ANALYS Infracom: Inleder 2022 med rekordkvartal](#)