



Infralogistic kvartalsrapport - oktober – december 2021

MidCo Infrastructure Logistics AB

2022-02-28

Kvartalet i korthet

En lönsam tillväxtresa med fokus på hållbarhet. Vi ligger väl framme gentemot våra kortsiktiga som långsiktiga planer.

En stark marknad i kombination med flera förvärv och organisk tillväxt skapar en lönsam tillväxt och positiv utveckling av koncernen.

Förvärvsdriven tillväxt med 3 förvärv som genomförts under kvartalet och 1 förvärv som genomförts efter rapportperiodens utgång samt flertal pågående DD-processer i slutfas.

Vi har utökat våra kompetenser genom förvärv och genom organisk tillväxt. Flerst nyckelpersoner inom ledande befattningar och yrkesarbetare har anställts inom koncernen.

Fortsatt stort fokus på effektiva helhetslösningar som genererar hållbar produktivitet och gynnar FN:s globala mål för hållbar utveckling.



InfraLogistic kvartalsrapport oktober – december 2021

Starkt kvartal med god lönsamhet

Oktober – December 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 538 miljoner kronor för perioden.
- EBITDA uppgick till 73 miljoner kronor motsvarande en EBITDA-marginal om 13,6% procent¹.
- 3 förvärv har genomförts och 1 bolag har byggts organiskt inom koncernen under kvartalet samt att 1 förvärv har genomförts efter rapportperiodens utgång

Januari – December 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 1 089 miljoner kronor för perioden.
- EBITDA uppgick till 119 miljoner kronor motsvarande en EBITDA-marginal om 10,9% procent¹.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital för perioden uppgick till 67 miljoner kronor.
- InfraLogistic har förvärvat 8 bolag och byggt 1 bolag organiskt inom koncernen samt 1 förvärv har genomförts efter rapportperiodens utgång.

(tsek)	2021-10-01 - 2021-12-31	2021-01-01 - 2021-12-31
Nettoomsättning	538 343	1 089 099
EBITDA	73 327	118 728
EBITDA-marginal	13,6%	10,9%
Kassaflöde från den löpande verksamheten		66 764
Antal förvärv	3	8

¹Justerat resultat med hänsyn till NRI och synergier

Vd-kommentar -

En lönsam tillväxtresa med fokus på hållbarhet!

InfraLogistic startade sin resa den 1 april 2021. Att intresset och nyfikenheten på koncernen är så stor är motiverande. Med många nya kompetenta och hungriga medarbetare genom förvärv och organisk tillväxt kan vi nu leverera kompletta hållbara helhetslösningar till marknad och kunder på ett mycket professionellt sätt.

En bra marknad i kombination med organisk tillväxt och förvärv skapar förutsättningar för en stark tillväxt och utveckling av koncernen. Under de första 9 månaderna har vi förvärvat 8 bolag och byggt 1 bolag organiskt inom koncernen. Vi har med en stark plan i botten investerat i bolag med både gemensamma och olika kompetenser för att bygga en flexibilitet mot marknad och kunders behov.

Förvärvsprocesser med flera riktigt bra bolag är i olika faser. Vi har ett flertal pågående DD-processer som snart är i mål och ett flertal LOI tecknade. Vi ser fram mot ett riktigt spännande 2022 med stark tillväxt och bra lönsamhet.

Ledarskapet är en nyckel till framgång och vi har många medarbetare som kommer via organisk tillväxt med genuint intresse av att utveckla koncernen och sig själv. Det är såväl många viktiga yrkesarbetare som nyckelpersoner i olika roller/befattningar från olika bolag som anslutit sig för att ge sig på den fina marknad och de fina projekt vi har.

Året har präglats av många externa möten i Norden som kommer ge oss en utmärkt plattform för att utveckla våra verksamheter. Vi har stort fokus på lönsam tillväxt. Många mindre och medelstora företag ser möjligheterna och

potentialen att ingå i en större koncern. Med lång erfarenhet i branschen vet vi att våra verksamheters marginaler ökar i takt med ökade volymer och helhetslösningar.

Omsättningen under 2021 (proforma) uppgick till 1 089 Mkr med EBITDA om 119 Mkr.

2021 började med en lång kall vinter som bidrog till att en del av verksamheterna kom igång sent. Från sen vår till årets slut har vi haft bra beläggning på våra verksamheter.

Marknaden är fortsatt riktigt bra och marknadsutsikterna ser bra ut med undantag för några orosmoln. Tillgången på projekt av olika karaktär i storlek och utförande är god. Tillväxtzoner för näringsliv och inflyttning till många städer skapar många nya projekt. Infrastrukturprojekten av järnväg, väg, elförsörjning, vatten och avlopp, fiber etc omsätter många miljarder. Omställning till fossilfri produktion och hållbara produkter kräver också tunga investeringar och nybyggnation. Efterfrågan av alla våra segment är stor och kommer vara så över lång tid.

Vilka är då orosmolnen på marknaden. Givetvis påverkar nuvarande prisutveckling på diesel negativt. Sedan september har dieselpriiserna stigit rejält. Den procentuella ökningen är hög. Cementas utmaning i Slite på Gotland har fått en tillfällig lösning men skapar en osäkerhet för hela svenska bygg- och anläggningsbranschen på längre sikt. Det öppnar samtidigt upp för andra aktörer och tvingar fram nya lösningar. En annan utmaning är brist på kompetent personal inom vissa yrkesgrupper såsom exempelvis bra chaufförer på maskiner och bilar.

I skrivande stund vet vi inte konsekvenserna av de tragiska

oroligheterna mellan Ryssland och Ukraina som påverkar i stort sett hela Europa och världen.

Om vi vänder tillbaka på det positiva är det imponerande att se så många av FN:s globala mål som vi inom InfraLogistic kan påverka i positiv riktning. Vårt hållbarhetsfokus och ansvarstagandet i cirkulär ekonomi ska genomsyra det vi gör. Efterfrågan är stor och vi uppskattar att kravställarna från marknad och kunder ökar. Vårt helhetserbjudande till marknaden ökar intresset för oss såväl hos gamla som nya kunder och medarbetare. När man anlitar oss ska man vara trygg med att vi är ett hållbart alternativ.

Våra segment Recycling, Ballast, Rental, Grundläggning, Maskiner och Transporter utvecklas såväl inom segment som tillsammans.

Vi har ett stort fokus på ett bra ledarskap med mål och planer på kort och lång sikt där vi vill engagera alla medarbetare i vår utveckling. När vi nu bygger organisationen snabbt är det viktigt med ett bra och tydligt ledarskap så vi alla har en stark värdegrund med tydliga mål och en vision som attraherar.

Som den expansiva koncern vi är så har dialogen och samverkan med marknad, kunder och andra intressenter en hög prioritet. Det är tillsammans vi kan utvecklas och bygga ett hållbart samhälle på alla plan idag och för framtida generationer.



Håkan Wifvesson
Verkställande direktör

Om Infralogistic

Infralogistic är en helhetsleverantör av infrastrukturlogistiktjänster.

Med helhetslösningar och fokus på cirkulär ekonomi erbjuder vi kunder hållbara lösningar på en lokal marknad i Norden.

Infralogistic i korthet

- Infralogistic grundades i Malmö 2021 genom förvärven av KEWAB Gruppen, Gudmundssons, JH Gräv, Sundstorps Schakt och flera täkter
- Under 2021 genomfördes även förvärv av Tommys Kranbilar, Dröttningholms Entreprenad, A Granlunds Grävmaskiner och Avfallspartner i Sverige samt organisk tillväxt av Grundläggning och Markteknik
- Infralogistic har en tydlig förvärvsstrategi kombinerat med organisk tillväxt för att bli en optimal leverantör på varje vald lokal marknad
- Infralogistic har stort fokus på FN:s globala mål för hållbar utveckling
- Omsättning 1 089 Mkr med EBITDA om 119 Mkr 2021 (pro-forma)
- Drygt 500 anställda



Recycling

Hantering och återvinning av överskottsmassor från entreprenader



Ballast

Produktion och försäljning av grus och bergprodukter för anläggning- och infraprojekt



Fabriksbetong

Tillverkning och försäljning av fabriksbetong för bygg-, anläggning- och infraprojekt

Kommande segment



Grundläggning

Grundläggning och Markteknik



Maskiner

Uthyrning av maskiner med förare för anläggning- och infraprojekt



Transport & Logistik

Uthyrning av transporter med förare samt logistiklösningar för anläggning- och infraprojekt



Rental

Uthyrning av maskiner utan förare samt övriga bygg- & anläggningsprodukter

Marknadsöversikt – Svenska marknaden

Infralogistics verksamhet riktar sig till en stor bredd inom bygg- och anläggningsmarknaden och med tonvikt på infrastrukturprojekt inom järnväg, väg, hamnar, elnät och VA. Geografiskt är nuvarande tyngdpunkt Sverige men etablering kommer även att ske i Danmark, Norge, Finland och Tyskland där marknaden också är god.

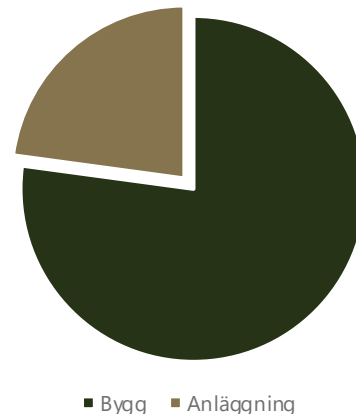
Den svenska byggmarknaden omsätter cirka 700 miljarder kronor, varav anläggningsmarknaden omsätter cirka 160 miljarder kronor. Trafikverket köper för cirka 49 miljarder, vilket utgör cirka 30 procent av anläggningsmarknadens omsättning¹.

Enligt Byggföretagen omsätter de totala bygginvesteringarna cirka 540 miljarder kronor, vilka består av ny- och ombyggnad av bostäder och lokaler samt investeringar i anläggningar¹.

Anläggningsinvesteringarna i Sverige har under de senaste åren omsatt cirka 100 miljarder kronor per år (enligt Byggföretagen). Till anläggningssektorn räknas förutom vägar, gator och järnvägar, även el- och värmeverk, vatten- och reningsverk, byggnadsverksamhet kopplad till transporter samt post- och telekommunikation. Inom anläggningsmarknaden används stora resurser till att underhålla och reparera anläggningar. Den exakta summan som används till underhåll och reparationer är dock svår att mäta. En ungefärlig uppskattning tyder på att det rör sig om 40 till 50 miljarder kronor per år. Totalt omsätter därmed anläggningsmarknaden omkring 140–160 miljarder kronor per år.¹

Anläggningsmarknadens andel av den svenska byggmarknaden

160 miljarder kr



¹Trafikverkets leverantörsmarknadsanalys, 2020-05-03

Genomförda förvärv sedan april 2021

InfraLogistic har genomfört och offentliggjort följande företagsförvärv sedan april 2021

Förvärv	Region	Senaste bokslutsårets omsättning (MSEK)	Förvärvad
KEWAB AB	Värmland/Dalarna	537	2021 Q2
SUNDSTORPS SCHAKT AB	Västra Götaland	37	2021 Q2
JONAS & HENRIKS GRÄV AB	Värmland	15	2021 Q2
GUDMUNDSSONS KROSS & ÅKERI AB	Dalarna	41	2021 Q2
TOMMYS KRANBILAR AB	Skåne	16	2021 Q3
A. GRANLUNDS GRÄVMASKINER AB	Sörmland	98	2021 Q4
AVFALLSPARTNER SVERIGE AB	Östergötland	24	2021 Q4
DROTTNINGHOLMS ENTREPRENAD AB	Stockholm	236	2021 Q4
ASPEN MASKINUTHYRNING AB	Västra Götaland	26	2022 Q1

Koncernens resultaträkning pro forma

Resultaträkning pro-forma (tsek)	2021-10-01 – 2021-12-31	2021-01-01 – 2021-12-31
Rörelseintäkter	538 343	1 089 099
Summa Rörelseintäkter	538 343	1 089 099
<i>Rörelsens kostnader</i>		
Handelsvaror	-250 056	-489 791
Personalkostnader	-118 185	-243 448
Övriga externa kostnader	-96 775	-237 132
	-465 016	-970 371
EBITDA¹	73 327	118 728
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-56 002	-68 836
Rörelseresultat¹	17 325	49 892
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>		
Räntekostnader och liknande resultatposter	-16 939	-24 245
Resultat efter finansiella poster	386	25 647

¹Justerat resultat med hänsyn till NRI och synergier

Koncernens balansräkning i sammandrag pro forma

Tillgångar (tsek)	2021-12-31
Anläggningstillgångar	
Immateriella anläggningstillgångar	608 114
Materiella anläggningstillgångar	220 083
Finansiella anläggningstillgångar	1 568
Omsättningstillgångar	
Varulager	17 640
Kortfristiga fordringar	311 197
Upplupna intäkter	58 938
Kassa och bank	77 326
Summa tillgångar	1 294 866

Eget kapital och skulder (tsek)	2021-12-31
Eget kapital	353 727
Avsättningar	
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	730
Avsättning för uppskjuten skatt	17 711
	18 441
Långfristiga skulder	
Skulder kreditinstitut	439 405
	439 405
Kortfristiga skulder	
Skulder kreditinstitut	36 765
Leverantörsskulder	111 397
Aktuella skatteskulder	7 875
Övriga skulder	279 605
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	47 651
	483 293
Summa eget kapital och skulder	1 294 866

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

	2021-01-01 - 2021-12-31
Kassaflöde pro-forma (tsek)	
Den löpande verksamheten	
Rörelseresultat	49 892

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

- realiserade kursvinster (-)	0
- realiserade kursförluster (+)	0
- avskrivningar och nedskrivningar	68 836
- realisationsvinst (-)	0
- realisationsförlust (+)	0

Extraordinära poster	-27 000
Erhållen ränta	0
Erlagd ränta	-24 245
Betald inkomstskatt	-719

Kassaflöde från löpande verksamhet före förändr av rörelsekapital	66 764
--	---------------

Rörelsekapitalet

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

- ökning (-) / minskning (+) av varulager	
- ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga fordringar	-524
- ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	
- värdejustering kursvinster (-) / kursförluster (+)	

Kassaflöde från den löpande verksamheten inkl rörelsekapital	66 240
---	---------------

	2021-01-01 - 2021-12-31
Investeringsverksamheten	
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 300
Förvärv av aktier i koncernföretag	-693 912
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-695 212

Finansieringsverksamheten

Nyemission	338 285
Upptagna lån	375 000
Amortering av lån	0
Amorteringar av leaseskulder	-6 987
Utbetald utdelning	0

Kassaflöde från finansieringsverksamheten	706 298
--	----------------

Kassaflöde för perioden	77 326
--------------------------------	---------------



INFRALOGISTIC

Håkan Wifvesson

CEO, MidCo Infrastructure Logistics AB
+46 (0) 79-055 15 57
hakan.wifvesson@infralogistic.se

Martin Lindström

CFO, MidCo Infrastructure Logistics AB
+46 (0) 79-301 42 10
martin.lindstrom@infralogistic.se