



Infralogistic kvartalsrapport - juli – september 2021

MidCo Infrastructure Logistics AB

2021-11-11

Kvartalet i korthet

En bra marknad i kombination med organisk tillväxt och förvärv skapar förutsättningar för en stark utveckling av koncernen.

Vi fortsätter bygga organisation och på kort tid har drygt 30 tjänstemän, nyckelpersoner i olika roller/befattningar från olika bolag, anslutit sig.

Förvärvsdriven tillväxt med 1 förvärv som genomförts under kvartalet och 2 förvärv som genomförts efter rapportperiodens utgång samt flertal pågående DD-processer i slutfas.

Vi har kompletterat helhetserbudandet med segmentet Grundläggning.

Fortsatt stort fokus på FN:s globala mål för hållbar utveckling.



InfraLogistic kvartalsrapport juli – september 2021

Positiv trend följer med oss till Q4

Juli – September 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 233 miljoner kronor för perioden.
- EBITDA uppgick till 24 miljoner kronor motsvarande en EBITDA-marginal om 10,3% procent.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital för perioden uppgick till 18 miljoner kronor.
- 1 förvärv har genomförts under kvartalet och 2 förvärv har genomförts efter rapportperiodens utgång

Januari – September 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 551 miljoner kronor för perioden.
- EBITDA uppgick till 45 miljoner kronor motsvarande en EBITDA-marginal om 8,2% procent.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital för perioden uppgick till 38 miljoner kronor.
- 5 förvärv har genomförts för perioden och 2 förvärv har genomförts efter rapportperiodens utgång.

(tsek)	2021-07-01 - 2021-09-30	2021-01-01 - 2021-09-30
Nettoomsättning	233 490	550 756
EBITDA	23 949	45 401
EBITDA-marginal	10,3%	8,2%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17 993	38 095
Antal förvärv	1	5

Vd-kommentar -

En bra marknad i kombination med organisk tillväxt och förvärv skapar förutsättningar för en stark utveckling av koncernen.

I skrivande stund har jag haft förmånen av att leda Infralogistic under 7 veckor. Intresset och nyfikenheten kring koncernen är stort. Det märks inte minst av att vi har ett flertal pågående DD-processer som snart är i mål och ett flertal LOI tecknade med intressanta bolag. Viktig är också den organiska tillväxten. På kort tid har drygt 30 tjänstemän, nyckelpersoner i olika roller/befattningar från olika bolag anslutit sig för att ge sig på den fina marknad vi har. Veckorna har verkligen präglats av många externa möten i Norden som kommer ge oss en utmärkt plattform för fortsatt 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 verksamhets marginaler ökar i takt med ökade volymer.

Omsättningen under årets tre första kvartal uppgick till 551 Mkr med EBITDA om 45,4 Mkr. Som vi nämnde i förra kvartalsrapporten hade vi utmaningar med en kall vinter med djup tjäle och minimal nederbörd vilket innebär mindre sysselsättning i våra uppdrag. Från sen vår har vi haft bra beläggning på våra verksamheter och det ser fortsatt bra ut. Under kvartal 3 har vi haft utmaningar med dieselpriserna som stigit rejält. Däremot fortsätter vår tillväxt både vad gäller förvärv och genom en strakt organiska tillväxt vilket kommer att möjliggöra en bred och omfattande etablering.

Marknaden är riktigt bra och marknadsutsikterna ser fortsatt 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. Efterfrågan av alla våra segment är stor.

Vilka är då orosmolnen på marknaden. Givetvis påverkar nuvarande prisutveckling på diesel negativt. Den procentuella ökningen är extremt

hög. Cementas utmaning i Slite på Gotland skapar en osäkerhet för hela svenska bygg- och anläggningsbranschen. En annan utmaning är brist på kompetent personal inom vissa yrkesgrupper såsom exempelvis bra chaufförer på maskiner och bilar.

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. Våra helhetserbjudande till marknaden ökar intresset för oss såväl hos gamla som nya kunder och medarbetare.

Ska jag nämna en verksamhet som vi med stolthet utvecklar är det vattenrening. Vi tar ansvar för vattenrening av det vatten som uppstår i schakt och saneringsprojekt. Vattnet vi släpper ut följer de riktvärden som respektive kommun sätter och i det flesta fall är vattnet efter vår behandling renare än det vatten som finns i närliggande vattendrag och sjöar.

Vi har beslutat att komplettera våra segment Recycling, Ballast, Fabriksbetong, Maskiner, Transporter och Rental med ett nytt segment Grundläggning. Detta gör oss än mer komplett i vår helhetserbjudande till våra kunder. Vi har anställt medarbetare som kommer bygga en stark grundläggningsverksamhet från Dalälven och söderut i Sverige i första fas.

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. Vi ser fram mot kvartal 4 då vi med nya medarbetare genom förvärv och organisk tillväxt fortsätter utveckla vår verksamhet!

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
- 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 överstiger 550 MSEK (pro forma 2021)
- 345 anställda



Recycling

Hantering och återvinning av överskottsmassor från entreprenader



Ballast

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



Fabriks- betong

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

*Kommande
segment*



Grund- läggning

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.

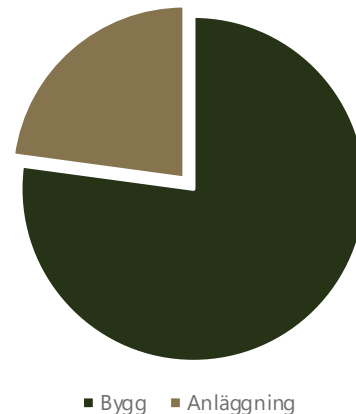
Den svenska byggmarknaden omsätter cirka 700 miljarder kronor, varav anläggningsmarknaden omsätter cirka 160 miljarder kronor. Trafikverket köper för cirka 49 miljarder, vilket utgör cirka 30 procent av anläggningsmarknadens omsättning¹.

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

Infralogistic har genomfört följande företagsförvärv under perioden april – september 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
GUDEMUNDSSONS KROSS & ÅKERI AB	Dalarna	41	2021 Q2
TOMMYS KRANBILAR AB	Skåne	21	2021 Q3
[EJ OFFENTLIGGJORD]	Västra Götaland	100	2021 Q4
[EJ OFFENTLIGGJORD]	Östergötland	20	2021 Q4

Koncernens resultaträkning pro forma

Resultaträkning pro forma (tsek)	2021-07-01 - 2021-09-30	2021-01-01 - 2021-09-30
Rörelseintäkter	233 490	550 756
Summa Rörelseintäkter	233 490	550 756
<i>Rörelsens kostnader</i>		
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-7 516	-12 834
Handelsvaror	-129 845	-239 735
Personalkostnader	-22 431	-125 263
Övriga externa kostnader	-57 265	-140 357
	-217 057	-518 189
Rörelseresultat	16 433	32 567
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>		
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5 956	-7 306
	-5 956	-7 306
Resultat efter finansiella poster	10 477	25 261

Koncernens balansräkning i sammandrag pro forma

Tillgångar (tsek)	2021-09-30
Anläggningstillgångar	
Immateriella anläggningstillgångar	8 914
Materiella anläggningstillgångar	47 830
Finansiella anläggningstillgångar	610 968
Omsättningstillgångar	
Varulager	15 757
Kortfristiga fodringar	296 671
Upplupna intäkter	68 020
Kassa och bank	93 799
Summa tillgångar	1 141 959

Eget kapital och skulder (tsek)	2021-09-30
Eget kapital	
Erhållna aktieägartillskott	288 000
Obeskattade reserver	61 939
Balanserad vinst inkl årets resultat	84 229
	434 168
Avsättningar	
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	360
Avsättning för uppskjuten skatt	15 890
	16 250
Långfristiga skulder	
Skulder kreditinstitut	332 834
	332 834
Kortfristiga skulder	
Förskott kund	57
Leverantörsskulder	76 761
Aktuella skatteskulder	14 999
Övriga skulder	260 157
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 733
	358 707
Summa eget kapital och skulder	1 141 959

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

	2021-01-01 - 2021-09-30
Kassaflöde pro forma (tsek)	
Den löpande verksamheten	
Rörelseresultat	32 567
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>	
- realiserade kursvinster (-)	0
- realiserade kursförluster (+)	0
- avskrivningar och nedskrivningar	12 834
- realisationsvinst (-)	0
- realisationsförlust (+)	0
Extraordinära poster	0
Erhållen ränta	0
Erlagd ränta	-7 306
Betald inkomstskatt	0
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändr av rörelsekapital	38 095
Rörelsekapitalet	
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>	
- ökning (-) / minskning (+) av varulager	-2 257
- ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga fordringar	-190 395
- ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	223 485
- värdejustering kursvinster (-) / kursförluster (+)	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten inkl rörelsekapital	68 928

	2021-01-01 - 2021-09-30
Investeringsverksamheten	
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-521 726
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-521 726
Finansieringsverksamheten	
Nyemission	291 785
Upptagna lån	219 240
Amortering av lån	0
Utbetald utdelning	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	511 025
Kassaflöde för perioden	58 227
Likvida medel vid periodens början	35 572
Likvida medel vid periodens slut	93 799



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