



Infralogistic kvartalsrapport - januari – mars 2022

MidCo Infrastructure Logistics AB

2022-05-24

Kvartalet i korthet

Bra tillväxt i en marknad med många möjligheter!

Vi firar ett år sedan starten av Infralogistic och koncernen fortsätter leverera god lönsam tillväxt och en positiv utveckling.

Förvärvsdriven tillväxt med 1 förvärv som genomförts under kvartalet och 1 förvärv som genomförts efter rapportperiodens utgång samt flertal pågående DD-processer i slutfas. Summerat förvärvades 10 bolag och 1 bolag byggdes organiskt under våra första 12 månader.

Intresset för koncernen ökar i snabb takt. Vi har haft möjligheten att förstärka organisationen med olika kompetenser genom både förvärv och organisk tillväxt. Fler än 100 nyckelpersoner inom ledande befattningar och yrkesarbetare har anställts.

Som den expansiva koncern vi är 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.



InfraLogistic kvartalsrapport

God efterfrågan trots osäkerhet i omvärlden

Januari – Mars 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 301 miljoner kronor för perioden.
- EBITDA uppgick till 6,6 miljoner kronor motsvarande en EBITDA-marginal om 2,2% procent¹.
- 1 förvärv har genomförts under rapportperioden och 1 förvärv har genomförts efter rapportperiodens utgång

April 2021 – Mars 2022 (LTM)

- Nettoomsättningen uppgick till 1 256 miljoner kronor för perioden.
- EBITDA uppgick till 134 miljoner kronor motsvarande en EBITDA-marginal om 10,7% procent¹.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital för perioden uppgick till 16,9 miljoner kronor.
- InfraLogistic har förvärvat 11 bolag och byggt 1 bolag organiskt inom koncernen samt 1 förvärv har genomförts efter rapportperiodens utgång.

¹Justerat resultat med hänsyn till NRI och synergier

(tsek)	2022-01-01 - 2022-03-31	2021-04-01 - 2022-03-31
Nettoomsättning	301 491	1 256 163
EBITDA	6 634	134 023
EBITDA-marginal	2,2%	10,7%
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändr av rörelsekapital	-19 971	16 879
Antal förvärv	1	10

(tsek)	2022-01-01 - 2022-03-31	Legalt utfall 2021-12-31
Balansomslutning	874 180	787 682
Nettoskuldsättning	416 338	367 064

Vd-kommentar -

Bra tillväxt i en marknad med många möjligheter!

Nu har Infrastructure Logistics varit igång ett år. Starten av koncernen skedde 2021-04-01. Infralogistic som vi kallar oss till vardags har präglats av den fina marknad som är, tillväxt genom förvärv och organiskt, professionellt arbete och leveranser i projekt, ett stort intresse kring koncernen och en färdriktning som är mycket spännande.

Summerat förvärvades 10 bolag och 1 bolag byggdes organiskt under de första 12 månaderna. Till detta rekryterades många kompetenta medarbetare i olika befattningar till koncernen och dess bolag.

För kvartal 1 2022 uppgick nettoomsättning till 301 Mkr där ökning delvis är hänförlig till de förvärvade bolagen men också en positiv ökning i övriga bolag.

Under kvartal 1 förvärvades Aspen Maskinuthyrning AB. Ett bolag inom rental med säte i Västra Götaland i en fantastisk marknad. Bolaget och dess medarbetare har lång och gedigen erfarenhet av rental och vi ser en stor potential i tillväxt såväl regionalt som nationellt. Inkluderat detta förvärv har koncernen en proformaomsättning som överstiger 1,256 Mdkr.

I början av kvartal 2 har vi förvärvat Hisings-Backa Åkeri AB som också har sitt säte i Västra Götaland och med en lång och gedigen erfarenhet av transporter. I regionen är det minst sagt stor efterfrågan på anläggningsbilar och transporttjänster så att få in kompetent personal och bra resurser känns mycket bra. Bolaget omsatte 2021 cirka 40 Mkr med en EBITDA på 13,5 Mkr.

För koncernen uppgick EBITDA kvartal 1 till 6,6Mkr. Utfall av

Q1 är i enlighet med förväntad nivå och budget då vår verksamhet har en säsongsvariation där vintermånaderna normalt ligger på en lägre omsättning och lägre EBITDA-nivå. En del av verksamheterna påverkas främst av kyla då tjälen kan bromsa upp projekt. Under kvartal 1 pågår även lossställning och krossning av bergmaterial som säljs senare under säsong. Även om verksamheterna omsätter mindre under denna period har vi en del att göra i produktion men också möjlighet för service och underhåll för att kunna ha allt igång under en lång högsäsong.

Under kvartal 1 har vår påverkan av kriget i Ukraina märkts av på olika sätt. Först och främst lider vi med Ukraina och alla dess medborgare som utsatts för ett angrepp som inte borde ske i modern tid. Konsekvenserna för ett helt land, dess medborgare och invånare är förödande. Vi hoppas alla att detta krig slutar omgående.

Effekterna för vår verksamhet är ökade kostnader för drivmedel och insatsmaterial till bygg- och anläggningsbranschen. Den procentuella höjningen har varit markant och vi är tacksamma för att vi har förstående marknad och kunder som i de flesta fall accepterat prishöjningar.

Vår nordiska marknad i våra verksamhetsområden är fortsatt på en mycket hög nivå. Många projekt är redan finansierade och igång. En del projekt kommer behöva revideras i kalkyler och några projekt eventuellt flyttas fram i tid. Men det finns fortsatt stort behov av många bygg- och anläggningsprojekt i olika storlek och på olika geografier. Som jag skrev i tidigare kvartalsrapport kommer tillväxtzoner för näringsliv och inflyttning till många städer skapa 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. Därav viktigt att vi fortsatt är en stark lokal aktör med kompetenta medarbetare.

Vi ser ljus på Infralogistics framtid både på kort och lång sikt med fokus på lönsam tillväxt. På förvärvssidan har vi ett flertal pågående DD-processer som snart är i mål och ett flertal LOI tecknade med bolag som kompletterar våra olika segment recycling, ballast, grundläggning & markteknik, rental, maskin- och transporttjänster.

Även med oroligheterna i Ukraina och dess effekter behöver vi fullt fokus på hållbarhet i alla delar. Vi behöver alla ta ett ansvar för FN:s globala mål. Vi inom Infralogistic kommer göra allt vi kan för att bidra positivt till de globala målen. Vårt hållbarhetsfokus och ansvarstagandet i cirkulär ekonomi ska genomsyra det vi gör. Efterfrågan på hållbara lösningar 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. När man anlitar oss ska man vara trygg med att vi är ett hållbart alternativ.

Som den expansiva koncern vi är 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
- Under 2021 genomfördes 10 förvärv och 1 bolag etablerades organiskt.
- 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 1 256 Mkr med EBITDA om 134 Mkr (LTM 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.

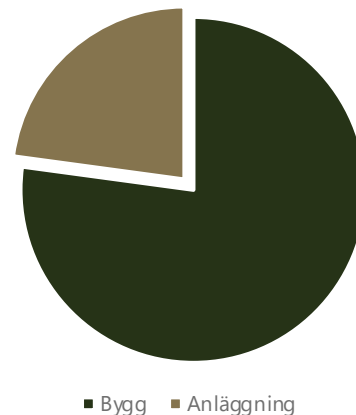
Den svenska byggmarknaden omsätter cirka 700 miljarder kronor, varav anläggningsmarknaden omsätter cirka 160 miljarder kronor. Trafikverket köper för cirka 49 miljarder, vilket utgör cirka 30 procent av anläggningsmarknadens omsättning¹.

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, 2022-04-22

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 Q1
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
HISINGS-BACKA ÅKERI AB	Västra Götaland	40	2022 Q2

Koncernens resultaträkning pro forma

	2022-01-01 - 2022-03-31	2021-04-01 - 2022-03-31	Legalt utfall 2021-01-01- 2021-12-31
Resultaträkning pro-forma (tsek)			
Rörelseintäkter	301 491	1 256 163	759 072 4 839
Summa Rörelseintäkter	301 491	1 256 163	763 911
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter	-194 722	-764 227	-492 649
Personalkostnader	-76 721	-282 296	-195 778
Övriga kostnader	-23 414	-75 617	-40 897
EBITDA	6 634	134 023	34 587
Avskrivningar och nedskrivningar	-17 467	-65 091	-19 629
Rörelseresultat	-10 833	68 932	14 958
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Räntekostnader och liknande resultatposter	-14 642	-36 811	-27 831
Resultat efter finansiella poster	-25 475	32 121	-12 873

¹Justerat resultat med hänsyn till NRI och synergier

Koncernens balansräkning i sammandrag pro forma

Tillgångar (tsek)	Legalt utfall		Eget kapital och skulder (tsek)	Legalt utfall	
	2022-03-31	2021-12-31		2022-03-31	2021-12-31
Anläggningstillgångar			Eget kapital	49 759	-77 894
Immateriella anläggningstillgångar	162 238	130 858			
Materiella anläggningstillgångar	239 678	218 812	Långfristiga skulder		
Finansiella anläggningstillgångar	1 321	2 261	Skulder kreditinstitut	569 307	440 429
Omsättningstillgångar					
Varulager	27 818	21 596	Kortfristiga skulder	255 114	425 147
Kortfristiga fordringar	366 287	339 979			
Kassa och bank	76 838	74 176			
Summa tillgångar	874 180	787 682	Summa eget kapital och skulder	874 180	787 682

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till moderföretagets ägare

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (tsek)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	Summa eget kapital
Ingående Eget Kapital 2022-01-01	500	334 505	-412 899		-77 894	-77 894
					0	
Årets resultat			16 423	-3 470	12 953	
					0	
Transaktioner med koncernens ägare					0	
Nyemission efter transaktionskostnader					0	
Aktieägartillskott		114 700			114 700	
Transaktion under samma bestämmandeinflytande					0	
Utgående eget kapital 2022-03-31	500	449 205	-396 476	-3 470	49 759	49 759

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

	2022-01-01 - 2022-03-31	Legalt utfall 2021-01-01 - 2021-12-31
Kassaflöde pro-forma (tsek)		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-10 833	14 958
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>	14 990	18 455
Erhållen ränta	224	763
Erlagd ränta	-10 404	-13 439
Betald inkomstskatt	-13 948	-3 858
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändr av rörelsekapital	-19 971	16 879
Rörelsekapitalet		
Förändring av rörelsekapital ¹	-100 766	50 057
Kassaflöde från den löpande verksamheten inkl rörelsekapital	-120 737	66 936

	2022-01-01 - 2022-03-31	Legalt utfall 2021-01-01 - 2021-12-31
Investeringsverksamheten		
Rörelseförvärv	-18 263	-162 096
Investeringar i anläggningstillgångar	-9 132	-28 765
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	2 477	2 842
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-24 918	-188 019
Finansieringsverksamheten		
Nyemission och aktieägartillskott	11 401	500
Emission av obligationslån	200 000	300 000
Transaktionsutgift vid emission av obligationslån	-2 872	-41 952
Amortering av lån	-40 953	-60 187
Amorteringar av leasaskulder	-19 259	-5 006
Utbetald utdelning		0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	148 317	193 355
Kassaflöde för perioden	2 662	72 272
Likvida medel vid periodens slut	76 838	74 176

¹Två delposter i summan avser betalning av en skatteskuld i och med en upplösning av överavskrivningar i samband med ursprungstransaktionen samt reglering av en skuld som också uppstod i samband med ursprungsaffären av KEWAB AB



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