



Infralogistic halvårsrapport - januari – juni 2022

MidCo Infrastructure Logistics AB

2022-08-29

Kvartalet i korthet

Ett bra kvartal med intensiv produktion och bra orderingång!

Vårt strategiska fokus på lönsam tillväxt ligger fast. På 15 månader har vi byggt en bolagsgrupp som på rullande 12 månader passerat 1 400 Mkr i omsättning (juli21-Juni22 pro forma).

Vi har förvärvat 13 bolag och 1 bolag har byggts organiskt. Infralogistic har en tydlig förvärvsstrategi kombinerat med organisk tillväxt för att bli en optimal leverantör på varje vald lokal marknad. I skrivande stund är vi inne i ett flertal DD-processer.

Intresset för koncernen är fantastiskt bra och det ökar i snabb takt. Vi har anställt och fortsätter anställa nyckelpersoner inom ledande befattningar och yrkesarbetare inom alla våra verksamhetsområden.

Som den expansiva koncern vi är har dialogen och samverkan med marknad, kunder och andra intressenter en hög prioritet. När man anlitar oss ska man vara trygg med att vi är ett hållbart alternativ. Det är tillsammans vi kan utvecklas och bygga ett hållbart samhälle på alla plan idag och för framtida generationer.



InfraLogistic halvårsrapport

Fortsatt tillväxt både organiskt och genom förvärv

Jan – Juni 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 733 MSEK för halvåret. För kvartalet uppgick omsättningen till 431 MSEK, en ökning med 35 procent jmf med föregående kvartal.
- EBITDA (J) uppgick till 65 MSEK. EBITDA-marginalen (J) uppgick till 8,9% procent¹.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -0,3 MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -52,4 MSEK.
- Rörelseresultatet påverkas av planerade avskrivningar och kassaflödet påverkas av hög expansionstakt med uppstart och utveckling av verksamheter samt säsongsvariationen som vi har under årets första fyra månader.
- 3 förvärv har genomförts under rapportperioden och 2 förvärv har genomförts efter rapportperiodens utgång.

Juli 2021 – Juni 2022 (LTM)²

- Nettoomsättningen uppgick till 1 423 MSEK.
- EBITDA (J) uppgick till 212 MSEK, EBITDA-marginalen (J) uppgick till 14,9% procent¹.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 89 MSEK med en rörelsemarginal som uppgick till 6,3% procent.
- Resultat uppgick till 41 MSEK
- 13 förvärv har genomförts sedan april 2021

¹Justerat resultat med hänsyn till NRI och synergier

²LTM presenteras pro-forma inkluderat alla genomförda förvärv till rapportperiodens utgång

³Januari-juni 2021 är enligt tidigare publicerad rapport och ej justerat för common control transaktionen avseende förvärvet av KEWAB AB

MSEK (där inte annat anges)	Jan-Juni 2022	Jan-Juni 2021 ³	Juli21- Juni22 LTM ²
Nettoomsättning	732,9	317,3	1 423
EBITDA (J)	65,3	21,5	212,3
EBITDA-marginal (J), %	8,9%	6,8%	14,9%
Rörelseresultat (EBIT)	-0,3	16,1	89,6
Rörelsemarginal %	Neg	5,1%	6,3%
Periodens resultat	-29,2	14,8	41,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-52,4	77,4	
Genomförda förvärv	3	4	13
Balansomslutning	1 407	1 076	
Nettoskuld	-762,3	-147,0	

Vd-kommentar -

Ett bra kvartal med intensiv produktion och bra orderingång!

Infrastructure Logistics utvecklingsresa fortsätter med förvärv och organisk tillväxt. InfraLogistic som vi kallar oss till vardags har framgångsrikt vunnit många uppdrag och är aktiva på många projekt av såväl större som mindre karaktär. Vi är en stark partner på många lokala marknader och när vi nu kan erbjuda helhetslösningar på många orter ger synergierna ett fint hållbarhetsavtryck. Vi har fortsatt en fin marknad som vi är mycket aktiva på. Relationerna med kunderna är starka och tillsammans jobbar vi för än mer hållbara lösningar. Intresset kring koncernen är stort och såväl bolag som personal hör av sig för att vara en del i laget. Vi har en framtid som är mycket intressant och spännande.

På 15 månader har vi förvärvat 13 bolag och 1 bolag har byggts organiskt. Till detta rekryteras kompetenta medarbetare i olika befattningar till koncernens olika bolag.

För kvartal 2 2022 uppgick nettoomsättning till 431 Mkr där ökningen delvis är hänförlig till de nya bolag som förvärvats och det bolag som byggts organiskt men också en positiv tillväxt i övriga bolag. För koncernen uppgick EBITDA (J) kvartal 2 till 58,7 Mkr.

Under kvartal 2 förvärvades Hisings-Backa Åkeri AB som har sitt säte i Kärna, Göteborg. Ett bolag med lång och gedigen erfarenhet av transporter i en region med en fantastisk marknad. Bolaget omsätter 2022 ca 45 Mkr och har 30 kompetenta medarbetare. Kärnverksamheten består av maskin-, transport- och logistiktjänster relaterat till bygg- och anläggningsbranschen. Infra Rental AB förvärvades också under Q2. Verksamheten är inom Rental och hyr ut maskiner och transportresurser. Inkluderat dessa förvärv har koncernen en proformaomsättning som överstiger 1 400 Mkr.

I början av kvartal 3 är förvärven av Umeå Entreprenad AB samt

Antonssons Mark & Entreprenad AB genomförda. Umeå Entreprenad AB har sitt säte i Umeå och är en stark aktör i Västerbotten med potential att växa i ett Norrland som har många projekt i miljardklassen. Bolaget omsätter 2022 ca 160 Mkr och har ett 60-tal kompetenta medarbetare. Kärnverksamheten består i att vara en helhetsleverantör inom mark- och anläggningsbranschen men har också med sig en tåktverksamhet.

Antonssons Mark & Entreprenad AB har sitt säte i Ystad och är en stark aktör i södra Skåne med potential att växa i Skåne och angränsande län. Bolaget omsätter 2022 ca 260 Mkr och har ett 90-tal kompetenta medarbetare. Kärnverksamheten består i att vara en helhetsleverantör inom mark- och anläggningsbranschen men har också en grundläggning- och stabiliseringsverksamhet. Affären förutsätter konkurrensverkets godkännande.

Efter en lång vinter med en tjäle som på vissa geografier satt i en bit in i april kom verksamheten igång med full kraft under maj och juni. Beläggingsgraden är hög och vi är aktiva på många projekt av såväl större som mindre karaktär. Vi kan nu på lokala marknader se effekterna av att vara en helhetsleverantör där vi kan optimera logistik i en cirkulär ekonomi.

Under kvartal 2 har vår påverkan av läget i omvärlden märkts av på olika sätt. Främst de faktiska effekterna av 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. Inflation, räntehöjningar, stigande elpriser med mera skapar en osäkerhet om investeringar i såväl nutid som framtid. 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, hamnar, 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.

Vårt strategiska fokus på lönsam tillväxt ligger fast. Vi har ett flertal pågående DD-processer som snart är i mål och nya LOI teknade med bolag som kompletterar våra olika segment recycling, ballast, grundläggning & markteknik, rental, maskin- och transporttjänster.

Vi har fullt fokus på hållbarhet i alla delar. Vi tar ansvar för FN:s globala mål. Vi inom InfraLogistic kommer göra allt vi kan för att bidra positivt till de globala målens uppfyllnad. Vårt hållbarhetsfokus och ansvarstagandet i cirkulär ekonomi ska genomsyra det vi gör i vår vardag. 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 anlitat oss ska man vara trygg med att vi är ett hållbart alternativ.

Som den expansiva koncern vi är för vi dialoger och har samverkan med olika intressenter om hur vi kan bli än mer hållbara. Det är tillsammans vi utvecklas och bygger ett hållbart samhälle 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
- Sedan April 2021 har 13 bolag förvärvats och 1 bolag etablerats 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 1 423 Mkr med EBITDA om 212 Mkr och EBITDA-marginal på 14,9% (LTM pro-forma)
- Ca 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.

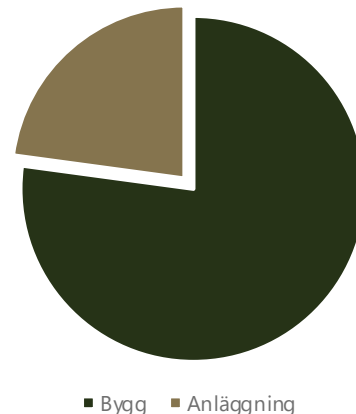
Den svenska byggmarknaden omsätter cirka 700 miljarder kronor, varav anläggningsmarknaden omsätter cirka 160 miljarder kronor. Trafikverket köper för cirka 49 miljarder, vilket utgör cirka 30 procent av anläggningsmarknadens omsättning¹.

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

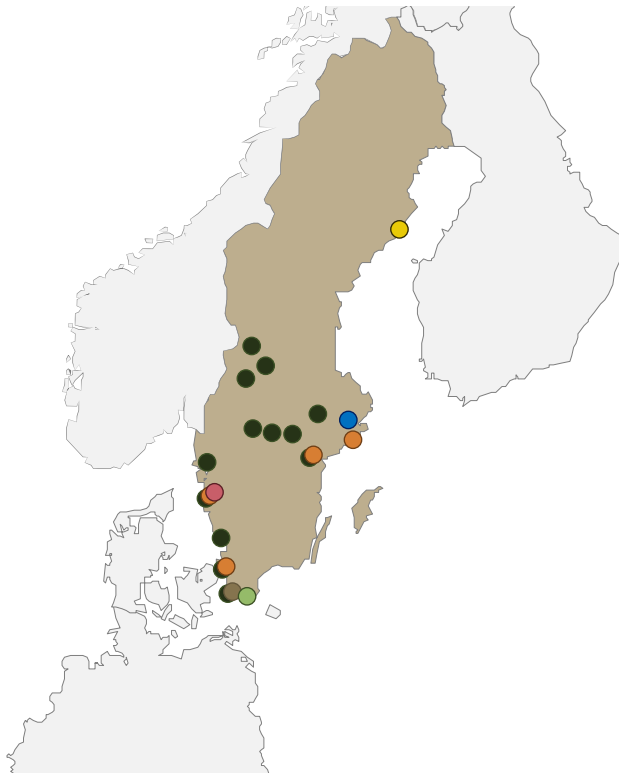
InfraLogistic har genomfört och offentliggjort följande företagsförvärv sedan april 2021

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
INFRA RENTAL AB	Skåne	100	2022 Q2
ANTONSSONS MARK & ENTREPRENAD AB	Skåne	230	2022 Q3
UMEÅ ENTREPRENAD AB	Västerbotten	125	2022 Q3

InfraLogistic varumärken i koncernen



Nuvarande kontor i Sverige



Nuvarande kontor:



¹Organiserat under KEWAB ligger Avtalspartner, Granlunds grävmaskiner, Gudmundssons Kross & Åkeri, Hisings-Backa Åkeri, J-H Gräv, Sundstorps Schakt och Tommys Kranbilar

Övrig information

Ägarförhållanden och utestående aktier

Vid utgången av det andra kvartalet 2022 hade MidCo Infrastructure Logistics AB (publ) en aktieägare, Infrastructure Logistics (ILAB) AB, som äger 100,0 procent av aktierna i MidCo Infrastructure Logistics AB (publ). Infrastructure Logistics (ILAB) AB ägs i sin tur till 72,28% procent av PJ CH Invest AB. Resterande ägande fördelas mellan management, förvärvade bolags tidigare ägare samt vissa nyckelpersoner. För mer information, se årsredovisning för 2021 som finns tillgänglig på Infralogistic.se

Organisation

Per 30 juni 2022 hade koncernen 465 (400) anställda. Av dessa var 0 (0) anställda i Moderbolaget, I BidCo ILAB AB var det 5 (4) och resterande i de operativa verksamheterna

Hållbarhet

Under 2022 intensifierades hållbarhetsarbete. Fyra nya strategiska fokusområden antogs:

1. Grön flotta med stort fokus mot klimatneutralitet 2045 samt att öka andelen förnyelsebart bränsle
2. Cirkulära flöden som handlar om en hållbar och cirkulär masshantering
3. Hälsa och säkerhet där fokus ligger på arbetsmiljö
4. Nöjda medarbetare och att förhindra allvarliga olyckor samt Etik och efterlevnad.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Denna beskrivning är fortfarande relevant men i tillägg kan följande risker nämnas som påverkat koncernen under 2022.

En betydande del av koncernen påverkas av energiprisnivån och därmed riskerna relaterat till energipriser. Det gäller på kontor och servicecenter men främst i produktionen. Inom koncernen bedrivs verksamhet som är känslig för förändring i efterfrågan främst relaterat till volym och prisnivå. Koncernen är exponerad för finansiella risker relaterad till skuldsättning samt räntenivåer.

I februari 2022 utbröt krig i Ukraina vilket har fått en rad följd effekter i världsekonomin. På grund av beroenden i leverantörskedjan, som än så länge kan vara svåra att överblicka, skulle detta kunna leda till ännu större bristsituationer eller förseningar. En nedåtgående konjunktur och sjunkande BNP utgör en risk på längre sikt. I Sverige råder fortfarande osäkerhet kring den långsiktiga försörjningen av cement eftersom den primära leverantören saknar långsiktigt tillstånd för fortsatt verksamhet.

Händelser efter periodens slut

Efter periodens utgång har bolaget förvärvat två ytterligare bolag.

Årsstämma

Styrelsen höll årsstämman 2021 i Stockholm den 22 april 2022. Kallelse har utfärdats i vederbörlig ordning.

Revision

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden januari-juni 2022 ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, ekonomiska ställning och resultat och tar upp väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som rör moderbolaget och företagen inom koncernen.

Göteborg 2022-08-28

Anders Tillander
Styrelseordförande

Emilie Condrup Maisior
Styrelseledamot

Patrik Gustafsson Sonne
Styrelseledamot

Håkan Wifvesson
VD

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultat i sammandrag

			Proforma	Legalt utfall
	2022-01-01 -	2021-01-01 -	2021-07-01 -	2021-01-01 -
Resultaträkning pro-forma (tsek)	2022-06-30	2021-06-30 ²	2022-06-30	2021-12-31
Rörelseintäkter	732 997	317 266	1 423 008	759 072
				4 839
Summa Rörelseintäkter	732 997	317 266	1 423 008	763 911
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror och förnödenheter	-432 348	-109 890	-775 567	-492 649
Personalkostnader	-182 107	-102 832	-339 671	-195 778
Övriga kostnader	-53 205	-83 092	-95 494	-40 897
EBITDA¹	65 337	21 452	212 276	34 587
Avskrivningar och nedskrivningar	-65 587	-5 318	-122 715	-19 629
Rörelseresultat	-250	16 134	89 561	14 958
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-28 959	-1 350	-47 823	-27 831
Resultat efter finansiella poster	-29 209	14 784	41 738	-12 873

¹Justerat resultat med hänsyn till NRI och synergier

²Januari-juni 2021 är enligt tidigare publicerad rapport och ej justerad för common control transaktionen avseende förvärvet av KEWAB AB

Koncernens balansräkning i sammandrag

Tillgångar (tsek)	2022-06-30	2021-06-30¹	Legalt utfall 2021-12-31
Anläggningstillgångar			
Goodwill	52 222		18 171
Immateriella anläggningstillgångar	111 401	10 314	112 687
Materiella anläggningstillgångar	652 898	44 405	218 812
Finansiella anläggningstillgångar	3 244	581 772	2 261
Omsättningstillgångar			
Varulager	22 170	16 310	21 596
Kortfristiga fordringar	509 528	276 762	339 979
Kassa och bank	56 200	146 844	74 176
Summa tillgångar	1 407 663	1 076 407	787 682

Eget kapital och skulder (tsek)	2022-06-30	2021-06-30¹	Legalt utfall 2021-12-31
Eget kapital	143 159	439 756	-77 894
Långfristiga skulder	808 363	340 872	440 429
Kortfristiga skulder	456 141	295 779	425 147
Summa eget kapital och skulder	1 407 663	1 076 407	787 682

¹Januari-juni 2021 är enligt tidigare publicerad rapport och ej justerad för common control transaktionen avseende förvärvet av KEWAB AB

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till moderföretagets ägare

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

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	1 939	18 362	
					0	
Transaktioner med koncernens ägare					0	
Nyemission efter transaktionskostnader					0	
Aktieägartillskott		202 691			202 691	
Transaktion under samma bestämmandeinflytande					0	
Utgående eget kapital 2022-06-30	500	537 196	-396 476	1 939	143 159	143 159

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

	2022-01-01 - 2022-06-30	Legalt utfall 2021-01-01 - 2021-12-31
Kassaflöde (tsek)		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-250	14 958
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	64 802	18 455
Erhållen ränta	335	763
Erlagd ränta	-28 563	-13 439
Betald inkomstskatt	-17 582	-3 858
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	18 742	16 879
Rörelsekapitalet		
Förändring av rörelsekapital	-71 177	50 057
Kassaflöde från den löpande verksamheten inkl rörelsekapital	-52 435	66 936
Investeringsverksamheten		
Rörelseförvärv	-32 612	-162 096
Investeringar i anläggningstillgångar	-51 870	-28 765
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	2 842
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-84 482	-188 019
Finansieringsverksamheten		
Nyemission och aktieägartillskott	0	500
Emission av obligationslån	200 000	300 000
Transaktionsutgift vid emission av obligationslån	-4 372	-41 952
Amortering av lån	-62 122	-60 187
Amorteringar av leaseskulder	-14 564	-5 006
Utbetald utdelning		0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	118 942	193 355
Kassaflöde för perioden	-17 975	72 272
Likvida medel vid periodens ingång	74 176	1 904
Likvida medel vid periodens slut	56 200	74 176

Moderbolagets resultaträkning

	2022-01-01 - 2022-06-30	Legalt utfall 2021-01-01 - 2021-12-31
Resultaträkning (tsek)		
Rörelseintäkter	337	0
	0	0
Summa Rörelseintäkter	337	0
 <i>Rörelsens kostnader</i>		
Råvaror och förnödenheter	-337	0
Personalkostnader	0	0
Övriga kostnader	-2 441	-139
EBITDA	-2 441	-139
 Avskrivningar och nedskrivningar	0	0
Rörelseresultat	-2 441	-139
 <i>Resultat från finansiella poster</i>		
Räntekostnader och liknande resultatposter	-24 487	-3 840
Resultat efter finansiella poster	-26 928	-3 979

Moderföretagets balansräkning

Tillgångar (tsek)	Legalt utfall	
	2022-06-30	2021-12-31
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	454 521	334 530
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	545 763	281 481
Kassa och bank	10 114	68
Summa tillgångar	1 010 398	616 079

Eget kapital och skulder (tsek)	Legalt utfall	
	2022-06-30	2021-12-31
Eget kapital	424 089	331 026
Långfristiga skulder	500 000	268 536
Kortfristiga skulder	86 309	16 517
Summa eget kapital och skulder	1 010 398	616 079

Finansiell kalender

Händelser	Datum
Halvårsrapport januari – juni 2022	30 aug 2022
Delårsrapport juli – september 2022	30 nov 2022
Bokslutskommuniké oktober – december 2022	28 feb 2023

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

Adress

Möbelgatan 2B
431 33 Mölndal



Noter till finansiella rapporten

1. Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som har tillämpats när denna koncernredovisning upprättades anges nedan. Moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med senast avgivna årsredovisning. Om inte annat anges redovisas alla belopp i miljontals kronor (MSEK).

Det redovisade värdet på koncernens långfristiga och kortfristiga finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde motsvarar i allt väsentligt dess verkliga värde eftersom räntan är i paritet med aktuella marknadsräntor.

1.1 Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar från den internationella redovisningstolkningskommittén (IFRS IC) sådana de har antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen.

Moderbolaget tillämpar RFR 2 Redovisning för juridiska personer och årsredovisningslagen. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna som tillämpats i denna delårsrapport är i enlighet med

principerna som beskrivs i årsredovisningen 2021. För ytterligare information gällande tillämpade redovisningsprinciper, se koncernens årsredovisning 2021.

2. Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Väsentliga uppskattningar och bedömningar i koncernen är hänförliga till prövning av nedskrivningsbehov för goodwill. För ytterligare information, se not i koncernens årsredovisning 2021.

3. Bolagsinformation

Beskrivning av bolag och huvudsakliga aktiviteter:

Koncernledning består av koncernens verkställande direktör, vVD, CFO, COO samt verkställande direktörer i dotterbolagen. Denna grupp är koncernens högsta verkställande beslutsfattare och utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat, samt fattar strategiska beslut. Koncernledningen fastställer och följer upp verksamheten utifrån den information som den har tillgång till och använder den som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. Uppföljningen

av verksamheten görs per legalt bolag. Moderbolag och koncerngemensamma kostnader följs upp under Övrigt. Koncernledningen använder EBITDA efter jämförelsestörande poster i uppföljningen av koncernens resultat.

Försäljning mellan bolagen sker på marknadsmässiga villkor. De intäkter från externa kunder som rapporteras för bolagen värderas på samma sätt som i koncernens resultaträkning.

För ytterligare information gällande bolagen, se koncernens årsredovisning 2021.

Geografisk intäktsfördelning	jan-juni 2022
% fördelning Skåne	7,0
% fördelning Göteborgs	23,5
% fördelning Stockholm	23,5
% fördelning Övriga Sverige	46,0

Noter till finansiella rapporten

4. Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Koncernens finansiella tillgångar, värderade till verkligt värde via resultaträkningen, utgörs av en option avseende förtidsinlösen inkluderad i obligationslånet, vilken redovisas som ett derivat. Koncernen har klassificerat detta finansiella instrument på nivå 3 i verkligt värdehierarkin. Det verkliga värdet av derivatet har bestämts baserat på nuvärdet och den tillämpade diskonteringsräntan har justerats för egen kreditrisk. Icke observerbara indata avser den riskjusterade diskonteringsräntan och de förväntade kassaflödena. Per 30 juni 2022 uppgick derivatets verkliga värde till 0,0 MSEK (0,0 per 31 december 2021).

Inga överföringar mellan nivåerna gjordes under perioden.

5. Transaktioner med närstående

Under perioden har transaktioner med närstående genomförts. Förvärv av Infra Rental AB har slutförts. Marknadsmässig värdering har utförts samt köpeskillingen motsvarar eget kapital.

6. Rörelseförvärv 2022

Aspen Maskinuthyrning förvärvades den 25 februari 2022, med förvärvet etableras rental verksamheten för

koncernen. Hisingsbacka Åkeri AB förvärvades den 5 april 2022. Genom förvärvet så stärker koncernen sitt erbjudande i Västra Götaland inom transport och maskin. Den 30 juni förvärvades Infra Rental AB.

Uppgift om köpeskillning, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan:

Köpeskillning, MSEK	2022
Köpeskillning	163
Nettotillgångar	129
Goodwill	34
Summa köpeskillning	163

Verkligt värde tillgångar, MSEK	2022
Maskiner och inventarier	128,6
Varulager	0,4
Tillgångar	129
Goodwill	34
Förvärvade nettotillgångar	163

Förvärvade nettotillgångar;

Redovisade identifierbara tillgångar i bolagen var vid förvärvstidpunkten 129 MSEK och för immateriella tillgångar har 34 MSEK identifierats och klassats som goodwill. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Påverkan på kassaflöde, MSEK	2022
Netto köpeskillning	43,2
Nettoutflöde av likvida medel	43,2

Förvärvsrelaterade kostnader har redovisats i resultaträkningen för 2022.

Noter till finansiella rapporten

7. Ställda säkerheter

Det har inte förekommit några väsentliga förändringar i ställda säkerheter.

8. Räntebärande skulder

MidCo Infrastructure Logistics AB har en företagsobligation noterad på Nasdaq Stockholm. Detta instrument är noterat med 400 enheter (400), med ett totalt utestående nominellt belopp om 500,0 MSEK (500,0) under ett ramverk om 1 500,0 MSEK, med ett nominellt värde om 1,25 MSEK per enhet. Obligationen har en löptid om 3 år och löper med en rörlig ränta om 3 månader STIBOR plus 700 baspunkter och förfaller slutligt till betalning den 12 april 2024. Transaktionskostnader för obligationslånet ingår som en del av effektivräntemetoden och kostnadsförs löpande under lånets löptid som en del av räntan.

För obligationslånet har säkerhet ställts av moderbolaget i form av aktier i dotterföretag. Villkoren för obligationen inkluderar en option som ger rätt till förtidsinlösen av lånet. Denna option redovisas som derivat och klassificeras som en finansiell tillgång som värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Bokfört värde på derivatet uppgick per den 30 juni 2022 till 0,0 MSEK, vilket är samma som vid utgången av 2021.

Bolaget har också tagit upp en senior säkerställd bankfinansiering (RCF) till ett belopp om upp till 75,0

MSEK (0,0). Under första halvåret har koncernen utnyttjat denna belåning och bokfört värde på RCF uppgick per den 30 juni 2022 till 18,8 MSEK jämfört med 0 MSEK per den 31 december 2021. Transaktionskostnader för det nya RCF lånet ingår som en del av effektivräntemetoden och kostnadsförs löpande under lånets löptid

Villkoren för företagsobligationslånet finns tillgängliga på infra.logistic.se

Koncernen har vissa materiella anläggningstillgångar och lokaler samt vissa nyttjanderätter för mark som hanteras som leasing. Per 30 juni 2022 uppgick koncernens totala leasingskulder till 133,4 MSEK, jämfört med 31,0 MSEK per 31 december 2021, varav 106,1 MSEK (21,6) var långfristiga skulder och 27,3 MSEK (9,4) var kortfristiga skulder.

Koncernen har avbetalningslån som avser fordon och per 30 juni 2022 uppgick koncernens totala avbetalningslån till 107,2 MSEK, jämfört med 66,2 MSEK per 31 december 2021, varav 66,2 MSEK (36,6) var långfristiga skulder och 41,0 MSEK (29,6) var kortfristiga skulder.

Lånevillkor

Vid varje tidpunkt då koncernen tar upp nya räntebärande skulder stipulerar obligationsvillkoren att vissa finansiella kovenanter ska vara uppfyllda och vid denna tidpunkt var alla kovenanter uppfyllda.