



Infralogistic delårsrapport - juli – september 2022

MidCo Infrastructure Logistics AB

Kvartalet i korthet

Lönsam tillväxt och bra orderingång för kvartalet.

Vi har nu passerat 1 679 Mkr i omsättning med en EBITDA-marginal på 13,7% på rullande 12 månader (Okt21-Sept22 pro-forma) och vårt strategiska fokus på lönsam tillväxt ligger fast.

Vi fortsätter växa genom förvärv i Sverige. Under kvartal 3 förvärvades Umeå Entreprenad AB som har sitt säte i Umeå.

Alla verksamheter visar organisk tillväxt och vi har framgångsrikt vunnit många uppdrag och är aktiva på många projekt av såväl större som mindre karaktär över hela Sverige och i Danmark.

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.



InfraLogistic delårsrapport

Tillväxtresan fortsätter både organiskt och genom förvärv

Jan – Sept 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 1 154,8 MSEK.
- EBITDA (J) uppgick till 105,9 MSEK. EBITDA-marginalen (J) uppgick till 9,2% procent¹.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 9,8 MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -54,2 MSEK.
- Rörelseresultatet påverkas av planerade avskrivningar och kassaflödet påverkas av hög expansionstakt med uppstart och utveckling av verksamheter, etableringar för massahantering inom recycling samt säsongsvariationen som vi har under årets första fyra månader.
- 1 förvärv har genomförts under rapportperioden.

Okt 2021 – Sept 2022 (LTM)²

- Nettoomsättningen uppgick till 1 678,6 MSEK.
- EBITDA (J) uppgick till 229,9 MSEK, EBITDA-marginalen (J) uppgick till 13,7% procent¹.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 109,6 MSEK med en rörelsemarginal som uppgick till 6,5% procent.
- Resultat uppgick till 54,8 MSEK.
- 12 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-Sept 2022	Jan-Sept 2021 ³	Okt21- Sept22 LTM ²
Nettoomsättning	1 154,8	550,8	1 678,6
EBITDA (J)	105,9	45,4	229,9
EBITDA-marginal (J), %	9,2%	8,2%	13,7%
Rörelseresultat (EBIT)	9,8	32,6	109,6
Rörelsemarginal %	0,8%	5,9%	6,5%
Periodens resultat	-34,9	25,3	54,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-54,2	38,1	
Balansomslutning	1 339,7		
Nettoskuld	782,8		

Vd-kommentar -

Lönsam tillväxt och bra orderingång för kvartalet

Under årets tredje kvartal uppgick proforma-omsättningen till 422 Mkr med en EBITDA-marginal på 9,6% och koncernen har på rullande tolv månader en proformaomsättning överstigande 1 679 Mkr (okt21-sept22) med en EBITDA-marginal på 13,7%.

Vi har en fortsatt bra marknad inom våra verksamhetsområden samt goda synergier i våra relationer med marknad och kunder. I vår fortsatta utvecklingsresa är alla synergier viktiga ur ett hållbarhetsperspektiv och det ger effekt på lönsam tillväxt.

Trots goda tider för oss präglas 2022 av stor oro med största respekt. Kriget sätter spår i hela världen och under kvartal 3 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. Det är fortsatt osäkert på vilken nivå priser kommer att stabiliseras. 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. När vi kommer till vår verksamhet är ändå orderingång och beläggning i produktion högre än något kvartal tidigare i våra bolag. Vi behöver fortsatt följa utvecklingen av marknaden. Vi är medvetna om att det sker förändringar och vi ser att bostadsmarknaden signalerar tydligt om en nedgång för 2023. Vår omsättning mot bostadsmarknaden är låg och vi är väldiversifierade med stort fokus på infrastruktur och anläggningsprojekt.

Även finansmarknaden har påverkats under kvartal 2 och 3 men InfraLogistic som vi kallar oss till vardags fortsätter växa med såväl förvärv som med organisk tillväxt. Vi för ett flertal dialoger med fina bolag i branschen och kommer fortsätta med vår förvärvsresa. Under kvartal 3 förvärvades Umeå Entreprenad AB som har sitt säte i Umeå. Umeå Entreprenad AB 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 täktverksamhet. Då vi nu är etablerade med Umeå Entreprenad utvecklar vi oss ytterligare inom recycling och grundläggning i Norrland. Vi har tidigare meddelat att förvärv av Antonsson Mark & Entreprenad AB har genomförts under kvartalet. Partsbyte har dock skett och förvärvande bolag är ett systerbolag till MidCo Infrastructure Logistic AB under en ny koncernmoder, se ytterligare information i särskilt pressmeddelande avseende den nya koncernstrukturen. Samtliga uppkomna kostnader med anledning av förvärvet kommer i sin helhet att bäras av systerbolaget.

Sedan april 2021 har vi totalt förvärvat 12 bolag och 1 bolag har byggts organiskt. Vad gäller den organiska tillväxten har vi framgångsrikt vunnit många uppdrag och är aktiva på många projekt av såväl större som mindre karaktär över hela Sverige och i Danmark. Vi är en hållbar och stark partner på många lokala marknader och när vi erbjuder helhetslösningar på många orter så ger synergier ett fint hållbarhetsavtryck. 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

läget. Vi har en framtid som är mycket intressant och spännande.

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. Order inför vintersäsongen är bättre än på flera säsonger. 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. Som den expansiva koncern vi är så 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 12 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 1 679 Mkr med EBITDA om 230 Mkr och EBITDA-marginal på 13,7% (LTM pro-forma)
- Ca 600 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.

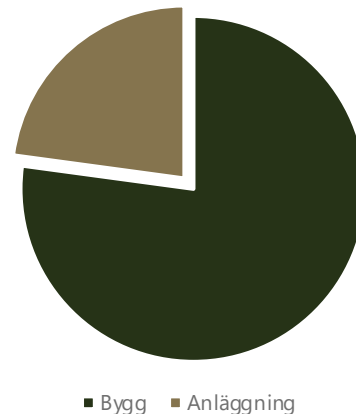
Den svenska byggmarknaden omsätter cirka 700 miljarder kronor, varav anläggningsmarknaden omsätter cirka 160 miljarder kronor. Trafikverket köper för cirka 49 miljarder, vilket utgör cirka 30 procent av anläggningsmarknadens omsättning¹.

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 och offentliggjorda 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
UMEÅ ENTREPRENAD AB	Västerbotten	125	2022 Q3

Infralogistic varumärken i koncernen



KEWAB



Gudmundssons
KROSS & ÅKERI AB
SÄLEN

SUNDSTORPS
SCHAKT AB



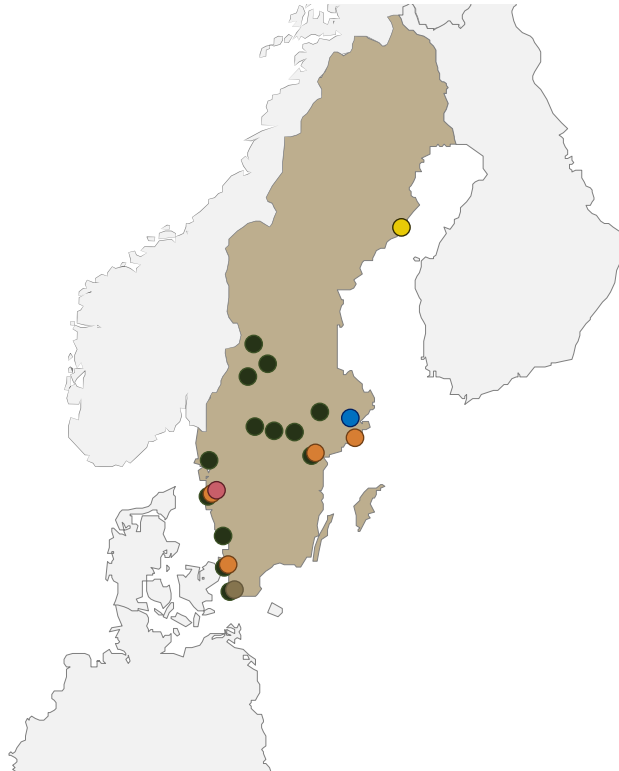
Hising-Backa Åkeri AB



J-H GRÄV
— Lysvik —

UE
UMEÅ ENTREPRENAD AB

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 tredje 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 69,98% procent av PJ CH Invest AB (indirekt och direkt). 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 sep 2022 hade koncernen 577 (345) 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

Omvärlden genomgår fortsatt stora förändringar och tidigare beskrivna risker och osäkerhetsfaktorer gör sig alltjämt påmind.

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 inte förvärvat några målbolag.

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 Juli-September 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 2022-11-28

Anders Tillander
Styrelseordförande

Emilie Condrup Maisior
Styrelseledamot

Patrik Gustafsson Sonne
Styrelseledamot

Håkan Wifvesson
VD

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultat i sammandrag

	2022-01-01 - 2022-09-30	2021-01-01 - 2021-09-30 ²	Proforma 2021-10-01 - 2022-09-30	Legalt utfall 2021-01-01 - 2021-12-31
Resultaträkning pro-forma (tsek)				
Rörelseintäkter	1 144 111	550 756	1 658 080	759 072
	10 700		20 500	4 839
Summa Rörelseintäkter	1 154 811	550 756	1 678 580	763 911
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror och förnödenheter	-712 136	-239 735	-1 086 391	-492 649
Personalkostnader	-280 874	-125 263	-290 874	-195 778
Övriga kostnader	-55 901	-140 357	-71 448	-40 897
EBITDA¹	105 900	45 401	229 867	34 587
Avskrivningar och nedskrivningar	-96 133	-12 834	-120 261	-19 629
Rörelseresultat	9 767	32 567	109 606	14 958
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-44 647	-7 306	-54 801	-27 831
Resultat efter finansiella poster	-34 880	25 261	54 805	-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)	2022-09-30	2021-09-30¹	2021-12-31
Anläggningstillgångar			
Goodwill	100 505	8 914	18 171
Immateriella anläggningstillgångar	107 075		112 687
Materiella anläggningstillgångar	558 090	47 830	218 812
Finansiella anläggningstillgångar	4 950	610 968	2 261
Omsättningstillgångar			
Varulager	27 122	15 757	21 596
Kortfristiga fordringar	493 239	364 691	339 979
Kassa och bank	48 700	93 799	74 176
Summa tillgångar	1 339 680	1 141 959	787 682
Eget kapital och skulder (tsek)	2022-09-30	2021-09-30¹	2021-12-31
Eget kapital	92 905	450 418	-77 894
Långfristiga skulder	855 105	332 834	440 429
Kortfristiga skulder	391 670	358 707	425 147
Summa eget kapital och skulder	1 339 680	1 141 959	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 (tsek)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl 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
Årets resultat			-37 259	-37 259	
Transaktioner med koncernens ägare					
Nyemission efter transaktionskostnader					
Aktieägartillskott		208 058		208 058	
Transaktion under samma bestämmandeinflytande					
Utgående eget kapital 2022-09-30	500	542 563	-450 158	92 905	92 905

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

	2022-01-01 - 2022-09-30	Legalt utfall 2021-01-01 - 2021-12-31
Kassaflöde (tsek)		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	9 767	14 958
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	99 248	18 455
Erhållen ränta	3 353	763
Erlagd ränta	-48 000	-13 439
Betald inkomstskatt	-21 406	-3 858
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	42 962	16 879
Rörelsekapitalet		
Förändring av rörelsekapital	-97 129	50 057
Kassaflöde från den löpande verksamheten inkl rörelsekapital	-54 167	66 936
Investeringsverksamheten		
Rörelseförvärv	-64 878	-162 096
Investeringar i anläggningstillgångar	-194 788	-28 765
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	2 842
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-259 666	-188 019
Finansieringsverksamheten		
Nyemission och aktieägartillskott	208 058	500
Emission av obligationslån	200 000	300 000
Transaktionsutgift vid emission av obligationslån	-4 372	-41 952
Amortering av lån	-75 472	-60 187
Amorteringar av leaseskulder	-39 857	-5 006
Utbetald utdelning		0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	288 357	193 355
Kassaflöde för perioden	-25 476	72 272
Likvida medel vid periodens ingång	74 176	1 904
Likvida medel vid periodens slut	48 700	74 176

Moderbolagets resultaträkning

	2022-01-01 - 2022-09-30	Legalt utfall 2021-01-01- 2021-12-31
Resultaträkning (tsek)		
Rörelseintäkter	338	0
		0
Summa Rörelseintäkter	338	0
 <i>Rörelsens kostnader</i>		
Råvaror och förnödenheter	0	0
Personalkostnader	0	0
Övriga kostnader	-3 011	-139
 EBITDA	-2 673	-139
 Avskrivningar och nedskrivningar	0	0
Rörelseresultat	-2 673	-139
 <i>Resultat från finansiella poster</i>		
Räntekostnader och liknande resultatposter	-38 322	-3 840
 Resultat efter finansiella poster	-40 995	-3 979

Moderföretagets balansräkning

Tillgångar (tsek)	Legalt utfall	
	2022-09-30	2021-12-31
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	482 356	334 530
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	589 407	281 481
Kassa och bank	10 567	68
Summa tillgångar	1 082 330	616 079

Eget kapital och skulder (tsek)	Legalt utfall	
	2022-09-30	2021-12-31
Eget kapital	437 858	331 026
Långfristiga skulder	500 000	268 536
Kortfristiga skulder	144 472	16 517
Summa eget kapital och skulder	1 082 330	616 079

Finansiell kalender

Händelser	Datum
Delårsrapport juli – september 2022	30 nov 2022
Bokslutskommuniké oktober – december 2022	28 feb 2023
Delårsrapport januari – mars 2023	31 maj 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 miljoners 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 redovisningstolkningsskommittén (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-sept 2022
% fördelning Skåne	9,3%
% fördelning Göteborgs	26,9%
% fördelning Stockholm	25,5%
% fördelning Övriga Sverige	38,3%

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

Det har inte skett några transaktioner med närstående bolag under kvartalet.

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 stärker koncernen sitt

erbjudandande i Västra Götaland inom transport och maskin. Den 30 juni förvärvades Infra Rental AB. Umeå Entreprenad förvärvades den 26 augusti.

Uppgift om köpeskilling, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan:

Köpeskilling, MSEK	2022
Köpeskilling	233
Nettotillgångar	132
Goodwill	101
Summa köpeskilling	233

Verkligt värde tillgångar, MSEK	2022
Varulager	6
Tillgångar	126
Goodwill	101
Förvärvade nettotillgångar	233

Förvärvade nettotillgångar;

Redovisade identifierbara tillgångar i bolagen var vid förvärvstidpunkten 126 MSEK och för immateriella tillgångar har 101 MSEK identifierats och klassats som goodwill. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Påverkan på kassaflöde, MSEK	2022
Netto köpeskilling	64,9
Nettoutflöde av likvida medel	64,9

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 134,0

MSEK (0,0). Under första halvåret har koncernen utnyttjat denna belåning och bokfört värde på RCF uppgick per den 30 sep 2022 till 48,6 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 sep 2022 uppgick koncernens totala leasingskulder till 123,9 MSEK, jämfört med 31,0 MSEK per 31 december 2021, varav 72,7 MSEK (21,6) var långfristiga skulder och 51,3 MSEK (9,4) var kortfristiga skulder.

Koncernen har avbetalningslån som avser fordon och per 30 sep 2022 uppgick koncernens totala avbetalningslån till 192,5 MSEK, jämfört med 66,2 MSEK per 31 december 2021, varav 151,9 MSEK (36,6) var långfristiga skulder och 40,6 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.