



Infralogistic kvartalsrapport - oktober – december 2022

MidCo Infrastructure Logistics AB

2023-02-28



INFRALOGISTIC



Legal finansieringsstruktur

InfraLogistic är en bolagsgrupp med lokala mästare. Våra företag drivs självständigt och som del av en gemensam grupp där vi genom samverkan mellan bolagen kan erbjuda marknaden helhetslösningar inom infrastrukturlogistik.

Legalt är bolagsgruppens finansieringsstruktur indelad i (1) obligationsfinansiering och (2) bankfinansiering. Syftet med finansieringsstrukturen är att öka gruppens finansiella flexibilitet samtidigt som koncernens genomsnittliga finansieringskostnad sjunker.

InfraLogistic har en tydlig förvävsstrategi kombinerat med organisk tillväxt för att bli en optimal leverantör på varje vald lokal marknad.

Av regulatoriska skäl kopplade till obligationsfinansieringen redovisas den finansiella utvecklingen isolerat för de bolag som ligger under obligationsfinansieringsstrukturen. Legalt ligger obligationsfinansieringen under bolaget **MidCo Infrastructure Logistic AB**.

Kvartalet i korthet

Orderingång på nya högre nivåer och fjärde kvartalets nettoomsättning uppgick till 666,4 Mkr (538,3), vilket är en ökning med 24 procent mot kvartal fyra föregående år. För helåret 2022 passerar vi nu 1 821 Mkr i omsättning, vilket är en ökning på 138% mot helåret 2021.

Lönsamheten på EBITDA-nivå uppgick för kvartalet till 51,1 Mkr (73,3) vilket ger en EBITDA-marginal på 7,7%. För helåret 2022 uppgick EBITDA till 157,0 MSEK med en EBITDA-marginal på 8,6%. Lönsamheten har påverkats av inköspriser av olika varor och priset på bland annat drivmedel, maskiner och bilar har ökat markant under året. Vi har initierat extra lönsamhetsförbättrande åtgärder under kvartalet.

Förvärvsresan fortsätter och har under kvartalet förvärvat fem verksamheter inom en ny finansieringsstruktur utanför obligationsfinansieringsstrukturen.

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 kvartalsrapport

Fortsatt stark tillväxt för både kvartal fyra och året

Okt – Dec 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 666,4 MSEK.
- EBITDA uppgick till 51,1 MSEK. EBITDA-marginalen uppgick till 7,7% procent.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -23,3 MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -49,4 MSEK.
- Rörelseresultat påverkas av planerade avskrivningar och kassaflödet påverkas av hög expansionstakt med uppstart och utveckling av verksamheter, etableringar för masshantering inom recycling samt organisationsanpassningar. Satsningar har genomförts för att bibehålla och möjliggöra en hög tillväxttakt

Jan – Dec 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 1 821 MSEK.
- EBITDA uppgick till 157 MSEK, EBITDA-marginalen uppgick till 8,6% procent.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -13,5 MSEK med en rörelsemarginal som uppgick till -0,7% procent.
- Resultat uppgick till -77,3 MSEK.

MSEK (där inte annat anges)	Jan-Dec 2022	Pro- forma Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Nettoomsättning	1 821,2	1 971,8	763,9
EBITDA	157,0	222,5 ¹	34,6
EBITDA-marginal, %	8,6%	11,3%	4,5%
Rörelseresultat (EBIT)	-13,5	44,3 ¹	15,0
Rörelsemarginal %	-0,7%	2,2%	2,0%
Periodens resultat	-77,3	-20,6	-12,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-103,6		66,9
Balansomslutning	1 417,8		787,7
Nettoskuld	829,9		

¹Justerat pro-forma resultat med hänsyn till NRI och synergier

VD-kommentar

Orderingång på nya högre nivåer

Infralogistics bolag har under kvartal fyra bra orderingång och omsättningen har i de flesta av våra bolag ökat. Inför 2023 är orderingången på betydligt högre nivå än vid årsskiftet 2022 och det ser också mycket bra ut för hela 2023.

Vi ser bra effekter av att vi kan dra nytta av de olika bolagens marknads- och kundrelationer. Det gäller även synergier mellan våra olika segment och att vi nu tillsammans kan gå på större och mer komplexa projekt och agera som en helhetsleverantör enligt vår vision. Under årets fjärde kvartal har vi satsat på att skapa bättre förutsättningar gällande personal, anläggningar och enheter för att kunna hantera omsättningsökningen 2023.

Fjärde kvartalets nettoomsättning uppgick till 666,4 Mkr (538,3), vilket är en ökning med 24 procent mot kvartal fyra föregående år. EBITDA uppgick till 51,1 Mkr (73,3) vilket ger en EBITDA-marginal på 7,7%. Vi har en fortsatt bra marknad inom infrastruktur och anläggningsrelaterade projekt. Vi är medvetna om att bostadsmarknaden nu viker, men vår omsättning mot bostadsbyggande är mindre än 5%. I vår fortsatta utvecklingsresa är alla synergier viktiga ur ett hållbarhetsperspektiv och det ger effekt på en lönsam tillväxt.

Under hösten har Infralogistic genomfört en kundundersökning via ett externt bolag. 60 kunder har svarat och vi har ett högt NKI (nöjdkundindex) på 84. När det gäller att rekommendera våra bolag är värdet på 89. Vi är givetvis stolta över det fina resultatet.

2022 präglades av stor oro med största respekt. Kriget sätter spår i hela världen och påverkan är stor på många olika områden. Vi måste fortsätta följa utvecklingen av marknaden och vi behöver vara noga med inköpspriser av olika varor. Priset på bland annat drivmedel, maskiner och bilar har ökat markant under året.

Infralogistic fortsätter förvärvsresan och har under kvartalet förvärvat fem verksamheter inom en ny finansieringsstruktur utanför obligationsfinansieringsstrukturen. Verksamheterna är Antonssons Mark & Entreprenad, EAG Rental, EAG Entreprenad, Gävle Grävt teknik och Steffes Schakt.

På 21 månader har hela koncernen förvärvat totalt 17 bolag och ett bolag har byggts organiskt. Nu rekryteras kompetenta medarbetare i olika befattningar till koncernens olika bolag.

Summering av året

Summerar vi året kan vi se att efter en lång vinter, med en tjäle som på vissa geografier satt i en bit in april, så kom verksamheten igång med full kraft under maj och juni. Vi hade en bra beläggning även under juli och augusti, som normalt kan gå ner något på grund av semesterar. Hösten och vintern har varit bra med hög beläggning. Vi är aktiva på många både större och mindre projekt. Vi kan på lokala marknader redan nu se effekterna av att vara en helhetsleverantör där vi kan optimera logistik i en cirkulär ekonomi.

Vår nordiska marknad i våra verksamhetsområden är fortsatt på en mycket hög nivå. Många projekt är redan

finansierade och igång. En del projekt kommer att behöva revideras i kalkyler och några projekt kommer eventuellt att flyttas fram i tid. Men det finns fortsatt ett 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 städer skapa många nya projekt.

Infrastrukturprojekten av järnväg, väg, hamnar, elförsörjning, vatten och avlopp, fiber etcetera omsätter många miljarder. Omställning till fossilfri produktion och hållbara produkter kräver också tunga investeringar och nybyggnation. Efterfrågan av alla våra segment är därmed stor och kommer vara så över lång tid. Därför är det viktigt att vi fortsätter att vara en stark lokal aktör med kompetenta medarbetare. **Vårt strategiska fokus** på lönsam tillväxt ligger fast. Vi har flera dialoger med bolag på olika geografier som kompletterar alla våra segment; recycling, ballast, grundläggning och markteknik, rental, maskin- och transporttjänster.

Som den expansiva koncern vi är med sikte på att vara ledande på marknaden för vi dialoger och har samverkan med olika intressenter om hur vi kan bli än mer cirkulära. 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.
- Infralogistic har en tydlig förvävsstrategi 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.

INFRALOGISTIC



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.

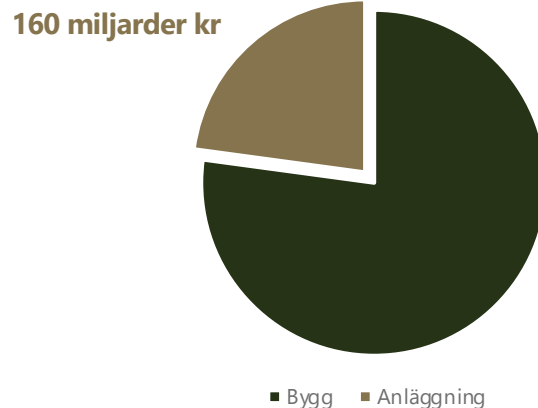
Den svenska byggmarknaden omsätter cirka 700 miljarder kronor, varav anläggningsmarknaden omsätter cirka 160 miljarder kronor. Trafikverket köper för cirka 49 miljarder, vilket utgör cirka 30 procent av anläggningsmarknadens omsättning¹.

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

¹Trafikverkets leverantörsmarknadsanalys, 2022-04-22

Anläggningsmarknadens andel av den svenska byggmarknaden



Genomförda företagsförvärv

Förvärv	Finansiering	Region	Omsättning (MSEK) bokslutsår innan förvärv	Förvärvad
KEWAB AB	Obligationsfinansiering	Värmland/Dalarna	537	2021 Q1
SUNDSTORPS SCHAKT AB	Obligationsfinansiering	Västra Götaland	37	2021 Q2
JONAS & HENRIKS GRÄV AB	Obligationsfinansiering	Värmland	15	2021 Q2
GUDMUNDSSONS KROSS & ÅKERI AB	Obligationsfinansiering	Dalarna	41	2021 Q2
TOMMYS KRANBILAR AB	Obligationsfinansiering	Skåne	16	2021 Q3
A. GRANLUNDS GRÄVMASKINER AB	Obligationsfinansiering	Sörmland	98	2021 Q4
AVFALLSPARTNER SVERIGE AB	Obligationsfinansiering	Östergötland	24	2021 Q4
DROTTNINGHOLMS ENTREPRENAD AB	Obligationsfinansiering	Stockholm	236	2021 Q4
ASPEN MASKINUTHYRNING AB	Obligationsfinansiering	Västra Götaland	26	2022 Q1
HISINGS-BACKA ÅKERI AB	Obligationsfinansiering	Västra Götaland	40	2022 Q2
INFRA RENTAL AB	Obligationsfinansiering	Skåne	100	2022 Q2
UMEÅ ENTREPRENAD AB	Obligationsfinansiering	Västerbotten	125	2022 Q3
ANTONSSONS MARK & ENTREPRENAD AB	Bankfinansiering	Skåne	262	2022 Q4
GÄVLE GRÄVTEKNIK AB	Bankfinansiering	Gävleborg	86	2022 Q4
EAG RENTAL AB	Bankfinansiering	Jämtland	105	2022 Q4
EAG ENTREPRENAD AB	Bankfinansiering	Jämtland	93	2022 Q4
STEFFES SCHAKT AB	Bankfinansiering	Stockholm	32	2022 Q4

Denna rapport isolerar följande verksamheter om inget annat anges

Övrig information

Ägarförhållanden och utestående aktier

Vid utgången av det fjärde 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 100,0 procent av Nordic Infralogistic AB. Ägandet i Nordic Infralogistic AB består av PJ CH Invest AB till 65,49% (indirekt och direkt) samt 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 31 dec 2022 hade koncernen 577 (311) anställda. Av dessa var 0 (0) anställda i Moderbolaget, I BidCo ILAB AB var det 7 (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 påminda.

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 följeffekter 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 osäkerhet kring priser för insatsvaror. Vi påverkas främst av dieselpriser och räntor.

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 Oktober-December 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 2023-02-27

Anders Tillander
Styrelseordförande

Emilie Condrup Maisior
Styrelseledamot

Patrik Gustafsson Sonne
Styrelseledamot

Håkan Wifvesson
VD

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultat i sammandrag

Resultaträkning (MSEK)	2022-10-01 -	2022-01-01 -	Pro-forma	2021-01-01 -
	2022-12-31	2022-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Rörelseintäkter	654,1	1 798,2	1 923,1	759,1
Övriga intäkter	12,3	23,0	48,7	4,8
Summa Rörelseintäkter	666,4	1 821,2	1 971,8	763,9
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-511,9	-1 224,0	-1 271,4	-492,6
Personalkostnader	-99,2	-380,1	-411,6	-195,8
Övriga kostnader	-4,2	-60,1	-66,3	-40,9
EBITDA	51,1	157,0	222,5¹	34,6
Avskrivningar och nedskrivningar	-74,4	-170,5	-178,2	-19,6
Rörelseresultat	-23,3	-13,5	44,3	15,0
Resultat från finansiella poster				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-19,2	-63,8	-64,9	-27,8
Resultat efter finansiella poster	-42,4	-77,3	-20,6	-12,9

¹Pro-forma justerat resultat med hänsyn till NRI och synergier

Koncernens balansräkning i sammandrag

Tillgångar (MSEK)	2022-12-31	2021-12-31
Anläggningstillgångar		
Goodwill	43,4	18,2
Immateriella anläggningstillgångar	161,3	112,7
Materiella anläggningstillgångar	616,4	218,8
Finansiella anläggningstillgångar	4,8	2,3
Omsättningstillgångar		
Varulager	49,4	21,6
Kortfristiga fordringar	526,6	340,0
Kassa och bank	15,9	74,2
Summa tillgångar	1 417,8	787,7

Eget kapital och skulder (MSEK)	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital	89,9	-77,9
Långfristiga skulder	857,5	440,4
Kortfristiga skulder	470,4	425,1
Summa eget kapital och skulder	1 417,8	787,7

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till moderföretagets ägare

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (MSEK)	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	0,5	334,5	-412,9	-77,9	-77,9
Årets resultat			-72,7	-72,7	-72,7
Transaktioner med koncernens ägare					
Nyemission efter transaktionskostnader					
Aktieägartillskott		240,5		240,5	240,5
Transaktion under samma bestämmandeinflytande					
Utgående eget kapital 2022-12-31	0,5	575,0	-485,6	89,9	89,9

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

	2022-01-01 - 2022-12-31	2021-01-01 - 2021-12-31
Kassaflöde (MSEK)		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-13,4	15,0
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	194,5	18,5
Erhållen ränta	7,9	0,8
Erlagd ränta	-71,8	-13,4
Betald inkomstskatt	-27,4	-3,9
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	89,9	16,9
Rörelsekapitalet		
Förändring av rörelsekapital	-193,5	50,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten inkl rörelsekapital	-103,6	66,9
Investeringsverksamheten		
Rörelseförvärv	-64,9	-162,1
Investeringar i anläggningstillgångar	-265,5	-28,8
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	39,7	2,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-290,6	-188,0
Finansieringsverksamheten		
Nyemission och aktieägartillskott	240,5	0,5
Emission av obligationslån	200,0	300,0
Transaktionsutgift vid emission av obligationslån	-11,7	-42,0
Amortering av lån	-144,9	-60,2
Amorteringar av leaseskulder	-43,2	-5,0
Upptagande av lån	95,2	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	336,0	193,4
Kassaflöde för perioden	-58,3	72,3
Likvida medel vid periodens ingång	74,2	1,9
Likvida medel vid periodens slut	15,9	74,2

Moderbolagets resultaträkning

Resultaträkning (MSEK)	2022-01-01 - 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Rörelseintäkter	1,3	0,0
Summa Rörelseintäkter	1,3	0,0
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	0,0	0,0
Personalkostnader	0,0	0,0
Övriga kostnader	-5,8	-0,1
EBITDA	-4,5	-0,1
Avskrivningar och nedskrivningar	0,0	0,0
Rörelseresultat	-4,5	-0,1
Resultat från finansiella poster		
Räntekostnader och liknande resultatposter	-53,2	-3,8
Resultat efter finansiella poster	-57,7	-4,0

Moderföretagets balansräkning

Tillgångar (MSEK)	2022-12-31	2021-12-31
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningatillgångar	575,1	334,5
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	573,3	281,5
Kassa och bank	0,2	0,1
Summa tillgångar	1 148,5	616,1

Eget kapital och skulder	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital	513,8	331,0
Långfristiga skulder	500,0	268,5
Kortfristiga skulder	134,7	16,5
Summa eget kapital och skulder	1 148,5	616,1

Finansiell kalender

Händelser	Datum
Bokslutskommuniké oktober – december 2022	28 feb 2023
Delårsrapport januari – mars 2023	31 maj 2023
Delårsrapport april – juni 2023	31 aug 2023

The background image shows a quarry or construction site. On the left, an orange excavator is lifting a bucket of earth. In the center, a large white dump truck is partially visible. On the right, a worker wearing a white hard hat and a high-visibility green vest is standing and looking towards the machinery. The sky is clear and blue.

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

I. 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.

I.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 redovisningstolkningkommittén (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-dec 2022
% fördelning Skåne	10%
% fördelning Göteborgs	25%
% fördelning Stockholm	23%
% fördelning Övriga Sverige	42%

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 rentalverksamheten 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 2022 har koncernen utnyttjat denna belåning

och bokfört värde på RCF uppgick per den 31 dec 2022 till 64,4 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 infralogistic.se

Koncernen har vissa materiella anläggningstillgångar och lokaler samt vissa nyttjanderätter för mark som hanteras som leasing. Per 31 dec 2022 uppgick koncernens totala leasingskulder till 167,7 MSEK, jämfört med 31,0 MSEK per 31 december 2021, varav 114,8 MSEK (21,6) var långfristiga skulder och 52,8 MSEK (9,4) var kortfristiga skulder.

Koncernen har avbetalningslån som avser fordon och per 31 dec 2022 uppgick koncernens totala avbetalningslån till 201,2 MSEK, jämfört med 66,2 MSEK per 31 december 2021, varav 126,8 MSEK (36,6) var långfristiga skulder och 74,4 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.

infralogistic.se