

Delårsrapport

Januari - september 2023



Juli – september

- Orderingsången under perioden var 519 (317) MSEK
- Nettoomsättningen uppgick till 1 326 (1 041) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 83 (46) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 61 (34) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -93 (95) MSEK

Januari – september

- Orderingsången under perioden var 4 985 (3 083) MSEK
- Orderstocken uppgick i slutet av perioden till 8 125 (7 422) MSEK
- Nettoomsättningen uppgick till 3 650 (3 038) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 131 (68) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 96 (49) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -254 (128) MSEK

Infranord bygger och underhåller järnväg för samhällets bästa. Med 1700 anställda och en omsättning på 4 miljarder är Infranord marknadsledande i Sverige och en betydande aktör i Norge. Verksamheten kännetecknas av gedigen järnvägs kunskap, hög säkerhet, tydlig ansvarsfördelning och omfattande satsningar på att vara branschens mest uppskattade arbetsgivare. Mer information finns på [Infranord.se](https://www.infranord.se)

Positiv resultatutveckling i kvartalet men ytterligare åtgärder behövs

Infranords resultatutveckling under kvartalet var fortsatt positiv, med såväl ökad omsättning som rörelseresultat, men vi har en bit kvar till de nivåer som krävs för att tillmötesgå ägarnas krav på avkastning och möta de stora investeringsbehov som vi står inför. Det är mot den bakgrunden vi driver ett transformationsarbete - ett långsiktigt arbete med tydliga och gemensamma mål - tvärs hela bolaget. För tredje kvartalet redovisades en nettoomsättning med 1 326 (1 041) MSEK och resultat efter skatt med 61 (34) MSEK.

Det tredje kvartalet har varit ett kvartal med få tilldelningsbeslut. Vi har dock fortsatt en hög orderstock och orderingången under tredje kvartalet uppgick till 519 (317) MSEK.

Nyckeltalet för olycksfrekvens, LTIF, har under kvartalet ökat från 2,7 till 7,1. Det är en oroande utveckling och vi konstaterar att vi behöver utveckla oss ytterligare inom säkerhetsområdet, varför det är av yttersta vikt att vi drar lärdom från inrapporterade händelser i vårt arbete med att förbättra säkerheten.

Vi har på senare år noterat allt fler väderrelaterade händelser som påverkar samhället, under kvartalet påverkades verksamheten av stormen Hans i såväl Sverige som Norge. Infranord har en god beredskap för att hantera händelser av denna typ och vi har med kort varsel omprioriterat inom våra uppdrag för att möta kundernas behov.

För oss på Infranord är det viktigt att bidra till en förbättrad järnväg. Genom en bred branschsamverkan med bland annat Trafikverket, andra järnvägsentreprenörer och tågbolag har vi under kvartalet fortsatt diskussionen i syfte att säkra ett bättre järnvägsunderhåll. Infranord strävar alltid efter lösningar som minskar påverkan för resenärer och godstransportörer.

Riksrevisionen har inlett en granskning av huruvida bolagiseringen av Infranord har fått de önskade effekterna. Syftet med bolagiseringen var bland annat att få en bättre fungerande konkurrens på järnvägsmarknaden samt att öka Trafikverkets beställarkompetens. Infranord välkomnar granskningen.

Solna, oktober 2023

Stefan Gustavsson, vd och koncernchef

Koncernens finansiella nyckeltal

MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Orderingång	519	317	4 985	3 083	3 719
Orderstock	8 125	7 422	8 125	7 422	6 787
Nettoomsättning	1 326	1 041	3 650	3 038	4 296
Rörelseresultat	83	46	131	68	108
Rörelsemarginal (%)	6,3	4,4	3,6	2,2	2,5
Periodens resultat	61	34	96	49	82
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-93	95	-254	128	343
Avkastning på totalt eget kapital (%) ¹	14,3	9,1	14,3	9,1	9,5
Avkastning på sysselsatt kapital (%) ¹	13,5	8,0	13,5	8,0	8,7
Soliditet (%)	33,9	34,3	33,9	34,3	34,2
Räntebärande nettoskuld (+)/nettotillgång (-)	344	-24	344	-24	-176
Totalt eget kapital per aktie (SEK)	6,93	6,46	6,93	6,46	6,70

Om inte annat anges redovisas beloppen i MSEK.

¹Beräknas på rullande tolv månader. Se definition sid 15.

Marknadsutsikter

Infranords huvudmarknad utgörs av basunderhåll och anläggning av spår- och järnväg samt järnvägsrelaterade tjänster kopplade till mätteknik, spårgående maskiner och fordon, produktion av järnvägstekniska komponenter och icke-linjebundna kraft.

Sverige

I juni 2022 beslutade regeringen om en ny plan för trafikslagsövergripande transportinfrastruktur för perioden 2022–2033. Totalt investeras 799 miljarder kronor i transportinfrastrukturen, varav 165 miljarder kronor i vidmakthållande av det statliga järnvägsnätet. De beslutade satsningarna ska bidra till att stärka samhället, fler arbetstillfällen och bostäder, förbättrade pendlingsmöjligheter och klimatsmarta transportlösningar. Regeringen, som tillträdde i oktober 2022, har beslutat att inte fullfölja planerna på nya höghastighetsbanor. Trafikverket har fått i uppdrag att utreda om i första hand Ostlänken och sträckan Göteborg-Borås kan utföras mer kostnadseffektivt, med annan teknik och alternativa sträckningar. Regeringen vill att investeringarna i järnvägen ska underlätta för mer klimatsmart arbetspendling och godstrafik vilket innebär att upprustning av befintlig järnväg ska prioriteras. För Infranord, som ledande järnvägs-entreprenör i Sverige med lång erfarenhet av befintliga anläggningar, är beskedet positivt då det blir flera möjligheter till nya uppdrag inom underhåll och reinvesteringar av järnvägen.

Upphandlingsvolymen för basunderhåll väntas minska under 2023, jämfört med de två senaste åren, och stabiliseras på en mer normal nivå med cirka fyra till fem större upphandlingar per år.

Trafikverket förbereder sitt arbete med att genomföra visst järnvägsunderhåll i egen regi där de med egen personal ska ansvara för planering och produktionsledning av det operativa arbetet på tre uppdrag i tre olika geografiska områden. Hur det operativa arbetet ska upphandlas är ännu inte fastställt.

Trafikförvaltningen Region Stockholms planer visar på ökade investeringar i spår bunden trafik de kommande åren med stora volymer i utbyggnaden av tunnelbanan i Stockholm. Utöver utbyggnaden av tunnelbanan har Trafikförvaltning Region Stockholm under 2023 påbörjat stora satsningar på upprustningen av Saltsjöbanan samt genomföra upphandlingar av underhåll för järnväg, spårväg och högspänningsanläggningar.

Trafikverkets nya IT-system för planering av järnvägskapacitet (MPK), som infördes under vintern, påverkar branschens planering av banunderhåll. För att minimera störningar i tågtrafiken har Trafikverket ställt in flera planerade banarbeten under sommaren 2023. Infranord är bekymrade över att ett redan eftersatt underhåll nu blir än mer eftersatt. Infranord deltar i flera branschforum för att diskutera möjliga lösningar.

Norge

I den norska nationella transportplanen (NTP) ökas budgeten för järnvägen under perioden 2022–2033 från 330 miljarder NOK till nästan 400 miljarder NOK. I huvudsak gäller det utbyggnad inom Intercity-området kring Oslo, både i form av nya dubbelspår och fler uppställningsspår för hantering av en växande tågflotta. Utbyggnaden, tillsammans med ett ökat antal projekt inom upprustning och kapacitetsökning relaterat till förnyelse av kontaktledning och etablering av AT (autotransformatorer) innebär en positiv marknadsutveckling i Norge de kommande åren. I mars 2023 lämnade Bane NOR och Jernbanedirektoratet sina synpunkter på den kommande nationella transportplanen som har fokus på att ta hand om befintlig infrastruktur och att prioritera åtgärder som stärker järnvägen där den har störst betydelse för att nå klimat- och miljömålen. Regeringen har valt att stoppa förhandlingen av drift och underhåll som fortsättningsvis kommer att utföras av Bane NOR i egen regi.

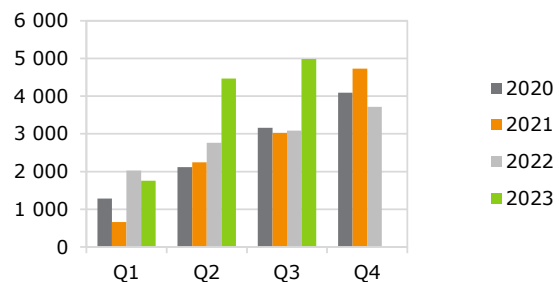
Kvartalets ordergång

Det tredje kvartalet har varit ett kvartal med få tilldelningsbeslut. Endast ett antal mindre kontrakt har tecknats under tredje kvartalet och ordergången uppgick till 519 (317) MSEK, en ökning med 202 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Accumulerad ordergång och orderstock

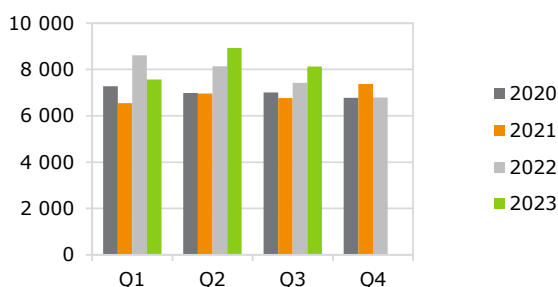
Ordergången under årets första tre kvartal överträffade motsvarande period 2022 med 1 902 MSEK och uppgick till 4 985 (3 083) MSEK.

Ordergång, ackumulerat (MSEK)



Vid periodens utgång uppgick orderstocken till 8 125 (7 422) MSEK, en mycket hög nivå historiskt sett. Av orderstocken är 1 019 (900) MSEK planerat att levereras under 2023.

Orderstock, periodens utgång (MSEK)



Kvartalets nettoomsättning

Nettoomsättningen under tredje kvartalet ökade inom både underhålls- och anläggningssegmentet och uppgick till 1 326 (1 041) MSEK, en förbättring med 27 procent.

Kvartalets resultat

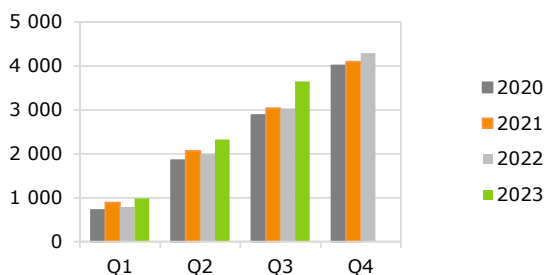
Rörelseresultatet i tredje kvartalet uppgick till 83 (46) MSEK, en ökning med 37 MSEK. Förbättringen var hänförlig till den högre omsättningen och en projektmix i kvartalet med högre genomsnittlig affärsmarginal, främst inom underhållssegmentet. Kvartalets rörelsemarginal förbättrades därmed med 1,9 procentenheter och uppgick till 6,3 (4,4). I resultatet ingick engångskostnader med 2 (12) MSEK för anpassning av organisationen.

Nettot av aktuell skatt och uppskjuten skatt för tredje kvartalet uppgick till -16 (-10) MSEK.

Akkumulerad nettoomsättning

Nettoomsättningen under årets första nio månader har påverkats positivt av stark tillväxt inom både underhålls- och anläggningssegmentet och uppgick till 3 650 (3 038) MSEK, en ökning med 20 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Nettoomsättning, ackumulerat (MSEK)



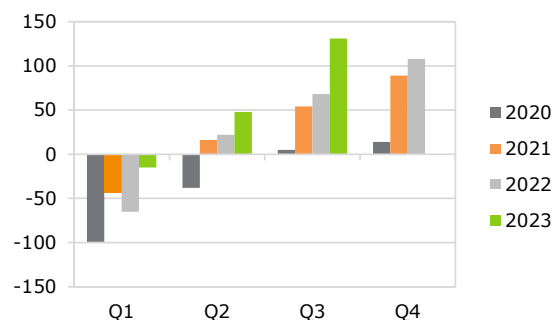
Akkumulerat resultat

Rörelseresultatet uppgick till 131 (68) MSEK, en förbättring med 93 procent hänförlig till den högre omsättningen under året, tredje kvartalets projektmix och högre nyttjandegrad av produktionsresurser. Rörelsemarginalen förbättrades 1,4 procentenheter och uppgick till 3,6 (2,2) procent. I periodens resultat ingick engångskostnader med 11 (18) MSEK för anpassning av organisationen.

Verksamheten inom Infranord påverkas av stora säsongsvariationer, främst till följd av kall väderlek. Detta innebär att resultatet inte upparbetas linjärt.

Vintermånadernas rörelseresultat är därmed svagare jämfört med resten av året.

Rörelseresultat, ackumulerat (MSEK)

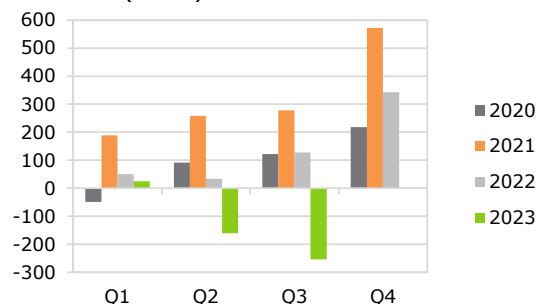


Koncernens finansnetto uppgick till -8 (-4) MSEK. Nettot av aktuell skatt och uppskjuten skatt för kvartalet uppgick till -27 (-15) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -254 (128) MSEK. Det väsentligt försämrade kassaflödet var främst hänförligt till en högre kapitalbinding i upparbetade projektkostnader samt i rörelsefordringar. Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -473 (-64) MSEK. Rörelsefordringarna har ökat till följd av hög kundfakturering i senare delen av tredje kvartalet samt ändrade kredittdider till vår största kund Trafikverket, som tillämpar 15 dagars längre betalningsvillkor från och med 1 april 2023.

Kassaflödet från den löpande verksamheten, ackumulerat (MSEK)



Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -110 (-37) MSEK. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar, i huvudsak IT-system, uppgick till -49 (-19) MSEK. Investeringar i materiella anläggningstillgångar, främst upprustning och nyinvestering i järnvägsfordon samt en industrifastighet för Infranord Components verksamhet, uppgick till -69 (-29) MSEK. Investeringar i finansiella anläggningstillgångar uppgick till -7 (-14) MSEK i form av förvaltningstillgångar i en pensionsplan. Gottgörelse från samma pensionsplan uppgick till 14 (21) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick netto till -118 (-113) MSEK. Amortering av leasing-skulder uppgick till -107 (-112) MSEK, varav -48 (-48) MSEK avser nyttjanderätter fastigheter och -59 (-64) MSEK avser övriga nyttjanderätter materiella anläggningstillgångar.

Checkräkningskrediterna nyttjades med 30 (-) MSEK vid utgången av kvartalet.

Utdelning till moderbolagets ägare har lämnats under året med -41 (-) MSEK.

Koncernens kassaflöde för perioden uppgick till -482 (-22) MSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Räntebärande nettoskuld (+)/nettotillgång (-) uppgick vid periodens utgång till 344 (-24) MSEK.

Räntebärande skulder till kreditinstitut, uppgick till 234 (329) MSEK. Kortfristig del uppgick till 113 (125) MSEK.

Moderbolagets checkräkningskredit om 300 (300) MSEK var per den 30 september nyttjad med 30 (-) och likvida medel uppgick till 4 (344) MSEK.

Koncernen redovisar nettovärdet av förvaltnings-tillgångar och pensionsförpliktelser med 67 (149) MSEK såsom en finansiell anläggningstillgång.

Vid periodens utgång uppgick koncernens eget kapital till 937 (873) MSEK och soliditeten till 33,9 (34,3) procent.

Händelser efter rapportperioden

Inga väsentliga händelser som påverkar koncernens resultat eller finansiella ställning finns att rapportera efter periodens utgång.

Transaktioner med närstående

Infranord har under perioden inte haft några transaktioner med närstående som väsentligen påverkat Infranords ekonomiska ställning och resultat.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Inom Infranord är bedömning och hantering av risker en del i det löpande arbetet, exempelvis i anbudsarbete, vid genomförande av affärsprojekt, i samband med organisationsförändringar och vid investeringar. Uppdatering av Infranords övergripande riskkarta sker regelbundet för att säkerställa att lämpliga förebyggande åtgärder kan vidtas.

De risker som styrelse och ledning identifierat är främst relaterade till Infranords operativa verksamhet. Det är avgörande för lönsamheten att Infranords affärsprojekt leds och styrs på ett effektivt sätt och att rätt leverans enligt kontraktsvillkoren sker.

Trafikverkets nya IT-system för planering av järnvägskapacitet (MPK), som infördes under vintern, påverkar branschens planering av

banunderhåll. För att minimera störningar i tågtrafiken har Trafikverket ställt in flera planerade banarbeten under sommaren 2023. Infranords resursplanering påverkas negativt av inställda banarbeten och sena ändringar avseende tillgänglig tid i spår, vilket kan leda till lägre kostnads-effektivitet och lönsamhet för Infranord.

I samband med de kommande årens stora pensionsavgångar måste Infranord säkerställa rekrytering och kompetensöverföring för att företaget ska ha förutsättningar att utvecklas på befintliga och nya marknader.

Infranord har ingen direkt exponering mot de länder som drabbats av krig och konflikter och har därmed inte en direkt finansiell påverkan av de tragiska krig och konflikter som pågår i omvärlden. Indirekt påverkan till följd av högre priser, inflation och räntor orsakar risker som påverkar Infranords resultat och finansiella ställning.

För ytterligare information kring risker hänvisas till Infranords års- och hållbarhetsredovisning.

Moderbolaget

Infranord AB är den ledande aktören i Sverige inom underhåll av järnvägsanläggningar, vilket är det största affärsområdet. Bolagets näst största affärsområde är anläggning av järnväg. I moderbolaget finns även koncernens maskinenhet och koncerngemensamma funktioner samt ansvar för ekonomistyrning, finansiering och placeringar.

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 3 033 (2 614) MSEK, en ökning med 16 procent främst hänförlig till underhållssegmentet. Rörelseresultatet uppgick till 14 (-25). Resultat från finansiella poster uppgick till 88 (51) och utgörs främst av erhållen utdelning från dotterbolag samt avkastning på den finansiella anläggningstillgång som Infranord har för att säkra pensions-förpliktelsen. Periodens resultat uppgick till 99 (31) MSEK.

Infranord AB utgör cirka 85 procent av koncernens verksamhet. Analys av intäkter, resultat och finansiell ställning för koncernen är därför även tillämpliga för moderbolaget, om inget annat anges.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Moderbolagets rapport är upprättad enligt Årsredovisningslagen och RFR 2 om redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har även använts i den senaste årsredovisningen.

Infranord lämnar ingen segmentsinformation med hänsyn till att onoterade statligt ägda bolag kan bortse från upplysningskraven i IFRS 8 Rörelse-segment.

På uppdrag av styrelsen avger härmed verkställande direktör
delårsrapport för perioden januari-september 2023

Solna den 26 oktober 2023

Stefan Gustavsson
Verkställande direktör

Datum för publicering av kommande finansiella rapporter på www.infranord.se är planerade enligt följande:

Bokslutskommuniké januari – december 2023	2024-02-15
Års- och hållbarhetsredovisning 2023	2024-03-21

För ytterligare information, kontakta:

Stefan Gustavsson, VD	010-121 70 00
Charlotte Lindahl, CFO	010-121 28 18

Infranord AB, Box 1803, 171 21 Solna, 010-121 10 00, info@infranord.se, Org.nr 556793-3089



Granskningsrapport

Till styrelsen i Infranord AB

Org. nr 556793-3089

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Infranord AB per den 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 26 oktober 2023

KPMG AB

Helena Nilsson
Auktoriserad revisor

Infranord bygger och underhåller järnväg för samhällets bästa.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022 ¹	jan-dec 2022 ¹
Nettoomsättning	1	1 326	1 041	3 650	3 038	4 296
Övriga rörelseintäkter		2	3	5	10	17
Summa rörelsens intäkter		1 328	1 044	3 655	3 048	4 313
Driftskostnader		-806	-556	-2 068	-1 530	-2 213
Personalkostnader		-337	-339	-1 132	-1 146	-1 555
Övriga kostnader		-53	-52	-177	-149	-232
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-49	-51	-147	-155	-205
Summa rörelsens kostnader		-1 245	-998	-3 524	-2 980	-4 205
Rörelseresultat		83	46	131	68	108
Finansiella intäkter		1	3	9	6	8
Finansiella kostnader		-7	-5	-17	-10	-10
Summa finansiella poster		-6	-2	-8	-4	-2
Resultat efter finansiella poster		77	44	123	64	106
Skatt		-16	-10	-27	-15	-24
Periodens resultat		61	34	96	49	82
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		61	33	96	48	81
Innehavare utan bestämmande inflytande		-	1	-	1	1
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, SEK		0,45	0,24	0,71	0,35	0,60

Antal aktier för samtliga redovisade perioder är 135 226 547 st.

¹Omklassificering av övriga kostnader till driftskostnader har skett för jämförelseåret 2022. Jan-sep 249 MSEK, jan-dec 352 MSEK.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Periodens resultat	61	34	96	49	82
Poster som ej kommer att omklassificeras till resultat					
Aktuariella vinster/förluster	-7	0	-14	9	7
Poster som kommer att omklassificeras till resultat					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag	3	1	-10	0	2
Summa totalresultat	57	35	72	58	91
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	57	34	72	57	90
Innehavare utan bestämmande inflytande	-	1	-	1	1

Poster i totalresultat är angivna netto efter skatt.

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR				
Immateriella tillgångar		147	87	100
Materiella anläggningstillgångar		301	261	270
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätter		293	330	334
Finansiella anläggningstillgångar		67	149	114
Uppskjuten skattefordran		91	96	94
Summa anläggningstillgångar		899	923	912
Varulager		97	64	60
Upparbetade ej fakturerade intäkter		635	467	279
Kortfristiga fordringar	2	1 128	744	909
Likvida medel		4	344	486
Summa omsättningstillgångar		1 864	1 619	1 734
SUMMA TILLGÅNGAR		2 763	2 542	2 646

EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		937	873	906
Långfristiga skulder till kreditinstitut		121	204	195
Långfristiga skulder, leasingskuld (fastigheter)		98	93	102
Långfristiga avsättningar		81	57	64
Övriga långfristiga skulder		-	7	-
Summa långfristiga skulder		300	361	361
Checkräkningskredit		30	-	-
Kortfristiga skulder till kreditinstitut		113	125	75
Kortfristiga skulder, leasingskuld (fastigheter)		53	47	52
Fakturerade ej upparbetade intäkter		195	215	304
Övriga kortfristiga skulder	2	1 135	921	948
Summa kortfristiga skulder		1 526	1 308	1 379
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 763	2 542	2 646

Förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

MSEK	Aktie- kapital	Omräk- nings- differens	Balanserad vinst	Periodens resultat	Summa eget kapital hänförligt till moder- bolagets ägare	Innehav. utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2022	135	-4	622	61	814	2	816
Disposition av föregående års resultat			61	-61	-		-
Totalresultat för perioden		0	9	48	57	1	58
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>							
Utdelning					-	-1	-1
Utgående balans 30 september 2022	135	-4	692	48	871	2	873

MSEK	Aktie- kapital	Omräk- nings- differens	Balanserad vinst	Periodens resultat	Summa eget kapital hänförligt till moder- bolagets ägare	Innehav. utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2023	135	-2	692	81	906	-	906
Disposition av föregående års resultat			81	-81	-		-
Totalresultat för perioden		-10	-14	96	72	-	72
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>							
Utdelning			-41		-41		-41
Utgående balans 30 september 2023	135	-12	718	96	937	-	937

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
MSEK					
Resultat efter finansiella poster	78	44	123	64	106
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	47	49	131	157	220
Betald skatt	-10	-9	-35	-29	-38
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	115	84	219	192	288
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet	-208	11	-473	-64	55
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-93	95	-254	128	343
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-14	-5	-49	-19	-32
Förvärv av dotterbolag	-	-	-	-	-7
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-22	-8	-69	-29	-59
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	1	3	1	4	17
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-2	-5	-7	-14	-17
Gottgörelse från finansiella anläggningstillgångar	4	7	14	21	75
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-33	-8	-110	-37	-23
Finansieringsverksamheten					
Utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande	-	-	-	-1	-1
Amortering av leasingskulder och lån	-35	-36	-107	-112	-199
Förändring av checkräkningskredit	30	-	30	-	-
Utdelning	-	-	-41	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5	-36	-118	-113	-200
Periodens kassaflöde	-131	51	-482	-22	120
Likvida medel vid periodens början	135	293	486	366	366
Likvida medel vid periodens slut	4	344	4	344	486

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022 ¹	jan-dec 2022 ¹
Nettoomsättning	1 095	892	3 033	2 614	3 709
Övriga rörelseintäkter	4	5	13	17	26
Summa rörelsens intäkter	1 099	897	3 046	2 631	3 735
Driftskostnader	-686	-517	-1 794	-1 409	-2 044
Personalkostnader	-298	-307	-1 041	-1 071	-1 443
Övriga externa kostnader	-49	-48	-161	-136	-212
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-12	-13	-36	-40	-52
Summa rörelsens kostnader	-1 045	-885	-3 032	-2 656	-3 751
Rörelseresultat	54	12	14	-25	-16
Resultat från andelar i koncernföretag	1	0	50	-2	-3
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	0	0	42	52	48
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	2	3	5	7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3	-2	-7	-4	-6
Summa finansiella poster	-2	0	88	51	46
Resultat efter finansiella poster	52	12	102	26	30
Skatt	-11	-2	-3	5	2
Periodens resultat	41	10	99	31	32

¹Omklassificering av övriga kostnader till driftskostnader har skett för jämförelseåret 2022. Jan-sep 323 MSEK, jan-dec 450 MSEK.

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Periodens resultat	41	10	99	31	32
Summa totalresultat	41	10	99	31	32

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	93	39	52
Materiella anläggningstillgångar	262	243	251
Finansiella anläggningstillgångar	270	365	311
Uppskjuten skattefordran	98	102	100
Summa anläggningstillgångar	723	749	714
Varulager	70	52	46
Upparbetade ej fakturerade intäkter	536	445	263
Kortfristiga fordringar	955	722	813
Likvida medel	0	332	470
Summa omsättningstillgångar	1 561	1 551	1 592
SUMMA TILLGÅNGAR	2 284	2 300	2 306
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	700	640	641
Långfristiga skulder till kreditinstitut	50	100	100
Långfristiga övriga avsättningar	181	232	216
Summa långfristiga skulder	231	332	316
Checkräkningskredit	30	-	-
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	50	50	-
Fakturerade ej upparbetade intäkter	140	127	240
Övriga kortfristiga skulder	1 133	1 151	1 109
Summa kortfristiga skulder	1 353	1 328	1 349
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 284	2 300	2 306

Not 1 Uppdelning av nettoomsättning

Koncernen (MSEK)	jan-sep 2023	jan-sep 2022
Verksamhetsområden		
Underhåll	2 234	1 812
Anläggning	1 296	1 117
Övrig verksamhet	120	109
Summa	3 650	3 038
Tidpunkt för intäktsredovisning		
Prestationsåtagandet uppfylls över tid	3 432	2 828
Prestationsåtagandet uppfylls vid en viss tidpunkt	218	210
Summa	3 650	3 038
Geografisk marknad		
Sverige	3 005	2 598
Norge	636	431
Övriga	9	9
Summa	3 650	3 038

Not 2 Finansiella instrument, värdering till verkligt värde

Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde utgörs av derivat, vilka på balansdagen var valutaterminer och ränteswappar. Endast tillgångar och skulder klassificerade som Nivå 2 förekommer inom Infranord. Värdering till verkligt värde sker baserat på observerbara marknadsdata. Finansiella tillgångar i form av derivatinstrument upptas till 1 (1) MSEK och finansiella skulder i form av derivatinstrument upptas till 0 (0) MSEK.

Redovisade värden för övriga finansiella tillgångar och skulder avser upplupet anskaffningsvärde, vilket bedöms vara en god approximation av de verkliga värdena med hänsyn till att löptid och/eller räntebindningstid uppgår till högst tre månader. En diskontering baserad på gällande marknadsförutsättningar bedöms därför inte leda till några väsentliga effekter på koncernens resultat eller finansiella ställning.

Definitioner och förklaringar

De alternativa finansiella mått som inte beräknats enligt IFRS och som presenteras i denna rapport används av ledningen för att följa det ekonomiska utfallet av koncernens verksamhet samt koncernens finansiella ställning. Värdering av de alternativa nyckeltal som presenteras i rapporten ska alltid ske tillsammans med den information som framgår av resultaträkning, rapport över finansiell ställning, kassaflödesanalys samt nyckeltal vilka upprättats i enlighet med IFRS.

Ledningen redovisar dessa alternativa finansiella mått eftersom den anser att de är viktiga kompletterande mått på lönsamhet och finansiell ställning, samt att dessa mått ofta används av externa intressenter för att bedöma och jämföra företagsekonomiska utfall och ställning. Vid jämförelse av de alternativa finansiella mått som presenteras här kan beräkningen för andra företag ha skett med olika definitioner vilket gör att utfallet inte är direkt jämförbart.

Definition av finansiella nyckeltal

Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare - Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier i perioden.

Definition av alternativa nyckeltal (ej IFRS)

Rörelsemarginal – Rörelseresultat i procent av nettoomsättning (enligt resultaträkning).

Visar lönsamheten för huvudverksamheten, utan hänsyn till kapital eller finansiering. Rörelsemarginalen följs upp internt och används vid branschjämförelser.

Avkastning på totalt eget kapital - Resultat efter finansiella poster och skatt (rullande tolv månader) i procent av genomsnittligt justerat totalt eget kapital.

Visar ägarens totala avkastning på tillfört kapital, baserat på rörelsens lönsamhet och finansiell hävstång.

Avkastning på sysselsatt kapital - Rörelseresultat plus finansiella intäkter (rullande tolv månader) i procent av sysselsatt kapital.

Visar avkastning från hela rörelsen, inkluderat finansiella intäkter, på tillfört kapital från ägare och långgivare. Används för att mäta och jämföra koncernens lönsamhet över tid.

Sysselsatt kapital - Balansomslutning minus icke räntebärande skulder inklusive uppskjuten skatteskuld.

Visar tillfört kapital från ägaren och långgivare för att finansiera verksamheten. Används också för beräkning av avkastning på sysselsatt kapital.

Soliditet - Justerat totalt eget kapital i procent av summa tillgångar.

Visar företagets långsiktiga betalningsförmåga. Används för intern uppföljning och extern jämförelse.

Räntebärande nettoskuld (+)/nettotillgång (-) Lång- och kortfristig räntebärande skuld inklusive leasingskulder, pensionsförpliktelse avseende pensionsplan ÖB-rätt minus likvida medel samt finansiella räntebärande anläggnings-tillgångar avseende pensionsplan ÖB-rätt.

Används för att följa skuldsättningen över tiden samt för att se behovet av återfinansiering.

Totalt eget kapital per aktie - Totalt eget kapital vid periodens utgång dividerat med antalet aktier vid periodens utgång.

Visar substansvärdet för företagets aktie och kan jämföras med aktiekursen. För Infranord kan nyckeltalet användas för branschjämförelse.

Övriga nyckeltal

Orderingång – Orderingång redovisas efter tilldelning och efter att, i förekommande fall, tiden för överprövning har löpt ut. Överprövad tilldelning inkluderas inte i orderingången. När det gäller samverkansprojekt med flera faser redovisas ordervärdet på hela affären vid tilldelning.

Värdet av tilldelade affärer under en viss period. Orderingången ger en hänvisning om den aktuella efterfrågan på koncernens produkter och tjänster, som med varierande fördröjning visar sig i nettoomsättningen.

Orderstock – Visar summan av tilldelade affärer med avdrag för upparbetad omsättning.

Ger en indikation om hur nettoomsättning kan förväntas utvecklas framöver.

Olycksfrekvens – Antal olyckor med en dags sjukskrivning eller mer per miljon arbetade timmar ink. inhyrda. Rullande tolv månader.

Används för att följa företagets utveckling på hälso- och säkerhetsområdet.

Förklaringar

BEST – Ban, El, Signal, Tele

IAS – International Accounting Standard, Internationell redovisningsstandard, tillämplig för bl a börsnoterade företag

IFRS – International Financial Reporting Standard, Internationell standard för finansiell rapportering, för bl a börsnoterade företag

RFR – Rådet för Finansiell Rapportering (rekommendation)

Beräkning av alternativa nyckeltal (ej IFRS)

MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Rörelsemarginal					
Nettoomsättning	1 326	1 041	3 650	3 038	4 296
Rörelseresultat	83	46	131	68	108
Rörelsemarginal (%)	6,3	4,4	3,6	2,2	2,5
Avkastning på totalt eget kapital					
Resultat efter finansiella poster och skatt, rullande tolv månader			129	75	82
Genomsnittligt justerat totalt eget kapital			905	827	861
Avkastning på totalt eget kapital (%)			14,3	9,1	9,5
Avkastning på sysselsatt kapital					
Rörelseresultat, rullande tolv månader			171	103	108
Finansiella intäkter, rullande tolv månader			11	4	8
Sysselsatt kapital			1 352	1 342	1 330
Avkastning på sysselsatt kapital (%)			13,5	8,0	8,7
Sysselsatt kapital					
Balansomslutning			2 763	2 542	2 646
Långfristiga avsättningar			-81	-57	-64
Fakturerade ej upparbetade intäkter			-195	-215	-304
Övriga långfristiga skulder			-	-7	-
Övriga kortfristiga skulder			-1 135	-921	-948
Sysselsatt kapital			1 352	1 342	1 330
Soliditet					
Justerat totalt eget kapital			937	873	906
Summa tillgångar			2 763	2 542	2 646
Soliditet (%)			33,9	34,3	34,2
Räntebärande nettoskuld (+)/nettotillgång (-)					
Långfristiga skulder till kreditinstitut			121	204	195
- varav leasingskuld			71	104	95
- varav lån			50	100	100
Långfristiga skulder, leasingskuld (fastigheter)			98	93	102
Kortfristiga skulder till kreditinstitut			113	125	75
- varav leasingskuld			63	75	75
- varav lån			50	50	-
Kortfristiga skulder, leasingskuld (fastigheter)			53	47	52
Nyttjad checkräkningskredit			30	-	-
Finansiella räntebärande anläggningstillgångar			-67	-149	-114
- varav pensionsförpliktelser			161	212	195
Likvida medel			-4	-344	-486
Räntebärande nettoskuld (+)/nettotillgång (-)			344	-24	-176
Totalt eget kapital per aktie					
Totalt eget kapital			937	873	906
Antal aktier			135 226 547	135 226 547	135 226 547
Totalt eget kapital per aktie (SEK)			6,93	6,46	6,70