

*Infranord bygger och underhåller järnväg
för samhällets bästa.*

Delårsrapport

Januari - mars 2023



Januari – mars

- Ordergången under perioden var 1 760 (2 030) MSEK
- Orderstocken uppgick i slutet av perioden till 7 563 (8 612) MSEK
- Nettoomsättningen uppgick till 985 (791) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -15 (-65) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -13 (-52) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 25 (50) 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

Stark anbudsframgång och positivt resultat inleder 2023

Under första kvartalet 2023 ser vi en förbättring av vårt rörelseresultat som uppgick till -15 (-65), vilket beror på en högre omsättning och väsentligt bättre resursanvändning. Nettoomsättningen uppgick till 985 (791) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till -1,5 (-8,2) procent, vilket är den bästa som uppmätts i ett första kvartal sedan Infranords bolagisering 2011.

Under hösten och vintern har vi arbetat intensivt med att utveckla våra arbetssätt och produktionsmetoder. Det är därför extra glädjande att vi haft en mycket positiv anbudsframgång under första kvartalet 2023 med drygt 50 procent vunna anbud. Orderstocken är fortsatt hög även om vi under 2022 hade en lägre orderingång jämfört med 2021. Infranord har under första kvartalet 2023 bland annat tilldelats uppdragen basunderhåll av järnvägsanläggning för Stockholm Nord, förlängning av Gammelstads bangård, växelbyten och bangårdsförlängning utmed Norra Malmbanan, förlängt kontrakt för periodisk tillståndskontroll av spår och kontaktledning samt vinterutrustning av tre ploglok. I april tilldelades Infranord också uppdraget att bygga en ny bangård i Kiruna åt LKAB.

Nyckeltalet för olycksfrekvens, LTIF, har ökat något från 3,0 till 3,5, vilket är en låg siffra jämfört med branschen. Vi fortsätter arbeta aktivt för att minska risken för olyckor och tillbud och är inte nöjda förrän vi uppnår vår nollvision för allvarliga olyckor på våra arbetsplatser. Under mars 2023 genomfördes Infranords årliga säkerhetsvecka med temat "Goda exempel på säkra beteenden och förstärkning av dessa genom positiv feedback". Syftet är att stärka förståelsen för hur vårt beteende påverkar säkerheten och arbetsmiljön och vad vi bör göra för att förstärka dessa beteenden i vår arbetsvardag.

I mars 2023 genomförde Transportstyrelsen en tillsyn av Infranords verksamhet för att säkerställa att gällande regler för att bedriva trafik på järnvägen efterlevs. Transportstyrelsen bedömde våra processer och rutiner som väl fungerande och implementerade. Under perioden har även Infranords ledningssystem reviderats enligt ISO 9001 och 14001, och de externa revisorerna konstaterade att vi har väl genomarbetade och dokumenterade processer. Ledningssystemet är därmed certifierat för en period om ytterligare tre år.

Som nytilträd vd för Infranord ser jag fram emot att tillsammans med koncernledningen, chefer och medarbetare fortsätta företagets utvecklingsresa. Under de kommande åren ska vi öka Infranords lönsamhet, stärka konkurrenskraften och skapa ytterligare förutsättningar för tillväxt.

Solna, april 2023

Stefan Gustavsson

Koncernens finansiella nyckeltal

MSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Orderingång	1 760	2 030	3 719
Orderstock	7 563	8 612	6 787
Nettoomsättning	985	791	4 296
Rörelseresultat	-15	-65	108
Rörelsemarginal (%)	-1,5	-8,2	2,5
Periodens resultat	-13	-52	82
Kassaflöde från den löpande verksamheten	25	50	343
Avkastning på totalt eget kapital (%) ¹	14,7	6,5	9,5
Avkastning på sysselsatt kapital (%) ¹	12,8	5,5	8,7
Soliditet (%)	35,6	31,3	34,2
Räntebärande nettoskuld (+)/nettotillgång (-)	-90	42	-176
Totalt eget kapital per aktie (SEK)	6,49	5,72	6,70

Om inte annat anges redovisas beloppen i MSEK.

¹Definitionen har ändrats och beräknas på rullande tolv månader. Historiska nyckeltal har räknats om. Se definition sid 14.

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

Regeringen beslutade i juni 2022 om en ny plan för trafikslagsövergripande transportinfrastruktur för perioden 2022–2033. De beslutade satsningarna ska bidra till att stärka samhället, fler arbetstillfällen och bostäder, förbättrade pendlingsmöjligheter och klimatsmarta transportlösningar. Totalt investeras 799 miljarder kronor i transportinfrastrukturen, varav 165 miljarder kronor i vidmakthållande av det statliga järnvägsnätet. Den nya 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 järnvägsentreprenör 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 från och med 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 kommer Trafikförvaltning Region Stockholm med start 2023 att göra stora satsningar på upprustningen av Saltsjöbanan.

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 större uppställningsspår för hantering av en växande tågflotta. Utbyggnaden, tillsammans med flera mindre och medelstora projekt inom reinvestering och kapacitetsökning, innebär en positiv marknadsutveckling i Norge de kommande åren.

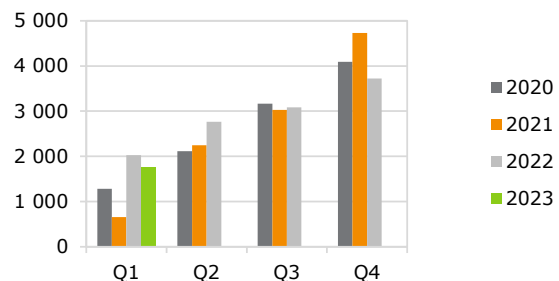
I mars 2023 lämnade Bane NOR och Jernbanedirektoratet sina synpunkter på den kommande nationella transportplanen som har fokus på att ta hand om befintlig infrastruktur och att prioritera åtgärder som stärker järnvägen där den har störst betydelse för att nå klimat- och miljömålen.

Regeringen har valt att stoppa upphandlingen av drift och underhåll som även fortsättningsvis kommer att utföras av Bane NOR i egen regi. Det statliga bolaget Spordrift, som har ansvarat för underhållet av järnvägsinfrastrukturen i Norge, har blivit en division inom Bane NOR. Marknaden för järnvägsdrift och underhåll är fortfarande stängd för kommersiella aktörer och Infranord i Norge fortsätter att fokusera på anläggningsverksamheten.

Kvartalets ordergång och orderstock

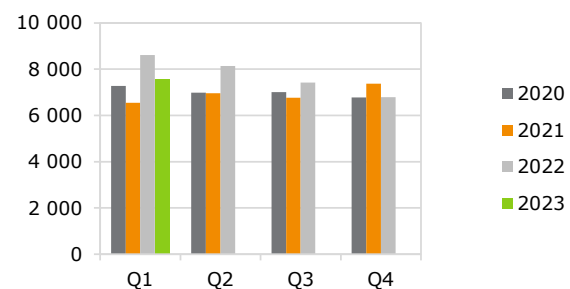
Kvartalets ordergång uppgick till 1 760 (2 030) MSEK. Nya större kontrakt som tecknades under första kvartalet var Gammelstads bangårdsförlängning, ordervärde 163 MSEK, basunderhållskontrakt av järnvägsanläggning Stockholm Nord, ordervärde 558 MSEK samt växelbyten och bangårdsförlängning på sträckan Linaälv-Kalixfors, ordervärde 104 MSEK. Dessutom har vi erhållit en förlängning värd 250 MSEK i mätkontraktet för periodisk tillståndskontroll av spår och kontaktledning.

Ordergång, ackumulerat (MSEK)



Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 7 563 (8 612) MSEK. Av orderstocken är 2 743 (2 576) MSEK planerat att levereras under 2023.

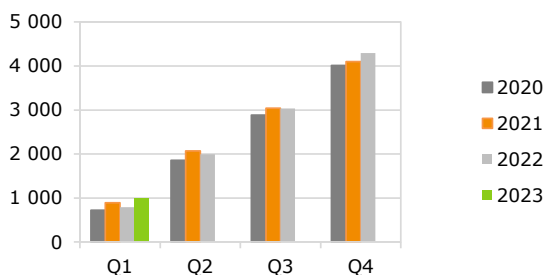
Orderstock, periodens utgång (MSEK)



Kvartalets nettoomsättning

Under årets första kvartal uppgick koncernens nettoomsättning till 985 (791) MSEK, en ökning med 25 procent hänförlig till högre volymer inom främst underhållssegmentet.

Nettoomsättning, ackumulerat (MSEK)

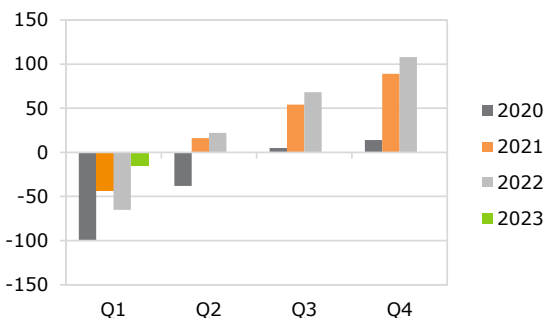


Kvartalets resultat

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.

Rörelseresultatet uppgick till -15 (-65) MSEK. Förbättringen med 50 MSEK var främst hänförlig till den högre omsättningen och väsentligt bättre beläggningsgrad för personalresurser. Rörelsemarginalen om -1,5 (-8,2) procent var, om än negativ, den bästa som uppmäts i ett första kvartal sedan Infranords bolagisering 2011.

Rörelseresultat, ackumulerat (MSEK)



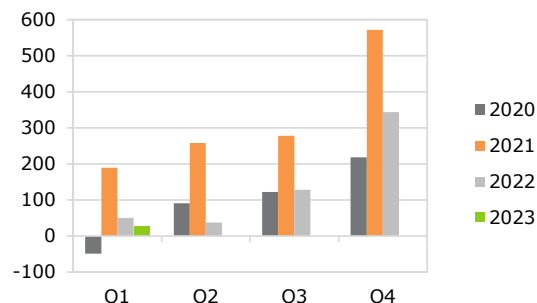
Koncernens finansnetto uppgick till -1 (-1) MSEK.

Nettot av aktuell skatt och uppskjuten skatt för kvartalet uppgick till 3 (14) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 25 (50) MSEK. Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 25 (63) MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten, ackumulerat (MSEK)



Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -28 (-15) MSEK. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar, i huvudsak byte av affärssystem, uppgick till -13 (-4) MSEK. Investeringar i materiella anläggningstillgångar, främst upprustning och nyinvestering i järnvägsfordon, uppgick till -19 (-13) MSEK. Försäljning av materiella anläggningstillgångar uppgick till 1 (0) MSEK. Investeringar i finansiella anläggningstillgångar uppgick till -3 (-5) MSEK i form av förvaltningstillgångar i en pensionsplan. Gottgörelse från samma pensionsplan uppgick till 6 (7) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick netto till -35 (-38) MSEK. Amortering av leasingskulder uppgick till -35 (-38) MSEK, varav -15 (-16) MSEK avser nyttjanderätter fastigheter och -20 (-22) MSEK avser övriga nyttjanderätter materiella anläggningstillgångar.

Koncernens kassaflöde för perioden uppgick till -38 (-3) MSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens räntebärande nettoskuld (+)/ nettotillgång (-) uppgick vid periodens utgång till -90 (42) MSEK.

Räntebärande skulder till kreditinstitut, uppgick till 257 (368) MSEK. Kortfristig del uppgick till 72 (80) MSEK.

Koncernen redovisar nettovärdet av förvaltningstillgångar och pensionsförpliktelser med 75 (140) MSEK såsom en finansiell anläggningstillgång.

Vid periodens utgång var moderbolagets checkräkningskredit om 300 (300) MSEK inte nyttjad och likvida medel uppgick till 448 (363) MSEK. Per den 31 december uppgick koncernens eget kapital till 877 (774) MSEK och soliditeten till 35,6 (31,3) procent.

Händelser efter rapportperioden

Den 17 april 2023 tillträdde Stefan Gustavsson som ny VD efter Peter Viinapuu som varit interim VD sedan augusti 2022.

I april tilldelades Infranord uppdraget att bygga en ny bangård i Kiruna åt LKAB.

Inga väsentliga händelser i övrigt 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.

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 Ryssland och Ukraina och har därmed inte en direkt finansiell påverkan av kriget. Indirekt påverkan till följd av högre priser, inflation och räntor orsakar risker som kan påverka Infranords resultat och finansiella ställning. De största identifierade riskerna är brist på

främst byggmaterial och kostnadsökningar till följd av den höga inflationen.

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 koncerngemensamma funktioner samt ansvar för ekonomistyrning, finansiering och placeringar.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 814 (694) MSEK, en ökning med 17 procent hänförlig till underhållssegmentet. Rörelseresultatet uppgick till -61 (-75), en förbättring med 14 MSEK hänförlig till den högre volymen och väsentligt bättre beläggningsgrad för personalresurser. Periodens resultat uppgick till -5 (-15) MSEK. Den stora skillnaden mellan rörelseresultatet och periodens resultat förklaras främst av avkastning på den finansiella anläggningstillgången som Infranord har för att säkra pensionsförpliktelsen.

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 Rörelsesegment.

Denna rapport har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer

Solna den 27 april 2023

Stefan Gustavsson
Verkställande direktör

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

Delårsrapport januari – juni 2023	2023-08-14
Delårsrapport januari – september 2023	2023-10-27

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

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	1	985	791	4 296
Övriga rörelseintäkter		3	1	17
Summa rörelsens intäkter		988	792	4 313
Driftskostnader ¹		-503	-360	-2 213
Personalkostnader		-395	-398	-1 555
Övriga kostnader ¹		-57	-46	-232
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-48	-53	-205
Summa rörelsens kostnader		-1 003	-857	-4 205
Rörelseresultat		-15	-65	108
Finansiella intäkter		4	2	8
Finansiella kostnader		-5	-3	-10
Summa finansiella poster		-1	-1	-2
Resultat efter finansiella poster		-16	-66	106
Skatt		3	14	-24
Periodens resultat		-13	-52	82
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-13	-52	81
Innehavare utan bestämmande inflytande		-	0	1
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, SEK		-0,10	-0,38	0,60

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

¹Omklassificering av övriga kostnader till driftskostnader 93 (75) MSEK. Historiska jämförelsetal har räknats om.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Periodens resultat	-13	-52	82
Poster som ej kommer att omklassificeras till resultat			
Aktuariella vinster/förluster	-1	3	7
Poster som kommer att omklassificeras till resultat			
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag	-15	7	2
Summa totalresultat	-29	-42	91
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-29	-42	90
Innehavare utan bestämmande inflytande	-	0	1

Poster i totalresultat är angivna netto efter skatt.

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR				
Immateriella tillgångar		112	74	100
Materiella anläggningstillgångar		276	274	270
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätter		344	408	334
Finansiella anläggningstillgångar		75	140	114
Uppskjuten skattefordran		106	109	94
Summa anläggningstillgångar		913	1 005	912
Varulager		85	68	60
Upparbetade ej fakturerade intäkter		372	354	279
Kortfristiga fordringar	2	646	681	909
Likvida medel		448	363	486
Summa omsättningstillgångar		1 551	1 466	1 734
SUMMA TILLGÅNGAR		2 464	2 471	2 646
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		877	774	906
Långfristiga skulder till kreditinstitut		185	288	195
Långfristiga skulder, leasingskuld (fastigheter)		116	120	102
Långfristiga avsättningar		70	43	64
Övriga långfristiga skulder		-	7	-
Summa långfristiga skulder		371	458	361
Kortfristiga skulder till kreditinstitut		72	80	75
Kortfristiga skulder, leasingskuld (fastigheter)		60	57	52
Fakturerade ej upparbetade intäkter		192	245	304
Övriga kortfristiga skulder	2	892	857	948
Summa kortfristiga skulder		1 216	1 239	1 379
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 464	2 471	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		7	3	-52	-42	0	-42
Utgående balans 31 mars 2022	135	3	686	-52	772	2	774
<hr/>							
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		-15	-1	-13	-29	-	-29
Utgående balans 31 mars 2023	135	-17	772	-13	877	-	877

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Resultat efter finansiella poster	-16	-66	106
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	30	63	220
Betald skatt	-14	-10	-38
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	0	-13	288
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet	25	63	55
Kassaflöde från den löpande verksamheten	25	50	343
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-13	-4	-32
Förvärv av dotterbolag	-	-	-7
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-19	-13	-59
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	1	0	17
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-3	-5	-17
Gottgörelse från finansiella anläggningstillgångar	6	7	75
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-28	-15	-23
Finansieringsverksamheten			
Utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande	-	-	-1
Amortering av leasingskulder och lån	-35	-38	-199
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-35	-38	-200
Periodens kassaflöde	-38	-3	120
Likvida medel vid periodens början	486	366	366
Likvida medel vid periodens slut	448	363	486

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	814	694	3 709
Övriga rörelseintäkter	5	4	26
Summa rörelsens intäkter	819	698	3 735
Driftskostnader ¹	-450	-342	-2 044
Personalkostnader	-367	-375	-1 443
Övriga externa kostnader ¹	-51	-43	-212
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-12	-13	-52
Summa rörelsens kostnader	-880	-773	-3 751
Rörelseresultat	-61	-75	-16
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-3
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	43	45	48
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	2	7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1	-2	-6
Summa finansiella poster	44	45	46
Resultat efter finansiella poster	-17	-30	30
Skatt	12	15	2
Periodens resultat	-5	-15	32

¹Omklassificering av övriga kostnader till driftskostnader, 116 (101) MSEK. Historiska jämförelsetal har räknats om.

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Periodens resultat	-5	-15	32
Summa totalresultat	-5	-15	32

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	65	26	52
Materiella anläggningstillgångar	253	256	251
Finansiella anläggningstillgångar	296	388	311
Uppskjuten skattefordran	113	113	100
Summa anläggningstillgångar	727	783	714
Varulager	70	55	46
Upparbetade ej fakturerade intäkter	329	349	263
Kortfristiga fordringar	563	635	813
Likvida medel	444	350	470
Summa omsättningstillgångar	1 406	1 389	1 592
SUMMA TILLGÅNGAR	2 133	2 172	2 306
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	636	595	641
Långfristiga skulder till kreditinstitut	100	150	100
Långfristiga övriga avsättningar	205	257	216
Summa långfristiga skulder	305	407	316
Fakturerade ej upparbetade intäkter	147	165	240
Övriga kortfristiga skulder	1 045	1 005	1 109
Summa kortfristiga skulder	1 192	1 170	1 349
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 133	2 172	2 306

Not 1 Uppdelning av nettoomsättning

Koncernen (MSEK)	jan-mar 2023	jan-mar 2022
Verksamhetsområden		
Underhåll	638	474
Anläggning	318	288
Övrig verksamhet	29	29
Summa	985	791
Tidpunkt för intäktsredovisning		
Prestationsåtagandet uppfylls över tid	925	729
Prestationsåtagandet uppfylls vid en viss tidpunkt	60	62
Summa	985	791
Geografisk marknad		
Sverige	812	692
Norge	172	98
Övriga	1	1
Summa	985	791

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 0 (0) MSEK och finansiella skulder i form av derivatinstrument upptas till - (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 anläggningstillgångar 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)

	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
MSEK			
Rörelsemarginal			
Nettoomsättning	985	791	4 296
Rörelseresultat	-15	-65	108
Rörelsemarginal (%)	-1,5	-8,2	2,5
Avkastning på totalt eget kapital			
Resultat efter finansiella poster och skatt, rullande tolv månader	121	48	82
Genomsnittligt justerat totalt eget kapital	826	738	861
Avkastning på totalt eget kapital (%)	14,7	6,5	9,5
Avkastning på sysselsatt kapital			
Rörelseresultat, rullande tolv månader	158	68	108
Finansiella intäkter, rullande tolv månader	10	5	8
Sysselsatt kapital	1 310	1 319	1 330
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	12,8	5,5	8,7
Sysselsatt kapital			
Balansomslutning	2 464	2 471	2 646
Långfristiga avsättningar	-70	-43	-64
Fakturerade ej upparbetade intäkter	-192	-245	-304
Övriga långfristiga skulder	-	-7	-
Övriga kortfristiga skulder	-892	-857	-948
Sysselsatt kapital	1 310	1 319	1 330
Soliditet			
Justerat totalt eget kapital	877	774	906
Summa tillgångar	2 464	2 471	2 646
Soliditet (%)	35,6	31,3	34,2
Räntebärande nettoskuld (+)/nettotillgång (-)			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	185	288	195
- varav <i>leasingskuld</i>	85	138	95
- varav <i>lån</i>	100	150	100
Långfristiga skulder, leasingskuld (fastigheter)	116	120	102
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	72	80	75
- varav <i>leasingskuld</i>	72	80	75
- varav <i>lån</i>	-	-	-
Kortfristiga skulder, leasingskuld (fastigheter)	60	57	52
Utnyttjad checkräkningskredit	-	-	-
Finansiella räntebärande anläggningstillgångar	-75	-140	-114
- varav <i>pensionsförpliktelser</i>	183	245	195
Likvida medel	-448	-363	-486
Räntebärande nettoskuld (+)/nettotillgång (-)	-90	42	-176
Totalt eget kapital per aktie			
Totalt eget kapital	877	774	906
Antal aktier	135 226 547	135 226 547	135 226 547
Totalt eget kapital per aktie (SEK)	6,49	5,72	6,70