

INFREA

Bokslutskommuniké och delårsrapport INFREA AB januari-december 2017

Förvärv av bolag genom apportemission

Fjärde kvartalet

- Per den 31 december 2017 förvärvades samtliga utestående aktier i Induserve AB, FLME Holding AB, Btumen Holding AB och Btumen Holding 2 AB genom en apportemission och en koncern bildades
- Resultatet efter skatt för koncernen uppgick till 45,8 Mkr (-) som en konsekvens av omvärdering av intressebolagsaktier till dotterbolagsaktier
- Resultat per aktie 3,05 kr (-)
- Fortsatt stort intresse för koncernens tjänster.
- Ny ledning rekryterad

Januari – december 2017 (moderbolaget)

- Nettoomsättning uppgick till 1,4 Mkr (0,8)
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till -5,5 Mkr (-3,4)
- Resultat efter skatt uppgick till -5,6 Mkr (1,0)
- Resultat per aktie -0,38 kr (0,07)
- Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning ska lämnas för räkenskapsåret 2017 (föregående år 0 kr)

Efter 2017 års utgång

- Styrelsen har fattat beslut om att ansöka om notering av bolagets aktie på Nasdaq First North
- På en extra bolagsstämma beslutades att emittera 300 000 teckningsoptioner till bolagets ledning.

INFREA är en industrigrupp med mål att vara stabil över konjunktursvängningar och med fokus inom industriservice och infrastruktur.

INFREA investerar i bolag och engagerar sig därefter aktivt i bolagets utveckling. Värde tillväxten gynnas och mindre entreprenörer får hjälp att ta nästa steg i sin affärsutveckling. Affärsområdena är Mark och Anläggning, AVA (Avfall, vatten, avlopp) och Brandskydd.

Mangold är Bolagets Certified Adviser vid Nasdaq First North.

Verksamheten under 2017

Allmänt om verksamheten

Infrea AB ("Infrea") (namnändrat från fd Grand Capital AB) har under året bytt namn för att tydliggöra rollen som långsiktig ägare. Bolaget har gått från att vara ett private equity bolag som förmedlat bolag till att bli ägare till bolag verksamma inom industriservice och infrastruktur.

Bolaget har under året förmedlat förvärv av 15,2 procent i Asfaltsverket Öst AB genom Btumen Holding 2 AB.

Infrea förvärvade genom en apportemission 2017-12-31 samtliga utestående aktier i Btumen Holding AB, Btumen Holding 2 AB, FLME Holding AB samt Induserve AB. Dessa fyra bolag är holdingbolag för tre dotterbolagskoncerner. Infrea blev därmed moderbolag i koncernen.

Genom ovanstående holdingbolag ägs

- 75,2 procent i Asfaltsverket Öst AB som är en ledande leverantör av asfalt i Östergötland och delar av Södermanland. Bolaget har huvudkontor i Linköping och omsatte 2017 knappt 200 Mkr.
- 52 procent i BST Brandskyddsteamet AB som är en av Sveriges största installatörer av brandsprinklers. Bolaget har huvudkontor i Stockholm och omsatte 2017 cirka 250 Mkr.
- 100 procent i Cleanpipe AB med dotterbolag Cija Tank AB som är verksamma med bland annat slamsugning i Göteborg och Stockholm. Bolaget har huvudkontor i Göteborg och omsatte 2017 knappt 200 Mkr.

Infrea har under året utökat styrelsen med en ledamot, Erik Lindeblad. Vidare har bolaget utsett Tony Andersson till VD och Lars Solin till CFO. På extra bolagsstämmor har beslutats om att göra bolaget publikt, förvärv av bolag genom apportemission samt indragning av aktier. Vidare har bolaget anslutit aktieboken till Euroclear.

Medarbetare

Infrea hade vid periodens utgång 2 personer anställda.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

På en extra bolagsstämma den 31 januari 2018 beslöts att emittera totalt 300 000 teckningsoptioner till bolagets VD och CFO. Teckningsoptionerna ger rätt att teckna motsvarande antal aktier november 2020-februari 2021 till kurs 32 kronor. Vid fullt utnyttjande kan dessa ge upphov till en utspädning om knappt 2 procent.

Bolagets styrelse har beslutat om att ansöka om notering av Bolagets aktie på Nasdaq First North.

Aktien

Antalet utestående aktier är 15 000 000. Bolaget har efter räkenskapsårets utgång på extra bolagsstämma beslutat om att emittera 300 000 teckningsoptioner vilket utnyttjas till att teckna lika många aktier år 2020/21.

Koncernens resultaträkning i sammandrag¹⁾

Mkr	2017 Q4	2017 jan-dec
Nettoomsättning	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	-
Summa rörelsens intäkter	-	-
Handelsvaror	-	-
Övriga externa kostnader	-	-
Personalkostnader	-	-
Övriga rörelsekostnader	-	-
Rörelseresultat	-	-
Finansiella poster	45,8	45,8
Resultat före skatt	45,8	45,8
Skatt	-	-
Periodens nettoresultat	45,8	45,8
Antal aktier	15000000	15000000
Nettoresultat per aktie, kr	3,05	3,05

1) Koncernen bildades 2017-12-31.

27

Koncernens balansräkning i sammandrag

<i>Belopp i Mkr</i>	<i>2017-12-31</i>
TILLGÅNGAR	
Anläggningstillgångar	
Immateriella anläggningstillgångar	
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	4,1
Goodwill	362,8
	366,9
Materiella anläggningstillgångar	
Nedlagda utgifter på annans fastighet	3,4
Maskiner, inventarier och andra tekniska anläggningar	75,2
	78,6
Finansiella anläggningstillgångar	0,8
	0,8
Summa anläggningstillgångar	446,3
Omsättningstillgångar	
Varulager	2,546
Kortfristiga fordringar	
Kundfordringar	103,5
Skattefordringar	7,2
Upparbetade men ej fakturerade intäkt	15,0
Övriga fordringar	5,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11,5
Summa kortfristiga fordringar	142,4
Kassa och bank	
Kassa och bank	41,6
Summa kassa och bank	41,6
Summa omsättningstillgångar	186,5
SUMMA TILLGÅNGAR	632,8

<i>Belopp i Mkr</i>	<i>2017-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
<i>Eget kapital</i>	
Summa bundet eget kapital	0,6
Summa fritt eget kapital	<u>372,2</u>
Hänförligt till	
- moderbolagets aktieägare	278,3
- ägare utan bestämmande inflytande	94,5
Summa eget kapital	372,8
<i>Avsättningar</i>	
Uppskjuten skatteskuld	8,9
Avsättning för pensioner och liknande	<u>0,2</u>
	9,1
<i>Långfristiga skulder</i>	
Checkräkningskredit	21,8
Övriga skulder till kreditinstitut	<u>72,1</u>
	93,8
<i>Kortfristiga skulder</i>	
Skulder till kreditinstitut	33,7
Leverantörsskulder	51,4
Skatteskulder	5,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36,0
Övriga skulder	<u>30,9</u>
Summa kortfristiga skulder	157,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	<u>632,8</u>

Moderbolaget

Rörelsens intäkter

Omsättningen uppgick till 1389,4 tkr (759,2) vilket är något högre än föregående år, främst på grund av erhållet förmedlingsarvode. Omsättningen hänförs i huvudsak till fjärde kvartalet, 1293,1 tkr jämfört med 403,3 tkr föregående års sista kvartal.

Rörelsens kostnader

Under fjärde kvartalet uppgick rörelsekostnaderna till 3904,9 tkr (960,2) vilket i huvudsak kan hänföras till ökande personalkostnader och kostnader för förberedelser för en marknadsnotering av bolagets aktie. För helåret uppgick rörelsekostnaderna till 6880,8 tkr (4186,9).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -2611,98 tkr (-556,9). För helåret var motsvarande resultat -5491,4 tkr (3427,7).

Periodens resultat

Under perioden 1 oktober -31 december 2017 uppgick resultatet till -2762,8 tkr (-551,4) och för helåret 5642,7 tkr (1030,9). Skillnaden på kvartalet är framförallt relaterat till ökade rörelsekostnader.

Tillgångar

Per den sista december 2017 uppgick de totala tillgångarna till 234871,4 tkr (5202,4) varav 233451,4 tkr (1182,1) utgjordes av anläggningstillgångar och 1420 tkr (4020,3) av omsättningstillgångar.

Ökningen i anläggningstillgångar kan hänföras till förvärvet av aktier i dotterbolagen per 2017-12-31.

Eget kapital

Eget kapital uppgick per den sista december 2017 till 232595,3 tkr Mkr vilket är en ökning med knappt 230 Mkr från den 31 december 2016 (5012,9 tkr). Ökningen är föranledd av den apportemission som genomfördes per 2017-12-31.

Totala skulder

De totala skulderna och avsättningarna uppgick per den sista december till 2276,1 tkr (189,5) varav samtliga var kortfristiga.

Kassaflöde

Under kvartalet uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -488,1 tkr (-714,5), från investeringsverksamheten till 804,7 tkr (0) och från finansieringsverksamheten 0,0 tkr (0,0). Detta har tillsammans givet ett kassaflöde om +316,6 tkr (-714,5) under kvartalet. Motsvarande kassaflöde för 2017 var -2314,7 tkr (-767,0).

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

tkr	2017 Q4	2016 Q4	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Nettoomsättning	1293,1	403,3	1389,4	759,2
Summa rörelsens intäkter	1293,1	403,3	1389,4	759,2
Övriga externa kostnader	-2463,1	-326,1	-3423,5	-1658,4
Personalkostnader	-1441,8	-634,1	-3457,3	-2528,5
Summa Rörelsekostnader	-3904,9	-960,2	-6880,8	-4186,9
Rörelseresultat	-2611,9	-556,9	-5491,4	-3427,7
Finansiella poster	-150,9	5,5	-151,3	4458,6
Resultat före skatt	-2762,8	-551,4	-5642,7	1030,9
Skatt	0	0,0	0	0
Periodens nettoresultat	-2762,8	-551,4	-5642,7	1030,9

Moderbolagets balansräkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>	233451,4	1182,1
Summa anläggningstillgångar	233451,4	1182,1
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	21,4	313,0
Övriga fordringar	269,7	263,7
Summa kortfristiga fordringar	291,0	576,6
Kassa och bank		
Kassa och bank	1129,0	3443,7
Summa kassa och bank	1129,0	3443,7
Summa omsättningstillgångar	1420,0	4020,3
SUMMA TILLGÅNGAR	234871,4	5202,4

<i>Belopp i kronor</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Summa bundet eget kapital	620,0	120,0
Summa fritt eget kapital	231975,3	4892,9
Summa eget kapital	232595,3	5012,9
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	783,7	62,2
Övriga skulder	1492,4	127,2
Summa kortfristiga skulder	2276,1	189,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	234871,4	5202,4

54

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i tkr	2017-10-01 -	2016-10-01	2017-01-01	2016-01-01 -
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat efter finansiella poster	-2767,8	-470,5	-5642,6	1030,9
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflöde	150,9	0,0	150,9	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2611,9	-470,5	-5491,7	1030,9
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
- Ökning/minskning kundfordringar	-21,4	-313,0	291,6	-311,5
- Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-28,9	-120,8	-8,4	-83,5
- Ökning/minskning av leverantörsskulder	783,7	62,2	721,5	62,2
- Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	1390,3	127,5	1367,5	-300,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-488,1	-714,5	-3 119,4	397,7
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Kassaflöde från investeringsverksamheten	804,7	0,0	-804,7	0,0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets kassaflöde	316,6	-714,5	-2314,7	-767,0
Ingående saldo	812,4	4158,2	3443,7	4210,7
Utgående saldo	1129,0	3443,7	1129,0	3443,7

Moderbolagets förändringar i eget kapital

2017 tkr	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fritt eget kapital
Vid årets början	100	20	4892,9
Fondemission	500		-500,0
Apportemission och indragning av aktier			233225,0
Årets resultat			-5642,6
Vid årets slut	600	20	231975,3

2016 tkr	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fritt eget kapital
Vid årets början	100	20	3862,0
Årets resultat			1030,9
Vid årets slut	100	20	4892,9

Närståendetransaktioner

Transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Redovisningsprinciper

Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med Årsredovisningslagen samt uttalanden och allmänna råd från bokföringsnämnden. Vid upprättande av delårsrapporter tillämpas BFNAR 2012:1 (K3).

Denna bokslutskommuniké och delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisor.

Infreas operativa och finansiella risker samt osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i Bolagsbeskrivning utgivet i februari 2017 inför notering av Bolagets aktie på Nasdaq First North.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat.

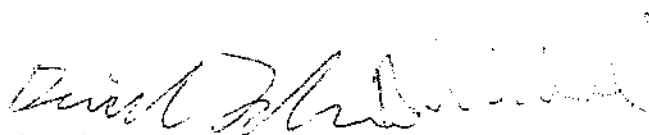
Stockholm 2018-02-02



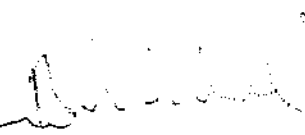
Tony Andersson
Verkställande direktör



Urban Sturk
Styrelseordförande



Daniel Johansson
Ledamot



Erik Lindeblad
Ledamot



Pontus Lindwall
Ledamot



Kommande rapporter 2018

Offentliggörande av årsredovisning	30 mars 2018
Årsstämma 2018	17 maj 2018
Delårsrapport 1 januari-mars (Q1)	17 maj 2018
Delårsrapport 2 januari-juni 2018 (Q2)	17 augusti 2018
Delårsrapport 3 januari -september 2018 (Q3)	21 november 2018

Denna rapport samt tidigare ekonomiska rapporter och pressmeddelanden finns på bolagets hemsida www.infrea.se

För ytterligare information vänligen kontakta:

Tony Andersson, VD; tel 08-401 01 81

Tony.andersson@infrea.se

Lars Solin, CFO; tel 08-401 01 82

lars.solin@infrea.se

4

Revisors granskningsrapport

Infrea AB (publ)
Org. nr 556556-5289

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bokslutskommunikén för Infrea AB (publ) för perioden januari-december 2017. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna årsrapport i enlighet med BFNAR 2012:1 (K3) och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna årsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

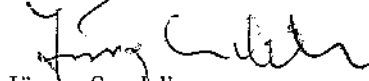
Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga 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 årsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med BFNAR 2012:1 (K3) och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 2 februari 2018

Grant Thornton Sweden AB



Jörgen Sandjeli
Auktoriserad revisor