

Infrea presenterar delårsrapport för tredje kvartalet 2025

Tredje kvartalet 2025

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 531,0 Mkr (532,6), motsvarande en organisk förändring med -0,3 procent.
- EBITA för koncernen uppgick till 32,9 Mkr (22,0), motsvarande en marginal om 6,2 (4,1) procent. Mikael Grävtjänst, som är under avveckling, har belastat kvartalets EBITA med -0,9 Mkr.
- Rörelseresultat uppgick till 32,8 Mkr (6,9), varav Mikael Grävtjänst -0,9 Mkr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 52,5 Mkr (28,3) för kvartalet.
- Periodens resultat uppgick till 22,8 Mkr (-1,8).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,8 kr (-0,1).

1 januari-30 september 2025

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 1 577,8 Mkr (1 438,1), motsvarande en organisk förändring med 9,7 procent.
- EBITA för koncernen uppgick till 15,4 Mkr (-4,1), motsvarande en marginal om 1,0 (neg) procent. Mikael Grävtjänst, som är under avveckling, har belastat periodens EBITA med -10,7 Mkr.
- Rörelseresultat uppgick till 11,8 Mkr (-19,4), varav Mikael Grävtjänst -14,0 Mkr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 11,1 Mkr (12,9) för perioden.
- Periodens resultat uppgick till -0,7 Mkr (-31,0).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,0 kr (-1,2)
- På Årsstämman den 15 maj 2025 beslutade om en utdelning om 0,50kr/aktie, som utbetalades under maj månad.
- Infrea undertecknade den 30 juni en förlängning av det koncernövergripande finansieringsavtalet med Swedbank. Avtalet innebär mer fördelaktiga villkor för Infrea och säkerställer koncernens långsiktiga finansieringsbehov.

Rullande 12 månader (R12)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 2 219,2 Mkr (2 077,9 per 31 december 2024), en organisk ökning med 6,8 procent.
- Koncernens nettoomsättning uppgick till 2 217,6 Mkr (2 077,9 per 31 december 2024), en organisk förändring med 6,7 procent.
- EBITA för koncernen uppgick till 49,7 Mkr (30,2), motsvarande en marginal om 2,2 (1,4) procent. Mikael Grävtjänst, som är under avveckling, har belastat periodens EBITA med -10,6 Mkr. Justerat för detta uppgick EBITA till 60,3 Mkr, motsvarande en marginal om 2,8 procent
- Rörelseresultat uppgick till 46,0 Mkr (14,8), varav Mikael Grävtjänst -13,9 Mkr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 97,9 Mkr (99,7).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,7 kr (-0,3).

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Inga väsentliga händelser efter periodens utgång

VD-ord: EBITA ökar 50% i kvartalet och nettoskulden når målnivå om 1,5x

Sensommaren har passerat och vi kan summera ett tredje kvartal som präglats av både intensiva produktionsinsatser och fortsatt lönsamhetsförbättring. Koncernens EBITA-marginal har under kvartalet stärkts till 6,2 procent (4,1), och i absoluta tal uppgick EBITA till 32,9 Mkr (22,0), vilket visar på att trenden håller i sig och att systematiskt förbättringsarbete lönar sig. EBITA rullande 12 månader uppgick till 50 Mkr, vilket justerat för Mikael Grävtjänst innebär att EBITA uppgick till 60 Mkr. Jämfört med 2024 innebär detta en fördubbling av EBITA, vilket naturligtvis är bra även om jämförelsetalen är svaga.

Särskilt glädjande är utvecklingen inom Asfaltsgruppen som bidragit med en betydande resultatförbättring. Under året har väsentliga produktionsmässiga effektiviseringar gjorts samtidigt som andelen inblandning av återvunnen asfalt ökat, något som gynnar både miljön och ekonomin med bibehållen kvalitet.

Finansiellt har de strukturåtgärder som initierades under årets första kvartal, främst avyttringar av tillgångar inom affärsområde Mark & Anläggning (Mikael Grävtjänst och Siljan Schakt) nu genomförts enligt plan och bidrar till en stärkt ställning utan nämnvärd påverkan på lönsamheten över tid. Målet att frigöra kapital är realiserat, och i kombination med det tidigare aviserade bankavtalet ger det oss tryggad finansiering och mer fördelaktiga villkor framåt. Den lägre nettoskulden tillsammans med resultatförbättringar ger en skuldsättning om 1,5x EBITDA vilket är i linje med vårt finansiella mål avseende skuldsättning. Vi har medvetet fokuserat på en solid balansräkning för att kunna växa med kontroll och tillvarata möjligheter på marknaden.

Ovan till trots pågår ett par större kunddiskussioner avseende utförda arbeten vilka inte är helt utan riskexponering samtidigt som detta har medfört högre kapitalbindning. Marknadsläget är fortsatt utmanande, men vi ser att vår förmåga att anpassa oss och fokusera på lönsamhet och kundrelationer ger resultat, vilket skapar goda förutsättningar för framtiden.

Mark & Anläggning – De större bolagen (t ex Jonab) fortsätter leverera enligt plan. Stabilisering och återhämtning har skett hos Upplands och Bramark samtidigt som markanta lönsamhetsförbättringar syns på Tälje Mark. Norrut har konkurrensen ökat betydligt vilket gör att fjolårets goda resultat är svåra att uppnå.

Beläggning – Asfaltsgruppens utveckling har varit mycket stark och de levererar högst resultat av Infreas bolag hittills i år. Segmentet som helhet dras ner av Duo Asfalts utmanande start på året där en del kvalitetsbrister kostat både tid och pengar. Dock är läget stabiliserat och över tid är jag övertygad om att den fina grundaffären i Duo Asfalt kommer synas igen.

Vatten och avlopp – Fortsatt stabil utveckling där vi på ett betydande sätt bidrar till kritiska samhällsfunktioner. Kundbehoven framåt är fortsatt omfattande men de stora kunderna har också en omvärld att brottas med, där exempelvis osäkerhet kring framtida marknadsförutsättningar gör att större investeringar till del ligger framför dem.

Under kvartalet har vi sett att kundkrav ökat från flertalet större aktörer avseende CO2 utsläpp, vilket är i linje med Infreas arbete att kunna mäta våra utsläpp både på totalen och i större enskilda entreprenader. Inom hållbarhetsområdet har vi satt ett eget mål om att alla dotterbolag ska uppnå nivå tre i mognadsnivå på en femgradig skala. Det innebär att vi ska Veta vad vi gör, vi ska ha en Tydlig plan baserat på ett Relevant mål. Initiativ hos dotterbolagen avseende certifieringar med mera är en del i arbetet att uppnå ovan.

Med tre kvartal avslutade under 2025 kan vi konstatera att strategin ligger fast: vi fortsätter tro på kundfokus, projektstyrning och kraften i små förbättringar. Vi ser med tillförsikt på årets sista kvartal för att summera ett 2025 som är väsentligt bättre än föregående år och ett steg närmare vår långsiktiga målsättning.

Mot en intensiv höst och vinter!

Martin Reinholdsson

Verkställande direktör och koncernchef, Infrea

INFREA AB

Kungsgatan 35
SE-111 56 Stockholm
infrea.se

Telefon: +46 (0)8 401 01 80
E-post: info@infrea.se

Org.nr: 556556-5289
Styrelsens säte: Stockholm

För mer information:

Johan Garmstedt, CFO, +46 (0)8 401 01 80, johan.garmstedt@infrea.se

Detta pressmeddelande, tillhörande rapport samt tidigare ekonomiska rapporter finns på bolagets hemsida infrea.se. Fullständig rapport bifogas till detta pressmeddelande.

Denna information är sådan som Infrea AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014. Informationen i detta pressmeddelande har publicerats genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 7 november 2025 kl. 08.30 CET.

Om Infrea:

Vi är en industrigrupp som underhåller, förbättrar och bygger ut Sveriges infrastruktur. Med verksamheter inom affärsområdena Mark & Anläggning, Beläggning samt Vatten & Avlopp förvaltar och utvecklar vi bolag med lokal närvaro och stark entreprenörskraft. Inom Infrea står dotterbolagen i fokus med rätt förutsättningar att växa och fortsätta utvecklas.

Bolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm under kortnamn INFREA. Mer information: infrea.se.